

# ULUSLARARASI FAALİYET RAPORU

# 2024

YILLIK MALİ RAPOR 2023

**SOCIETE GENERALE**

# İÇİNDEKİLER

## 1 SOCIETE GENERALE'İN ŞİRKET PROFİLİ

- 1.1 Tarih
- 1.2 Societe Generale Profili
- 1.3 Sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji
- 1.4 Grubun ana faaliyetleri

## 2 GRUP YÖNETİM RAPORU

- 2.1 Societe Generale Grubu'nun ana faaliyetleri
- 2.2 Grup faaliyetleri ve sonuçları
- 2.3 Ana işletmelerin faaliyetleri ve sonuçları
- 2.4 EkstraFinansal Rapor
- 2.5 Önemli yeni ürün veya hizmetler
- 2.6 Konsolide bilanço analizi
- 2.7 Mali politika
- 2.8 Büyük yatırımlar ve elden çıkarmalar
- 2.9 Bekleyen satın almalar ve büyük sözleşmeler
- 2.10 Maddi duran varlıklar ve ekipmanlar
- 2.11 Kapanış sonrası etkinlikler
- 2.12 Kapanış sonrası olaylara ilişkin açıklama
- 2.13 Coğrafi konumlar ve 31 Aralık 2023 itibarıyla faaliyetler hakkında bilgi

## 3 KURUMSAL YÖNETİM

- 3.1 Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin raporu
- 3.2 Yasal denetçilerin özel raporu düzenlemeye tabi anlaşmalar
- 3.3 Yönetim Kurulu iç kuralları

## 4 RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

- Önemli rakamlar
- 4.1 Kategoriye göre risk faktörleri
- 4.2 Risk yönetimi organizasyonu
- 4.3 İç kontrol çerçevesi
- 4.4 Sermaye yönetimi ve yeterliliği
- 4.5 Kredi riski
- 4.6 Karşı taraf kredi riski
- 4.7 Piyasa riski
- 4.8 Yapısal riskler - faiz oranı ve döviz kuru oran
- 4.9 Yapısal risk - likidite riski
- 4.10 Operasyonel risk
- 4.11 Uyumluluk
- 4.12 Model riski
- 4.13 Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri
- 4.14 Diğer riskler

## 5 KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

- 5.1 Sorumlu bir banka olmak
- 5.2 Örnek bir finans şirketi olmak
- 5.3 Çapraz referanstabloları
- 5.4 Metodoloji notu
- 5.5 Bağımsız üçüncü tarafın aşağıdakilere ilişkin raporu konsolide finansal olmayantablo
- 5.6 Bakım yükümlülüğü planı

## 6 FİNANSAL BİLGİLER

- 6.1 Konsolide finansal tablolar
- 6.2 Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
- 6.3 Yasal Denetçiler tarafından hazırlanan rapor konsolide finansal tablolar
- 6.4 Societe Generale yönetim raporu
- 6.5 Finansal Tablolar
- 6.6 Ana şirket finansal tablolarına ilişkin dipnotlar ifadeler
- 6.7 Finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporu

## 7 HİSSE, SERMAYE VE YASAL BİLGİLER

- 7.1 Societe Generale hissesi
- 7.2 Sermayeye ilişkin bilgiler
- 7.3 Ek bilgiler
- 7.4 Yönetmelikler

## SORUMLU KİŞİ ULUSLARARASI FAALİYET RAPORU

- 8.1 Evrensel'den sorumlu kişi Kayıt Belgesi
- 8.2 Sorumlu kişinin beyanı Evrensel Kayıt Belgesi ve Yıllık Mali Rapor
- 8.3 Hesapların denetiminden sorumlu kişiler

## 9 ÇAPRAZ REFERANSTABLOLARI

- 9.1 Çapraz referanstabloları
- 9.2 İhraççının Beyanı

## 10 EKLER

- 10.1 GAR Göstergeleri
- 10.2 Nükleer ve fosil gazla ilgili faaliyetler

### KULLANILAN KISALTMALAR:

Milyonlarca Avro: EURm / Milyarlarca Euro: EURbn / FTE: Tam Zaman Eşdeğeri Sıralamasındaki Personel Sayısı: Sıralamalara yapılan tüm atıfların kaynağı açıkça belirtilmiştir. Olmadığı durumlarda, sıralamalar iç kaynaklara dayanmaktadır.

# ULUSLARARASI FAALİYET RAPORU

# 2024

YILLIK MALİ RAPOR 2023

## AIXIF

Bu Evrensel Kayıt Belgesi, 11 Mart 2024 tarihinde, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) kapsamında yetkili makam olarak AMF'ye, söz konusu tüzüğün 9. Maddesi uyarınca önceden onay alınmaksızın sunulmuştur.

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

Bu belge, Şirket'in Yıllık Finansal Raporunun / Evrensel Tescil Belgesinin İngilizce çevirisidir. Fransızca olup İhraççı'nın internet sitesinde mevcuttur.

Evrensel Tescil Belgesi, Evrensel Tescil Belgesinin resmi versiyonunun hazırlanmış bir kopyasıdır XHTML formatında ve İhraççının web sitesinde mevcuttur.

# MESAJ

Yönetim Kurulu Başkanı'ndan



23 Mayıs' ta Slawomir Krupa'nın Grubun İcra Kurulu Başkanı **olarak** atanmasıyla , 23

**Şubat yönetsel bir geçiş yılı olmuştur** . Grubun üst yönetimindeki geçiş süreci, Yönetim Kurulu ile Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi' nin himayesinde dikkatle hazırlanmıştır. Slawomir Krupa atanır atanmaz, hemen faaliyete **geçen** yeni bir Genel Müdürlük ve deneyimli ve cinsiyet dengeli bir İcra Komitesi oluşturdu ve **Societe Generale'i üst düzey, sağlam ve sürdürülebilir bir Avrupa bankası haline getirmek** amacıyla geçtiğimiz Eylül ayında sunulan yeni bir stratejik ve finansal plan hazırladı.

**Sağlam ve sürdürülebilir bir banka olmak, her şeyden önce iş modelimizi uyarlayarak, sermaye yönetimini optimize ederek ve operasyonel verimliliği artırarak kalıcı güç ve performans için bir hedef belirlemek** ve aynı zamanda riske karşı disiplinli ve katı bir yaklaşım sürdürmekle ilgilidir. Bu, uzun vadeli esnekliğimizi ve rekabet gücümüzü artırmanın anahtarıdır.

## Lorenzo Bini Smaghi

Yönetim Kurulu Başkanı



ESG hedeflerimizi hızlandırmak, Societe Generale'in sürdürülebilir kalkınma stratejisinin de temel taşlarından biridir. Grubumuzun uzun yıllar boyunca oluşturduğu ESG uzmanlığı iyi bilinmektedir. Müşterilerimizi karbonsuzlaştırma yolunda desteklemek, iklim değişikliğiyle ilişkili ekonomik risklerin yoğunlaştığı bir dönemde daha da kritik bir önceliktir. Verdiğimiz proaktif taahhütler ve ulaştığımız kilometre taşları, Grubumuzu küresel bankalar arasında en üst sıralara yerleştiren başlıca finansal olmayan derecelendirme kuruluşları tarafından da kabul görmektedir.

**2023 yılı ayrıca** , bilgi sistemlerinin başarılı bir şekilde taşınmasını içeren Fransa'nın yeni perakende bankası SG'nin ortaya çıkışı ve ALD 'nin LeasePlan'i satın almasının ardından sürdürülebilir mobilite alanında küresel bir lider olan Ayvens'in yaratılması gibi **stratejik başarılarla doluydu** . Ayrıca, özellikle AllianceBernstein ile nakit hisse senetleri ve hisse senedi araştırma işinde ortak girişim oluşturmak için zemin hazırlayarak ve BoursoBank ' taki olağanüstü ivmeyi daha da geliştirerek, bireysel müşteri sayısını Ocak 2024'te 6 milyonun üzerine çıkaran diğer Grup işlerinde de önemli stratejik ilerlemeler kaydettik.

## 2023, geçiş yılı

**Finansal açıdan** bakıldığında, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ile Uluslararası Bireysel Bankacılık'taki çok güçlü performanslar, Fransız Bireysel Bankacılık'ta ancak 2023'ün dördüncü çeyreğinde hafiflemeye başlayan yükselen faiz oranlarının olumsuz etkileri ve LeasePlan' in beklenenden yüksek entegrasyon maliyetleri ile **sonuçlar tezat** oluşturmuştur. Ancak maliyetleri, riskleri ve sermayeyi disiplinli bir şekilde yönetmemizin Banka'nın daha sağlam olmasına yardımcı olduğunu vurgulamak önemlidir.

**Grubumuz<sup>160</sup>** . kuruluş **yıldönümünü kutlamaya hazırlanırken**, Yönetim Kurulu, GenelYönetimin ve Grup çalışanlarının, daha iyi ve sürdürülebilir bir geleceği birlikte inşa etmek amacıyla Societe Generale için açılan yeni sayfada müşterilere, hissedarlara ve çeşitli paydaşlara hizmet etme taahhüdünde bulunma becerisinden emindir .

■

# MESAJ

İcra Kurulu Başkanı'ndan

**2023 yılı, Avrupa'nın en üst düzey bankaları arasındaki konumumuzu sağlamlaştırmak ve çeşitli paydaşlarımız için uzun vadeli değer yaratmak amacıyla sağlam temellerimiz üzerine inşa ederek Grubumuzu güçlendirmek için tasarlanan Societe Generale için yeni bir stratejik yol haritasının başlatılmasıyla kutlandı.**

**F**irketimizin yeni yönetim ekibi ve ben , 24 Mayıs 2023'te göreve geldiğimiz andan itibaren kısa vadeli önceliklerimize ve geçtiğimiz Eylül ayında sunduğumuz orta vadeli stratejik yol haritasını tamamlamaya odaklandık.

Grubumuz için bir geçiş ve dönüşüm yılı olan, hem performans açısından zorlu hem de stratejik girişimlerimizi hayata geçirme konusunda kararlı geçen 2023 ' ün ardından 2024, Grubun yeni stratejik orta vadeli planının uygulanmasına odaklanılan bir yıl olacaktır.

**Sermaye Piyasaları Günü etkinliğinde açıkladığımız stratejimiz iki temel hedefe dayanmaktadır: kaya gibi sağlam güç ve sürdürülebilirlik.** Bu, müşteri memnuniyetine sürekli dikkat ederek ve onların ihtiyaçlarını öngörerek ticari performansımızı artırmak, sermayemizi seçici ve proaktif bir şekilde yönetmek ve verimliliği artırarak ve organizasyonumuzu basitleştirerek yapısal maliyet düşüşleri yapmak anlamına gelmektedir. Bu aynı zamanda risk yönetimine yönelik disiplinli yaklaşımımızı sürdürmek ve yenilikçiliği teşvik etmek anlamına gelmektedir. Orta vadeli hedeflerimize 2026 yılına kadar ulaşma yolunda ilerlememizi sağlayacak 2024 yılı için ara hedefler belirledik.

**2024 yılı, çeşitli stratejik girişimlerimizde yeni kilometre taşlarına ulaşmamız açısından da büyük önem taşıyacaktır.**

Yeni bireysel bankacılık modelimizin yaygınlaştırılmasını hızlandırmak ve BoursoBank'ta yeni müşteriler kazanmak, Fransız bankacılık pazarındaki konumumuzu güçlendirmemizi sağlayacaktır. AllianceBernstein ile ortak girişimimizin kurulması ve Brookfield ile ortaklığımız, kurumsal bankacılık müşterilerimize ve yatırımcılara sunduğumuz hizmetleri genişletecektir. LeasePlan'in faaliyetlerinin Ayvens'e daha fazla entegre edilmesi, bizi mobilite alanında bir dünya lideri haline getirecektir. Ayrıca, ana faaliyet alanlarımıza odaklanmak ve Grubun iş modelini sadeleştirmek için portföy incelememizi daha da ileriye taşıyacağız.

## Grubumuzun tarihinde yeni bir bölüm

# Slawomir Krupa

İcra Kurulu  
Başkanı



**ESG evrenindeki liderliğimizi sürdürmek, her zamankinden daha fazla stratejimizin temelini oluşturmaktadır.**

Grup, sürdürülebilir finansmanı artırmak ve çevresel zorunluluklara ve BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine katkımızı güçlendirmek amacıyla çevresel dönüşüm için ESG hedeflerini hızlandırmıştır. Bu alanda yine öncü olduk ve petrol ve gaz sektörüne olan maruziyetimizi büyük ölçüde azaltma, işletmelerimiz için yeni karbonsuzlaştırma hedefleri belirleme ve yeni düşük karbonlu teknolojilerin ve çözümlerin geliştirilmesini destekleme kararlılığımıza dayanan çığır açan ve öncü kararlar aldık. Olumlu etkimizi artırmak için The Ocean Cleanup ve Dünya Bankası Grubu'nun bir üyesi olan Uluslararası Finans Kurumu (IFC) ile yeni ortaklıklar imzaladık. Örnek olma kararlılığıyla, çeşitlilik konusunda güçlü bir taahhütte daha bulunduk ve yeni Bilimsel

Danışma Kurulumuza Başkan atadık.

Konseyi'ni kurduk ve hayırseverlik programımızı genişlettik. Societe Generale, bu alandaki liderliğinden dolayı IFR'nin prestijli Sürdürülebilirlik Bankası ödülüne layık görülmüştür. ESG hedeflerimizin hayata geçirilmesi büyük bir zorunluluktur ve sürekli bir süreçtir.

SG' nin tüm ekipleriyle birlikte, kararlı ve sorumlu bir şekilde Grubumuzun tarihinde yeni bir sayfa açıyoruz. Milyonlarca müşterimize yardımcı olduğumuz 160 yıllık bir mirastan yararlanarak geleceğe güvenle bakabiliyoruz. Önemli bir rol oynamamızı, paydaşlarımızın büyük geçişlerini desteklememizi, müşterilerimizin fikirlerinin gelişmesine yardımcı olmamızı ve gelişimlerine ve projelerine destek olmamızı sağlayan sağlam ve fark yaratan varlıklara sahibiz. Onların büyümesine ve potansiyellerini gerçekleştirmelerine yaptığımız katkı bizim için bir gurur kaynağıdır ve olmaya da devam edecektir.



# SOCIETE PROFİLİ

# GENERALE'IN

1.1	TARİHÇE	9
1.2	SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ	10
1.3	İÇİN NET BİR STRATEJİ SÜRDÜRÜLEBİLİR GELECEK	13

1.4	GRUBUN ANA İŞ KOLLARI	20
1.4.1	Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve	20
1.4.2	Sigortacılık Küresel Bankacılık ve Yatırımcı	23
1.4.3	Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetler	26

## | 2023 FİNANSAL SONUÇLARI



GELİRLER

25,1 MİLYAR AVRO C2.5BN

GRUP  
NET GELİR

CAPITAL

CET1 13"1%^

(1) UFRS 9 aşamaları dahil

## | İŞ PERFORMANSI

FRANSIZ  
PERAKENDE, ÖZEL  
BANKACILIK VEKÜRESEL  
BANKACILIK VE  
YATIRIMCIULUSLARARASI  
PERAKENDE, MOBİLİTE  
VE KIRALAMA

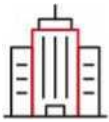
GELİRLER 8 MİLYAR € -%12,9\*

GELİRLER 9,6 MİLYAR € -%4,6\*

GELİRLER 8,5 MİLYAR € +%4,5\*

-vs. 2022

## 2023, GEÇİŞ YILI

2024, YENİ STRATEJİK YOL HARITASININ UYGULANMASINA  
ODAKLANILAN YILSTRATEJİK GİRİŞİMLERDE ÖNEMLİ  
BAŞARILAR

- Fransa' da yeni perakende bankasının yaygınlaştırılması, SG
- Online bankacılıkta Fransız lider Boursobank'ın gelişimi
- LeasePlan'ın faaliyetlerinin mobilite alanında küresel bir lider olan Ayvens'e daha fazla entegre edilmesi
- AllianceBernstein ortak girişiminin ve Brookfield ile



## ESG KARARLARININ HIZLANDIRILMASI

- 2030 yılına kadar petrol ve gaz sektörüne olan maruziyetimizin %80 oranında azaltılması
- Yeni düşük karbon teknolojilerinin geliştirilmesini teşvik etmek üzere 1 milyar Avroluk bir yatırım fonunun başlatılması
- IFC, Uluslararası Finans Kurumu ile uzun vadeli ortaklık
- Subra Suresh başkanlığında bir Bilimsel Danışma Kurulu oluşturulması

## 1.1 TARİHÇE

Napolyon III, 4 Mayıs 1864 tarihinde Societe Generale'in kuruluş kararnamesini imzaladı. İlerleme idealleriyle hareket eden bir grup sanayici ve finansör tarafından kurulan Banka'nın misyonu her zaman "Fransa'da ticaret ve sanayinin gelişmesini teşvik etmek" olmuştur.

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

Aynı zamanda Societe Generale, Avrupa, Amerika ve Kuzey Afrika'daki bir dizi ülkenin ekonomik kalkınması için gerekli olan altyapıyı finanse ederek uluslararası erişimini geliştirmeye başladı. Bu genişlemeye Uluslararası Bireysel Bankacılık ağının kurulması da eşlik etmiştir. 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 kanunla kamulaştırıldı ve Fransa'nın yeniden inşasının finansmanında aktif bir rol oynadı. Banka, savaş sonrasirefah yıllarında başarılı olmuş ve pazar lideri konumunda olduğu ortavadeli iskonto edilebilir kredi ve kira finansmanı anlaşmaları da dahil olmak üzere işletmeler için yenilikçi ürünler sunarak bankacılık tekniklerinin kullanımının artmasına katkıda bulunmuştur.

Societe Generale, 1966-1967Fransız Debre Yasalarını izleyen bankacılık reformlarından yararlanarak yeni bir ortama uyum sağlama yeteneğini göstermiştir. Grup, ortak olduğu işletmeleri desteklemeye devam ederken, işlerini bireysel müşterilere odaklamakta da zaman kaybetmedi. Bu şekilde, özel hanehalklarına sunduğu kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek bir tüketim toplumunun ortaya çıkmasını desteklemiştir.

Haziran 1987'de Societe Generale, başarılı bir borsa lansmanı ve Grup çalışanlarına sunulan hisselerle özelleştirildi. Grup, müşterilerinin dünya çapındaki gelişimini desteklemek için özellikle Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri aracılığıyla evrensel bir bankacılık stratejisi geliştirmiştir. Fransa'da, 1995 yılında Fimatex'i kurarak, daha sonra Boursorama ve şu anda Fransa'nın önde gelen çevrimiçi bankası olan BoursoBank'ı kurarak ve 1997 yılında Credit du Nord'u satın alarak ağlarını genişletti. Uluslararası alanda, Çek Cumhuriyeti'ndeki Komerční banka ve Romanya'daki BRD aracılığıyla Orta ve Doğu Avrupa'da kendini kanıtlarken, özellikle Fas, Fildişi Sahili ve Senegal'de olmak üzere Afrika'daki büyümesini pekiştirmiştir. Banka, ekiplerinin profesyonelliği ve müşterileriyle geliştirdiği güven ilişkisi temelinde, ekip ruhu, yenilikçilik, sorumluluk ve bağlılık gibi temel değerlerinden hareketle sürdürülebilir bir büyüme stratejisi benimseyerek dönüşüm sürecini devam ettirmektedir.

Grup, 2023 yılında iki büyük stratejik projeyi tamamlamıştır: Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının birleşmesinden doğan yeni Fransız Bireysel Bankacılık SG'nin lansmanı ve LeasePlan'ın ALD Automotive tarafından satın alınmasından doğan sürdürülebilir mobilite alanında lider Ayvens'in kurulması.

Grup şu anda 126.000'den fazla kişiye istihdam sağlamaktadır<sup>1</sup> 65 ülkede.

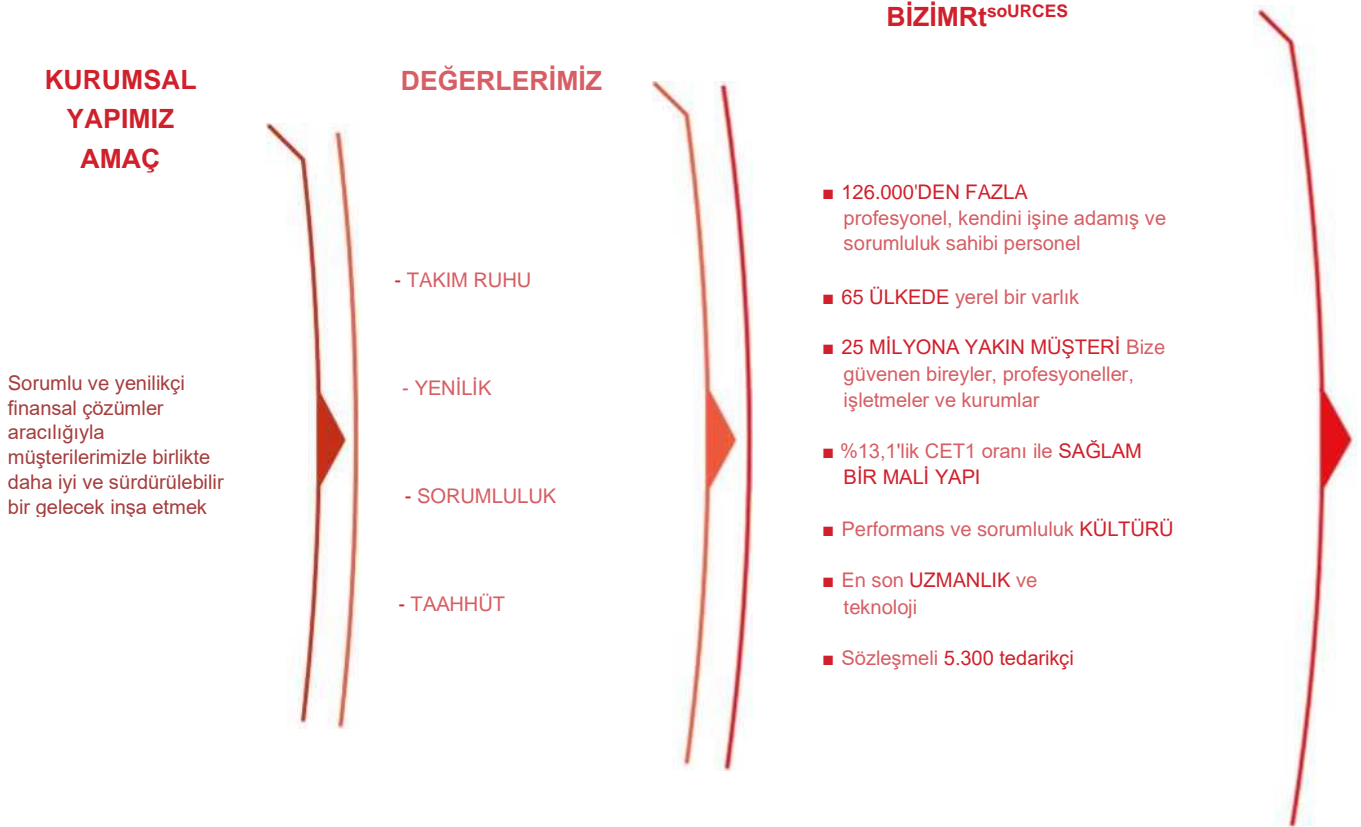
Müşterilerine ve ekonomilerin sürdürülebilir kalkınmasına hizmet eden 160 yıllık uzmanlığıyla Societe Generale, geleceğe güvenle bakmak için bu mirastan yararlanmayı amaçlamaktadır.

<sup>1</sup> Geçici personel hariç. 2023sonu personel sayısı.

## 1.2 SOCIETE GENERALE'İN PROFİLİ

### İŞ MODELİ

## PAYDAŞLARIMIZ İÇİN DEĞER YARATMAK



### DAHA FAZLASINI ÖĞRENİN > 2024 Evrensel Kayıt - Belge, bölüm 1

Societe Generale, dünya çapında 65 ülkede yaklaşık 25 milyon müşteriye hizmet veren 126.000'den fazla çalışanı ile üst düzey bir Avrupa Bankasıdır. Yaklaşık 160 yıldır ekonomilerimizin gelişimini destekliyor, kurumsal, tüzel ve bireysel müşterilerimize geniş bir yelpazede katma değerli danışmanlık ve finansal çözümler sunuyoruz. Müşterilerimizle olan uzunsürelili ve güvenilir ilişkilerimiz, üstün uzmanlığımız, benzersiz inovasyonumuz, ESG yeteneklerimiz ve lider franchise'larımız DNA'mızın bir parçasıdır ve en temel hedefimize

hizmet eder - çeşitli paydaşlarımız için sürdürülebilir değer yaratma.

Grup, tüm müşterileri için ESG tekliflerini içeren üç tamamlayıcı iş grubu yürütmektedir:

**W** Lider perakende bankası SG ve sigorta franchise'ı, premium özel bankacılık hizmetleri ve lider dijital banka BoursoBank ile Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık;



## İŞLETMELERİMİZ

FRANSIZ  
PERAKENDE, ÖZEL  
BANKACILIK VE  
SİGORTA  
KÜRESEL  
BANKACILIK VE  
YATIRIMCI  
ÇÖZÜMLERİ  
ULUSLARARASI  
PERAKENDE,  
MOBİLİTE VE  
KIRALAMA  
HİZMETLERİ

## MÜŞTERİLERİMİZ İÇİN ÇALIŞIYORUZ...

**MÜŞTERİLERİMİZE YARDIMCI OLMAK**  
onlara doğru hizmeti sunarak  
varlıklarını ve verilerini güvence altına alıp  
korurken, doğru zamanda , çıkarlarına en  
uygun şekilde

**MÜŞTERİLERİMİZİN PROJELERİNİ  
FINANSE ETMELERİNE YARDIMCI  
OLMAK**  
- 497 milyar Euro tutarında ödenmemiş  
müşteri kredisi

**ÇEVRESEL DÖNÜŞÜMDE  
MÜŞTERİLERİMİZİ VE EKONOMİLERİ  
DESTEKLEMEK**

**TEKNOLOJİK HİZMETLER VE ÇÖZÜMLER  
SUNMAK**  
- Online bankacılık; BoursoBank , Aralık 2023  
sonunda 5,9 milyon müşteri ile Fransa'nın 1  
numaralı online bankası Ayvens'e 52 milyar  
Avro kazanç sağlayan varlık

**MÜVEKKİLLERİMİZİ GÜNLÜK  
YAŞAMLARINDA VE MESLEKİ  
FAALİYETLERİNDE KORUMAK**  
• 23 milyon sigorta poliçesi yönetildi  
• Pazar lideri türev ürünler imtiyazı

**MÜŞTERİLERİMİZİN BIRIKIMLARINI  
VERİMLİ VE SORUMLU BİR ŞEKİLDE  
YÖNETMEK**  
• 618 milyar Avro mevduat  
• 4,931 milyar Avro saklama altındaki varlık  
143 milyar Avro yönetim altındaki Özel  
Bankacılık varlığı  
Sürdürülebilir kalkınmanın zorluklarını  
karşılayan sorumlu bir finansman teklifi

**GÜVENLİ İŞLEMLER**  
• Siber güvenlik alanında önemli yatırımların  
sürdürülmesi (2023-2026 döneminde > 1 milyar  
Avro)

## BİZİM İÇİN DİĞER DEĞERLER

**DAHİL OLMAK ÜZERE, GELİŞTİRMEK  
VE PERSONELİMİZİN KATILIMINI SAĞLAMAK**  
• Personelin %100'ü yılda en az bir eğitim kursuna katılır  
• Personelin %63'ü ESG konularında eğitim almıştır  
• Personelin %100 'ü UNI Küresel Sendika sözleşmesi  
ile temel haklar kapsamına alınmıştır  
• Çalışanların %86'sı kendilerini özgürce ifade  
edebildiklerini düşünüyor (speak-up)  
• 2026 yılına kadarkı liderlerin (İlk 250) %35' i ;  
• 2023'te %31

**GRUBUN FAALİYET GÖSTERDİĞİ ÜLKELERDE  
SÜRDÜRÜLEBİLİR EKONOMİK KALKINMAYA  
KATKIDA BULUNMAK**  
• Başlıca finans dışı derecelendirme kuruluşları tarafından  
tanınır Olumlu yerel etkimizi güçlendirmek için altyapı  
finansmanı  
• Sürdürülebilir hareketliliğin geliştirilmesinde önemli bir  
oyuncu olmak  
• Gelir vergisi gideri: 2023 yılında 3,0 milyar Avro

**KARBONSUZLAŞTIRMA İÇİN TAAHHÜTLERİN  
HIZLANDIRILMASI**  
Yeni NZBA uyum hedefi, 2030 yılına kadar mutlak Petrol ve  
Gaz emisyonlarında %70'lik bir azalma sağlamaktır. 2019  
2019 ve 2030 yılları arasında karbon ayak izimizi yarıya  
indirmek (2023 sonunda hedefe uygun olarak %34'ü  
ulaşıldı) 1 milyar Euro'luk bir geçiş yatırım fonunun  
başlatılması  
**TEDARİKÇİLERİMİZLE DENGELİ İLİŞKİLER  
KURMAK**  
" 6,2 milyar Avro dış harcama

**YATIRIMCILAR VE HİSSEDARLARLA GÜVENE  
DAYALI KALICI BİR İLİŞKİ SAĞLAMAK**  
Kesin, kapsamlı ve şeffaf bilgi sağlanması

**W** Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri, Hisse Senedi Türevleri,  
Yapılandırılmış Finans ve ESG'de ayırt edici küresel liderlik ile kişiye  
özel çözümler sunan üst düzey bir toptan satış bankası;

**W** Uluslararası Perakende, Mobilité ve Leasing Hizmetleri, köklü evrensel  
bankalar (Çek Cumhuriyeti, Romanya ve çeşitli Afrika ülkelerinde),  
sürdürülebilir mobilité alanında küresel bir oyuncu olan Ayvens (yeni  
ALD - LeasePlan markası) ve uzmanlaşmış finansman faaliyetlerinden  
oluşmaktadır.

Müşterileriyle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmeyi  
taahhüt eden Societe Generale, çevresel dönüşümde ve genel olarak  
sürdürülebilirlikte lider bir ortak olmayı hedeflemektedir.

Grup, başlıca sosyal sorumlu yatırım endekslerine dahildir: DJSI (Avrupa),  
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).

## ANAHTAR RAKAMLAR

Sonuçlar (Avro cinsinden)	2023	2022	2021	2020	2019
Net bankacılık geliri	25,104	27,155	25,798	22,113	24,671
<i>O. W. Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık</i>	<i>8,023</i>	<i>9,210</i>	<i>7,777</i>	<i>7,315</i>	<i>7,746</i>
<i>O.w. Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</i>	<i>9,640</i>	<i>10,108</i>	<i>9,530</i>	<i>7,613</i>	<i>8,704</i>
<i>O. W. Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri</i>	<i>8,507</i>	<i>8,139</i>	<i>8,117</i>	<i>7,524</i>	<i>8,373</i>
<i>O.w. Kurumsal Merkez</i>	<i>(1,066)</i>	<i>(302)</i>	<i>374</i>	<i>(339)</i>	<i>(152)</i>
Brüt işletme geliri	6,580	9,161	8,208	5,399	6,944
Maliyet/gelir oranı	73.8%	66.3%	68.2%	75.6%	71.9%
Faaliyet geliri	5,555	7,514	7,508	2,093	5,666
Grup net geliri	2,493	1,825	5,641	(258)	3,248
<b>Eşitlik (Milyar Euro cinsinden)</b>					
Grup özkaynakları	66.0	67.0	65.1	61.7	63.5
Toplam konsolide özkaynak	76.2	73.3	70.9	67.0	68.6
<b>ROTE</b>	<b>4.2%</b>	<b>2.5%</b>	<b>11.7%</b>	<b>-0.4%</b>	<b>6.2%</b>
<b>Çekirdek Sermaye Tier 1<sup>(1)</sup></b>	<b>13.1%</b>	<b>13.5%</b>	<b>13.7%</b>	<b>13.4%</b>	<b>13.3%</b>
<b>Risk Ağırlıklı Varlıklar (Milyar Euro cinsinden)</b>	<b>388.8</b>	<b>362.4</b>	<b>363.4</b>	<b>351.9</b>	<b>345.0</b>

(1) Rakamlar CRR2/CRD5 kurallarına dayanmaktadır, UFRS 9 fazlaması dahil.

Not: 2022 rakamları sigorta şirketleri için UFRS 17 ve UFRS 9'a uygun olarak yeniden düzenlenmiştir. Tanımlar ve olası düzeltmeler Bölüm 2.3.6 / Tanımlar ve metodoloji, sayfa 42 - 45'teki alternatif performans ölçütlerinde sunulmuştur.

## 1.3 SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEK İÇİN NET BİR STRATEJİ

Grubun tutkusu, sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji ve yol haritası ile desteklenmektedir: sürdürülebilir kalkınma hedeflerine katkıda bulunan sağlam ve sürdürülebilir performansları teşvik eden sağlam bir banka olmak.

Banka'nın mali profilini daha da güçlendirmek Grup için temel bir öncelik. Bu hedefe, 2026 yılı için Basel IV kapsamında %13 olarak belirlenen CET1 oranı hedefiyle, Grubun sermaye oranını iyileştirmeye devam ederek ulaşılabilecektir. Bu hedefe ulaşmak için Grup, sermayesini etkin bir şekilde tahsis edecek ve kullanacak, operasyonel verimliliği artıracak ve portföyünü tutarlı, entegre ve sinerjimerkezi bir iş modeline dayalı olarak sadeleştirecek ve sınıfının iyisi risk yönetimini sürdürecektir.

Grup, üç temel iş kolu etrafında yapılandırılmış, yaklaşık 25 milyon kurumsal, tüzel ve bireysel müşterinin ihtiyaçlarına uygun, çeşitlendirilmiş sağlam bir bankacılık modeliyle yüksek performanslı, sürdürülebilir işlerden yararlanmayı amaçlamaktadır:

**W** Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık;

**W** Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri;

**W** Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri.

Fransa'da Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık alanlarında Grup, yeni SG ağına yeni işletim modelinden yararlanarak Sigorta ve Özel Bankacılık faaliyetleriyle sinerjiyi artırmayı ve işletme verimliliğini geliştirmeyi, 2026 yılına kadar 8 milyon müşteriye ulaşma ve uzun vadeli değer yaratma hedefiyle Boursobank'ın gelişimini hızlandırmayı amaçlamaktadır. Yüksek etkililik değeri teklifinden yararlanan Grup, işletmeler, profesyoneller ve yüksek net değere sahip müşterilerin yanı sıra dijital müşteriler için de tercih edilen ortak olmayı ve aynı zamanda çeşitli karşı tarafları için sorumlu bir banka olmayı amaçlamaktadır.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işletmeleri için Grup, 2021 yılında başlattığı ve modelinin sürdürülebilirliğini ve kârlılığını daha da artırmayı amaçlayan stratejisini sürdürmektedir. Avrupa'nın en üst düzey oyuncusu ve küresel bankacılık müşterileri için güvenilir bir ortak olarak konumunu güçlendiren Grup, bir yandan işletme verimliliğini artırmaya ve başta sermaye olmak üzere kaynaklarını optimize etmeye devam ederken, diğer yandan da özellikle yenilikçi eylemlerle önde gelen franchise'larından daha fazla değer elde etmeyi amaçlamaktadır. AllianceBernstein ve Brookfield ile yapılan son ortaklıklar, Grubun müşterilerine sunduğu teklif ve değer önerisini genişletmek için yenilikçi çözümler yaratma becerisinin yalnızca iki örneğidir.

Uluslararası Perakende, Mobilite ve Leasing Hizmetleri'nin ana hedefi, özellikle birincisınıf müşteri deneyimi sunan daha kompakt ve verimli bir model uygulayarak sermaye maliyetini aşan sürdürülebilir performanslar sağlamaktır. Grup, ALD'nin LeasePlan'ı satın almasının tamamlanmasının ardından, başta Ayvens olmak üzere mobilite ve kiralama faaliyetleri aracılığıyla mobilite ekosisteminde dünya lideri olmayı hedefliyor.

Grubun temel önceliği, müşteri memnuniyetini artırmak için kaliteli hizmet, katma değer ve yenilik sunarak ticari gelişimini daha da ileriye

taşımadır. Amacı, müşterileri için güvenilir bir ortak olmak ve onlara sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunmak için dijital yeteneklerini en iyi şekilde kullanmaktır. Bu amaçla Grup, çeşitli dijital dönüşüm ve operasyonel verimlilik girişimlerini sürdürmektedir.

Grup için bir diğer öncelik de performans ve hesap verebilirlik kültürünü teşvik etmektir. Bu amaçla, çalışan bağlılığı puanını artırmak, cinsiyete dayalı ücret farkını azaltmak ve üst düzey liderlik rollerinde çeşitliliği teşvik etmek için hedefler belirlenmiştir. Grup ayrıca finansal raporlama ilkelerini daha fazla hesap verebilirlik sağlayacak şekilde düzenlemiştir.

Grup, Eylül 2023'te sunulan stratejik girişimlere tamamen bağlıdır ve aşağıdaki ana finansal hedefleri belirlemiştir:

2026'da Basel IV kapsamında %13'lük sağlam bir CET1 oranına **ULAŞACAKTIR** ;

2022-2026 yılları arasında yıllık ortalama gelir artışı %0 ile %2 arasında **OLACAKTIR** ;

2026'da maliyet/geliyoranının %60'ın altına düşmesi ile operasyonel verimliliğin artırılması;

2024-2026 yılları arasında 25-30 baz puan aralığında risk maliyeti;

2026'da maddi özkaynak **KÂRLILIĞININ** (ROTE) %9 ila 10 arasında olması;

**W** döngü boyunca en az %130'luk bir Likidite Karşılama Oranı (LCR) ve en az %112'lik bir Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR);

2026'da Takipteki Krediler (TGA) oranının %2, 5-3 olması hedeflenmektedir;

döngü boyunca %4-4, 5 arasında bir kaldıraç oranına sahip olmuştur;

MREL oranının döngü boyunca risk ağırlıklı varlıkların (RWA) en az %30'una eşit olması;

**W** 2024'ten itibaren nakit temettüler ve hisse geri alımları arasında dengeli bir dağıtım karışımı ile raporlanan net gelirin %40 ila %50'si arasında bir ödeme oranı aralığına dayanan sürdürülebilir bir dağıtım politikasının uygulanması.

### ESG lideri olmak

İklim değişikliği, çevresel zorunluluklar ve değişen toplumsal normlarla karşı karşıya olan bir dünyada, Societe Generale gibi bir bankanın oynayacağı çok önemli bir rol vardır. Kurumsal amacının bilincinde olan Societe Generale, ESG kaygılarını sağlam ve üst düzey bir sürdürülebilir Avrupa bankası olma hedefinin önüne ve merkezine yerleştirmiştir.

Sürdürülebilir, düşük karbonlu ekonomilere geçiş, tüm ekonomik operatörler için karmaşık ve çok yönlü zorluklar ortaya koymaktadır. Bu sorunlarla mücadele etmek, ekonomik etkilerin ötesine geçerek geçişin stratejik, teknolojik, jeopolitik ve sosyal etkilerini de kapsayan bütüncül bir yaklaşım gerektirmektedir. Grup bu konuda birlikte çalışılması gerektiğine inanmaktadır. Müşterilerini geçiş süreçlerinde desteklemeyi ve çeşitli paydaşlarıyla el ele çalışmayı taahhüt eder.

(1) Sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri düşüldükten sonra, CET1 oranı üzerinde etkisi olmayan nakit dışı kalemler için yeniden düzenlenmiştir

Bu çabaların bir parçası olarak Societe Generale, 2025 yılına kadar sürdürülebilir finansmanı geliştirmek için 300 milyar Euro taahhüt etmiştir ve müşterilerine değişen ihtiyaçlarını tasarlayan bir dizi finansman ve yatırım çözümü sunmaktadır. Doğal olarak Grup, müşterilerine geçiş süreçlerinde destek olma ve paydaş beklentilerini karşılama vaadini yerine getirmek için kendi içine de bakmalıdır: kendi dönüşümünü sürdürmeye devam etmekte ve çevresel ve sosyal hususları Grup genelindeki kararalma süreçlerine dahil etmektedir.

Eylül 2023'te 2026 stratejik planını sunarken Grup, sürdürülebilir bir dünyaya geçişte üst düzey bir operatör olarak taahhüdünü yeniden teyit etmek için bir dizi geniş kapsamlı önlemin altını çizdi. ÇSY hususları kritik öneme sahiptir ve Grubun yol haritasının ve çeşitli işletmelerinin stratejik yörgülerinin temelini oluşturur.

Grup ayrıca, O&G arama ve üretim azaltma hedefleri ve emisyon yoğun sektörlerin özenli bir şekilde karbonsuzlaştırılmasıyla faaliyetlerinin karbonsuzlaştırılmasını hızlandırdığını duyurdu. Bugün 130 bankadan oluşan Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi'nin (UNEP-FI) bir parçası olarak 2021 yılında başlatılan Net Sıfır Bankacılık İttifakı'nın (NZBA) kurucu üyesi olan Grup, finansman portföylerini Paris Anlaşması'nın iklim hedefleriyle uyumlu yörgülerle uyumlu hale getirmek için kısa ve ortavadeli hedeflerden başlayarak 12 sektörden dokuzu için uyum hedefleri belirlemiştir.

Grubun çevre stratejisinin üç ana teması, müşterilere geçişlerinde destek olmak, kendi faaliyetlerinin iklim üzerindeki etkisini yönetmek ve çevresel risk faktörlerini ele almaktır. Bu, müşterilere özelleştirilmiş destek sunmak ve yenilikçi çözümler geliştirmek için işletmelerini uyarlamayı, sektöre özgü uzmanlığından yararlanmayı gerektirir. Sadece mevcut

teknolojileri finanse etmekle yetinmeyen Grup, kendisini yeni teknolojiler geliştiren ve yeni iş yapma yöntemlerini deneyen gelişmekte olan operatörler için bir ortak olarak konumlandırmayı amaçlamaktadır.

Bu durum, Grubun etkisini artırmak için çığır açan ortaklıklara ve çözümlere yaptığı yatırımı artırmasına neden oldu. Ve bunu tek başına yapmıyor: uluslararası işbirliğinin ve dış uzmanlığın değerinin farkında olarak, sürdürülebilir finans projeleri konusunda Dünya Bankası Grubu'nun bir üyesi olan Uluslararası Finans Kurumu (IFC) ile ortaklığını güçlendiriyor. Ayrıca iklim, doğa, sosyal meseleler ve sürdürülebilir kalkınmayla ilgili konularda uzman görüşleriyle katkıda bulunmak üzere bir Bilimsel Danışma Konseyi oluşturulduğunu duyurdu. Bir diğer duyuru ise geçiş dönemi şampiyonlarını, yeşil teknolojileri, doğa temelli çözümleri ve etki finansmanı projelerini desteklemek üzere 1 milyar Avroluk yeni bir geçiş dönemi yatırım fonunun başlatılmasıyla ilgilidir. Fon, özellikle geçiş sektöründeki yeni aktörleri destekleyerek olumlu eylem için daha fazla fırsat sunmaktadır.

Son olarak, hesap verebilirlik kültürünü yerleştirmek ve sorumlu bir işveren olmak da Grubun öncelikleri arasındadır. Cinsiyet çeşitliliği açısından, erkekler ve kadınlar arasındaki ücret farkını azaltmak için 100 milyon Avro tahsis etmeye karar vermiştir. Yine bu doğrultuda çalışan Societe Generale, 2026 yılına kadar dünya genelinde en üst düzey 250 yönetici pozisyonunun en az %35'ine kadınları getirmeyi hedeflemektedir.

Grup, Birleşmiş Milletler'in Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine derinden bağlıdır. Bu, KSS hedefinin her biri SKH'lerin bir kısmına katkıda bulunan dört stratejik temasında yansıtılmaktadır. İlk iki tema - Çevresel Dönüşüm ve Pozitif Yerel Etki - Grubun dönüşüm çabalarının temellerini oluşturmaktadır. Diğer ikisi - Sorumlu İşveren ve Hesap Verebilirlik Kültürü - sorumlu bankacılığın çerçevesini oluşturur.

#### **CSR TUTKUSU - STRATEJİK ETMENLER** **SÜRDÜRÜLEBİLİR KALKINMA HEDEFLERİ**

##### **ACTIVITIES PILLAR**

##### **ÇEVRESEL DÖNÜŞÜMÜN DESTEKLENMESİ**

Societe Generale, müşterilerinin değişen ihtiyaçlarına göre uyarlanmış yenilikçi çözümlerle daha çevreci uygulamalara geçmelerine yardımcı olarak, biyoçeşitliliğin korunmasına ve dögüsel ekonominin geliştirilmesine yardımcı olmak için üzerine düşeni yapıyor ve aynı zamanda portföylerini kısa ve orta vadeli hedeflerden başlayarak iklim değişikliğine ilişkin Paris Anlaşması ile uyumlu hale getiriyor.

##### **OLUMLU YEREL ETKİ YARATMAK**

Societe Generale, altyapı finansmanına katkıda bulunarak, yerel kuruluşlara, KOBİ'lere ve girişimcilere yardımcı olarak, sürdürülebilir hareketlilik alanında öncülük ederek ve sosyal açıdan kapsayıcı hizmetler geliştirerek yerel düzeyde toplumsal ve ekonomik değişimi desteklemektedir.

##### **RESPONSIBLE BANK PILLAR**

##### **SORUMLU BİR İŞVEREN OLMAK**

Çalışma hayatının kalitesi, çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık ile ekiplerin mesleki gelişiminin izlenmesi, Grup içinde çalışan bağlılığının teşvik edilmesi ve performansların optimize edilmesi açısından büyük önem taşımaktadır. 2023 yılında Societe Generale, KSS politikasının temel taşlarından biri olan Sorumlu İşveren stratejisini yeniden tanımladı.

##### **HESAP VEREBİLİRLİK KÜLTÜRÜNÜN TEŞVİK EDİLMESİ**

Societe Generale, ÇSY kaygılarını yönetişimin en üst seviyelerinde dikkate alır, sağlam bir Ç&S risk yönetimi çerçevesi oluşturur, insan hakları, iklim ve biyoçeşitlilik konusundaki taahhütlerini yerine getirir ve işinin her alanında etik ve sorumlu bir şekilde faaliyet göstermesini sağlar.



Grubun tüm işletmeleri ESG'yi stratejik yol haritalarına dahil etmiştir. Bölgesel ayak izinden yararlanan Fransız Perakende Bankacılık, kapsamlı bir ESG çözümleri yelpazesi geliştirerek bireysel, kurumsal ve yerel yönetim müşterilerine çevresel geçişlerinde destek sağlamayı amaçlamaktadır. Aynı şekilde, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri de ESG çözümlerinin en yenilikçi sağlayıcısı olmaya devam etmeyi amaçlamaktadır. Bu arada Uluslararası Perakende Bankacılık, dünya çapındaki tüm bölgelerinde kendisini ESG konusunda lider olarak konumlandırmaya çalışmaktadır. Grubun yeni araç kiralama iştiraki Last Ayvens, sürdürülebilir mobilitayı geliştirmenin üç yoluna odaklanıyor: müşterilere daha çevreci mobilita seçenekleri konusunda tavsiyelerde bulunmak, elektrikli araçlara geçişi kolaylaştırmak ve entegre HizmetOlarak Mobilita (MaaS) çözümleri sunmak.

Bu yeni zorlukların üstesinden gelmek, Grup içinde geniş kapsamlı bir değişim gerektirmektedir. KSS artık sadece uzmanların işi olamaz; geçiş döneminin zorluklarının üstesinden gelmek için büyük bir farkındalık yaratma ve beceri kazandırma kampanyası gereklidir. Bu nedenle Grup, kapsamlı bir kurum içi eğitim programı uygulamaktadır.

Sorumlu bir banka olarak Grup, 2030 yılına kadar kendi hesaplarına CO<sub>2</sub> emisyonlarını -%50 oranında azaltma hedefini sürdürmektedir. Sorumluluklarının bilincinde olan Societe Generale Vakfı, kültürel, eğitsel ve iş hayatına yönelik girişimlere sponsorluğu artırmayı planlamaktadır.

Grubun tüm iş kollarında inovasyon kapasitesi, yeni standartlar oluşturmak için uluslararası koalisyonlara olan bağlılığı ve bir banka olarak sorumluluklarını sıkı bir şekilde kavraması, Grubun liderlik konumunu pekiştirmek için çok önemlidir. Grubun 2026 stratejik planında verdiği güçlü taahhütler, KSS hedefinin operasyonel olarak uygulanması ve ESG risk faktörü yönetimi, Grubun dönüşümünü ilerletmesine, değişimi gerçekleştirmek için yeni süreçler ve çözümler geliştirmesine ve dönüşüm çabalarını hızlandırmasına yardımcı olmaktadır.

Grubun amacı, döngüsel ekonomi, doğanın korunması ve su yönetimi gibi alanlarda uzmanlık geliştirerek geleceğe hazırlanmak ve bu alanda öncü olmaya devam etmektir. Grup çapında bir sorumluluk kültürünü teşvik etmeye ve bankacılık sektörünün en yüksek standartlarını karşılamak için başta Uyum faaliyetleri olmak üzere iç kontrol çerçevesini güçlendirmeye devam etmektedir. Şu anda Kültür ve Davranış programının yaygınlaştırılmasını tamamlamış, davranış kurallarını ve güçlü ortak değerleri tüm organizasyona yerleştirmiştir.

## Outlook

2023'te jeopolitik, ekonomik ve finansal belirsizliklerin ve karmaşıklığın devam ettiği bir ortamda Grup, başta Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri olmak üzere birçok iş kolunda iyi ticari performans sergilemiştir. Grup ayrıca, enflasyonist ortama rağmen çok az bir artış gösteren maliyetler konusunda da disiplinli bir yaklaşım sergilemiştir. Bununla birlikte, Grubun performansı, Fransız Perakende Bankacılığındaki net faiz marjının kısıvadeli hedge'lerinin ve LeasePlan'ın yüksek entegrasyon maliyetlerinin olumsuz etkisiyle dikkat çekmiştir.

Grup aynı zamanda, özellikle de bir dizi diğer stratejik projede önemli kilometre taşlarını başarıyla geçmiştir:

Societe Generale ve Credit du Nord şube ağıları arasındaki yasal

birleşmenin ve tüm Credit du Nord müşterilerinin Societe Generale'ın sistemine BT geçişinin tamamlanması;

**W** 5.9 milyonu aşkın müşteri tabanıyla Fransa pazarındaki lider konumunu pekiştirerek Grubun online bankası BoursoBank'ın gelişimini hızlandırması; ve

ALD'nin Mayıs 2023'te LeasePlan'i satın almasının tamamlanması ve yeni ortak marka Ayvens'in lansmanının ardından sürdürülebilir mobilita alanında bir dünya liderinin ortaya çıkması.

2024, stratejik uygulama ve gelişmiş performansa odaklanan bir yıl olacaktır. Öncelikler şunlar olacaktır:

Özellikle yeni ilişki modelleri kurarak ve ana bayilerdeki ön büroları yeniden düzenleyerek, Fransız ağında yeni modeli uygulayarak, Finansman ve Danışmanlık faaliyetlerini elden geçirerek ve Ayvens'te geniş kapsamlı bir dönüşüm gerçekleştirecektir **performansı artırACAĞIZ**;

Kongo ve Çad'da halihazırda tamamlanmış olanlara ek olarak, özellikle duyurulan elden çıkarma işlemlerini tamamlayarak **faaliyet portföyümüzü yönetiyoruz**;

**Operasyonel verimlilikte** doğrusal bir iyileşme sağlayarak, 2024 yılında 750 ila 800 milyon Euro dönüşüm masrafı ile yaklaşık 500 milyon Euro ek brüt tasarruf **HEDEFLİYORUZ**;

RWA'**LARDA** sınırlı organik büyüme (2023'e göre beklenen büyüme %1'in altında) ile **sağlam bir likidite profili** ve yüksek sermaye oranını pekiştirmek;

**W disiplinli risk yönetimini sürdürmek**;

**Stratejik ESG girişimlerimizi ve hedeflerimizi** hayata geçirirken hızımızı koruyoruz.

Mali açıdan bakıldığında, Grup aşağıdaki hedefleri belirlemiştir:

2024 yılında Grubun, özellikle Fransız Bireysel, Özel Bankacılık ve Sigortacılık iş kolunun net faiz gelirlerinde 2022'dekine eşit veya daha fazla olması beklenen toparlanma sayesinde, 2023'e kıyasla %5'in üzerinde veya eşit gelir artışından faydalanması beklenmektedir;

Maliyet-gelir oranının da 2024 yılında iyileşerek %71'in altına düşmesi beklenmektedir;

Net risk maliyetinin 2024 yılında 25 ila 30 baz puan arasında olması beklenmektedir;

Grup, CET1 oranını 2024 yılı sonunda %13 civarında tutmayı hedeflemektedir;

Son olarak, Grup için ROTE'nin 2024 yılında %6'nın üzerine çıkması beklenmektedir.

Yönetim Kurulu, 2023 mali yılı için hisse başına 1,25 Avro dağıtmayı hedefleyen dağıtım politikasını onaylamıştır<sup>W</sup> ki bu da yaklaşık 280 milyon Avro'su hisse gerialımı olmak üzere yaklaşık 1 milyar Avro'ya denk gelmektedir. Genel Kurul'a 22 Mayıs 2024 tarihinde 0,90 Avro tutarında nakit temettü teklif edilecektir. Temettü 27 Mayıs 2024 tarihinde ayrılacak ve 29 Mayıs 2024 tarihinde ödenecektir.

(1) Genel Kurul ve ECB'nin olağan onaylarına tabi olarak 31 Aralık 2023 tarihinde tedavülde olan hisse sayısına dayanmaktadır



## Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık

Societe Generale ağ bankacılığı modeli ve tamamen çevrimiçi bankası BoursoBank ile Grubun ikili yaklaşımı Fransa'da bir öncüdür. Fransa pazarındaki benzersiz ve farklılaştırıcı konumunu pekiştirmek için bu iki modelin çaprazakınmasından yararlanmayı planlıyor.

Fransız Bireysel Bankacılık işletmesi, hızla gelişen müşteri davranışlarına ve daha fazla kolaylık, uzmanlık ve özelleştirilmiş ürün ve hizmet taleplerine yanıt olarak son birkaç yıl içinde modelinde kapsamlı değişiklikler yapmıştır. Bu dönüşümün hızı, Credit du Nord ve Societe Generale'in birleşmesi ve BoursoBank'ta büyümeyi artırmaya yönelik hamleler olmak üzere iki büyük stratejik girişimin etkisiyle artmıştır.

Fransız Bireysel Bankacılığının 2026 yılı hedefleri, %60'ın altında bir maliyet-gelir oranı, daha yüksek gelir ve daha düşük bir maliyet tabanı ile 17 milyonluk bir müşteri tabanına ulaşmaktır. Bu kilometre taşlarına ulaşmadaki başarı, özellikle Fransız perakende ağında artan verimlilik ve BoursoBank'ın daha büyük katkısının bir kombinasyonu ile sağlanacaktır.

Verimlilik göz önünde bulundurularak tanımlanmış yüksek etkilistrategik hedefleri içeren bir yol haritası hazırlamıştır:

Kurumsal, profesyonel, varlıklı **VE** zengin müşteriler ile dijital müşteriler için tercih edilen bir iş ortağı ve tüm müşteriler için sorumlu bir banka olmak;

Sınıfının iyisi hizmet kalitesi sunarak müşteriler için değer önerisini daha da **GÜÇLENDİRİYORUZ** ;

daha verimli bir bankacılık modeli benimsemelidir;

Kapsamlı bir ÇSY çözümleri (tasarruf, finansman **VE** danışmanlık) yelpazesi geliştirmek.

### SG NETWORK, ÖZEL BANKACILIK VE SİGORTA

Grup, Credit du Nord/Societe Generale birleşmesinin 2023 yılında başarıyla tamamlanmasını ve 1 Ocak 2023'te yasal olarak yürürlüğe girmesini sağlamıştır. Ortaya çıkan yeni bireysel bankacılık kuruluşu SG olarak markalandı. Credit du Nord şubeleri de 2023'ün ilk yarısında Societe Generale'in BT sistemine sorunsuz bir şekilde geçmiştir. 2023'ün ikinci yarısından itibaren ve 2025'e kadar şube birleşmeleri ve Arka Ofis uyarlamaları aşamalı olarak gerçekleştirilecektir.

Yeni oluşum, bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilere sunulan hizmet kalitesini artırmak ve SG'yi tasarruf, sigorta ve hem şirketler hem de profesyoneller için birincisınıf çözümler konusunda Fransa pazarında lider bir oyuncu haline getirmek için tasarlanmış yeni bir ilişki modeli benimsemiştir. Sigorta ve Özel Bankacılık faaliyetleri ile daha yakın entegrasyon, SG ağının mevcut ticari sinerjilerden tam olarak yararlanmasını sağlayacaktır.

SG, müşterilerine kolaylık, yanıt verebilirlik, uzmanlık ve sorumluluk vaat etmektedir. SG, stratejik konumlandırmasına uygun olarak

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

farklı müşteri türlerinin özel ihtiyaçlarına daha da uyarlanmış hizmetler sunan uzmanlık merkezli bir bankadır. Örneğin, özel bir 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;

Kararalma süreçlerini hızlandırmak ve müşteri sorularına yanıt sürelerini kısaltmak için kolaylaştırılmış süreçler, müşterilerin günlükbankacılık işlemlerini uzaktan ve güvenli bir şekilde gerçekleştirmelerine olanak tanıyan soneknoloji dijital hizmetler ve müşterilerin çok çeşitli ürün ve hizmetlere abone olabilecekleri bir mobil uygulama ile erişilebilir ve duyarlı bir bankadır;

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

Benimsenen strateji, daha verimli bir işletme ve ilişki bankacılığı modeli, optimize edilmiş süreçler ve dijital araçların ve yapay zekanın daha mantıklı kullanımı ile daha yakın entegrasyondan yararlanmayı ve tüm bunların yanı sıra kıt kaynakların sıkı bir şekilde yönetilmesini sağlamayı amaçlamaktadır.

Müşterilere, özellikle hedef demografi göz önünde bulundurularak tasarlanmış daha güçlü bir değer önerisi sunulacaktır. Amaç, Fransız Bireysel Bankacılığının

hayatsigortası piyasasındaki değişiklikleri öngörerek **VE** müşterilerin kişisel koruma ve hayat dışısigorta yaptırmapotansiyelini artırarak entegre bankasürans modelinden tam olarak yararlanmak;

Tasarruf için entegre bir değer zincirinin ve Grubun Sigorta işletmeleri için yeni ortak yönetişimin sunduğu fırsatları değerlendirmek;

varlıklı **VE** zengin müşteriler arasında öne çıkmak için Özel Bankacılık uzmanlığından yararlanmaktadır;

Danışmanlık teklifini geliştirerek şirketler **VE** profesyoneller nezdindeki üst düzey konumunu pekiştirmek.

Varlık Yönetimi'nde Özel Bankacılık, açık mimaride faaliyet gösterme ve tasarruf çözümlerini ağdaki müşterilere dağıtma stratejisiyle ilerlemektedir. Societe Generale, harici varlık yöneticileri ile 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 perakende bankacılık ağları için tasarruf, varlık yönetimi ve yatırım çözümlerinin yapılandırılmasına ve Küresel Piyasalar müşterileri için yapılandırılmış varlık yönetimi çözümleri sağlanmasına odaklanmaktadır.

Sigortacılık alanında Grup, hem bankasürans modelini tüm bireysel bankacılık piyasalarında hem de faaliyet gösterdiği tüm segmentlerde (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışısigorta) yaygınlaştırmayı hızlandırmayı ve aynı zamanda dijital stratejisini uygulamayı, özellikle ürün yelpazesini ve müşteri deneyimini entegre bir çoklu kanal çerçevesinde geliştirmeyi, iş modellerini ve büyüme faktörlerini bir inovasyon ve ortaklıklar stratejisiyle çeşitlendirmeyi planlamaktadır. Bu büyüme stratejisi, SG Assurances'ta sorumlu finansmana yönelik artan taahhütlerle el ele gitmektedir.

## BOURSOBANK

Grup, online bankasının gelişimini desteklemeye devam etmektedir. BoursoBank, müşterilerine geniş, çeşitlendirilmiş ve yenilikçi bir online bankacılık hizmetleri yelpazesi, verimli bir model vepiyasadaki en ucuz banka olarak 16 yıllık kesintisiz bir rekor sunmaktadır<sup>II</sup>, bu da mükemmel müşteri memnuniyeti ve tavsiye puanları ile sonuçlanmaktadır.

BoursoBank, 2023 yılı boyunca 1,2 milyondan fazla net yeni müşteri kazanarak Fransa pazarındaki liderliğini artırdı ve yıl sonunda toplam müşteri tabanını 5,9 milyona çıkardı. Bu eğilimi vurgulamayı planlayan şirket, 2026 yılında 8 milyon müşteri sınırını geçmeyi hedefliyor. Bu geniş müşteri tabanı, hizmet ve ürünlerin daha fazla benimsenmesine verimli bir işletme modeli ile birlikte uzun vadede değer yaratacaktır.

Bu stratejik karar, 2023-2025 yılları arasında brüt işletme geliri üzerinde yaklaşık -150 milyon Avro'luk olumsuz bir kümülatif etki yaratacak olsa da, Grup 2026 yılında 300 milyon Avro'nun üzerinde pozitif net gelir ile önemli bir kazanç potansiyeli görmektedir.

## Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri güçlü temeller üzerinde yükselmektedir: sağlam ve istikrarlı bir çeşitlendirilmiş müşteri tabanı, yüksek katmadegerli ürün franchise'ları ve küresel bir ağ tarafından desteklenen tanınmış sektör uzmanlığı oluşturmuştur. GBIS, şirketleri, finansal kurumları ve kamusektörü kuruluşlarını kapsayan geniş ve çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanının finansman ve yatırım ihtiyaçlarına hizmet etmektedir. Son yıllarda önemli bir dönüşüm geçiren - başabaş noktasını düşüren, Küresel Piyasalar faaliyetlerini risktenarındıran ve işletmeleri arasındaki dengeyi ayarlayan - GBIS şimdi temellerini ve kârlılığını sağlamlaştırmaya odaklanmıştır.

Grup, 2022-2026 yılları arasında Finansman ve Danışmanlık gelirlerinde yıllık ortalama %1-2'lik bir büyüme ve Küresel Piyasalar faaliyetleri için 4,9-5,5 milyar Avro aralığında gelirler temelinde 2026 yılında %65'in altında bir maliyet-gelir oranı hedeflemektedir. GBIS'in uzun vadeli stratejik hedefleri şunlardır

Operasyonel verimliliği artırmaya devam **EDECEĞİZ** ;

Varlık ağırlıklı ve danışmanlık odaklı bir model geliştirerek RWA yoğunluğunu azaltmak;

Önde gelen entegre franchise'lardan daha fazla değer elde **ETMEK** ;

ESG çözümlerinin en yenilikçi sağlayıcısı olmaya devam **EDİYORUZ** ;

Dijital inovasyonda (dijital varlıklar ve yapay zeka) öncülük **EDİYORUZ** .

GBIS'in üst düzey bir Avrupa toptan satış oyuncusu ve müşterileri için güvenilir bir ortak olarak konumlandırılmasıyla mümkün olan AllianceBernstein ve Brookfield ile yapılan ortaklıklar, Grubun müşteri teklifini daha da genişletmek ve büyüme için yeni yollar keşfetmek için yenilikçi yollar geliştirme kapasitesini göstermektedir.

## Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri

Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri, yüksek potansiyele sahip pazarlardaki lider pozisyonları, operasyonel verimlilik ve dijital dönüşüm girişimleri ve diğer Grup faaliyetleriyle sinerji yaratma becerisi sayesinde Grup için kârlı bir büyüme faktörüdür. Bu işletmeler, sürdürülebilir mobilite alanında küresel bir lider olan Ayvens'in oluşturulması, tamamen yeniden odaklanmış bir portföy, daha optimize bir model ve iyileştirilmiş bir temel risk profili ile son birkaç yılda büyük bir dönüşüm geçirmiştir. Bu son nokta, Mayıs 2022'de Rusya'dan düzenli olarak çekilmesini sıra bir dizi Afrika ülkesinden (Kongo, Ekvator Ginesi, Moritanya, Çad, Burkina Faso ve Mozambik) çekilme duyurusu ile gösterilmiştir. Kongo ve Çad'daki Afrika iştiraklerinin elden çıkarılması sırasıyla Aralık 2023 ve Ocak 2024'te tamamlanmıştır.

Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetleri, Avro Bölgesi dışındaki bölgelerde yer almakta ve bu bölgelerdeki yüksek enflasyon nedeniyle hüküm süren ekonomik belirsizliğe rağmen olumlu uzun vadeli büyüme temellerinden ve daha yüksek faiz oranı ortamından yararlanmaktadır. Bununla birlikte Grup, uluslararası ağlarında sıkı risk yönetimi ve uyum standartlarını korurken, liderlik pozisyonlarını pekiştirerek ve sorumlu bir şekilde büyümeyi sürdürerek modelini düzene sokmayı ve daha verimli hale getirmeyi planlamaktadır.

Mobilite ve Leasing Hizmetleri işletmeleri - özellikle Ayvens - büyüyen pazarlarda rekabetçi pozisyonlara sahiptir. Tüm Mobilite ve Kiralama Hizmetleri işletmeleri, 2026 yılında %58'in altında bir maliyet-gelir oranına ulaşmak amacıyla işletme verimliliğini artırmak ve sinerjileri büyütme için operasyonel modellerini yenileme ve dönüştürme programlarını uygulamaya devam etmektedir.

Mobilite faaliyetlerinde, ALD'nin LeasePlan'i satın almasından sonra oluşturulan Ayvens, çokmarkalı ve çok kanallı araç kiralama (captives ve finansal kiralama şirketleri hariç) dünya 1 numarasıdır. Aralarında 1 numara olduğu 29 ülkenin de bulunduğu 40'tan fazla ülkede faaliyet göstermektedir. LeasePlan'in tam entegrasyonu ve PowerUp 2026 planı ile Grup, mobilite alanında dünya lideri olma hedefine ulaşmak için iyi bir konuma sahiptir. Sektör, özellikle mülkiyetten kullanıcıya yapısal geçiş, sürdürülebilir mobilite çözümlerine geçiş ve özellikle sektörün artan dijitalleşmesi ile güçlü yapısal büyüme beklentilerinden yararlanmaktadır. Son olarak, Satıcı ve Ekipman Finansmanı alanında Grup, Avrupa'daki en üst düzey pazarlardaki lider konumunu geliştirerek, faiz oranlarının yükselmesi sonucunda artan finansman maliyetleri karşısında gelirlerini korumayı ve kârlılığını optimize etmeyi planlamaktadır. Hem tedarikçiler hem de müşteriler nezdinde tercih edilen iş ortağı statüsünü korumak için hizmet kalitesinden, yenilikçilik kapasitesinden, ürün uzmanlığından ve özel ekiplerinden yararlanmayı planlıyor.

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

<sup>II</sup> Le Monde/Panorabanes.com 2023 için, 12 Aralık 2023.

## SON GELİŞMELER VE MAKROEKONOMİK VE DÜZENLEYİCİ GÖRÜNÜM

Sıklaştırılan ekonomi politikaları Atlantik'in her iki yakasında da büyümeyi etkiliyor. Çin'in borç yükünü azaltma çabaları da gelişmekte olan ekonomiler de dahil olmak üzere küresel büyüme üzerinde baskı yaratmaya devam etmektedir.

Enflasyonla ilgili endişeler şu anda ücretlere odaklanmış durumda, ancak öncü göstergeler, şirketlerin kar marjları baskı altına girdikçe iş iflaslarının sayısında yakınsama ve işgücünü elde tutma oranının düşmesi ile işgücü piyasalarının zayıfladığını gösteriyor. Enflasyonun 2024 yılında ortalama %3'ün altında, merkez bankası hedeflerine yakın bir seviyede gerçekleşmesi beklenmektedir.

Kredi spreadleri muhtemelen şirket iflaslarının yükünü taşıyacakken, Avro bölgesindeki ülke spreadleri, özellikle PEPP (pandemik acil durum satın alma programı) yeniden yatırımları hakkındaki tartışmalar göz önüne alındığında, 1 Ocak 2024'ten itibaren Avrupa'da daha sıkı maliye politikasına geri dönmüş bir dereceye kadar zarar görebilir. Durgunluk etkilerinin ortaya çıkmaya başlaması nedeniyle piyasalarda daha fazla dalgalanma yaşanması ihtimal dışı değildir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz indirimlerine gitmesi resesyondan kaçınmak için hayati önem taşıyacaktır. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) 2024 yılında negatif mevduat oranlarını terk etmesi beklenmektedir, ancak tahmin ufku boyunca bu oranları %0'ın ötesine taşıması pek olası değildir.

Yılın başında Tayvan'da, ilkbaharda Avrupa Parlamentosu'nda ve Kasım ayında ABD'de yapılacak seçimlerin gündemde olduğu 2024 yılında jeopolitik risklerin yüksek kalmaya devam etmesi muhtemeldir.

Düzenleyici bir perspektiften bakıldığında, hükümetler 2023 yılı boyunca yeni bir küresel jeopolitik ve ekonomik paradigmanın ortaya çıkışına uyum sağlamaya çalışmıştır.

**W** Dünyanın çeşitli bölgelerinde çatışmaların damgasını vurduğu kötüleşen jeopolitik ortam, hükümetleri ekonomik ve finansal sistemlerinin dayanıklılığını artırmak için tepki vermeye ve önlemler almaya zorlamıştır. Bu süreçte AB, mali yaptırım politikasını daha da ileriye götürdü ve stratejik özerklik konularına daha fazla eğildi; özellikle Altyapı Yatırım ve İstihdam Yasası ve Enflasyon Azaltma Yasası kapsamında ABD tarafından uygulamaya konulan korumacı tedbirlere karşılık olarak AB Net Sıfır Sanayi Yasası ve AB Kritik Hammaddeler Yasası olmak üzere iki girişimde bulundu. AB ayrıca altyapı (Next Generation EU), enerji (REPowerEU) ve savunma (European Defence Industrial Strategy) alanlarına yatırımı teşvik etmiştir. İstikrar ve Büyüme Paketi (SGP) ve bunun Avrupa ülkelerinin toparlanma ile ekolojik ve çevresel geçişleri (birlikte) finanse etme kapasitesi üzerindeki etkisine ilişkin tartışmalar büyük ilgi görmüştür. Özellikle Fransa'da hükümet, 2023'ün ortalarında yeşil ve yenilikçi projeler yoluyla ekonominin yeniden sanayileşmesini desteklemek için stratejik özerklik ve üretken yatırım projelerini tanıttı ve 2023'ün sonlarına doğru Paris'in bir pazar yeri olarak ekonomik cazibesini artıracak girişimler önerdi.

**W** Yükselen faiz oranları ve enflasyonla mücadelenin damgasını vurduğu ekonomik ortam, düzenleyici makamları da meşgul etmiştir.

Yetkililer ilk olarak satın alma gücünü yeniden tesis etmek ve hane halkları ile işletmelere kredi vermek için önlemler aradı. Bu bağlamda, Avrupa bankaları, bazı üye ülkelerdeki istisnai vergiler ve ECB'nin rezervler üzerindeki daha sert gereklilikleri gibi karlılıklarını etkileyen yeni Ayrıca, şirketlerin olumsuz insan hakları ve çevresel etkileri konusunda hesap verebilirliklerini artıran Avrupa Kurumsal Sürdürülebilirlik Durum Tespiti Direktifi (CS3D) ile ilgili müzakereler de tamamlanma aşamasındadır.

Diğer ulusal ve uluslararası girişimler hızla çoğalırken, AB mevzuatının kendi sınırları dışında alınan tedbirlerle nasıl etkileşime gireceği sorusu

düzenleyici eylemlerle karşı karşıya kaldı. Fransa'da parlamentodaki tartışmalar, tüketiciler lehine ve bankalardan taahhütler talep eden, etkileri yönetilebilir (örneğin, tefecilik oranı, bankacılık fiyatları, ekonomiyi ve emlak piyasasını destekleyici tedbirler) ancak bu konularda daha fazla tartışma yapılabilecek (örneğin, piyasa işlemleri ve finansal varlıklar üzerindeki vergi) yasa tekliflerine yol açmıştır.

Bu arada, yükselen faiz ortamı finansal istikrara ilişkin siyasi tartışmaları körüklemiştir: 2023'ün ilk yarısında hem yetkililer hem de kamuoyu, ABD'de yaşanan bölgesel banka iflaslarının ardından yükselen faizler karşısında bankaların dayanıklılığını sorgulamaya başlamıştır. ABD'de hala bir sonuca bağlanmamış olan bu tartışma 2024 yılında da devam etmeye hazırlanıyor. ABD'deki banka çöküşlerinin Credit Suisse'in Mart 2023'teki sıkıntılarıyla neredeyse aynı zamana denk geldiği göz önüne alındığında, Avrupa'daki endişeler yine de kısa sürdü ve bankaların sermaye gerekliliklerinin Basel çerçevesi (CRR3/CRD6) kapsamında belirlenenlerin ötesinde güçlendirilmesine yönelik herhangi bir acil çağrıya yol açmadı.

Avrupa'da (Haziran 2024'te Avrupa seçimleri ve altı ay sonra Komisyon değişikliği), Asya'da (Ocak 2024'te Tayvan ve Mayıs 2024'te Hindistan), Kasım 2024'te ABD'de ve Ocak 2025'ten önce Birleşik Krallık'ta 2024'te büyük seçimler yaklaşırken, yeni yönetimlerin önceliklerinin yakından izlenmesi gerekecektir.

Bu önemli siyasi tarihler yaklaştıkça, Avrupa düzeyinde (i) ihtiyati ve çözüm çerçevesinin güçlendirilmesi, (ii) çevresel ve dijital geçişlerin desteklenmesi ve (iii) tüketicinin korunması ve Avrupa sermaye piyasalarının geliştirilmesi gibi çeşitli düzenleyici projeler hız kazanacaktır.

**W** Basel Anlaşmalarını AB'ye aktaran nihai CRD6 ve CRR3 metinleri kabul edilmiştir ve Ocak 2025'te yürürlüğe girecektir. Basel standartlarının bu tarihe kadar ABD ve Birleşik Krallık'ta uygulanması pek olası olmasa da, 2024 yılında AB'de bankacılık paketinin uygulama tarihinin geriye çekilmesi olasılığı hakkında soruların gündeme gelmesi muhtemeldir (en azından kısmen, FRTB - Alım Satım Defterinin Temel Gözden Geçirilmesi - piyasa riski kuralları ile ilgili olarak).

**W** Avrupa Komisyonu (AK), Avrupa'da çözümleme mekanizmasının daha fazla küçük ve ortaölçekli bankayı kapsayacak şekilde genişletilmesi amacıyla bankacılık kriz yönetimi ve mevduat sigortası (CMDI) çerçevesine ilişkin reform önerisini yayınladı. Bu görüşmeler 2024 yılında da devam edecek ancak bir anlaşmaya varılması ihtimali belirsiz.

**W** Sürdürülebilirliğe ilişkin düzenleyici çerçeve 2024 yılında şekillenmeye devam edecektir.

Halihazırda kabul edilen iklim hedeflerine ek olarak, sürdürülebilir faaliyetler için Avrupa Taksonomisine birkaç hedef daha eklenirken, sektörel girişimler bankaların geçiş yörüngesine destek getirmektedir (örneğin, yukarıda bahsedilen NZIA ve CRMA dahil olmak üzere Net Sıfır Çağı için Fit for 55 ve Yeşil Anlaşma Endüstriyel Planı).

ESG riskleri artık Avrupa ihtiyati çerçeve incelemesine dahil edilmiştir: 2023'ün ilk çeyreğinde, kredi kuruluşları 3. Sütun açıklamaları kapsamında iklim risklerine maruziyetleri hakkında ayrıntılı bilgiler rapor etmiştir. Sütun 1 kapsamındaki emisyon yoğun faaliyetlere yönelik banka risklerinin ihtiyati muamelesi konusu, Sütun 2 kapsamındaki ilave gereklilikler lehine halihazırda bir kenara bırakılmıştır - Avrupa Bankacılık Otoritesinin (EBA) bu konudaki nihai sonuçlarının 2025 yılı sonuna kadar açıklanması beklenmektedir. Şeffaflık yükümlülüklerine ilişkin olarak, Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi'nin (CSRD) çok sektörlü standartları kabul edilmiştir ve 2025 yılından itibaren kademeli olarak uygulanmaya başlayacaktır.

her zamankinden daha önemli hale gelmiştir. AB, bu alandaki öncü rolünü yeniden vurgulamak ve AB'ye uyum olmayan ve düzenlenmemiş operatörlerle rekabetin bozulmasını önlemek isteyecektir.

**W** Devam etmekte olan bir diğer düzenleyici öncelik ise finansal hizmetlerde dijital dönüşüm ve inovasyondur. 2024 yılında ve bir sonraki Komisyon tarafından devam ettirilecek olan projeler.



Ödemelerle ilgili tartışmalar (örneğin, Avrupa Ödemeler Girişimi (EPI) ve anlık ödemelerin kullanılabilirliğinin hızlandırılması) açık bir finans çerçevesine ilişkin önerilerle sonuçlandı: Ödeme Hizmetleri Direktifi 3'ün (PSD3) gözden geçirilmesi, yeni bir Finansal Veri Erişimi yasa tasarısı ve merkez bankası tarafından çıkarılan dijital bir euro için Avrupa önerisi. Halihazırda ödeme sistemleri tarafından kullanılan güçlü kimlik doğrulama süreçlerinin yerini alabilecek ve bankaların tüketiciler için güvenilir araçlar olarak hareket edeceği elektronik tanımlama (eIDAS) ile ilgili görüşmeler de devam etmektedir.

Genel amaçlar için tasarlanan yapay zeka sistemleri için yapay zeka kullanımını ve ilgili riskleri ve önlemleri yönetecek bir yapay zeka yasasına ilişkin Aralık 2023 Avrupa anlaşması, kredi ile ilgili karar verme ve risk yönetiminin belirli yönleri de dahil olmak üzere yüksek riskli olduğu düşünülen kullanım üzerindeki kontrolleri güçlendirirken yeniliğe izin vermektedir. Gerekli uyarlamalar, AB Yapay Zeka Paketi'ndeki gelişmelere yakından dikkat edilerek yakın gelecekte gerçekleştirilecektir.

Son olarak, Brexitsonrası dönemde ve AB'nin karşı karşıya olduğu zorluklarla başa çıkmak için artan finansman ihtiyacı karşısında Avrupa Komisyonu, Sermaye Piyasaları Birliği'nin (CMU) geliştirilmesine yeni bir ivme kazandırdı. Başlangıçta Avrupa piyasalarını derinleştirmeye ve bütünlüştürmeye odaklanan CMU, artık Avrupa'nın mali özerkliğini sağlamanın bir yolu olarak da görülüyor. Bu kapsamda, MIFIR, Alternatif Yatırım Fonu Yöneticileri (AIFM) Direktifi, Avrupa UzunVadeli Yatırım Fonları (ELTIF) Tüzüğü ve finansal ve finansal olmayan bilgilere yönelik Avrupa Tek Erişim Noktası (ESAP) incelemeleri tamamlanmıştır. Milletvekilleri ayrıca CMU'nun daha da geliştirilmesi için üç hedefe odaklanan bir dizi yeni öneri ortaya koydu:

**W** Piyasa katılımcılarının avrocinsinden bazı ürünleri için AB merkezli takas kurumlarını kullanmaya başlamalarını teşvik etmek amacıyla "güvenli, sağlam ve cazip" takasın sağlanması (EMIR'in revizyonu);

Kurumsal iflas kurallarının uyumlaştırılması, halihazırda AB içinde sınırötesi yatırımları **CAYDIRAN** ve Avrupa piyasalarının cazibesini engelleyen farklılıkların giderilmesi;

**W** 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).

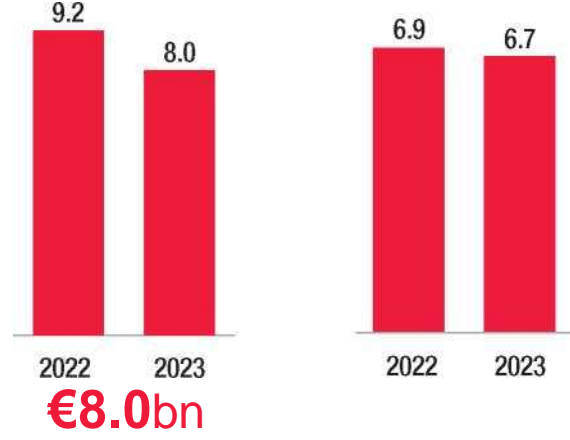
Avrupa'da tasarrufları teşvik etmek ve tasarruf sahiplerinin enflasyonun etkilerini hafifletmelerini sağlamak amacıyla Komisyon, 2023 yılında bireysel yatırımcıların sermaye piyasalarından tam olarak yararlanmalarına yardımcı olmayı amaçlayan bir yatırım stratejisi yayınlamıştır. Ancak teklif, içerdiği bazı tedbirlerin uygulamada Avrupa'daki hane halkı yatırımları üzerinde birçok tersetki yaratabileceğini iddia eden finansal ürün üreticileri ve dağıtıcıları tarafından ciddi eleştirilerle karşılaştı. Stratejinin Komisyon değişiminden önce başarılı bir şekilde uygulamaya konulması ihtimali tehlikeye girecektir.

## 1.4 GRUBUN ANA İŞ KOLLARI

### 1.4.1 FRANSIZ PERAKENDE, ÖZEL BANKACILIK VE SİGORTA

MÜŞTERİ MEVDUAT VE TASARRUFLARI | (EURBN (EURBN'DE) OLARAK)

3



2022 2023

- Özel Bankacılık (yönetilen varlıklar)
- Hayat sigortası (ortalama teminatlar)
- Mevduatlar (ortalama borçlar)

NET BANKACILIK GELİRİ İŞLETME GİDERLERİ

#### Fransa'da SG Ağı

SG Network France, 2023 yılında yıllık ortalama 217 milyar Avro

®34,000 (€ €234bn ® €0.6bn

personel üyeleri : kredi borçlarında i

Grup net karına katkı gelir (2022'de 1,4 milyar Avro)

Mayıs 2023'te, Fransız Bireysel Bankacılık faaliyetleri (SG Network ve BoursoBank), işletmeler arasındaki sinerjiyi optimize etmek ve çeşitli uzmanlıklar arayan bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin yanı sıra kar amacı gütmeyen kuruluşlar ve belediyeler gibi çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanının ihtiyaçlarına uyarlanmış geniş bir ürün ve hizmet paketi sunmak amacıyla Özel Bankacılık ve Sigortacılık faaliyetleri ile birlikte tek bir başlık altında toplanmıştır.

2023 yılına damgasını vurdu:

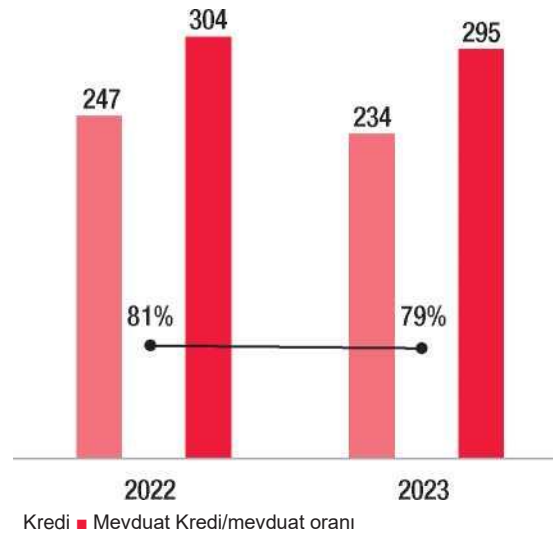
**W Societe Generale ağı ile Credit du Nord arasındaki başarılı birleşmeden kaynaklanan yeni banka SG'nin oluşturulması.**

2023'ün ilkbaharında gerçekleştirilen büyük ölçekli bir BT geçiş sürecinin ardından, yeni ilişkisel model bölgesel dayanağımızı, uzmanlığımızı ve yanıt verebilirliğimizi güçlendirerek hayata geçiriliyor. Ayrıca güçlendirilmiş bir KSS taahhüdünden de yararlanmaktadır;

**Boursorama (şimdi BoursoBank) müşterilerinin sayısı 5 milyon sınırına ulaştı;**

Bireysel Bankacılık ağlarının müşterileriyle ürün ve hizmet paketlerimiz daha fazla değer katan **Özel Bankacılık ve Sigorta işletmelerinden gelen sağlam ticari ve finansal performanslar**.

Faiz oranlarının yükseldiği bir ortamda, ağlardaki ortalama kredi bakiyesinin 2022'de 247 milyar Avro'dan 2023'te 234 milyar Avro'ya düşmesine rağmen, ağlarımız ekonomiyi desteklemeye ve müşterilerimize finansman projelerinde yardımcı olmaya devam etmektedir. Aynı zamanda ve özellikle kurumsal segmentteki yoğun rekabet ortamında, mevduat bakiyeleri Aralık 2023 sonunda -%3 azalarak 295 milyar Avro'ya gerilemiştir.



ödenmemiş mevduatı ve 201 milyar Avro ödenmemiş krediyi temsil eden **yaklaşık 9 milyon bireysel, profesyonel, kâr amacı gütmeyen ve kurumsal müşterinin ihtiyaçlarına uygun çözümler** sunmaktadır.

SG Network müşterilerine sunar:

yaklaşık 1.700 ana şube, **ağırlıklı olarak ulusal servetin büyük bir kısmının yoğunlaştığı kentsel alanlarda yer almaktadır;**

tasarruf araçları ve varlık yönetimi çözümlerinden kurumsal finansman **VE** ödeme araçlarına kadar uzanan kapsamlı ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesine sahiptir;

İnternet, mobil, telefon ve hizmet platformları sunan kapsamlı **VE** yenilikçi bir omnichannel sistemi.

Sistem, Societe Generale ve Credit du Nord'un Fransız Bireysel Bankacılık ağılarının 1 Ocak 2023 tarihinde yasal olarak birleşmesinin bir sonucudur.

Credit du Nord'un BT sisteminin Societe Generale'in bilgi sistemine geçişi, 2023 yılının ilk çeyreğinde **iki aşamalı bir süreçte ve planlandığı şekilde** başarıyla gerçekleştirilmiştir.

**Ağları birbirine yakınlaştırmak için programda belirlenen stratejik hedefler dört ana alana odaklanmaktadır:**

**W 11 bölgede yerel dayanağı olan bir banka:** kararlar ağırlıklı olarak bölgesel düzeyde ve artan bir şekilde doğrudan acentelerde ve iş merkezlerinde alınacaktır;

**İç prosedürleri basitleştirmek ve müşteri yollarını optimize etmek için programlar başlatarak daha duyarlı, erişilebilir ve verimli bir banka OLMAK;**

**Her bir müşteri kategorisinin özel ihtiyaçlarına daha fazla odaklanan bir banka:** özellikle bir varlık yönetimi bankasının oluşturulması, profesyonel müşteriler için hem kişisel hem de profesyonel bankacılık ihtiyaçlarını kapsayan özel bir danışmanın her yerde bulunması ve tasarruf, sigorta ve danışmanlık endişelerinin tüm kapsamıyla ilgilenmek için Fransa genelindedaha fazla uzman ile çeşitli müşteri kategorilerinin özel gereksinimlerine giderek daha fazla odaklanan kaynaklarla uzmanlık sunan bir banka.

Societe Generale, 2023 yılında ağını genişletmeye ve müşterilerin gereksinimlerine yanıt olarak hizmet sunumunu artırmaya devam etti. Bu çabalar özellikle elektronik imza kullanımının artırılmasına ve bireysel, özel bankacılık, profesyonel ve kurumsal piyasalar için dijital uygulamaların sürekli geliştirilmesine odaklanmıştır;

**W sorumlu bir banka:** Societe Generale ağı, sürdürülebilir kalkınmayı stratejisinin temel taşı haline getirir. Tüm müşterilerini enerji dönüşümlerinde desteklemeyi teklif eder: her bölgede, bölgesel bir KSS yöneticisi KOBİ'lere, kar amacı gütmeyen kuruluşlara ve yerel yönetimlere uzmanlık sağlar ve kıyaslama ortaklarıyla birlikte tasarlanmış kapsamlı bir dizi tavsiye ve finansman çözümü sunar.

Perakende müşteriler de 2023 yılında, özel bir tasarruf ürünleri yelpazesinin yanı sıra teşhis, bina çalışmaları ve finansmanı içeren bir enerji yenileme programından yararlanabilirler. Banka, profillerinden bağımsız olarak, Carbo ile ortaklaşa müşterilerinin sera gazı emisyonlarını ölçmeyi de teklif etmektedir.

## Boursobank

Boursorama, Societe Generale'in bir yan kuruluşudur 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 numaralıdır. Herhangi bir gelir veya finansal varlık önkoşulu olmaksızın herkesin erişebileceği bir çevrimiçi banka olan **Boursobank'ın vaadi, ilk kurulduğu zamanki ile aynıdır; müşterilerin hayatlarını en rekabetçi fiyatlarla kolaylaştırmak ve satın alma güçlerini artırmak için mümkün olan en iyi hizmeti** sunmak.

Boursobank, **2022'deki %41'lik artışın ardından, 2023 sonunda 5,9 milyon müşteriye** hizmet vererek **bir yıl içinde %26'lık** bir artış göstermiştir. Bu büyüme, dönem boyunca bankanın toplam mevduatında 6 milyar Avro'luk bir artışla eşleşmiştir ve Aralık 2023 sonunda yaklaşık 15 milyar Avro kredi, yaklaşık 34 milyar Avro cari hesap, yaklaşık 13 milyar Avro bilançodışı tasarruf (hayat sigortası) ve yaklaşık 9 milyar Avro hisse senedi olmak üzere toplamda yaklaşık 71 milyar Avro'ya ulaşmıştır).

2023 yılına hakim oldu:

**W Boursobank müşterilerinin sayısı yıl ortasında 5 milyon sınırını aştı.** Bir önceki stratejik planın hedeflerinin çoğuna planlanandan iki buçuk yıl önce ulaşılmıştır;

**Ekim ayında yeniden markalaşarak** bankanın adını daha sade hale getirdi. Boursorama Banque artık Boursobank olarak biliniyor, ancak portal adı *boursorama.com* olarak kalacak;

**KİNCİ** çeyrekte yaklaşık 50 milyon Avro kârlılık elde ederek **temel ekonomik modele** ağırlık kazandırmıştır;

**W** Societe Generale'in sosyal ve çevresel performans, şeffaflık ve kamuya karşı hesap verebilirlik standartlarını karşıladığını gösteren uluslararası bir standart olan **B Corp sertifikası**.

Boursobank, başarılı ana akım bankacılık teklifinin yanı sıra, 2023 yılında lansmanı yapılan ve giderek genişleyen bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır:

**W** Banque au Quotidien: Teklife abone olan müşterilerin, başta tüm banka kartı (CB) harcamalarında nakit iadesi teklifi olmak üzere, teklifin tüm yönlerinde çoklu avantajlardan yararlanmasını sağlayan bir BoursobankPrime hizmetinin başlatılması;

**W** tasarruflar: artan faiz oranları karşısında bir vadeli hesap ve ikinci bir tasarruf hesabı (Boursobank+) başlatılmıştır. Bu iki ürüne yönelik kümülatif net girişler 2023 yılında yaklaşık 6 milyar Avro'ya ulaşmıştır;

**W** kredileri: "çevreye duyarlı" bir konut kredisi teklifi başlatıldı;

**W** The Corner platformu *aracılığıyla* daha büyük iş hacimleri yaratan ve 2023 yılında iki katına çıkarak 300 milyon Euro'ya ulaşan daha kapsamlı bir Beyond the Bank teklifi sunulmuştur.

Boursorama üst üste <sup>16</sup>. kez en ucuz banka seçilmiştir (kaynak: *Le Monde/Panorabankue* 2023) ve Fransa'nın dijital bankacılıkta tercih edilen bankası (kaynak: Opinionway 2023). Online banka, iOS'ta 4,9/5 ve Android'de 4,8/5 puan olarak uygulama mağazalarında 1. sırada yer aldı. Sektör için +36'lık bir Net Tavsiye Skoru'na sahiptir (kaynak: Bain and Company - Ocak 2023).

Çevrimiçi portalı, *www.boursorama.com* sürekli olarak çevrimiçi finansal ve ekonomik bilgiler için 1 numaralı web sitesi olarak yer almakta ve yaklaşık 300 milyon sayfa görüntülemesi için ayda yaklaşık 50 milyon ziyaret almaktadır (Kaynak ACPM - Eylül 2023).

BoursoBank genellikle şehirli, çalışan ve finansal açıdan istikrarlı olan genç müşterileri (yaş ortalaması 35) kendine çekmektedir. Ortalama müşteri borcu 13.000 Avro civarındadır (tasarruf ve krediler). Büyümenin hızlandığı genel bir ortamda, özel bankacılık müşterilerinin edinimi de hızlı bir ivmeyle artmaya devam etmektedir. BoursoBank ayrıca optimizasyon ve rasyonalizasyon çalışmalarını sürdürmeye devam etmektedir. Müşteri başına BT maliyetlerinde yıllık yaklaşık %20'lik bir düşüş kaydeden şirketin çalışan sayısı 2017'den bu yana yılda sadece %6 artarken, çalışan başına müşteri sayısı yılda ortalama neredeyse %30 arttı.

## Societe Generale Özel Bankacılık

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

**Societe Generale Özel Bankacılık**, Ocak 2014'ten bu yana ve Fransız Bireysel, Özel Bankacılık ve Sigorta ana iş kolu ile bağlantılı olarak, **hizmetlerini hesaplarında 500.000 Avro'dan fazla para bulunan tüm bireysel müşterilere genişleterek Fransa'daki ilişki bankacılığı modelini kapsamlı bir şekilde değiştirmiştir.**

Societe Generale Özel Bankacılık ayrıca 2022 yılında bir **Varlık Yatırım Hizmetleri uzmanlık merkezi** oluşturdu ve böylece yatırım ve açılımı çözümleri tasarlamak için Grup içinde benzersiz uzmanlığı barındıran **gerçek bir tek duraknoktası** haline geldi. Yatırım Yönetimi Hizmetleri, piyasa çözümlerinden sorumlu Piyasa Çözümleri ekipleri ve Fransa'daki SG 29 HaussmannW ile SGPW'nin yönetim birimleri tarafından sunulan yönetim ve yapılandırma becerilerini birleştirmektedir. M (2) Lüksemburg'da, 2021 sonunda Lyxor'un elden çıkarılmasının ardından Societe Generale Private Banking'e yerleştirilmiştir.

2023 yılına Societe Generale perakende bankası ile Credit du Nord'un yasal ve BT birleşmesi damgasını vurmuştur. **Sonuç olarak, Societe Generale Özel Bankacılık, Fransa ve Monako'daki Credit du Nord'dan yeni müşterileri ağına** dahil etti. Proje, Özel Bankacılık'ın **yerel konumunu güçlendirmesini ve aynı zamanda ulusal itibarından yararlanmasını** sağladı.

Societe Generale Özel Bankacılık üç ana merkezden hizmet vermektedir: SGPB Fransa, SGPB Avrupa (Lüksemburg, Monako ve İsviçre) ve Kleinwort Hambros (Londra, Jersey, Guernsey ve Cebelitarık). 2023 yılı sonunda, Özel Bankacılık 143 milyar Avro tutarında yönetilen varlığa sahiptir.

Societe Generale, 2023 yılında hizmet kalitesini ve yüksek değerliklilinin derinliğini takdir eden yaklaşık 30 ödülün sahibi olmuştur (Euromoney, Private Banker International, WealthBriefing, vb.).

## Societe Generale Assurances

**Societe Generale Assurances, bireysel bankacılık, özel bankacılık ve finansal hizmetler işleriyle sinerji içinde Societe Generale Grubu'nun gelişim stratejisinin** merkezinde yer almaktadır. Societe Generale Assurances ayrıca dış ortaklıklar geliştirerek **dağıtım modelini genişletmeye** devam etmektedir.

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**, 3.000 çalışanının (FTE) uzmanlığından yararlanarak, **müşterileri için güvenilir bir ortak olmak üzere finansal gücünü dinamik yenilikçilik ve sürdürülebilir bir kalkınma stratejisiyle birleştirmektedir.** Brüt primler 2023 yılında 13 milyar Avro olarak gerçekleşmiş ve birimbaşantılı (UL) fonların payı %38'e ulaşmıştır. Hayat sigortası yatırım çözümleri 2023sonunda %3,5 artışla 136,2 milyar Avro'ya ulaşmış olup, bunun %38'ini UL fonları oluşturmaktadır. Kişisel koruma ile mal ve kaza branşlarında işler artmakta olup, büyüme 2022 yılına kıyasla %3,6 oranında hızlanmıştır.

2023 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 davranışı bilgisini optimize ederek dijital müşteri yolculuklarının hızını artırdı.

Societe Generale Assurances ayrıca, hem hayat sigortası hem de kişisel koruma alanlarında **yüksekbüyüme potansiyeline** sahip olduğu kanıtlanmış olan **iş modelini**, Grubun Ayvens, BoursoBank gibi diğer işletmeleri ve dış ortaklarıyla sinerji içinde **çeşitlendirmeye** devam etmiştir.

**Fransa'daki emeklilik tasarruf pazarının baskın oyuncularından** biri olan Societe Generale Assurances, özelleştirilmiş çözümler, basit ve kullanımı kolaydijital yollar, yenilikçi ve kişiye özelleştirilmiş ve ısrarlama yardım yoluyla bireysel müşterilerin, kurumsal müşterilerin ve çalışanlarının ihtiyaçlarını karşılamak için **çaprazlaş ürünleri** sunmaktadır.

Societe Generale Assurances'ın **finansal gücü**, Sogecap'in uzun vadeli kredi notunu BBB+'dan A-'ye ve hibrit borç ihraç notunu BBB'den BBB+'ya yükselten S&P Global Ratings tarafından teyit edildi.

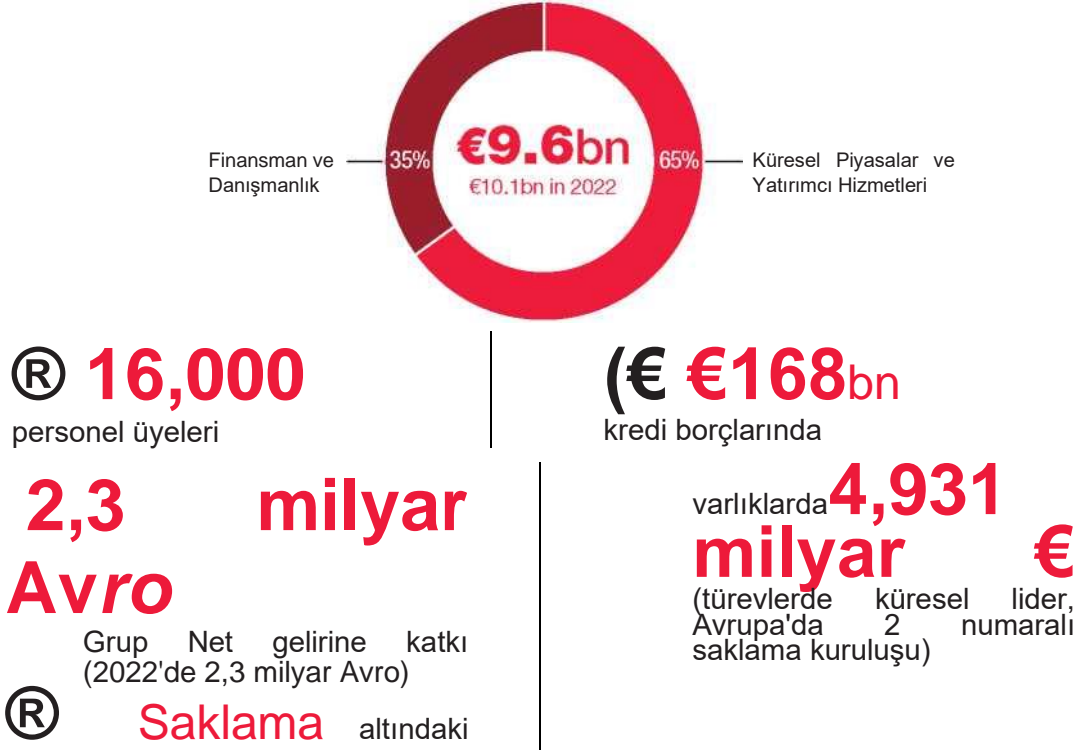
Societe Generale Assurances, Kurumsal Sosyal Sorumluluğu (KSS) stratejisinde farklılaştırıcı bir faktör haline getirme sözü vererek, KSS **taahhütlerini güçlendirmeye** yönelik bir politikayı aktif olarak onaylamaktadır. Politikasını üç alana ayırmıştır: Sorumlu Sigortacı Olmak, Sorumlu Yatırımcı Olmak ve Sorumlu İşveren Olmak. 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 on koruma ürününe "Pozitif Sigorta" sertifikası veren sorumlu bir UL teklifi gibi sunulan ürünlerle ilgili olarak bir dizi eylem gerçekleştirilmiştir. Buna ek olarak Grup, ÇSY boyutunu tüm faaliyetlerinin içine yerleştirerek bunu tüm faaliyetlerinin ve süreçlerinin temel dayanağı haline getirmiştir ("ESG by design").

(1) SG 29 Haussmann, AMF (Autorite des Marchés Financiers - Fransız finansal hizmetler otoritesi) tarafından onaylanan ve düzenlenen bir yönetim şirkettir. Görevi, ağırlıklı olarak Özel Bankacılık müşterilerinin ve Societe Generale ağına müşterilerinin yararına, fon olarak veya isteğe bağlı varlık yönetimi yoluyla portföy yönetimi hizmetleri sunmaktır. Yapılandırılmış yönetim, hisse senetleri, sabit gelir ve alternatif yönetim alanlarında çoklu yönetim uzmanlığına sahiptir. SG 29, 1 Kasım 2021'den bu yana Structured 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 yönetmek ve (ii) UCITS MOOREA alt kuruluşunu yönetmekle görevli Lüksemburg merkezli bir yönetim şirkettir. -fonlar.

## 1.4.2 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

## 2023'TE NET BANKACILIK GELİRİNİN DAĞILIMI



Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri (GBIS), Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri ile Finansman ve Danışmanlık hizmetlerini işletmeler, finansal kuruluşlar, yatırımcılar ve devletlerden oluşan küresel bir müşteri tabanına sunmakla görevlidir.

GBIS 35 ülkede yaklaşık 16.000 kişiyi istihdam etmekte ve yaklaşık 50 ülkede faaliyet göstermektedir.<sup>III</sup>. Avrupa'da geniş bir kapsama alanına ve Avrupa, Orta Doğu, Afrika, Amerika ve Asya-Pasifik bölgelerinde 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 fonlama gereksinimlerini karşılamak ve risklerinden korunmak için sermaye piyasalarına erişim sağlar. Ayrıca, tasarruflarını tanımlanmış risk/getiri hedeflerine göre yöneten yatırımcılara da hizmet vermektedirler.

Sürdürülebilir ve pozitif etkili finans alanında öncü olan Grup, müşterilerine danışmanlık hizmeti vermekte ve daha sürdürülebilir bir ekonomiye geçişi hedefleyen somut finansman ve yatırım çözümleri sunmaktadır. Grup, sosyal ve çevresel sorumluluğu GBIS işlerinin

**Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri**

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

Finans mühendisleri, satış elemanları, tüccarlar ve uzman danışmanlardan

merkezine yerleştirmektedir.

Grup, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri ana faaliyet alanı için Mayıs 2021'de açıkladığı ortavadeli stratejiyi Eylül 2023'te teyit etmiş ve bu faaliyetlerin çeşitlendirilmiş bankacılık modelindeki kilit özelliğinin altını çizmiştir. Societe Generale'in hedefi, Avrupa'nın en üst düzey kurumsal ve yatırım bankası olarak konumunu güçlendirmektir.

Altyapı ve enerji dönüşümü finansmanındaki keskin büyüme gibi önümüzdeki yılların başlıca trendlerinden yararlanmak için ideal bir konuma sahiptir.

Stratejinin beş önceliği bulunmaktadır:

Operasyonel verimlilikteki iyileşmeyi sürdürmek;

Danışmanlık odaklı, daha az sermaye yoğun bir model geliştirerek RWA yoğunluğunu azaltmak;

Önde gelen entegre franchise'lardan daha fazla değer elde etmek;

ESG çözümleri konusunda en yenilikçi banka olmaya devam **EDİYORUZ** ;

Dijital inovasyon (dijital varlıklar **VE** yapay zeka) için en ilerinoktada olmak.

Avrupa'nın önde gelen kurumsal bankası ve müşterileri için güvenilir bir ortak olarak konumunu güçlendirirken, AllianceBernstein ve Brookfield ile yakın zamanda gerçekleştirdiği ortaklıklar, bankanın müşteri teklifini genişletmek ve alternatif gelir kaynaklarını büyütme için yenilikçi kaynaklar geliştirme kapasitesini göstermektedir.

oluşan ekipler, benzersiz bir entegre dijital platform olan SG Markets'i kullanarak her bir müşterinin ihtiyaçlarına ve belirli risklerine yönelik olarak tasarlanmış özel çözümler sunar ve giderek daha fazla birbirine bağlanan finansal piyasalarda gezinmelerine yardımcı olur. Örnek olarak, Societe Generale geçen yıl ilk yeşil dijital tahvilini şeffaf ve izlenebilir ESG verileriyle Ethereum blok zincirinde SG-FORGE tarafından doğrudan kaydedilen bir Güvenlik Simgesi olarak ihraç etti. Bu işlem, Societe Generale'in büyümesinde yeni bir adımı tamamlıyor. Societe Generale Group'un düzenlemeye tabi bir iştiraki olan SG-FORGE'un kurulmasının ardından amaç, Grubun profesyonel müşterilerine kripto varlık yapılandırma, ihraç, takas ve saklama hizmetleri sunmaktır. İnovasyon

III Societe Generale Grubu'ndaki ortaklıklar aracılığıyla ülke içi operasyonlar.



GBIS'in stratejisinin temelini oluşturmaktadır ve bu operasyon Grubun müşterilerine daha iyi hizmet verebilmek için en yenilikçi teknolojileri kullanma ve en yeni modellerini yaratma konusundaki istekliliğini göstermektedir.

Buna ek olarak, Societe Generale'in Çapraz Varlık Araştırma Departmanı tarafından gerçekleştirilen çalışmalar, önemli olayların çeşitli varlık kategorileri üzerindeki etkisine ilişkin içgörü sağlamak ve varlık kategorileri arasındaki ilişkileri analiz etmektedir. Bu kilit bilgiler stratejik bilgi formlarında taslak haline getirilmiştir. 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. Institutional Investor 2023 Avrupa Araştırma Anketi, Societe Generale'i En İyi Çoklu Varlık Araştırması ödülüne layık gördü ve Banka'yı ilk kez En İyi Kantitatif Araştırma ödülüne layık görerek Hisse Senedi ve VarlıklarArası Kantitatif araştırmasının kalitesini teyit etti. Societe Generale hisse senedi analistleri de Avrupa'da kendi alanlarının liderleri arasında yer almaktadır.

SRP, 2023 yılında Küresel ve Avrupa için Societe Generale Best House ESG'yi seçti.

2022 yılının sonunda, Societe Generale ve önde gelen varlık yönetimi ve araştırma grubu AllianceBernstein, hisse senedi araştırma ve nakit hisse senedi işlerini 2024 yılının ilk yarısında tamamlanması beklenen bir ortak girişimde birleştirmek için bir niyet mektubu imzaladı. Ortaklık, Societe Generale ve Bernstein Araştırma Hizmetleri'nin kurumsal, finansal kuruluş ve kurumsal yatırımcı müşterilerinin, Societe Generale'in hisse senedi sermaye piyasaları, hisse senedi türevleri ve ana hizmetler işlerinden sunduğu mevcut tekliflere ek olarak, küresel ve kapsamlı bir üst düzey nakit hisse senedi ve araştırma hizmetleri paketine erişmelerini sağlayacaktır.

### SABİT GELİR VE PARA BİRİMLERİ

Sabit Gelir ve Para Birimleri (FIC) faaliyetleri, Societe Generale müşterilerinin sabit gelir, kredi, forex ve gelişmekte olan piyasa faaliyetlerine ilişkin likidite, fiyatlama ve risklerden korunma sağlayan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesini kapsamaktadır.

Ekipler Londra, Paris, Madrid ve Milano'nun yanı sıra ABD ve Asya-Pasifik bölgesinde faaliyet göstermekte ve geniş bir yelpazede akış ve türev ürünler sunmaktadır. Derinlemesine araştırma, mühendislik, ticaret ve e-ticaret uzmanlığı ile desteklenen bu şirketler, 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 dayanan müşteriler, spot ticaret ve türev işlemlerini gerçekleştirmek için tek aracı platformlar *aracılığıyla* sabitgelirli ve kredi piyasalarında çok çeşitli araçlara, teknolojilere ve likiditelere erişebilirler.

Küresel sahnede Societe Generale, Global Capital tarafından En İyi FX Bankası ve FXTech ödülünde En İyi FX Yürütme Algoritmaları ödülleriyle ödüllendirildi.

Banka, sabitfaizli ürünlerde de Global Capital'den Yılın En İyi Avrupa ve Asya Enflasyon Evi ödülünü aldı.

### ÖZKAYNAKLAR

Dünyanın başlıca birincil ve ikincil hisse senedi piyasalarındaki tarihi varlığı ve uzunsüredir devam eden hesaplanmış yenilik geleneği ile 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 kapsamlı bir çözüm paketinde liderdir.

Bu alanda 30 yılı aşkın bir deneyime sahip olan Grup, türev ürünler ve yatırım çözümleri alanında lider konumdadır ve müşterilerinin ihtiyaçlarına

göre uyarlanmış danışmanlık ve yenilikçi çözümler sunarak sürekli yenilikler yapmaya devam etmektedir. Grup, 2020'den bu yana en karmaşık ürünlerin stratejik olarak yeniden gözden geçirilmesi de dahil olmak üzere, yeni nesil yatırım çözümleri ürünlerini geliştirirken ve özellikle KSS için inovasyonda öncü olmaya devam ederek bu küresel üst konumu korumayı başarmıştır.

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

Banka ayrıca HFM ABD Hizmetleri Ödülleri ve Hedgeweek Avrupa Ödülleri 2023'te Prime Services alanlarında En İyi Sermaye Tanıtım Kurumu olarak takdir edilmiştir. Departman, SRP ödülleriyle Asya'daki En İyi Sermaye Şirketi ödülünü kazanarak ödülleri dizisini tamamladı.

### MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

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

**W** piyasa lideritakas hizmetleri;

Tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama ve mevduat bankası faaliyetleri;

Karmaşık finansal ürünlerin yöneticileri için fon yönetimi hizmetleri;

Hisse senedi opsiyon planlarının ve çalışan hisselerinin yönetimi de dahil **OLMAK** üzere ihracçı hizmetleri;

**W** likidite yönetimi hizmetleri (nakit ve menkul kıymetler);

destekten fon dağıtımına kadar uzanan kapsamlı bir hizmet paketi sunarak transfer aracılığı faaliyetlerini yürütmektedir.

SGSS, Aralık 2023 sonu itibarıyla 4.931 milyar Avro (Aralık 2022 sonu itibarıyla 4.257 milyar Avro) tutarındaki saklama varlıklarıyla Avrupa'daki saklama kuruluşları arasında ikinci sırada yer almaktadır. Şirket, 3.445'ten fazla yatırım fonuna saklama hizmeti sunmakta ve 2.604'ten fazla yatırım fonuna, toplam 579 milyar Avro tutarında yönetilen varlık için değerlendirme hizmeti sağlamaktadır.

## Finansman ve Danışmanlık

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

**W** Global Bankacılık müşterilerine adanmış Kapsam ekiplerini ve iş ekiplerini artık 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, ihracılar için finansal mühendislik ve riskten korunma; ve

**Global İşlem ve Ödeme Hizmetleri'nin hizmetlerinden YARARLANIR .**

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 sınırötesi faaliyetlerin yürütülmesinde kilit öneme sahiptir. Bu küresel uzmanlık ve sektörel bilgi birikiminden yararlanan Grup, Sürdürülebilir Finans alanında Üstün Liderlik ödülüne layık görülmüş ve proje finansmanı alanında dünya çapında ilk 6'da yer almıştır (kaynak: 2023'te IJ Global) ve EMEA'da MLA olarak satın alma finansmanı için ilk 3'te (kaynak: Dealogic 2023'te).

Küresel Bankacılık ve Danışmanlık ekipleri, ihracçı müşterilere kapsamlı bir ürün paketi ve entegre çözümler, ürünler ve danışmanlık sağlar. Ekipler dört ana iş kolunda yer almaktadır:

**Varlık Finansmanı Bölümü** , geliştirme ve yapılandırılmış ihracat finansmanı, uçak finansmanı, nakliye endüstrileri, gayrimenkul finansmanı, yapılandırılmış çözümler ve mobilite finansmanı olmak üzere beş işletmeden oluşmakta ve 200'ün üzerinde uzman istihdam etmektedir. Geniş bir ürün yelpazesi sunan deneyimli profesyoneller, finansal know-how sektör uzmanlığını birleştirerek müşteriler, finans şirketleri ve kamu kurumları için özel çözümler tasarlamaktadır. Grup, sendikasyon kredilerinde EMEA bölgesinde lider konumdadır (No. 4 MLA; kaynak: Dealogic 2023'te);

**Doğal Kaynaklar ve Altyapılar** Bölümü doğal kaynaklar, enerji ve altyapı sektörlerinde küresel bir faaliyet geliştirmekle görevlidir. Müşterilere finansman çözümlerinin yanı sıra danışmanlık hizmetleri sunarak ESG ve enerji dönüşümü ihtiyaçlarında yardımcı olur. 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 upstream transformatörlerdir. Altyapı sektörü inşaat şirketleri, otoyol geçiş ücreti imtiyaz grupları, kamu hizmetleri, kamu belediyeleri (veya imtiyazları), altyapı fonları ve dijital ve elektromobilite altyapısı ile ilgilenen operatörlere odaklanmaktadır. Grup, Yılın Enerji ve Emtia Finansmanı Kurumu (Energy Risk Awards 2023), Yılın Küresel Danışmanı (Project Finance International 2023), Altyapı ve Proje Finansmanı için Yılın Yatırım Bankası (The Banker), Sürdürülebilir Finansman için En İyi Yatırım Bankası (Global Finance) ödüllerini üst üste ikinci kez ve Dünyanın En İyi Banka Geçiş Stratejisi (Euromoney) ödülünü arka arkaya aldı;

**Varlığa Dayalı Ürünler** Bölümü, GLBA'nın birincil piyasalardaki uzmanlığını bir araya getirmekte, sektörel becerileri, **MENKUL** kıymetleştirme ve yapılandırmayı ikinci piyasa ticareti, dağıtım kanalları ve borçlanma senedi yeniden finansmanı alanlarındaki bilgibirikimiyle harmanlamaktadır. Bu, kredi kapasitelerinden yararlanmayı ve ABStipi ürünler ve yapılandırılmış krediler için tek giriş noktası olarak hareket

etmeyi ve ihracçı müşterilerimizin ve yatırımcılarımızın gelişimine yardımcı olmayı mümkün kılmaktadır. Grup, Euro cinsinden menkul kıymetleştirmede 2. sırada yer almaktadır (kaynak: Dealogic 2023).

**W Yatırım Bankacılığı** ekipleri, hem yerel hem de uluslararası alanda tanınan derin sektörel bilgi birikimi ve uygulama kapasitesinden yararlanarak müşterilere, işletmelere, finans kuruluşlarına ve kamu sektörüne entegre, kapsamlı ve özel bir yaklaşım sunmaktadır. 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, Avrupa'da satın alma finansmanının yanı sıra kurumsal ve finansal kurumlar için öz sermaye piyasalarında ve eurocinsinden ihracatlarda lider bir konuma sahiptir. Öz sermaye piyasaları franchise'ı ve satın alma finansmanı franchise'ı Fransa'da sırasıyla 4. ve 2. sırada (Bookrunner) yer almaktadır. Borç sermaye piyasaları franchise'ı, büyük gruplara yönelik euro ihracılarında EMEA'da 2. sırada ve finansal kurumlara yönelik euro ihracılarında 1. sırada yer almaktadır. Son olarak, birleşme ve devralma franchise'ı Fransa'da 9. sırada yer almaktadır (kaynak: Dealogic 2023).

**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 operatörler ile yerel ve uluslararası finansal kuruluşlara, uluslararası ve çok uluslu faaliyetleri olan orta ve büyük ölçekli şirketlere odaklanmaktadır.

Ayrıca bu iş kollarında faaliyet gösteren perakende İş Birimlerine uzman desteği sağlar ve Grubun euro ödeme platformunu yönetir.

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:

**W** nakit yönetimi;

**W** ticaret finansmanı;

**W** nakit takası ve muhabir bankacılık;

**W** alacaklar ve tedarik zinciri finansmanı;

Global Markets ile ortaklaşa olarak faaliyetlerimizin ödemeleriyle ilgili döviz hizmetleri sunuyoruz.

Global İşlem Bankacılığı ekipleri düzenli olarak sektör ödülleri almaktadır. Batı Avrupa (Euromoney) ve Afrika'da (Euromoney, The Banker) İşlem Hizmetlerinde En İyi Banka, Batı Avrupa'da En Yenilikçi Banka (Global Finance, The Innovators), Batı Avrupa ve Fransa, Romanya, Senegal, Cezayir'de En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı (Global Finance), Finansal Kurumlar ve Likidite Yönetimi için Küresel En İyi Banka (Global Finance), Batı Avrupa ve Fransa'da Nakit Yönetimi için En İyi Genel Banka (Global Finance), EMEA & Afrika, EMEA'da En İyi Hazine Hizmetleri, EMEA & Avrupa'da En İyi Ticaret Finansmanı Hizmetleri, EMEA, Avrupa, CEE & Afrika'da En İyi Faktoring Hizmetleri ve Avrupa & CEE'de Finansal Kurumlar için En İyi İşlem Bankası (EMEA Finans).

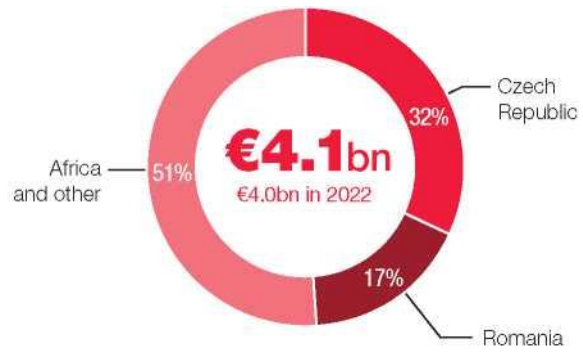
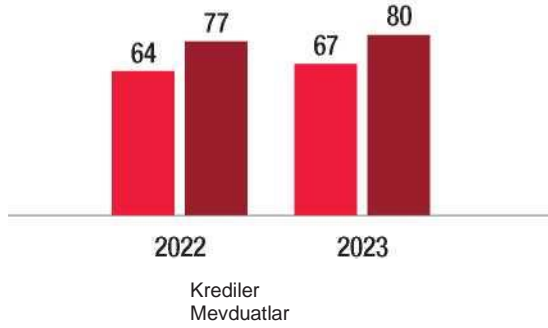
### 1.4.3 ULUSLARARASI PERAKENDE, MOBİLİTE VE KIRALAMA HİZMETLERİ

**51.000( €167 milyar €1,6milyar**

personel üyeleri : kredi borçlarında : Grup Net'e katkı  
: gelir (2022'de 1,9 milyar Avro)

ULUSLARARASI PERAKENDE  
BANKACILIK (EURBN OLARAK)  
2023'TE NET BANKACILIK GELİRİNİN

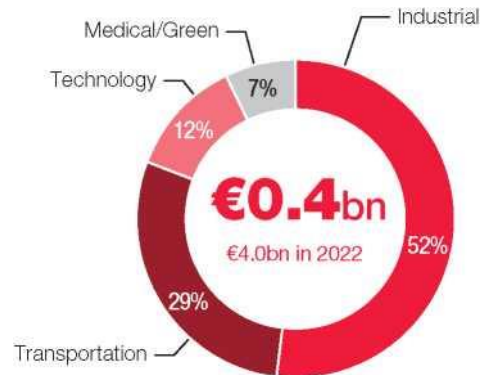
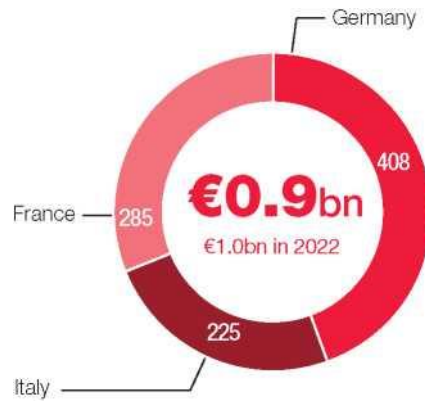
DAĞILIMI  
(EURBN'DE)



MOBİLİTE  
KIRALAMA  
HİZMETLERİ  
(EURBN'DE)

VE TÜKETİCİ FİNANSMANI  
ÜLKELERE GÖRE DAĞILIMI  
(EURM CINSİNDEN)

EKİPMAN FİNANSMANI  
SEKTÖRE GÖRE DAĞILIMI  
NBI'SININ





Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri (IRMLS) birleştirir:

**W** Avrupa, Afrika ve yurtdışındaki bankacılık ağlarımızı kapsayan Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri;

**W** Uzmanlaşmış tüketici kredileri, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi ile ekipman ve satıcı finansmanı faaliyetlerini barındıran Mobilite ve Kiralama Hizmetleri.

Bu sütundan yararlanarak Grubun hedefi, ekonomik ve sosyal ortamlardaki değişikliklere uyum sağlayarak bireysel ve kurumsal müşterilerinin tamamına daha iyi hizmet vermenin yanı sıra Grubun lider pazar franchise'larına sahip olduğu hızlıbüyüyen bölgelerdeki ağının gücünden yararlanarak Grup müşterilerinin uluslararası büyümesini desteklemektir. Uluslararası Perakende, Mobilite ve Leasing Hizmetleri, stratejisini ilişki odaklı çeşitlendirilmiş bankacılık modeline, geniş bir ürün yelpazesi aracılığıyla müşteri tabanının büyütülmesine ve kıt kaynakların tahsisini sürekli olarak optimize etmeye ve riskleri yönetmeye çalışırken grupçi sinerjilerin geliştirilmesine sürekli odaklanarak gelirleri artırmayı amaçlayan uzmanlığın dağıtımını ve bir araya getirilmesine dayandırmaktadır. Yaklaşık 51.000 çalışanı ile<sup>IV</sup> ve 59 ülkede ticari faaliyet gösteren Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri, müşterilerine (bireyler, profesyoneller ve şirketler) geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaya kendini adanmıştır. Tamamlayıcı bir uzmanlık yelpazesine sahip olan IRMLS, farklı pazarlarda sağlam ve tanınmış bir konuma sahiptir.

## Uluslararası Bireysel Bankacılık

Uluslararası Bireysel Bankacılık faaliyetleri şu anda Avrupa, Akdeniz Havzası ve SahraAltı Afrika gibi faaliyet gösterdikleri çeşitli bölgelerde lider konumdadır.

### AVRUPA

**Komercni banka (KB)**, Aralık2023 sonu itibariyle 33,4 milyar Avro tutarındaki ödenmemiş kredileri, 209 şubesi ve 7.227 tam zamanlı çalışanı (FTE) ile bilanço büyüklüğü bakımından Çek Cumhuriyeti'nin üçüncüsüradaki bankasıdır. 1990'da kurulan ve 2001'de Societe Generale'in bir iştiraki haline gelen KB, bireysel ve profesyonel müşterilere yönelik evrensel bankacılık faaliyetlerini geliştirmiş ve kurumsal müşteriler ve belediyeler arasında geleneksel olarak önemli olan varlığını genişletmiştir.

KB, 2020'den bu yana, hizmetlerinin ve müşteri yollarının dijitalleştirilmesine yönelik yatırımları artırarak teknik düzeyde ve büyük ölçekte çevik çalışma yöntemlerinin uygulanmasıyla büyük kurumsal dönüşüm projelerine başlamıştır. Bu nedenle 2024 yılı, bankanın bireysel ve profesyonel müşterilerine yönelik yeni bir platformun tamamlanması ve kurumsal müşterileri için BT geliştirmelerinin başlatılmasıyla sonuçlanacaktır. KB Grubu ayrıca ESSOX (tüketici kredileri ve araç finansmanı), Modra Pyramida (ipotek olanakları) ve Sigorta ve Özel Bankacılık ile işbirliği içinde geliştirilen bir ürün yelpazesi ile bireysel müşterilere yönelik bir ürün paketi sunmaktadır. KB ayrıca Slovakya'da KB Slovakia adı altında sadece kurumsal müşterilere yönelik olarak faaliyet göstermektedir.

KB, Mastercard tarafından 2023 yılında Yılın Bankası olarak seçilmiştir. KB, Yılın En İyi Kurumsal Bankası ödülünü korumuştur. Banka, Yılın Özel Bankası ve Yılın Sürdürülebilir Bankası kategorilerinde ikincil oldu. KB ayrıca 2023 yılında sektör dergisi tarafından Çek Cumhuriyeti'nde Yılın Bankası seçilmiştir.

Romanya'da bilanço büyüklüğü açısından 3 numaralı banka olan **BRD**, Kasım2023 sonu itibarıyla kredilerde yaklaşık %10, mevduatlarda ise %10,5 pazar payına sahiptir. Societe Generale Grubu 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı olmuştur. BRD Grubu'nun faaliyetleri iki ana iş koluna ayrılmıştır: Fransız Perakende (bireysel ve profesyonel müşteriler ve KOBİ'ler) ve Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı. Aralık 2023 sonunda kredi ve mevduat bakiyeleri sırasıyla 8,5 milyar Avro ve 12,6 milyar Avro olmuştur.

IV Geçici personel hariç 2023sonu personel sayısı.

BRD, 2023 yılında sektör dergisi The Banker tarafından verilen Romanya'da Yılın Bankası ödülünü kazanmıştır.

## AFRİKA, AKDENİZ HAVZASI VE DENİZAFRİKA FRANSA

Societe Generale, hem bireyler hem de işletmeler için sunduğu hizmetlerle bu bölgelerde güçlü bir konuma sahiptir.

Grup, **Akdeniz Havzası**'nda 1913'ten beri Fas'ta, 1999'dan beri Cezayir'de ve 2002'den beri Tunus'ta faaliyet göstermektedir. Toplamda, bu iş birimi 588 şubeyi kapsamaktadır ve 2,4 milyondan fazla müşteriye sahiptir. 31 Aralık 2023 itibarıyla, ödenmemiş mevduatlar 11,7 milyar Avro ve ödenmemiş krediler 12,1 milyar Avro'dur.

**Sahra altıAfrika**'da, Grup 13 ülkede tarihi bir varlığa sahiptir ve özellikle Fildişi **Sahili** ve Senegal'de (her ikisi de krediler ve mevduatlar için 1 numara) ve Kamerun'da (krediler ve mevduatlar için 2 numara) sağlam yerel pozisyonlara sahiptir. Bölge, 2023 yılında 8,7 milyar Avro tutarında kredi ve 11,1 milyar Avro tutarında mevduat kaydetmiştir. Societe Generale, Batı Afrika'nın önde gelen uluslararası bankasıdır.

Societe Generale, 2023 yılında Kongo, Çad, Ekvator Ginesi, Moritanya, Burkina Faso ve Mozambik iştiraklerindeki hisselerini elden çıkaracağını duyurdu. Grup, özellikle dünya çapındaki Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı franchise'ları ve kıta genelinde faaliyet gösteren önde gelen iştirakleri aracılığıyla Afrika'daki büyük müşterilerine eşlik etme konusundaki kararlılığını sürdürmektedir.

Societe Generale 2023 yılında kıta çapında çok sayıda ödüle layık görülmüştür. Sektör dergisi EMEA Finance tarafından Sürdürülebilirlikte En İyi Banka, Finansal Kapsayıcılıkta En İyi Banka, En İyi Yabancı Yatırım Bankası, En İyi Faktoring Hizmetleri ve En İyi Nakit Yönetimi Hizmetleri ödüllerine layık görülmüştür. Bu arada Euromoney, Societe Generale'i İşlem Hizmetleri alanında En İyi Banka seçti. Societe Generale ayrıca Global Finance tarafından Afrika'da Sürdürülebilir Finans Alanında Üstün Liderlik ve Afrika'da Toplulukların Sürdürülmesinde Finansal Liderlik ödüllerine layık görüldü. Banka ayrıca EMEA Finance tarafından Kamerun, Fildişi Sahili, Gine ve Madagaskar'ın En İyi Bankası seçilirken, Global Finance Societe Generale'i Kamerun, Madagaskar ve Senegal'in En İyi Bankası seçti. Bu arada Fildişi Sahili, Euromoney'nin En İyi Banka ödülünü arkaarkaya kazanarak evine götürdü. The Banker, Societe Generale'i Senegal, Madagaskar, Cezayir, Ekvator Ginesi ve Fas'ta Yılın Bankası seçti.

**Denizafrika Fransa**'da Grup, 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.

## Mobilite ve Kiralama Hizmetleri

### UZMANLAŞMIŞ TÜKETİCİ FINANSMANI FAALİYETLERİ

Societe Generale Grubu Avrupa ve Afrika'da (i) Fransa (CGI), Almanya (BDK ve Hanseatic Bank) ve İtalya'daki (Fiditalia) uzmanlaşmış perakende finansal hizmetler iştirakleri ve (ii) Çek Cumhuriyeti (KB *aracılığıyla* ESSOX) ve Fas'ta (Societe Generale Maroc aracılığıyla EQDOM) Grubun dağıtım ağlarına bağlı iştirakler *aracılığıyla* faaliyet göstermektedir.

CGI, BDK ve Fiditalia aracılığıyla Societe Generale Grubu, 31 Aralık 2023 itibarıyla 24,1 milyar Avro tutarında toplam kredi hacmine ulaşarak Batı Avrupa'da güçlü bir konuma (Avrupa'da araç finansmanı alanında ilk 3'te yer almaktadır) ve yerel olarak lider bir konuma (Fransa ve Almanya'da pazar lideri ve İtalya'da ilk 4'te yer almaktadır) ulaşmıştır. Bu iştirakler, öncelikle otomotiv finansmanına (finansmanların %63'ü) odaklanan bir strateji ile B2B2C modeli aracılığıyla perakende müşterilere (ağırlıklı olarak verilen krediler) finansman çözümleri sunmaktadır (borçların %80'inden fazlası 22.000 ortak aracılığıyla oluşturulmuştur).

Bu bayilikler, müşteriler tarafından tanınan kaliteli teklif ve hizmetleriyle önemli rekabet avantajlarına sahiptir ve son yıllarda, 2015-2023döneminde %7,7 YBBO ile pazarın üç katı olan güçlü büyümeyi desteklemiştir. 2.8%.

### **OPERASYONEL ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİMİ (AYVENS)**

Ayvens, 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 avantajlarıyla bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değişimi dahil olmak üzere eksiksiz bir lüks hizmet yelpazesinin avantajlarını bir araya getiriyor.

LeasePlan'ın 2023 yılında ALD Automotive tarafından satın alınmasının tamamlanmasının ardından Ayvens, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi çözümleri ve işletmeler için küresel lider ve bu pazardaki en büyük ikinciyuncunun yaklaşık iki katı büyüklüğünde sürdürülebilir mobilite alanında lider bir küresel oyuncu haline gelmiştir. 43 ülkeye yayılan Ayvens, sektördeki en geniş coğrafi kapsama alanına sahiptir ve yaklaşık 3,4 milyon araçtan oluşan birleşik bir filoyu yönetmekte ve 15.000'den fazla tamzamanlı çalışanı istihdam etmektedir.

Mobilite çözümleri alanında öncü olan Ayvens, müşterilerine, filo yöneticilerine ve sürücülerine benzersiz destek sağlamak ve ihtiyaçlarına göre özelleştirilmiş hizmetler sunmak için sürekli yenilikler yapmaktadır.

Ayvens, Haziran 2017'den bu yana Euronext Paris borsasında işlem görmektedir. Societe Generale, Ayvens'in hakim hissedarıdır ve bu nedenle Ayvens, Grubun finansman kapasitesinden ve Grubun Ayvens'inkilerle sinerjimerkezli işlerdeki uzmanlığından (sigorta,

perakende bankacılık, araç kiralama, oto finansmanı için özel tüketici kredisi) yararlanmaktadır.

### **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 veya doğrudan son müşterilerle yürütülmektedir. SGEF uzmanlığını dört ana sektörde geliştirmiştir: Ulaşım, Endüstriyel Ekipman, Teknoloji ve Medikal ve Çevre sektörü.

Societe Generale Group, ekipman finansmanı sektörünün liderlerinden biridir. SGEF ve Grubun ağlarından yararlanarak 35'ten fazla ülkede (ortaklıklar dahil) faaliyet göstermekte ve 25milyar Avroluk bir portföyü yönetmektedir. Büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar uzanan geniş bir müşteri tabanına sahip olan şirket, finansal kiralama, kredi, kiralama, alacakların satın alınması, sigorta ve pazarlama hizmetleri gibi geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır.

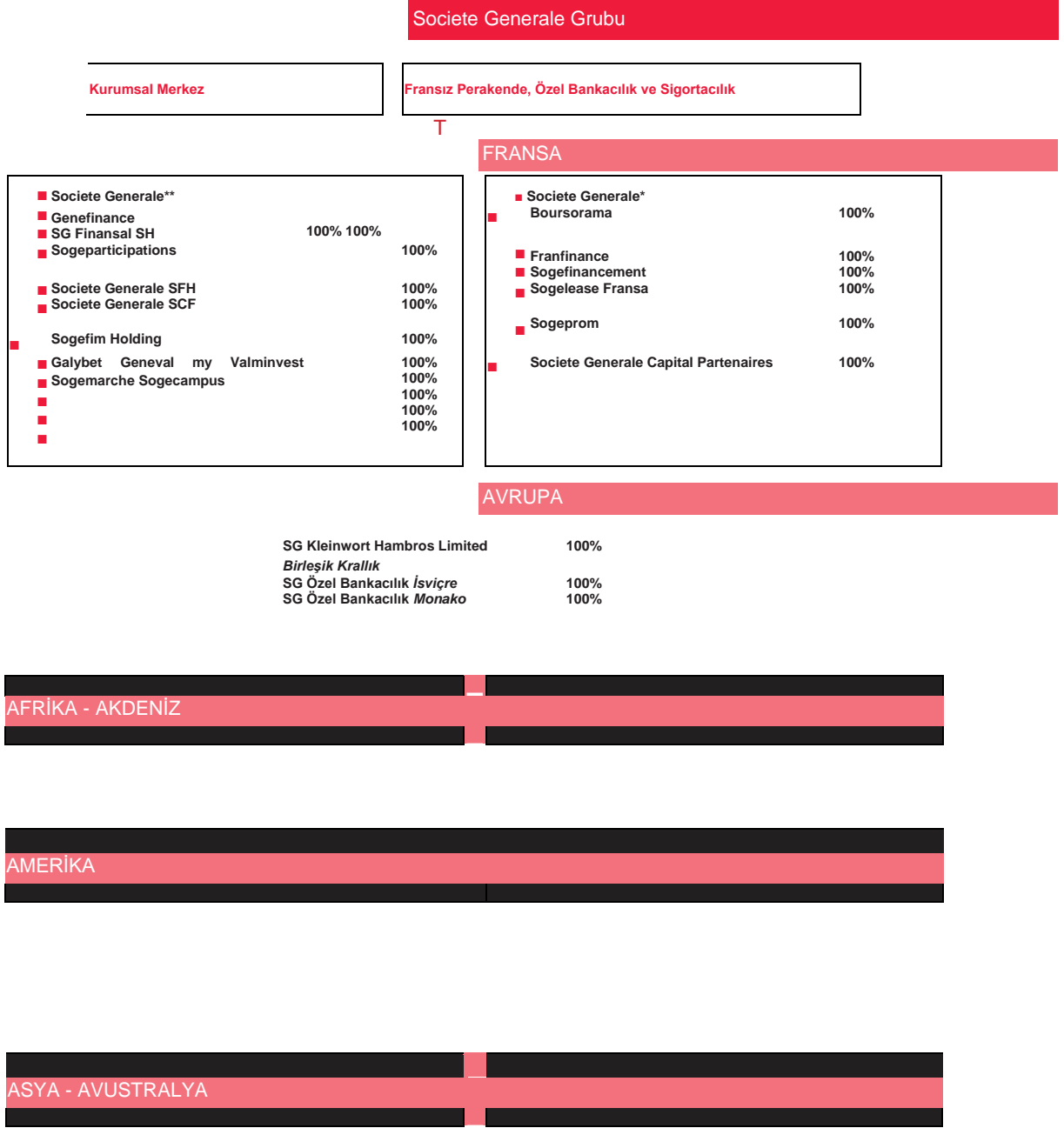
Societe Generale Equipment Finance, 1.500'ün üzerinde tamzamanlı çalışana (FTE) sahiptir ve leasing sektöründe düzenli olarak ödüllendirilmektedir. Sürdürülebilir kalkınmayı stratejisinin temel taşı haline getirmiştir. SGEF, Leasing Life tarafından Avrupa'da Yılın Kiracısı seçildi ve bugüne kadar ESR EcoVadis sertifikasyon sürecini altı kuruluşta uyguladı.

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla, Franfinance, Sogelease ve Starlease ile Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa ağıнын leasing faaliyetleri dahil.

# GRUP YÖNETİMİ RAPOR

<b>2.1</b>	<b>SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN ANA AKTİVİTELER</b>	<b>30</b>	<b>2.5.8</b>	Franfinance yenilikçi bir ürün olan Franfipay'i e aracılığı ile orta vadeli kredi teklifi-TİCARET kanallar	61
<b>2.2</b>	<b>GRUP FAALİYETİ VE SONUÇLARI</b>	<b>32</b>	<b>2.5.9</b>	Societe Generale Polestar'a iştirak ediyor Capital Döngüsel Borç Fonu döngüsel ekonomiye desteğini hızlandıracak	61
<b>2.3</b>	<b>ÇEKİRDEK FAALİYET VE SONUÇLARI İŞLETMELER</b>	<b>34</b>	<b>2.5.10</b>	Societe Generale ve Brookfield ortaklığı 10 milyar Euro'luk bir özel borç fonu kurmak	62
2.3.1	Ana faaliyet alanlarına göre sonuçlar	34	<b>2.5.11</b>	Societe Generale ve EIT Innoenergy güçlerini başarılı lansmanını hızlandırmak için endüstriyel şampiyonlar ve enerjiyi artırmak geçiş	62
2.3.2	Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	35	<b>2.5.12</b>	Societe Generale ilk dijital yeşil tahvili ihraç etti halka açık bir blok zincirinde	63
2.3.3	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	36	<b>2.6</b>	<b>KONSOLİDE ANALİZİ</b>	
2.3.4	Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetler	38		<b>BİLANÇO</b>	<b>64</b>
2.3.5	Kurumsal Merkez	41	<b>2.6.1</b>	Konsolidasyon kapsamındaki ana değişiklikler	65
2.3.6	Tanımlar ve metodoloji, alternatif performans ölçümleri	42	<b>2.6.2</b>	Ana konsolide bilançodaki değişiklikler öğeler	66
<b>2.4</b>	<b>EKSTRA-MALİ RAPOR</b>	<b>46</b>	<b>2.7</b>	<b>MALİ POLİTİKA</b>	<b>67</b>
2.4.1	Çevresel dönüşüm: hızlanıyor karbonsuzlaştırma ve beraberindeki müşteriler	49	<b>2.7.1</b>	Grup özkaynakları	67
2.4.2	Yerel toplumlar üzerinde olumlu bir etki yaratmak	51	<b>2.7.2</b>	Ödeme gücü oranları	67
2.4.3	Sorumlu bir işveren olmak	53	<b>2.7.3</b>	Grup borç politikası	68
2.4.4	Sorumluluk kültürünün yerleştirilmesi	54	<b>2.7.4</b>	Uzunvadeli derecelendirmeler, kısayadeli karşı taraf derecelendirmeleri ve mali yıl	69
2.4.5	Sorumlu bir işletme olarak hareket etmek	55	<b>2.8</b>	<b>BÜYÜK YATIRIMLAR VE TASFİYELER</b>	<b>70</b>
<b>2.5</b>	<b>ÖNEMLİ YENİ ÜRÜNLER VEYA HİZMETLER</b>	<b>56</b>	<b>2.9</b>	<b>BEKLEYEN SATIN ALMALAR VE BÜYÜK SÖZLEŞMELER</b>	<b>71</b>
2.5.1	Societe Generale Assurances ve Tikehau Capital yenilikçi bir yatırım çözümü başlatın Sera gazının azaltılmasına katkıda bulunmak emisyonları	56	<b>2.9.1</b>	Devam eden ana yatırımların finansmanı	71
2.5.2	SG, müşterilerinin evlerinin enerji yenilemesini kolaylaştırmak için Hello Watt ile işbirliği yapıyor	57	<b>2.9.2</b>	Bekleyen satın almalar ve elden çıkarmalar	71
2.5.3	Cash Services, yeni ATM hizmet markası	57	<b>2.10</b>	<b>MÜLK VE EKİPMAN</b>	<b>71</b>
2.5.4	Citizen Capital ve SB Factory Citizen CIS'i başlattı, ilk bağımsız etki sözleşmesi fonu	58	<b>2.11</b>	<b>POST-KAPANIŞ ETKİNLİKLERİ</b>	<b>72</b>
2.5.5	Societe Generale dünya ile ortaklık yapıyor-lider Sürdürülebilir ve pozitif büyümeyi artırmak için etki finansmanı	58	<b>2.12</b>	<b>GÖREV İLE İLGİLİ AÇIKLAMA-KAPANIŞ ETKİNLİKLER</b>	<b>72</b>
2.5.6	Societe Generale ve Lemonway, B2B pazar yerlerinin büyümesini desteklemek için ortaklık kuruyor Avrupalı büyük şirketler	59	<b>2.13</b>	<b>COĞRAFI BÖLGELER HAKKINDA BİLGİ KONUMLARI VE ETKİNLİKLERİ</b>	
2.5.7	SG, kurumsal ve tüzel müşterilerini desteklemek için güneş enerjisi paketini piyasaya sürdü fotovoltaik panellerin kurulumuyla sona erecek	60			
<b>31 ARALIK 2023</b>		<b>73</b>			

## 2.1 SOCIETE GENERALE GRUBU'NUN ANA FAALİYETLERİ



\*\* Ana şirket.  
Notlar:  
- Verilen yüzde Grup'un bağlı ortaklıkta sahip olduğu sermaye yüzdesini göstermektedir;  
- gruplar ana faaliyetlerini yürüttükleri coğrafi bölge altında listelenmiştir.

Societe Generale Grubu

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri

T

FRANSA

■ Societe Generale*	
■ CALIF	100%
■ Societe Generale Faktoring	100%

■ Sogessur	100%
■ Sogecap	100%
■ CGL	99.9%
■ Banque Française Commerciale Ocean Indien	50%
■ SGEF SA	100%
■ ALD	52.6%

AVRUPA

■ Societe Generale Lüksemburg	100%
■ SG Yatırımları (İngiltere) Ltd	100%
■ SG Yatırımları (İngiltere) Ltd	100%
■ Societe Generale International Ltd	100%
■ Societe Generale Effekten Almanya	100%
■ SG İhraççı Lüksemburg	100%
■ SGSS Spa İtalya	100%

■ Societe Generale\* şubeleri:  
Londra Birleşik Krallık  
Milan İtalya  
Frankfurt Almanya  
Madrid İspanya

■ Hanseatic Bank Almanya	75%
■ Komerční banka A.S.	61%
■ BRD-Groupe SG Romanya	60.2%
■ Fidelity S.P.A. İtalya	100%

AFRİKA - AKDENİZ

■ SG Marocaine de Banques Fas	57.7%
■ Societe Generale Cezayir	100%
■ Societe Generale Cote d'Ivoire	73.3%
■ Union Internationale de Banques	55.1%

AMERİKA

■ Banco SG Brazil SA Brazil	100%
■ SG Americas, Inc. Birleşik Devletler	100%
■ SG Americas Securities Holdings, LLC	100%
■ Societe Generale* şubeleri:	
■ New York Birleşik Devletler	
■ Montreal Kanada	

ASYA - AVUSTRALYA

■ Societe Generale (Çin) Ltd Çin	100%
■ SG Securities Asia International	100%
■ SG Securities Asia International	
■ SG Securities Korea Co, Ltd South Korea	100%
■ SG Securities Japan Limited Japonya	100%
■ Societe Generale* şubeleri:	
■ Seul Güney Kore	
■ Taipei Tayvan	
■ Singapur	
■ Mumbai	
■ Sidney	

## 2.2 GRUP FAALİYETİ VE SONUÇLARI

Kullanılan yöntemlerin tanımları ve ayrıntıları sayfa 42 ve devamında verilmiştir.

Yıldız işareti (\*) ile takip edilen bilgiler Grup yapısındaki değişikliklere göre düzeltilmiş olarak ve sabit döviz kurları üzerinden gösterilmiştir.

Bu belgedeki 2022 verileri, sigorta şirketleri için UFRS 17 ve UFRS 9'a uygun olarak yeniden düzenlenmiştir. 2022 verileri, sigorta şirketleri için UFRS 17 ve UFRS 9'a uygun olarak yeniden düzenlenmiştir (bkz. konsolide finansal tablolar Not 1.4, sayfa 429 ve devamı).

## KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(Avro cinsinden)	2023	2022	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>25,104</b>	<b>27,155</b>	<b>-7.6%</b>	<b>-8.2%*</b>
İşletme giderleri	(18,524)	(17,994)	+2.9%	+0.6%*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>6,580</b>	<b>9,161</b>	<b>-28.2%</b>	<b>-25.8%*</b>
Net risk maliyeti	(1,025)	(1,647)	-37.8%	-30.8%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>5,555</b>	<b>7,514</b>	<b>-26.1%</b>	<b>-24.8%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	24	15	+60.0%	+26.8%*
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	(113)	(3,290)	+96.6%	+96.6%*
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	(338)	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(1,679)	(1,483)	+13.2%	+15.9%*
Net gelir	3,449	2,756	+25.2%	+28.4%*
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>956</i>	<i>931</i>	<i>+2.7%</i>	<i>+7.1%*</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>2,493</b>	<b>1,825</b>	<b>+36.6%</b>	<b>+39.1%*</b>
Maliyet-gelir oranı	73.8%	66.3%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	56,396	55,282		
<b>ROTE</b>	<b>4.2%</b>	<b>2.5%</b>		

### Net bankacılık geliri

2023 yılı boyunca, Grup için net bankacılık geliri -%7,6 oranında azalmıştır. 2022.

Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık gelirleri, esas olarak 2022'den itibaren ortaya çıkan yükselen faiz oranları döneminden önce alınan kısıvadeli hedge'lerin olumsuz etkisi nedeniyle 2022'ye göre -%12,9 oranında daralmıştır.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümlerindeki faaliyetler, 2023 yılında elde edilen 9,6 milyar Avroluk güçlü gelire rağmen -%4,6 oranında azalmıştır. Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri -%6,3 oranında daraldı. 2022 yılındaki piyasa faaliyetleri için rekor bir yıla kıyasla olumsuz bir baz etkisi nedeniyle. Finansman ve Danışmanlık iş kolları, 2023 yılında %1,4 oranında hafif bir düşüşle 3.341 milyon Avro gibi yüksek bir gelir elde etmiştir. 2022.

Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri gelirleri bir önceki yıla göre +%4,5 arttı. 2022, Rusya'daki işletmenin elden çıkarılmasına

### Risk maliyeti

2023 yılı boyunca risk maliyeti 17 baz puana gelmiştir.

Grup'un canlı kredilere ilişkin karşılıkları, 31 Aralık 2022'ye kıyasla -197 milyon Avro azalarak 3.572 milyon Avro olarak gerçekleşmiş olup, bu durum özellikle Rusya'daki offshore riskindeki güçlü düşüşle bağlantılıdır.

Brüt karşılama oranı %2,9 olarak gerçekleşmiştir.%(1) 31 Aralık 2023'te sona erecektir. Grubun şüpheli kredileri üzerindeki net karşılama oranı yaklaşık %80'dir%(6,7) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, teminat ve garantiler dikkate alındıktan sonra.

Grup, 31 Aralık 2022'deki 1,8 milyar Avro'ya (-%50) kıyasla 31 Aralık 2023'te Rusya'ya olan offshore maruziyetini keskin bir şekilde azaltarak yaklaşık 0,9 milyar Avro EAD'ye (Temerrüt Halindeki Maruziyet) düşürmüştür. Bu portföydeki azami riske maruz değer karşılık öncesi yaklaşık 0,3 milyar Avro olduğu tahmin edilmektedir. Toplam karşılıklar 2023sonunda 0,2 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. Karada kalan risk

rağmen Uluslararası Bireysel Bankacılıktaki istikrarlı faaliyet seviyeleri ve ALD'deki LeasePlan entegrasyonunun etkisiyle Mobilite ve Kiralama Hizmetleri faaliyetlerindeki keskin artış (+%9,3) sayesinde gerçekleşmiştir.

Kurumsal Merkez'in gelirleri, özellikle TLTRO operasyonları üzerindeki riskten korunma işlemlerinin çözülmesinin ve tek seferlik olmayankalemlerin etkisiyle, 2022'deki -302 milyon Avro'ya kıyasla 2023'te -1.066 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

### İşletme giderleri

2023 yılında, işletme giderleri 18.524 milyon Avro olarak gerçekleşmiş ve %2,9 oranında ılımlı bir artış göstermiştir. 2022. Bu maliyetler, LeasePlan'ın faaliyetlerinin entegrasyonu için 617 milyon Avro ve dönüşüm maliyetleri için 730 milyon Avro'yu içermektedir. Faaliyet giderleri, enflasyonist ortama rağmen sabit perimetre bazında %0,3 gibi çok ılımlı bir oranda artmıştır.

yaklaşık 15 milyon Avro ile marjinal düzeydedir ve yıl içinde Rusya'daki LeasePlan faaliyetlerinin entegrasyonu ile ilgilidir.

### Faaliyet geliri

Faaliyet geliri 2022 yılındaki 7.514 milyon Avro ile karşılaştırıldığında 2023 yılında 5.555 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir (-%26,1).

### Şerefiye değer düşüklüğü zararları

2023 yılında, Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Bölgeler ile Ekipman Kiralama faaliyetlerinde yaklaşık -340 milyon Avro tutarında bir şerefiye değer düşüklüğü kaydedilmiştir.

### Net gelir

Grubun 2023 yılı net geliri 2,5 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. ROTE %4,2'dir.

6 Oran, 16 Temmuz 2019 tarihinde yayınlanan EBA metodolojisine göre hesaplanmıştır  
7 S3 karşılıklarının ve teminatların/garantilerin şüpheli kredilerin brüt defter değerine oranı

## 2.3 ANA İŞ KOLLARININ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

### 2.3.1 ANA FAALİYET ALANLARINA GÖRE SONUÇLAR

	Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri										
	Fransız Bankacılık ve Sigortacılık	Perakende, ve Sigortacılık	Özel ve Küresel Çözümleri	Bankacılık Yatırımcı				Kurumsal Merkez	Grup		
(Avro cinsinden)	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	
Net bankacılık geliri		8,023	9,210	9,640	10,108	8,507	8,139	(1,066)	(302)	25,104	27,155
İşletme giderleri		(6,708)	(6,896)	(6,787)	(6,832)	(4,765)	(3,957)	(264)	(309)	(18,524)	(17,994)
Brüt işletme geliri		1,315	2,314	2,853	3,276	3,742	4,182	(1,330)	(611)	6,580	9,161
Net risk maliyeti		(505)	(483)	(30)	(421)	(486)	(705)	(4)	(38)	(1,025)	(1,647)
Faaliyet geliri		810	1,831	2,823	2,855	3,256	3,477	(1 334)	(649)	5,555	7,514
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir		7	8	7	6	10	1	0	0	24	15
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar		10	57	0	6	(11)	11	(112)	(3,364)	(113)	(3,290)
Şerefiye değer düşüklüğü zararları		0	0	0	0	0	0	(338)	0	(338)	0
Gelir vergisi		(213)	(489)	(517)	(538)	(823)	(838)	(126)	382	(1,679)	(1,483)
Net gelir		614	1 407	2 313	2 329	2 432	2 651	(1 910)	(3 631)	3 449	2 756
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>		4	1	33	36	826	730	93	164	956	931
Grup net geliri		610	1,406	2,280	2,293	1,606	1,921	(2,003)	(3,795)	2,493	1,825
Maliyet-gelir oranı		83.6%	74.9%	70.4%	67.6%	56.0%	48.6%			73.8%	66.3%
Ortalama tahsis edilen sermaye <sup>(1)</sup>		15,449	15,592	15,426	16,176	9,707	9,670	15,814	13,844	56,396	55,282
RONE (işletmeler)/ROTE (Grup)		3.9%	9.0%	14.8%	14.2%	16.5%	19.9%			4.2%	2.5%

## 2.3.2 FRANSIZ PERAKENDE, ÖZEL BANKACILIK VE SİGORTA

(Avro cinsinden)	2023	2022	Değişim
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8,023</b>	<b>9,210</b>	<b>-12.9%</b>
Net bankacılık geliri (PEL/CEL hariç)	8,019	9,018	-11.1%
İşletme giderleri	(6,708)	(6,896)	-2.7%
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1,315</b>	<b>2,314</b>	<b>-43.2%</b>
Net risk maliyeti	(505)	(483)	4.6%
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>810</b>	<b>1,831</b>	<b>-55.8%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	7	8	-12.5%
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	10	57	-82.5%
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s
Gelir vergisi	(213)	(489)	-56.4%
Net gelir	614	1,407	-56.4%
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>x4.0</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>610</b>	<b>1,406</b>	<b>-56.6%</b>
Maliyet-gelir oranı	83.6%	74.9%	
Ortalama tahsis edilen sermaye	15,449	15,592	
<b>RONE</b>	<b>3.9%</b>	<b>9.0%</b>	

### Faaliyet ve net bankacılık geliri

2023 yılında gelirler %12,9 düşüşle 8.023 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. 2022 (PEL/CEL karşılığı için yeniden düzenlenmiş olarak -%11,1). PEL/CEL hariç net faiz geliri -%22 oranında azalmıştır. 2022. Ücret gelirleri istikrarlı seyretmiştir.

Ortalama kredi borçları 4Ç 23'te -%5 oranında daralmıştır. 2022 yılına kıyasla daha yüksek faiz oranlarına rağmen 4Ç 22'de 201 milyar Avro'ya ulaşmıştır. Yılın son çeyreğinde ortalama ödenmemiş mevduat, faiz oranlarının yükseldiği bir ortamda yılın başında kurumsal mevduatlarda beklenen düşüş nedeniyle bir önceki döneme göre -%6 oranında azalmıştır. Ortalama kredi/mevduat oranı 4Ç 23'te %86 olarak gerçekleşmiştir.

BoursoBank, 4Ç 23'te 566.000'den fazla yeni müşteriye ağırlayarak işe alım açısından rekor bir çeyrek geçirdi. Fransa'nın önde gelen online bankasının müşteri sayısı, yıl içinde kaydedilen çok güçlü organik büyüme sayesinde Aralık 2023 sonunda 5,9 milyona ulaştı (+1,2 milyon müşteri vs. 2022'ye kıyasla +%26 artış gösterdi. 2022). Aynı zamanda, müşteri başına edinim maliyetleri yıl boyunca azaldı.

Fransa'daki ve Fransa dışındaki Özel Bankacılık faaliyetlerini kapsayan

Özel Bankacılık faaliyetleri, net varlık toplama hızının (net yeni paranın AuM'ye bölünmesi) ortalama +%4 arttığını gördü. 2022.

### İşletme giderleri

Yıl boyunca faaliyet giderleri -%2,7 oranında azalmıştır. 2022'de 6.708 milyon Avro'ya yükselmiştir ve 312 milyon Avro dönüşüm maliyeti içermektedir. Maliyet/gelir oranı %83,6 olarak gerçekleşmiştir.

### Risk maliyeti

2023 yılında risk maliyeti 505 milyon Avro veya 20 baz puan olarak gerçekleşmiştir ve bu rakam 2022 seviyesine göre sabittir.

### Grup net geliri

2023 yılı boyunca Grup net geliri %57 düşüşle 610 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. 2022. RONE 2023 yılında %3,9 olarak gerçekleşmiştir.



## Sigorta

(Avro cinsinden)	2023	2022	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>620</b>	<b>510</b>	<b>21.6%</b>	<b>22.0%*</b>
İşletme giderleri	(131)	(105)	24.8%	20.3%*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>489</b>	<b>405</b>	<b>20.7%</b>	<b>22.4%*</b>
Net risk maliyeti	0	0	n/s	100.0%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>489</b>	<b>405</b>	<b>20.7%</b>	<b>22.3%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	0	n/s	n/s
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	0	0	n/s	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(127)	(106)	19.8%	21.4%
Net gelir	362	299	21.1%	22.7%
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>4</i>	<i>2</i>	<i>100.0%</i>	<i>x 2.0*</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>358</b>	<b>297</b>	<b>20.5%</b>	<b>22.1%*</b>
Maliyet-gelir oranı	21.1%	20.6%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	1,897	2,119		

Fransa'daki ve Fransa dışındaki faaliyetleri içeren sigorta, 2023'ün ikinci yarısından itibaren Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigorta ana iş kolunda konsolide edilmiştir.

Aralık 2023 sonu itibarıyla hayat sigortası borç bakiyesi 136 milyar Avro'dur. 38'lik birimbaşlantılı pay yüksek seviyesini korumakta olup, bir

önceki yıla kıyasla +3 puan artmıştır. Aralık 2022.

Sigorta sektörü, net bankacılık gelirini %21,6 artışla 620 milyon Avro'ya yükseltmiştir. 2022'de tasarruf ve koruma faaliyetleri sayesinde.

İşletmenin faaliyet giderleri bir önceki yıla kıyasla +%24,8 artmıştır. 2022, maliyet-gelir oranı ise %21,1 olarak gerçekleşmiştir.

## 2.3.3 KÜRESEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(Avro cinsinden)	2023	2022	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>9,640</b>	<b>10,108</b>	<b>-4.6%</b>	<b>-3.4%*</b>
İşletme giderleri	(6,787)	(6,832)	-0.7%	+0.5%*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>2,853</b>	<b>3,276</b>	<b>-12.9%</b>	<b>-11.6%*</b>
Net risk maliyeti	(30)	(421)	-92.9%	-92.8%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>2,823</b>	<b>2,855</b>	<b>-1.1%</b>	<b>+0.4%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	7	6	16.7%	16.7%*
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	0	6	-100.0%	-100.0%*
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(517)	(538)	-3.9%	-1.9%*
Net gelir	2,313	2,329	-0.7%	0.8%*
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>33</i>	<i>36</i>	<i>-8.3%</i>	<i>-9.3%*</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>2,280</b>	<b>2,293</b>	<b>-0.6%</b>	<b>+1.0%*</b>
Maliyet-gelir oranı	70.4%	67.6%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	15,426	16,176		
<b>RONE</b>	<b>14.8%</b>	<b>14.2%</b>		

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin gelirleri, 2022 yılındaki rekor seviyeye kıyasla % -4,6 oranında hafif bir düşüş kaydederek yüksek seviyesini korumuştur (2023 yılında 9.640 milyon Avro ve 2022 yılında 10.108 milyon Avro), özellikle sabitgelirli işler için 2022'ye kıyasla daha az elverişli piyasa koşulları nedeniyle.

2023 yılı boyunca işletme giderleri %-0,7 gibi hafif bir oranda azalmıştır. 2022. Bunlar 167 milyon Avroluk dönüşüm masraflarını da içermektedir.

Sonuç olarak maliyet-gelir oranı 2023 yılında %70,4'e ulaşmıştır. Tek Çözümleme Fonuna (SRF) yapılan katkı hariç tutulduğunda bu oran %65,4 olarak gerçekleşmiştir.

Risk maliyeti iki baz puan seviyesinde gerçekleşmiştir. 2022'de 23 baz puan.

2023 yılı için raporlanan RONE %14,8'e ve SRF'ye yapılan katkı hariç %17,2'ye ulaşmıştır.

**GRUP YÖNETİM RAPORU**ANA İŞLETMELERİN FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI  
ANA İŞLETMELERİN FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI**Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri**

(Avro cinsinden)

	2023	2022	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>6,299</b>	<b>6,721</b>	<b>-6.3%</b>	<b>-5.0%*</b>
İşletme giderleri	(4,755)	(4,878)	-2.5%	-1.4%*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1,544</b>	<b>1,843</b>	<b>-16.2%</b>	<b>-14.8%*</b>
Net risk maliyeti	20	5	n/s	n/s
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,564</b>	<b>1,848</b>	<b>-15.4%</b>	<b>-13.9%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	7	6	16.7%	16.7%*
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	0	3	-100.0%	-100.0%*
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(371)	(420)	-11.7%	-10.1%*
Net gelir	1,200	1,437	-16.5%	-15.1%*
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>34</i>	<i>35</i>	<i>-2.9%</i>	<i>-3.9%*</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>1,166</b>	<b>1,402</b>	<b>-16.8%</b>	<b>-15.4%*</b>
Maliyet-gelir oranı	75.5%	72.6%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	7,991	8,638		

2023 yılında Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri, 2022 yılına kıyasla % -6,3'lük bir düşüşle 6.299 milyon Avro gelir elde etmiştir.

Küresel Piyasalar gelirleri % -4,6 ile hafif bir düşüş gösterdi. 2022'de 5.598 milyon Avro'ya ulaşmıştır ki bu, daha az elverişli bir piyasa ortamına rağmen çok iyi bir performanstır.

Hisse Senetleri iş kolunun gelirleri, 2022 yılındaki güçlü faaliyete kıyasla % -3,2 oranında hafif bir düşüşle 3.196 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Sabit Gelir ve Para Birimlerinde gelirler % -6,5 oranında azalmıştır. 2022'de 2.402 milyon Avro'ya yükselmiştir.

Menkul Kıymet Hizmetleri'nin gelirleri % -17,5 oranında daralmıştır. 2022'de % 0,7 olarak gerçekleşmiş, ancak çeşitli iştiraklerin değerlemesinin etkisi hariç tutulduğunda sabit kalmıştır (% 0,7). Saklama Altındaki Varlıklar ve Yönetim Altındaki Varlıklar sırasıyla 4.931 milyar Avro ve 579 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

**Finansman ve Danışmanlık**

(Avro cinsinden)

	2023	2022	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3,341</b>	<b>3,387</b>	<b>-1.4%</b>	<b>-0.3%*</b>
İşletme giderleri	(2,032)	(1,954)	4.0%	5.0%*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1,309</b>	<b>1,433</b>	<b>-8.7%</b>	<b>-7.5%*</b>
Net risk maliyeti	(50)	(426)	-88.3%	-88.1%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,259</b>	<b>1,007</b>	<b>25.0%</b>	<b>26.8%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	0	n/s	n/s
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	0	3	-100%	-100%*
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(146)	(118)	23.7%	27.4%*
Net gelir	1,113	892	24.8%	26.3%*
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>(1)</i>	<i>1</i>	<i>n/s</i>	<i>n/s</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>1,114</b>	<b>891</b>	<b>25.0%</b>	<b>26.6%*</b>
Maliyet-gelir oranı	60.8%	57.7%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	7,425	7,529		

Finansman ve Danışmanlık gelirleri % 1,4'lük ılımlı bir düşüşle 3.341 milyon Avro'ya gerilemiştir. 2022, rekor bir yıl oldu.

Küresel Bankacılık ve Danışmanlık işi, 2022'deki rekor yıla kıyasla % 6,8'lik bir düşüş kaydetmesine rağmen güçlü gelirler elde etmiştir. İşletme, sürdürülebilir bir ticari performanstan önemli ölçüde yararlanmıştır Varlık Finansmanı ve Doğal Kaynaklar platformlarında ve Yatırım Bankacılığında bir sıçramadan.

Son olarak, Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri 2023 yılında rekor bir

performans göstererek gelirlerini % 19,3 gibi yüksek bir oranda artırdı. 2022.

## 2.3.4 ULUSLARARASI PERAKENDE, MOBİLİTE VE KIRALAMA HİZMETLERİ

(Avro cinsinden)			2023	2022	Değişim	
Net	bankacılık	geliri	8,507	8,139	+4.5%	+1.1%*
İşletme giderleri			(4,765)	(3,957)	+20.4%	+8.1%*
<b>Brüt işletme geliri</b>			<b>3,742</b>	<b>4,182</b>	<b>-10.5%</b>	<b>-5.5%*</b>
Net	risk	maliyeti	(486)	(705)	-31.1%	-8.8%*
<b>Faaliyet geliri</b>			<b>3,256</b>	<b>3,477</b>	<b>-6.4%</b>	<b>-5.1%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	10			1	n/s	n/s
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar			(11)	11	n/s	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	0			0	n/s	n/s
Gelir vergisi			(823)	(838)	-1.8%	+0.4%*
Net gelir			2,432	2,651	-8.3%	-7.3%*
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>			826	730	+13.2%	+19.3%*
<b>Grup</b>	<b>net</b>	<b>geliri</b>	<b>1,606</b>	<b>1,921</b>	<b>-16.4%</b>	<b>-16.9%*</b>
Maliyet-gelir oranı			56.0%	48.6%		
Ortalama tahsis edilen sermaye			9,707	9,670		
<b>RONE</b>			<b>16.5%</b>	<b>19.9%</b>		

Gelirler bir önceki yıla kıyasla +%4,5 arttı. LeasePlan'in entegrasyonundan elde edilen yaklaşık 680 milyon Avro da dahil olmak üzere, tüm yıl boyunca 8.507 Avro'ya ulaşmıştır.

Yıl boyunca faaliyet giderleri, bir önceki yıla kıyasla +%20,4 artışla 4.765 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. 2022 (sabit çevre ve döviz kurlarında

+%8,1) ve LeasePlan'den gelen yaklaşık 615 milyon Avro ve yaklaşık 250 milyon Avro dönüşüm maliyetleri dahil.

2023 yılı boyunca risk maliyeti 32 baz puan olarak gerçekleşmiştir. 2022'de 52 baz puan.

2023 yılında Grup net geliri %16,4 düşüşle 1.606 milyon Avro olarak

## Uluslararası Bireysel Bankacılık

(Avro cinsinden)	2023	2022	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>4,191</b>	<b>4,190</b>	<b>0.0%</b>	<b>6.5%*</b>
İşletme giderleri	(2,374)	(2,368)	0.3%	8.2%*
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1,817</b>	<b>1,822</b>	<b>-0.3%</b>	<b>4.3%*</b>
Net risk maliyeti	(185)	(464)	-60.1%	-33.4%*
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,632</b>	<b>1,358</b>	<b>20.2%</b>	<b>11.0%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	0	n/s	n/s
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	(8)	11	n/s	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(429)	(360)	19.2%	12.8%*
Net gelir	1,195	1,009	18.4%	8.5%*
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>465</i>	<i>444</i>	<i>4.7%</i>	<i>5.8%*</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>730</b>	<b>565</b>	<b>29.2%</b>	<b>10.4%*</b>
Maliyet-gelir oranı	56.6%	56.5%		
Ortalama tahsis edilen sermaye	17.5%	12.0%		

Uluslararası Bireysel Bankacılık, 2023 yılında iyi bir ticari performans göstermiş ve 2022 yılına kıyasla sırasıyla +%4,6 ve +%5,2 artışla 67,3 milyar Avro kredi ve 80,4 milyar Avro mevduat kaydetmiştir.

Avrupa'da, ödenmemiş krediler artış eğilimini sürdürmüştür ve 2023 yılı sonunda 41,9 milyar Avro'ya ulaşarak 2022 yılına göre %5,1 artış göstermiştir. Çek Cumhuriyeti'nde ödenmemiş krediler bir önceki yıla kıyasla +%3,4 oranında artmıştır. 2022'ye kıyasla +%12,3 oranında artarken, Romanya'da +%12,3 oranında artmıştır. 2022. Mevduat toplamı 2023sonunda 53,3 milyar Avro'ya ulaşmıştır ve bir önceki yıla göre +%7,5 artış göstermiştir. 2022.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Fransız Denizaşırı Toprakları'ndaki krediler de 2023 yılında 25,4 milyar Avro kredi ve 27,1 milyar Avro mevduat ile artmıştır; bu rakamlar bir önceki yıla kıyasla +%3,7 ve +%0,8'lik artışları ifade etmektedir. 2022. Bölge, özellikle Sahra-altıAfrika'daki güçlü ticari

performanstan faydalanmış ve kredi bakiyelerinde +%6,8'lik bir büyüme kaydedilmiştir. 2022'ye kıyasla mevduatların +%4,5 oranında arttığı Akdeniz Havzası'nda ise 2022.

Uluslararası Bireysel Bankacılık gelirleri, Rusya'dan çekilmenin etkisine rağmen 2022 yılına kıyasla 4.191 milyon Avro ile istikrar kazanmıştır. Sabit çevre ve döviz kurlarında ise %6,5 oranında artmıştır.

Avrupa'daki gelirler 2023 yılında 2.037 milyon Avro ile yüksek seviyesini korumuş ve diğer yıllara kıyasla sabit kalmıştır. 2022. Romanya 2023 yılında iyi bir mali performans sergileyerek net bankacılık gelirlerinde %12,4'lük bir artış kaydetmiştir. 2022. Çek Cumhuriyeti, yüksek faiz oranı ortamında özellikle güçlü bir 2022 yılına kıyasla daha düşük bir net faiz marjı kaydetmiştir.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Fransız Denizaşırı Toprakları'ndaki gelirler yıl boyunca +%10,1 ile keskin bir artış gösterdi. 2022 ve tüm bölgelerde net

## Mobilite ve Kiralama Hizmetleri

(Avro cinsinden)					2023	2022	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>					<b>4,316</b>	<b>3,949</b>	<b>9.3%</b>	<b>-4.4%*</b>
İşletme giderleri					(2,391)	(1,589)	50.5%	8.1%*
<b>Brüt</b>	<b>işletme</b>	<b>geliri</b>			<b>1,925</b>	<b>2,360</b>	<b>-18.4%</b>	<b>-13.2%*</b>
Net	risk	maliyeti			(301)	(241)	24.9%	17.6%*
<b>Faaliyet</b>					<b>1,624</b>	<b>2,119</b>	<b>-23.4%</b>	<b>-16.9%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir					10	1	x 10.0	x 5.0*
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar					(3)	0	n/s	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü zararları					0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi					(394)	(478)	-17.6%	-10.2%*
Net gelir					1,237	1,642	-24.7%	-18.6%*
<i>o.</i>	<i>w.</i>	<i>kontrol</i>	<i>gücü</i>	<i>olmayanpaylar</i>	361	286	26.2%	42.0%*
<b>Grup</b>	<b>net</b>	<b>geliri</b>			<b>876</b>	<b>1,356</b>	<b>-35.4%</b>	<b>-30.9%*</b>
Maliyet-geliroranı					55.4%	40.2%		
Ortalama tahsis edilen sermaye					15.9%	27.6%		

Mobilite ve Kiralama Hizmetleri, özellikle araç değerlerindeki artıştan kaynaklanan kazançlı varlıklarda güçlü bir büyüme kaydetmiştir. Kazanç getiren varlıklar Aralıksonunda 52,0 milyar Avro'ya yükselmiştir. Aralık2022 sonunda 45,5 milyar Avro.

Ayvens, 2023 yılında net bankacılık gelirinde +%16'lık bir artış kaydetmiştir. LeasePlan entegrasyonundan sonra 2022. İkinci el araç pazarı 2023 yılında kademeli olarak normal seviyelere yaklaşmış, bu da ikinci el araç satış (UCS) sonuçlarında kademeli bir düşüşe yol açmıştır. Yıl boyunca, ortalama UCS geliri (amortisman maliyetlerindeki azalma hariç) birim başına 2.344 Avro olarak gerçekleşmiş olup, bu rakam, ortalamanın birim başına 3.269 Avro olduğu 2022'deki rekor yıla kıyasla yüksek kalmaya devam etmektedir.

2024 yılı, Ayvens için LeasePlan entegrasyonunda belirleyici adımların atılacağı ve bu yıl itibarıyla gerçekleşecek olan yaklaşık 120 milyon Avro tutarındaki sinerjinin (38 milyon Avro'luk kısmı halihazırda güvence altına alınmıştır), 2025 yılında hedeflenen 350 milyon Avro ve ardından 2026 yılında yaklaşık 440 milyon Avro'ya ulaşacağı çok önemli bir yıl olacaktır. İlgili yeniden yapılandırma maliyetlerinin tutarı 2024 yılı için yaklaşık 190 milyon Avro olarak teyit edilirken, kalan tutar 2025 yılında yaklaşık 40 milyon Avro olacaktır.

İşle ilgili olarak Ayvens, gelecekte marjlarda kademeli bir iyileşme ve UCS

pazarının normalleşmesinde bir hızlanma bekliyor. Bu kapsamda 2024 yılı için aşağıdaki hedefler belirlenmiştir:

Kazanç getiren varlıklarda yıllık +%7 ila +%9 büyüme **VE** 2023;

Birim başına 1. 100 ila 1.600 Avro arasında ortalama UCS sonucu (1);

UCS, tekseferlik kalemler **VE** PP sonuçları hariç olmak üzere maliyet-geliroranının %65 ila %67 arasında olmasıAP).

Tüketici Finansmanı kuruluşları 2023yılı sonunda 24,1 milyar Avro kredi ile iyi bir performans sergilemiştir (+%0,7 vs. 2022) ve 2,3 milyar Avro tutarında mevduat (+%17,5 vs. 2022). Ekipman Finansmanı, tüm yıl boyunca güçlü üretim seviyeleri sayesinde 2023sonunda 5,4 milyar Avro'luk kredi hacmine ulaşarak, bir önceki yıla kıyasla +%2,8'lik bir artış kaydetmiştir. 2022.

Tüketici Finansmanı ve Ekipman Finansmanı bölümü iyi bir finansal performans sergileyerek gelirlerini bir önceki yıla kıyasla +%6,0 oranında artırmıştır. 2022.

Mobilite ve Kiralama Hizmetleri için faaliyet giderleri yıl içinde +%50,5 artarak 2.391 milyon Avro'ya yükselmiştir (%8,1'e kıyasla +%8,1). 2022 sabit çevre ve döviz kurlarında), LeasePlan maliyetleri ve entegrasyonuyla ilişkili dönüşüm maliyetleri dahil.

## GRUP YÖNETİM RAPORU

### ANA İŞLETMELERİN FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

(1) İleriye dönük amortisman ve PPA hariçtir.

### ANA İŞLETMELERİN FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

## 2.3.5 KURUMSAL MERKEZ

(Avro cinsinden)

	2023	2022	Değişim
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>(1,066)</b>	<b>(302)</b>	<b>n/s</b>
İşletme giderleri	(264)	(309)	-14.6%
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>(1,330)</b>	<b>(611)</b>	<b>n/s</b>
Net risk maliyeti	(4)	(38)	-89.5%
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>(1,334)</b>	<b>(649)</b>	<b>n/s</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir	0	0	n/s
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	(112)	(3,364)	96.7%
Şerefiye değer düşüklüğü zararları	(338)	0	n/s
Gelir vergisi	(126)	382	n/s
Net gelir	(1,910)	(3,631)	47.4%
<i>o.w. kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>93</i>	<i>164</i>	<i>-43.3%</i>
<b>Grup net geliri</b>	<b>(2,003)</b>	<b>(3,795)</b>	<b>47.2%</b>

Kurumsal Merkez şunları içerir:

Grup'un merkez ofisinin mülk yönetiminden sorumludur;

Grup'un hisse senedi portföyü;

Grup'un Hazine fonksiyonunu **YÜRÜTMEKTEDİR** ;

çaprazfonksiyonlu projelerle ilgili bazı maliyetlerin yanı sıra Grup tarafından katılan **VE** işletmelere yenidenfaturalandırılmayan bazı maliyetleri de içermektedir.

Kurumsal Merkez'in net bankacılık geliri 2023 yılında -1.066 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında -302 milyon Avro. Bu etki temel olarak, riskten korunma muhasebesi için uygun olmayan riskten korunma işlemleri üzerindeki değiştirme swaplarının olumsuz etkisine bağlı olarak

yaklaşık 310 milyon Avro, TLTRO işlemleri üzerindeki riskten korunma işlemlerinin çözülmesine bağlı olarak yaklaşık 330 milyon Avro ve birdefaya mahsus kalemlerin yaklaşık 200 milyon Avro tutarındaki olumsuz etkisini içermektedir.

Yıl boyunca faaliyet giderleri -264 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında -309 milyon Avro.

Kurumsal Merkez'in net bankacılık geliri -2,003 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılında -3.795 milyon Avro.

## 2.3.6 TANIMLAR VE METODOLOJİ, ALTERNATİF PERFORMANS ÖLÇÜTLERİ

### Çerçeve

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin finansal bilgileri 7 Şubat 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve Avrupa Birliği'nde kabul edilen ve o tarihte geçerli olan UFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

### Sermaye tahsisi

2023 yılında, işletmelere sermaye tüketimleri temelinde normatif sermaye tahsisi CRR kurallarına uygun olarak belirlenmiştir, yani Riskağırlıklı varlıklarının %12'si, kontrolgücü olmayan paylar ve sigortacılık faaliyetlerindeki sermaye tüketiminin düzeltilmesi dikkate alındıktan sonra her bir işletmeye yüklenebilir çekirdek sermaye tüketimi ile tamamlanır. Buna göre, sermaye tahsisi kuralı Grubun üç sütununa (Fransız Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) uygulanmakta ve her bir faaliyetin sermaye tüketiminin ve kârlılığının Grubun düzenleyici kısıtlamaları dikkate alınarak faaliyet bazında bağımsız ve tek tip olarak hesaplanmasını sağlamaktadır.

### Net bankacılık geliri

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

**W** faaliyetlerinden elde edilen gelirler;

**W** iş bölümüne tahsis edilen ve para birimine göre uzun vadeli bir oran kullanılarak hesaplanan normatif sermaye getirisi. Buna karşılık, Grubun farklı iş kolları arasındaki performansları karşılaştırmak için, defter sermayesi Kurumsal Merkeze aynı oranda yeniden tahsis edilir. Ayrıca, konsolide olmayankuruluşlardaki hisselerin elden çıkarılmasıyla ilgili olarak iş bölümleri tarafından elde edilen sermaye kazançları ve zararları ve Grup'un 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

Faaliyet giderleri mali tablolarda aşağıdaki kalemlere karşılık gelmektedir: Personel giderleri + Diğer faaliyet giderleri + Maddi ve maddi olmayan varlıkların itfa, amortisman ve değer düşüklüğü giderleri.

İş bölümlerinin faaliyet giderleri, doğrudan giderlerini, genel yönetim giderlerini ve prensipte neredeyse tamamen iş bölümleri arasında yeniden dağıtılan genel müdürlük giderlerinin bir payını içerir. Kurumsal Merkez, belirli teknik düzeltmelerle birlikte yalnızca kendi faaliyetleriyle ilgili maliyetleri kaydeder.

### Maliyet-gelir oranı

Maliyet-gelir oranı, bir işletmenin net bankacılık gelirine göre faaliyet giderlerini gösterir. Bu gösterge bir sistemin etkinliğinin ölçülmesini sağlar (sözlüğe bakınız).

### Ana istisnai kalemler

Aşağıdaki tablo, gelir tablosunda 2023 ve 2022 yıllarına istisna teşkil eden başlıca bir defaya mahsus finansal kalemleri göstermektedir. Bunlar, olağan Societe Generale faaliyetleri olmayan operasyonlarla ilgilidir. Bu faaliyetlerin listesinin kapsamlı olmadığı ve Grup tarafından finansal performansının bir rehberi olarak kullanılmaması gerektiği unutulmamalıdır. Grup'un performansı, Sermaye Piyasası Günü etkinliği sırasında Grup'un raporlanan sonuçlarına ilişkin yapılan açıklamalarla uyumlu olmaya devam etmektedir.

Avro cinsinden	2023	2022
<b>Net Bankacılık Geliri - Toplam istisnai kalemler</b>	<b>(199)</b>	<b>0</b>
Bir defaya mahsus miras kalemleri - Kurumsal Merkez	(199)	0
<b>Faaliyet giderleri - Bir defaya mahsus kalemler ve dönüşüm masrafları toplamı</b>	<b>(765) (767)</b>	
<b>Dönüşüm ücretleri</b>	<b>(730) (767)</b>	
<i>Bunların arasında Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık</i>	(312)	(414)
<i>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</i>	(167)	(198)
<i>Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri</i>	(251)	(155)
<b>Tek seferlik kalemler</b> <b>(35)</b>		<b>0</b>
<i>Bunların arasında Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık</i> 60		0
<i>Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri</i> (95)		0
<b>Diğer tek seferlik kalemler - Toplam</b>	<b>(820) (3,364)</b>	
Diğer varlıklardan kaynaklanan net kar veya zararlar	(112) (3,364)	
Şerefiye değer düşüklüğü - Kurumsal Merkez*1)	(338)	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı Karşılığı - Kurumsal Merkez*1)	(370)	0

(1) Önerilen dağıtım için raporlanan net gelirden yeniden düzenlenen kalemler.

## Risk maliyeti

Net risk maliyeti, her bir mali yıl boyunca faaliyetlerinin doğasında bulunan risk maliyetini yansıtmak üzere her bir iş bölümüne yüklenir. Tüm Grubu ilgilendiren değer düşüklüğü zararları ve karşılıkları Kurumsal Merkez tarafından kaydedilir.

Societe Generale'in ticari net risk maliyeti baz puan olarak ifade edilir. Ticari riskler için ayrılan yıllık net karşılık tutarının, kapanış tarihinden önceki dört çeyreğin sonundaki ortalama kredi tutarına bölünmesiyle hesaplanır. Bu gösterge, faaliyet kiralamaları 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.

Avro cinsinden	2023	2022
Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık		
Net risk maliyeti (Avro cinsinden)	505	483
Brüt kredi borçları (Avro cinsinden)	246,701	246,249
<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri		
Net risk maliyeti (Avro cinsinden)	30	421
Brüt kredi borçları (Avro cinsinden)	169,823	182,110
<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>2</b>	<b>23</b>
Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri		
Net risk maliyeti (Avro cinsinden)	486	705
Brüt kredi borçları (Avro cinsinden)	150,161	135,743
<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>32</b>	<b>52</b>
Kurumsal Merkez		
Net risk maliyeti (Avro cinsinden)	4	38
Brüt kredi borçları (Avro cinsinden)	20,291	15,411
<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>2</b>	<b>25</b>
Societe Generale Grubu		
Net risk maliyeti (Avro cinsinden)	1,025	1,647
Brüt kredi borçları (Avro cinsinden)	586,977	579,513
<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>17</b>	<b>28</b>

## Şüpheli alacaklar için brüt karşılama oranı

"Şüpheli alacaklar", yönetmelikler uyarınca temerrüde düşmüş 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 teminatlar dikkate alınmaksızın, yönetmelikler uyarınca temerrüde düştüğü tespit edilen brüt alacaklara oranı olarak hesaplanır. Karşılama oranı, temerrüde düşmüş, diğer bir deyişle "şüpheli" olarak adlandırılan alacaklarla ilişkili maksimum artık riski ölçer.

## Diğer varlıklardan net gelir/gider

Diğer varlıklardan kaynaklanan net gelir veya giderler, esas olarak, işletmedeki sabit varlıklardan kaynaklanan sermaye kazançları ve kayıpları veya Grup'un konsolide edilen bir bağlı ortaklığı üzerindeki kontrolünün sona ermesinin yanı sıra, Grup'un bir işletmenin kontrolünü ele geçirmesi ve yıl içinde tam konsolide edilen işletmelerde Grup'un daha önce sahip olduğu hisselerin yeniden hesaplanması durumunda derhal yazılan şerefilyeden oluşmaktadır.

## Gelir vergisi

Grup'un vergi pozisyonu merkezi olarak yönetilmektedir.

Gelir vergisi, her bir İş Bölümünden, faaliyetlerini yürüttüğü ülkelerin yerel vergi oranını ve gelirlerinin niteliğini dikkate alan normatif bir vergi oranı temelinde tahsil edilir. Grup'un konsolide şirketlerinden tahsil edilen gelir vergisi ile stratejik sütunların normatif vergilerinin toplamı arasındaki fark Kurumsal Merkez'e tahsis edilir.

## ROE, ROTE

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

Bu hariçtir:

Dönüştürme rezervleri hariç olmak üzere, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları veya kayıpları;

**W** derin sermaye benzeri senetler;

**W** vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller özkaynak olarak düzeltilmiştir.

Kesinti yapar:

Derin sermaye benzeri senetlerin ve düzeltilmiş, vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetlerin sahiplerine ödenecek faiz;

**W** hissedarlara ödenecek temettüleri ilişkin hüküm.

ROTE için aşağıdaki kalemler de hariç tutulmuştur:

Aktiflerdeki ortalama net şerefilye ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerdeki paylara ilişkin ortalama şerefilye;

**W** ortalama net maddi olmayan duran varlıklar.

ROE'nin hesaplanmasında kullanılan net gelir, Grup'un dönem için derin sermaye benzeri tahvil sahiplerine ve 2006'dan bu yana düzeltilmiş derin sermaye benzeri tahvil ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil sahiplerine ödenecek faiz için düzeltilmiş net gelirine dayanmaktadır.



## GRUP YÖNETİM RAPORU

### ANA İŞLETMELERİN FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

ROTE'nin hesaplanmasında kullanılan net gelir, Grup'un şerefiye değer düşüklüğü zararı hariç net gelirine dayanır, ancak derin sermaye benzeri tahvillerin dönem faizi (dönem için dış taraflara ödenen ihraç ücretleri ve derin sermaye benzeri tahvillerin ihraç primine ilişkin iskonto ücreti dahil) ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizi (dönem için dış taraflara ödenen ihraç ücretleri ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin ihraç primine ilişkin iskonto ücreti dahil) eski haline getirilir.

Bu hesaplamada kullanılan temel kalemler aşağıdaki tablolarda belirtilmiştir.

(Avro cinsinden, dönem sonu)

	2023	2022
<b>Özkaynaklar Grup payı</b>	<b>65,975</b>	<b>66,970</b>
Derin sermaye benzeri senetler ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetler	(9,095)	(10,017)
Vadeli ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil faizleri, ihraç primi <sup>amortismanları*1)</sup>	(21)	(24)
Dönüşüm rezervleri hariç diğer kapsamlı gelir	636	780
Temettü <sup>karşılığı2)</sup>	(995)	(1,803)
Özkaynak karlılığı dönem sonu	56,500	55,906
<b>Ortalama öz sermaye karlılığı</b>	<b>56,396</b>	<b>55,282</b>
<b>Ortalama Şerefiye^)</b>	<b>(4,011)</b>	<b>(3,650)</b>
Ortalama Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(3,143)	(2,751)
Ortalama ROTE özkaynak	49,242	48,881
<b>Grup Net Geliri</b>	<b>2,493</b>	<b>1,825</b>
<b>Derin sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri</b>	<b>(759)</b>	<b>(596)</b>
Şerefiye değer düşüklüğünün iptali	338	3
Düzeltilmiş Grup Net Geliri	2,073	1,233
<b>ROTE</b>	<b>4.2%</b>	<b>2.5%</b>

(1) Vergi düşülmüş faiz.

(2) Genel Kurul ve ECB'nin olağan onaylarına tabi olarak önerilen 2023 dağıtımına dayanmaktadır.

(3) -'den kaynaklanan şerefiye hariç ilgi alanlarım.

### ROTE HESAPLAMASI: ANA FAALİYET ALANLARINA TAHSİS EDİLEN ORTALAMA SERMAYE

(Avro cinsinden)

	2023	2022
Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	15,449	15,592
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	15,426	16,176
Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri	9,707	9,670

### Hisse başına kazanç

UMS 33 uyarınca hisse başına kazanç hesaplamak için "Grup'un dönem net karı", söz konusu özkaynak araçlarına ilişkin maliyetler ve bunlar için ödenen faiz tutarından (vergi, ihraç edilen ve özkaynak olarak sınıflandırılan menkul kıymetlerin kısmen geri alımından kaynaklanan sermaye kazançları/kayıpları düşüldükten sonra) arındırılmıştır.

b) likidite sözleşmesi kapsamında tutulan hisseler.

### RONE

RONE (Normatif Özkaynak Getirisi), Grubun işletmelerine tahsis edilen ortalama normatif özkaynak getirisini belirler (bkz. yukarıdaki "Sermaye tahsisi"). Tahsis ilkesi, her bir işletmeye riskağırıklı varlıklarının %12'sine tekabül eden normatif özkaynak tahsis edilmesinden oluşmaktadır.

a) Grup tarafından elde tutulan alım satım hisseleri; ve

b) Grup tarafından elde tutulan alım satım hisseleri; ve

Ortalama sayı, bin adet hisse

	2023	2022
<b>Mevcut hisseler</b>	<b>818,008</b>	<b>845,478</b>
<b>Kesintiler</b>		
Hisse senedi opsiyon planlarını karşılamak için tahsis edilen hisseler ve personele verilen bedelsiz	6,802	6,252
Diğer kendi hisseleri ve hazine hisseleri	11,891	16,788
<b>EPS hesaplamasında kullanılan hisse sayısı<sup>(1)</sup></b>	<b>799,315</b>	<b>822,437</b>
<b>Grup Net Geliri (Avro cinsinden)</b>	<b>2,493</b>	<b>1,825</b>
Sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri (Avro cinsinden)	(759)	(596)
<b>Düzeltilmiş Grup net geliri (Avro cinsinden)</b>	<b>1,735</b>	<b>1,230</b>
<b>EPS (Avro cinsinden)</b>	<b>2.17</b>	<b>1.50</b>

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

### Net Varlık, Net Maddi Varlık Değeri

Net varlıklar, Grup'un özkaynaklarından oluşmaktadır:

**W** derin sermaye benzeri tahviller, daha önce borç olarak muhasebeleştirilen vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller; ve

derin sermaye benzeri **TAHVİLLERİN** ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin sahiplerine ödenecek olan faiz, ancak Grup tarafından elde tutulan alım satım hisselerinin ve likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisselerin defter değerinin eski haline getirilmesi.

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, kendi hisseleri ve hazine hisseleri hariç, ancak dahil olmak üzere, dönem sonunda ihraç edilen hisse sayısıdır:

**W** Grup tarafından elde tutulan ticari hisseler; ve

**W** likidite sözleşmesi kapsamında tutulan hisseler.

(Avro cinsinden, dönem sonu)

	2023	2022
<b>Özkaynaklar Grup payı</b>	<b>65,975</b>	<b>66,970</b>
Derin sermaye benzeri senetler ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetler	(9,095)	(10,017)
Vadeli ve vadesi gelmemiş senetlerin faizleri, ihraç primi amortismanları <sup>(1)</sup>	(21)	(24)
Alım satım portföyündeki kendi hisselerinin defter değeri	36	67
<b>Net Varlık Değeri</b>	<b>56,895</b>	<b>56,996</b>
<b>Şerefiye</b>	<b>(4,008)</b>	<b>(3,652)</b>
Maddi Olmayan Varlıklar	(2,954)	(2,875)
<b>Net Maddi Varlık Değeri</b>	<b>49,933</b>	<b>50,469</b>
<b>NAPS hesaplamasında kullanılan hisse sayısı<sup>(2)</sup></b>	<b>796,244</b>	<b>801,147</b>
<b>Hisse Başına Net Varlık Değeri</b>	<b>71.5</b>	<b>71.1</b>
<b>Hisse Başına Net Maddi Varlık Değeri</b>	<b>62.7</b>	<b>63.0</b>

(1) Vergi düşülmüş faiz.

(2) Dikkate alınan hisse sayısı, dönem sonu itibarıyla, hazine hisseleri ve geri alımlar hariç, ancak Grup tarafından elde tutulan ticari hisseler dahil olmak üzere, tedavüldeki adi hisse sayısıdır.

### İhtiyati sermaye ve ödeme gücü oranları

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

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

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

Kaldıraç oranı, geçerli CRR2/CRD5 kurallarına göre hesaplanır.



## 2.4 EK FİNANSAL RAPOR

### POZİTİF DÖNÜŞÜMÜN İTİCİ GÜÇLERİ

#### ÇEVRESEL DÖNÜŞÜM

- Karbonsuzlaştırmanın hızlandırılması
- **Petrol ve Gaz:** keskin bir şekilde hızlanan düşüş
  - 2019 ve 2030 yılları arasında yukarı akış sektörüne **-%80** oranında maruz kalma ve 2025 yılında **-%50** oranında azaltma ara hedefi.
  - 2030'a kadar tüm petrol ve gaz zincirinde sera gazı (GHG) emisyonlarında **%70** mutlak azalma vs. 2019.
- **En yüksek emisyonu sahip sektörler: 12 NZBA sektöründen 9** 'u Otomotiv, çelik, çimento, ticari gayrimenkul, deniz taşımacılığı ve alüminyum sektörleri için yeni hedefler belirlendi.
- **İklim ve Uyum Raporunun yayınlanması.**
- **Doğayı korumak için çabalarımızı artırıyoruz**
- Doğayla ilgili hususların Ç&S etki yönetimi ve önceliklendirme değerlendirmesine entegre edilmesi.
- The Ocean Cleanup ile beş yıllık bir ortaklık anlaşmasının imzalanması.
- **Bina çözümleri**
- Müşterilerimize geçiş süreçlerinde eşlik etmek için işimizi yeniden düşünüyoruz.
- Geçiş aktörlerine, yeşil teknolojiye, doğaya ve etkiye odaklanan 1 milyar Avroluk geçiş dönemi yatırım fonu.
- "Yükselen şampiyonların" desteklenmesi.
- 2023'te üç yatırım INNOENERGY, PARTECH ve POLESTAR.
- Küresel Piyasalar İnkübatörümüze kabul edilen ESG girişimlerinin ilk turu.

#### YEREL TOPLUMLAR ÜZERİNDE OLUMLU ETKİ

#### Yerel düzeyde destek sağlanması

- SG ağı: yerel topluma sıkı sıkıya bağlı ve her bölgede bir KSS Baş Sorumlusu atanmış bir perakende bankasının oluşturulması.
- Yeni teklifler: Ev enerjisinin yenilenmesi için Solar Pack ve HelloWatt.
- Yerelde kadın girişimcilerin desteklenmesi
- Fark yaratmak için farkındalığı teşvik etmek: Fransa'da 22 şehir ve kasabada Pozitif Etki Haftası.
- **Altyapı finansmanı**
- Proje finansmanında tanınmış uzmanlık.
- AFRIGREEN fonuna yatırım: Afrika'da su ve ışığa erişimin finansmanı.
- **Sürdürülebilir mobilitenin en ileri noktasında**
- Ayvens, sürdürülebilir hareketliliğin bir temsilcisi.
- Hizmet olarak mobilité ve çok modlu mobilité.
- Şarj istasyonu operatörü CHARGEPOINT ile küresel ortaklık.
- 2023'te gelişmekte olan ekonomilerde sürdürülebilir ulaşımın finanse edilmesine yönelik girişimler.
- **Sosyal ve kapsayıcı bir ürün ve hizmet yelpazesi oluşturmak**
- Fransa'da devlet garantili öğrenci kredilerinin dağıtıcısı (Bpi France).
- BOOST: gençlerin erişebileceği bankacılıksız hizmetler platformu.

#### GEÇİŞ EŞLİK ETMEK SÜRDÜRÜLEBİLİR HEDEFLERİN KATKI (IN EURBN)

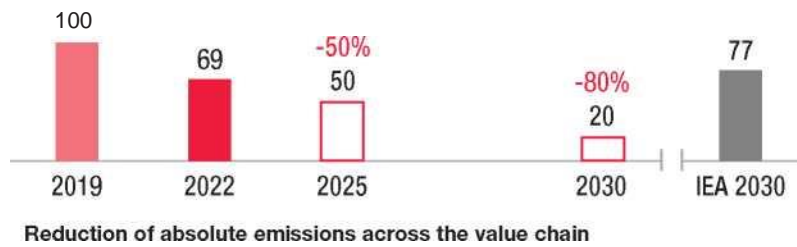


#### SORUMLU BİR BANKA OLMAK SOCIETE GENERALE'İN KARBON AYAK IZI (IN TEQ CO<sub>2</sub>)



IEA Uluslararası Enerji Ajansı senaryosu.

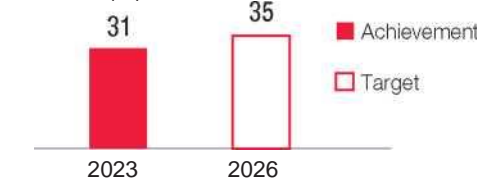
#### KARBONSUZLAŞTIRMANIN HIZLANDIRILMASI FİNANSA İKİ PETROL VE GAZ HEDEFİ (ENDEKS TABANI 100) Yukarı yönlü Petrol ve Gaz riskinin azaltılması



Reduction of absolute emissions across the value chain



#### SORUMLU BİR İŞVEREN OLMAK ÜST DÜZEY YÖNETİM POZİSYONLARINDAKİ KADIN SAYISI - İLK 250 (%)



#### KÜLTÜRÜNÜ DEMİRLEMEK SORUMLULUK FARKINDALIĞIN YERLEŞTİRİLMESİ

63%

Grup çalışanlarının 2023 yılında KSS konularında eğitim alması

## SORUMLU BANKA

## SORUMLU İŞVEREN

Tüm çalışanlarımızı potansiyellerini gerçekleştirmeleri için güçlendirmek

- Fransa'daki Societe Generale için dönüşüm planı kapsamında zorunlu ayrılma olmadı (bağlı ortaklıklar hariç).
- 2023 yılında 32 yeniden beceri kazandırma modülüne katılan personel sayısında %17,5 artış. 2022
- Grup çalışanlarının %80'inden fazlası 2021'den bu yana en az bir ESG eğitimini tamamlamıştır.

Uygun, tatmin edici ve motive edici bir çalışma ortamı sunmak

- Eşitlikçi ve kapsayıcı bir kültür için gerekli koşulları sağlamak:
- Fransa'da engelli bireylerin istihdamını ve mesleki entegrasyonunu teşvik eden 2023-2025 üç yıllık anlaşmayı yeniledi.
- Cinsiyetler arası ücret farkının azaltılması için 100 milyon Avro bütçe ayrılmıştır.
- 2026'ya kadar üst düzey liderlik pozisyonlarında en az %35 kadın hedefi.
- Çalışma koşullarının insanların özel zamanlarına saygı göstermesini sağlamak
- Fransa'da İş-yaşamkalitesi ve çalışma koşulları sözleşmesi imzalandı.
- UNI Küresel Sendika ile yeni küresel sözleşmenin imzalanması.

Çalışan bağlılığını ve fark yaratma becerisini teşvik etmek

- Çalışanların sesi olan bağlı çalışan ağırları ile yakın işbirliği: Prides&Allies, Mix&Win, WAY, DKdres, S'engaGer.
- Kurumları desteklemek için<sup>3</sup>. Move for Youth mücadelesi

(personelin %20'sinin katılımıyla).

- Societe Generale Vakfı *C'est vous l'avenir* desteklemek amacıyla dayanışma günlerinin düzenlenmesi.

## SORUMLULUK KÜLTÜRÜ

ÇSY'nin kuruluşun en üst düzeyine yerleştirilmesi

- Genel Müdürlüğe bağlı Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı.

İklim, doğa, sosyal konular ve sürdürülebilir kalkınma ile ilgili konularda uzman tavsiyesi ve uzun vadeli vizyon sağlamak üzere bir Bilimsel Danışma Konseyi oluşturulması.

Daha güçlü bir etki yaratmak ve BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine katkıda bulunmak için **Uluslararası Finans Kurumu (IFC) ile İşbirliği Çerçeve Anlaşması imzalandı**

Etik ve sorumlu iş davranışının izlenmesi

- Kültür ve Davranış girişimlerinin sürdürülmesi.
- Grubun ÇSY eğitim ve farkındalık kataloğu güncellendi: 6 konuda 150 modül.
- Climate Fresk atölyelerinin 2024 yılı sonuna kadar kapsamlı bir şekilde yaygınlaştırılması.

ÇSY ile ilgilirisklerin yönetilmesi ve gönüllü taahhütlerin yerine getirilmesi

- Karbonsuzlaştırma konusunda uluslararası çalışma gruplarının kurucu üyesi.
- Petrol & Gaz ve Termik Enerji İstasyonları sektör politikaları güncellendi.

## AJANSLAR

## BEST &lt;

## SKOR

## KÖTÜ

MSCI

ESG  
AraştırmasıSÜRDÜRÜLEBİLİR  
LİK20 30 40 80+  
19,6 Düşük Risk

MOODY'S | ESG

Üyesi  
Aşağı Jones  
Sürdürülebilirlik  
Endeksleri  
E&P Global CEA tarafından  
desteklenmektedir

ISS ESG/

CDP  
İFSA KESG RÜYALENİ

Grubun faaliyetlerine, "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler aracılığıyla daha iyi ve sürdürülebilir bir geleceği müşterilerimizle birlikte inşa etmek" olan kurumsal amacı yön vermektedir.

2023 yılında yeni yönetim ekibinin liderliğinde Societe Generale, ESG hedeflerini stratejisinin merkezine sağlam bir şekilde yerleştirdi. 2026 stratejik planında, çevresel dönüşüme ve daha geniş anlamda BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine katkısını hızlandırmak için bir dizi önemli girişimde bulunacağını duyurdu. Grubun sağlam ve sürdürülebilir bir üst düzey banka olma, ESG'de liderlik etme ve bir performans ve hesap verebilirlik kültürünü teşvik etme tutkusunu ifade etmektedir. ÇSY bir zorunluluktur ve Grubun faaliyetlerini yönetmek için kullanılan kriterlere dahildir.

Societe Generale, UNEP-FI'nin Sorumlu Bankacılık İlkeleri'nin (PRB) kurucu imzacılarından biridir.

Grup, 2023'ün ikinci yarısında, aşağıdaki önlemlerle işletmelerinde karbonsuzlaştırma hızını artırdığını duyurdu:

**W** Petrol ve gaz değer zincirinin tamamında yeni bir mutlak karbon emisyonu azaltma hedefi ile birlikte, yukarı yönlü petrol ve gaz sektörüne olan maruziyeti azaltmaya yönelik adımları keskin bir şekilde hızlandırmak;

Grubun finansman faaliyetlerinin 2050 yılına kadar Net Sıfır yörüngeleriyle uyumlu hale getirilmesine katkıda bulunmak amacıyla çelik, otomotiv, çimento, alüminyum **VE** ticari gayrimenkul sektörleri için yeni dekarbonizasyon hedefleri belirlendi.

Grup ayrıca, daha büyük bir etki yaratmak ve gelişmekte olan oyuncular ve yeni pazarlarla konumunu mümkün olduğunca erken geliştirmek amacıyla yenilikçi etki yaratan çözümler ve ortaklıklar geliştirmek için daha fazla yatırım yaptığını duyurdu:

700 milyon **AVROLUK** bir öz sermaye yatırımını içeren 1 milyar Avroluk yeni bir geçiş yatırım fonunun başlatılması planlanmaktadır. Fon, geçiş aktörlerini, yeşil teknolojileri, doğa temelli çözümleri ve etki odaklı yatırım projelerini desteklemeyi amaçlamaktadır;

**W** Dünya Bankası Grubu'nun bir üyesi olan Uluslararası Finans Kurumu gibi kilit ortaklıkların geliştirilmesine devam edilmesi;

**W** İklim, doğa, sosyal sorunlar ve sürdürülebilir kalkınma konularına odaklanarak, stratejiyi bilgilendirmek üzere uzun vadeli bir bakış açısı ve uzman bilimsel görüşler sağlamak için bağımsız bir bilimsel danışma konseyi kurulması planlanmıştır.

Sorumlu bir işveren olmak ve sorumluluk kültürünü yerleştirmek Grubun önceliklerindendir. Grup, stratejik planını açıkladı:

2026'ya kadar üst düzey liderlik rollerinde (İlk 250) kadınların en az %35 oranında yer almasını hedeflemektedir;

Cinsiyetler arası **ÜCRET** farkının azaltılması için 100 milyon Avro tahsis edilmiştir.

Grup, 2023 yılında <sup>30</sup>. Küresel çalışan hisse sahipliği planını hayata geçirmiştir.

Grubun KSS politikasının temel hedefleri dört stratejik önceliğe ayrılmıştır. Bunlardan ikisi Grubun faaliyetleriyle ilgilidir: müşterilere çevresel dönüşümlerinde destek olmak ve yerel topluluklara olumlu katkıda bulunmak. Ve iki tanesi sorumlu bir bankanın temelini oluşturur: sorumlu bir işveren olmak ve tüm işletmelerimizde sorumluluk ve hesap verebilirlik kültürünü beslemek.

Grubun hedefi, 2022-2025 döneminde sürdürülebilir finansmana 300 milyar Avro katkıda bulunmaktır: sürdürülebilir tahviller, Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF), SPIF işlemlerinde danışmanlık görevleri, Sürdürülebilirlik bağlantılı kredilerin yanı sıra elektrikli araçların finansmanı ve uzun vadeli kiralama. Tüm Grup işletmeleri, çağımızın çevresel ve sosyal zorluklarının üstesinden gelmek için bu hedefler

doğrultusunda çalışmaya kararlıdır. Grubun 2023 yılı sonunda hedefe ulaşılmasına yönelik katkısı 250 milyar Avro'nun üzerinde olmuştur.

Şu anda acilen ihtiyaç duyduğumuz olumlu değişiklikleri gerçekleştirmek için Grup, şirket içi "Birlikte İnşa Etme" programı aracılığıyla dönüşümünü ilerletiyor. Bu yaklaşım, tüm iş kollarını bir değişim yörüngesine oturtmakta ve Grup genelinde bir ÇSY kültürünü yerleştirmeyi amaçlamaktadır. Üç ana tema şunlardır:

**W** Banka'nın işlerini yeniden düşünmek: işlerini daha sürdürülebilir modellere dönüştürürken müşterileri destekleyecek çözümler geliştirmek için ekiplerin misyonlarını yenilemek;

dönüşümü uygulamak: ESG'yi sistematik olarak Grubun tüm stratejik kararlarına, yönetim araçlarına ve süreçlerine dahil etmek ve bunları iş kollarına uygulamak;

**W** Ekip eğitimi yoluyla uzmanlığın derinleştirilmesi: Societe Generale özel bir KSS eğitim programı başlatmıştır.

Bu yıl yeni oyuncular ortaya çıktı. Bunlardan ilki, Fransa'da Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının birleşmesiyle oluşan SGmarkalı yeni bir perakende bankasıydı. Yeni banka, kapsamlı bir ÇSY çözümleri (tasarruf, finansman ve danışmanlık) yelpazesi sunmayı hedefliyor. İkinci yeni oyuncu ise ALD'nin LeasePlan'ı satın almasıyla ortaya çıkan yeni küresel mobilite markası Ayvens oldu. Mobilite ekosisteminde küresel bir aracı olmak üzere konumlandırılmıştır.

Bu yeni ESG odaklı modeller, yeni stratejik planın duyurulması ve hızlandırılmış karbonsuzlaştırma hamlesi önemli değişiklikleri temsil etmektedir. Benzeri görülmemiş bir eğitim programı ve Grubun tüm işletmelerinin müşterilerini daha iyi destekleyecek şekilde gelişmesini sağlama kararlılığımızla birlikte bu ilerlemeler, Grubumuzu yeni standartların belirlenmesine ve yeni olasılıkların ortaya çıkmasına yardımcı olacak şekilde konumlandırmaktadır. Grup, enerji dönüşümünün finansmanındaki öncü konumuyla birlikte, kendine özgü yenilikçiliğini ve girişimciliğini temel alarak, dönüşümlerin sayısını ve hızını artırmakta ve su yönetimi, dögüsel ekonomi, doğanın korunması ve restorasyonu gibi acil zorlukların üstesinden gelmeye hazırlanmaktadır.

İşletmelerindeki dönüşüm sayesinde Grup, mevcut müşterilerin geçiş yollarında giderek daha sofistike çözümlere ihtiyaç duyduğu ve ekonomilerde yeni pazarların ve operatörlerin ortaya çıktığı bir aşamada sayısız fırsatı değerlendirmeye hazırdır.

## 2.4.1 ÇEVRESEL DÖNÜŞÜM: KARBONSUZLAŞTIRMANIN HIZLANDIRILMASI VE MÜŞTERİLERE EŞLİK EDİLMESİ

Societe Generale, UNEP-FIPozitif Etki Finansmanı girişiminin kurucu üyesi olarak 20 yılı aşkın bir süredir yenilenebilir enerji ve pozitif etki finansmanını finanse etmektedir. Sağlam bir uzmanlık biriktiren Banka, 2023 yılında portföylerini aşamalı olarak uyumlu hale getirmek için önlemleri artırdı; bu önlemlerin merkezinde Grubun müşterilerinin düşükkarbonlu bir modele başarılı bir şekilde geçiş yapmalarına verdiği destek yer alıyor.

Karbonsuzlaştırmanın kolektif eylem gerektiren küresel bir zorluk olduğunun bilincinde olan Grup, geçişi hızlandırmak ve yeni standartların belirlenmesine katkıda bulunmak için müşterileri, meslektaşları ve tüm paydaşlarıyla birlikte çalışmaktadır.

Şeffaflık ve hesap verebilirliği teşvik etmek amacıyla Grup, sürdürülebilir finans ve karbonsuzlaştırma alanlarında araştırma ve geliştirmeyi ilerletmek için birçok sektör çalışma grubunda yer almaktadır. Grup, Poseidon İlkeleri, Hidrojen Konseyi gibi uzman kuruluşlar bünyesinde veya daha yakın zamanda çelik, havacılık ve alüminyum gibi sektörlerde ortaklıklar kurarak ve ittifaklara katılarak, şirketler arasında ortak standartların ve karşılaştırılabilirliğin benimsenmesi için çalışmayı amaçlamaktadır.

### 2.4.1.1 Karbonsuzlaştırmanın hızlandırılması

Societe Generale Grubu karbonsuzlaştırma konusunda proaktif bir yaklaşım benimsemektedir. İnovasyon kapasitesi ve ekiplerinin sektöre özgü uzmanlığıyla desteklenen Grup, yalnızca itici bir güç olmakla kalmayıp aynı zamanda ekonomilerimizin yeşil dönüşümünde ve sürdürülebilir kalkınmasında lider olma tutkusuna da sahiptir.

2020 yılında Societe Generale, küçük bir grup banka ile birlikte, 2Degrees Investing Initiative tarafından geliştirilen PACTA (Paris Anlaşması Sermaye Geçiş Değerlendirmesi) metodolojisinin bankacılık sektörünün kredi portföylerine uygulanmasına ilişkin bir rapor yayınlamıştır. Societe Generale, Nisan 2021'de UNEP-FI'nin Net Sıfır Bankacılık İttifakına (NZBA) kurucu üye olarak katıldı ve o zamandan beri NZBA tarafından tanımlanan en yüksek karbon salınımı yapan sektörler için finansman portföylerini referans iklim senaryolarına ve bilimedayalı metodolojilere dayalı olarak Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu yönergelerle uyumlu hale getirmeyi taahhüt etti. Grup ayrıca bu adımların ilerleyişi konusunda şeffaf olmayı da taahhüt etmiştir.

Grubun portföy uyum stratejisi (i) fosil yakıtlardaki mutlakCO<sub>2</sub> ayak izini azaltmaya öncelik vermeye ve (ii) diğer sektörlerdeki portföylerinin karbon yoğunluğunu azaltmak için bir yörünge tanımlamaya dayanmaktadır.

2023 yılı, Grubun uyum çalışmalarını hızlandırmayı planladığının açıklanmasıyla önemli bir dönüm noktası olmuştur. Termal kömürden çıkışını büyük ölçüde tamamlayan (AB ve OECD ülkelerinde 2030'da ve dünyanın geri kalanında 2040'a kadar sıfır maruziyet hedefi) ve yukarı akış petrol ve gaz maruziyeti için ilk azaltma hedefine (2025'e kadar -%20) zamanından önce ulaşan Grup, 1,5 °C "düşük aşım" kriterine uyum sağlamayı amaçlayan yeni hedefleri belirlemiştir.<sup>8,9</sup> Senaryolar.

### PETROL VE GAZ HEDEFLERİ

Grup, yukarı yönlü petrol ve gaz sektörüne olan maruziyetini azaltmaya yönelik adımlarda keskin bir hızlanma olduğunu duyurdu: 2030 yılına kadar %80'lik bir azaltım (vs. 2019) 2025 yılında %50'lik bir ara hedefle birlikte küresel bankacılık dünyasında en iddialı hedeflerden biri olarak öne çıkmaktadır.

Banka, 2030 yılına kadar petrol ve gaz değer zincirinin tamamında karbon ayak izini 2019 seviyelerine kıyasla mutlak olarak %70 azaltmaya yönelik yeni bir hedef eklemiştir (önceki hedef -%30'du). Bu, IEA'nın NZE (Net Sıfır Emisyon) senaryosundan iki kat daha iddialı.

Grup ayrıca Petrol ve Gaz sektörü politikasını da bu NZBA yörgelerinin tanımına uygun olarak güncellemiştir. Societe Generale artık yeni petrol ve gaz sahaları projeleri için finansman ve danışmanlık hizmetleri sağlamayacak ve upstream petrol ve gaz alanındaki özel saf oyuncuları

finans etmekten çekiliyor. Bu riskler run-offolarak yönetilecektir. Aynı zamanda, iklim stratejileri konusunda enerji sektörü müşterileriyle etkileşimi güçlendiriyor.

### YENİ NZBA HEDEFLERİ

**Otomotiv sektörü:** Sektörün ortalama karbon emisyonu yoğunluğunu (otomobil üreticileri, yıllık satışları ve aracın faydalı ömrü üzerinden) 2030 yılına kadar araç başına kat edilen km başına 90 gCO<sub>2</sub> eşdeğerine düşürmek. 2021 (184gCO<sub>2</sub>eq/v-km), emisyon yoğunluğunda %51'lik bir azalma.

**Çelik sektörü:** 2030 yılına kadar 0 hedef uyum puanına ulaşmak<sup>0(2)</sup>Bu da çelik üreticilerinin portföyünün Uluslararası Enerji Ajansı'nın Net Sıfır Emisyon (NZE) senaryosu yörüngesiyle uyumlu hale getirilmesine denk gelmektedir.

**Çimento sektörü:** 2030 yılına kadar çimento üretiminin karbon yoğunluğunu ton çimento başına 535 kgCO<sub>2</sub> eşdeğerine düşürmek. 2022 (671kgCO<sub>2</sub>eq/tçimento), emisyon yoğunluğunda %20'lik bir azalma.

**Ticari gayrimenkul:** 2030'da 18kgCO<sub>2</sub>eq/metrekaresihedef karbon yoğunluğuna ulaşmak (Grubun portföyünün mevcut bileşimine dayalı olarak) vs. 2022'de 49kgCO<sub>2</sub>eq/metrekaresihedef, 2022 seviyelerine göre %63'lük bir azalma.

**Alüminyum sektörü:** karbon emisyon yoğunluğunu 2030'a kadar -%25 oranında azaltın. 2022, i.e., 6tCO<sub>2</sub> e/t in 2030 vs. 8tCO<sub>2</sub> e/t in 2022.

**Deniz taşımacılığı sektörü:** 2030 yılına kadar %15'lik bir Poseidon İlkeleri hedef uyum puanına ulaşılması, bu da 2022 yılına göre karbon emisyon yoğunluğunda (Yıllık Verimlilik Oranı) -%43'lük bir azalmaya denk gelmektedir.

### ENERJİ ÜRETİMİ İÇİN HEDEF

Grup, elektrik üretim sektöründe karbon yoğunluğunu 2030 yılına kadar kWhbaşına 125gCO<sub>2</sub>'ye düşürme hedefini sürdürmektedir. 2019 yılında kWhbaşına 221 gCO<sub>2</sub>, bu da %43'lük bir azalmaya denk gelmektedir.

Bu aşamada dokuz sektör için hedef belirleyen Grup, havacılık, konut emlak ve tarım olmak üzere diğer sektörler üzerinde de çalışmalarını sürdürmektedir. Aralık 2023'te Banka, aşağıdaki konularda kaydedilen ilerlemeyi özetleyen bir "İklim ve Uyum Raporu" (yalnızca İngilizce olarak mevcuttur) yayınlamıştır Net Sıfır Bankacılık İttifakı'nın bir üyesi olarak çalışmalarını sürdürmektedir: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/and-alignment-report.pdf>

### 2.4.1.2 Müşterilere çevresel dönüşümlerinde eşlik etmek

Müşterileri karbonsuzlaştırma yolunda finanse etmek, benzersiz düzeyde yatırım gerektiren temel bir zorunluluktur. Uluslararası Enerji Ajansı (IEA), 2050 yılına kadar sadece enerji alanında 100 trilyon ABD dolarına ihtiyaç duyulacağını tahmin etmektedir. Ekonomilerimizi karbonsuzlaştırmak için, genellikle tüm değer zincirlerinde eş zamanlı olarak devasa yatırımlar yapılması gerekiyor - bu da kolektif zeka ve birlikte inşa gerektiriyor.

Grup, ESG boyutunu tüm işletmelerinin stratejisine dahil etmekte ve müşterilerinin geçişi sağlamalarına yardımcı olmayı bir öncelik haline getirmektedir.

Grup, daha olumlu etki yaratacak çözümlerin ve yenilikçi ortaklıkların geliştirilmesine yönelik yatırımları hızlandırmak amacıyla Eylül 2023'te 700 milyon Avroluk bir öz sermaye yatırımı bileşenini de içeren 1 milyar Avroluk bir geçiş yatırımı fonu başlatacağını duyurdu. Fon, aşağıdakiler için destek sağlamayı amaçlamaktadır:

**W** yeşil teknolojiler ve geçiş faktörleri;

BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine katkıda bulunma hedefi doğrultusunda etki **YARATACAK** projeler;

Doğaya dayalı ve biyoçeşitliliğin korunmasına yardımcı olan çözümler.

<sup>8</sup> Grup, kredi portföylerini sanayi öncesi döneme kıyasla sıcaklık artışı +1,5°C ile sınırlamaya çalışan referans senaryolarla uyumlu hale getirmek amacıyla hedefler belirlemektedir. Bu senaryolar, 2100 yılında 1,5°C'ye dönmeden önce ısınmanın 1,5°C'nin üzerine çıktığı bir aşım dönemine izin verilir. Düşük aşım senaryoları, birkaç on yıl boyunca yaklaşık 0,1°C'yi aşan dönemlere izin verilir.

<sup>9</sup> Sürdürülebilir Çelik İlkeleri'nde açıklandığı gibi, puan bir yoğunluk göstergesidir (CO<sub>2</sub>/t çelik).



### BANKA İŞLERİNİ YENİDEN DÜŞÜNMEK

Grup, her biri kendi iş modelini şekillendirmek ve yeni müşteri ihtiyaçlarını karşılamak için bir dizi ürün ve hizmeti bir araya getirmek için çalışan tüm işletmelerinde ESG'yi stratejinin temel bir parçası haline getirmektedir.

Banka, her ölçekten müşterinin gereksinimlerini karşılamak ve geçiş süreçlerinde onlara destek olmak için sunduğu hizmetleri yavaş yavaş genişletmektedir. Bu teklifler tüm Grup müşterilerine açıktır ve yalnızca finansman ve yatırım ürünlerini değil, aynı zamanda finansal hizmetleri de içerir.

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri programı, sunduğu hizmetleri geliştirmeyi, ekiplerdeki uzmanlığı artırmayı ve müşterilerle birlikte çalışarak geçiş dönemlerinde karşılaştıkları zorluklara uygun yenilikçi çözümler üretmeyi amaçlamaktadır. 400'den fazla profesyonelin katıldığı program, uzmanlığın paylaşılması, daha geniş bir vizyonun geliştirilmesi ve müşterilerin sorunlarına daha kapsamlı bir bakış açısı kazandırılması amacıyla sektörlerarası işbirliğini teşvik etmektedir. Ayrıca yeni değer zincirlerine odaklanmayı yoğunlaştırmakta ve gelişmekte olan liderlerin iş modellerinin daha iyi anlaşılmasını sağlamaktadır. 2023 yılında program çıktıları arasında, müşterilerin geçişlerinin olgunluğunu değerlendirmek için bir metodoloji ile ortaya çıkan fırsatları belirlemeye yönelik bir araç yer almıştır. Bir sektör analizine ve müşterinin karbonsuzlaştırma ve geçiş yolunda nerede olduğuna dair bir incelemeye dayanan ve şu anda kullanılmakta olan araç, müşterinin geçişinin yarattığı fırsatları işaret etmektedir.

Program, elektrik enerjisi sektöründe (Almanya ve Birleşik Krallık arasındaki ilk sınırötesi elektrik ara bağlantısının finansmanı gibi), yeşil enerji sektöründe (Şili ve ABD'deki e-yakıtlar) ve düşükkarbonlu hidrojen ve nadir metallerde (Avustralya'daki dünyanın en ekonomik ve en temiz bakır-nikelprojeleriyle) önemli danışmanlık ve finansman işlemleriyle başarılı sonuçlar vermiştir.

Fransa'da Societe Generale ve Credit du Nord bankacılık ağlarının birleştirilmesiyle oluşturulan yeni perakende bankası SG, ESG'ye güçlü bir şekilde bağlı ve müşterilerinin dönüşümünde ilerlemelerine yardımcı olan sorumlu bir bankadır. KSS, müşterileri üzerindeki olumlu ve yerel etkisini güçlendirmek için iş modelinin tam kalbinde yer almaktadır. Bu durum, Banka'nın örgütlenme biçimine ve her bölgeye bir KSS Baş Sorumlusu atanmasına da yansımıştır.

Grup, derin yetenek havuzundan yararlanarak, yenilikçi tedarikçilerle ortaklıklar yoluyla düşükkarbon ekonomisine geçiş için müşterilerine KSS konusunda destek ve uzmanlık sunacak şekilde konumlandırılmıştır.

#### 2.4.1.3 İnovasyonu tohumlamak için bir ekosistem oluşturmak

Societe Generale, işlerini büyütmek ve müşterilerine hizmet vermek amacıyla inovasyonu tohumlamak için bir ekosistem geliştiriyor. İnovasyonun sürdürülebilir finansın merkezinde yer aldığının bilincinde olan Grup, iş inkübatörlerinde en yeni şirketleri destekleyerek, geleceğin şampiyonlarına yatırım yaparak ve müşterilerine cesur ve orijinal çözümler sunmak için ortaklıklar kurarak yeniyi teşvik etmektedir. Geçiş, doğa ve etki odaklı geçiş yatırım fonu, yenilikçi oyuncuların ve yükselen şampiyonların belirlenmesi ve desteklenmesi için bu kapasiteyi daha da artıracaktır.

Grubun, Küresel Piyasalar İnkübatörü (GMI) de dahil olmak üzere bir dizi inkübatörü bulunmaktadır. GMI ve Sermaye Piyasaları Bölümü, yenilikçi fikirlerini pazara hazırçözümlere dönüştürmek için start-up'lar ve girişimcilerle birlikte çalışmaktadır. İnkübatör ayrıca Fintech'lere yönelik desteğini de artırdı. 2023 yılında küp sayısını iki katına çıkarmış ve sürdürülebilirlik odaklı start-up'ların ilk alımını kabul etmiştir. Nihai amaç, taahhütlerini yerine getirmek ve ESG hedeflerine göre uyarlanmış bu yeni çözümlerden faydalanmak isteyen kurumsal müşterilere, finans kuruluşlarına ve özel yatırımcılara yönelik teklifi genişletmektir. Kuluçka merkezi, sürdürülebilirlik zorunluluklarının üstesinden gelmeye yönelik ilerlemeyi teşvik etmekte ve start-up'lar tarafından geliştirilen ürün ve hizmetlerle Grubun sunduklarını tamamlamaktadır.

Fransa'da, etki girişimlerine yönelik perakende bankacılık kuluçka merkezi SG Planete A büyümeye devam etti. Lillemerkezli inkübatör bu yıl üçüncü alımını gerçekleştirdi.

Grup, düşükkarbon şampiyonlarını ve yeni teknolojileri destekleyerek bir ilke imza atıyor. 2023'te büyük yeni yatırımlar yaptı.

Banka, EIT InnoEnergy'nin sermayesinde pay sahibi olmuştur. Bu stratejik ortaklığın amacı, yeni endüstriyel şampiyonların büyümesine yardımcı olmak ve Verkor, Gravithy, Holosolis ve FertigHy gibi isimleri içeren mevcut 200 portföy start-up'ını destekleyerek enerji dönüşümünü hızlandırmaktır. Societe Generale, tüm finansman ve danışmanlık hizmetlerine ve kendi müşteri ve yatırımcı ekosistemine erişim sağlayacaktır.

2023'teki bir diğer önemli yatırım, Avrupa'da döngüsel ekonomiye adanmış tek özel borç fonu olan Polestar'a yapıldı. Polestar, organik, plastik, kimyasal, tekstil, metal ve diğer atık türlerine yönelik ilk geri dönüşüm tesislerini kurmaları için yenilikçi ortaölçekli Hollanda şirketlerine borç finansmanı sağlamaktadır.

Grup, ilk büyüme etki fonunu (hedef) başlatan Partech'in yatırımcı havuzuna katıldı: 300 milyon Avro). Fon, yaklaşık 15 Avrupa şampiyonuna yatırım yapmayı planlıyor. Amaç, yenilikçi iklim ve sosyal çözümleri ölçeklendirmelerine yardımcı olmaktır.

Son olarak Grup, binaların ve bölgelerin yeşil dönüşümü için veriyi işler hale getirme konusunda yenilikçi olan namR ve veri merkezlerinden ısı geri kazanımında öncü olan Quarnot'a da ortak oldu. Bu yatırımlar, Grubun öncü ve yenilikçi oyuncularla ortaklıklar kurma yönündeki mevcut politikasının bir parçasıdır.

#### 2.4.1 .4 Biyoçeşitliliğin korunmasına yardımcı olun

Biyoçeşitliliğin korunmasına yardımcı olmak, Grubun çevresel dönüşüm taahhüdünün bir parçasıdır. Act4Nature uluslararası\* ittifakının bir üyesi olarak, Grup için özel ve ölçülebilir biyoçeşitlilik hedeflerini güncellemiştir.

Grup çeşitli uluslararası ittifakların üyesidir: Doğa ile İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü, BilimTemelli Hedefler Ağı ve Biyoçeşitlilik için Finans Taahhüdü. Bu katılım, doğa temellikonulara ilişkin anlayışımızı sürekli olarak derinleştirmemizi ve en iyi uygulamalar konusunda işbirliği yaparak bu alandaki uzmanlığın geliştirilmesine katkıda bulunmamızı sağlamaktadır.

Grup, 2023 yılında, finanse ettiği sektörleri etkilerinin ve bağımlılıklarının

ciddiyetine göre haritalandırmak için bir ilk çalışmayı tamamlamıştır. Ayrıca, doğa temellifiziksel ve geçiş risklerinin değerlendirilmesine dayanan bir finansal kırılganlık göstergesi geliştirmiştir. Bu iki çalışmanın ardından Grup, doğaya dayalıyetkileri, bağımlılıkları ve riskleri değerlendirmek için bir süreç başlattı ve bu süreç yakın vadede genişletilecek. Grubun biyoçeşitlilik konusundaki taahhütleri, doğayı korumak için istisnaları belirleyen Grup sektör politikalarında da belirtilmiştir. Buna ek olarak, biyoçeşitlilik bileşeni artık müşterinin çevresel ve sosyal değerlendirmesinin bir parçasıdır. Grubun hedefi, 2024 yılı sonuna kadar tüm Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı müşterilerinin değerlendirmesini yapmaktır. KOBİ'ler için Ç&S Mülakat Rehberine biyoçeşitlilik faktörleri de eklenmiştir. Ve herkesin bu girişimleri iyi bir şekilde kullanabilmesini sağlamak için, hedeflenen modülleri içeren bir eğitim programı mevcuttur.

Societe Generale bu alanda inovasyonu desteklemektedir. SG inkübatörünün, tarımı daha sürdürülebilir ve dayanıklı hale getirmek için çalışan bir start-upolan REGROW'a verdiği destek buna bir örnektir.

Son olarak, doğa temelliçözümler 2023 yılında ilan edilen 1 milyar Avroluk geçiş yatırım fonunun bir parçasını oluşturmaktadır.

Societe Generale, Sürdürülebilir Kalkınma için Dünya İş Konseyi küresel ağının bir üyesi olan *Entreprises pour l'Environnement*\*(EpE) tarafından 2023 yılında finans şirketleri için düzenlenen Doğa Üzerine Diyalog Günü' nün sponsorlarından biriydi.

Grup ayrıca halka, yerel yönetimlere, işletmelere ve diğer kuruluşlara yönelik bir su tasarrufu girişimi olan Ecod'eau\* Sözleşmesini de imzalamıştır.

## 2.4.2 YEREL TOPLULUKLAR ÜZERİNDE OLUMLU ETKİ YARATMAK

Grup, KOBİ'leri ve işletmeleri destekleyerek, altyapıyı - özellikle sosyal altyapıyı - ve hızla değişenmobilité işini finanse ederek yerel düzeyde sosyal ve ekonomik dönüşümü etkilemek için çalışmaktadır. Ayrıca Fransa'da ve bulunduğu diğer ülkelerde sosyal ve kapsayıcı bir teklife sahiptir.

#### 2.4.2.1 Yerel operatörlerin, KOBİ'lerin ve girişimcilerin desteklenmesi

Fransa'da, güçlü bölgesel ayak izine sahip yeni perakende bankası SG, müşterilerine geçişlerinde yardımcı olmak üzere örgütlenmiştir. Grup, çevresel ve sosyal (PES) krediler ve etki kredileri de dahil olmak üzere kapsamlı bir sürdürülebilir ürün yelpazesi sunmaktadır. SG ağı daha da ileri giderek müşterilerine farkındalıkyaratma, çeşitli proje aşamalarında danışmanlık ve finansal çözümler de dahil olmak üzere KSS için eksiksiz bir destek yelpazesi sunmaktadır. KSS uzmanları bölgelerdeki yerel ekipleri desteklemekte ve onlara yardımcı olmaktadır ve Banka ayrıca teklifini tamamlamak için bir ortaklar ekosistemi oluşturmaktadır.

Teklifler 2023 yılında Fransa'da tanıtıldı:

**W** SG, kurumsal müşterilerin günümüzün karmaşık enerji ve çevre sorunlarını ele almalarına yardımcı olmak amacıyla "Solar pack "i piyasaya sürmek için bir bina veri zekası uzmanı olan NamR ile güçlerini birleştirdi. Bu yeni çözüm, güneş paneli kurulumu için baştan sona tam kapsamlı bir destek sağlıyor. Müşteriler, ihtiyaçları değerlendirmek, hibelere başvurma konusunda tavsiye almak ve uygun olduğu durumlarda çevresel ve sosyal krediden yararlanmak için seçilmiş ortak geliştiricilerden oluşan bir ağdan yararlanabilirler;

SG, bireysel müşteriler için ev enerji iyileştirmelerini kolaylaştırmak üzere Şubat 2023'te Hello **WATT** ile bir araya geldi. Yine amaç, enerji değerlendirmesinden için finansmanına, mevcut yardımlardan yararlanmaya ve akredite esnaf ağı aracılığıyla iş için doğru kişiyi bulmaya kadar kapsamlı bir paket sağlamaktır.

SG ağı, bireysel ve kurumsal müşterilerine karbon ayak izlerini ölçmeleri veCO2 emisyonlarını azaltmak için harekete geçmeleri için Carbo hesap makinesini sunmaktadır.

SG Entrepreneurs Tech programı, Haziran 2022'deki başlangıcından bu yana Fransa'da ve yurtdışında 450 Fransız şirketine 200 milyon Avro'dan

fazla yeni finansman sağlamıştır. Sadece Fransız teknoloji şirketlerine odaklanan program, iş liderlerinin profesyonel ve kişisel ihtiyaçlarının tamamını karşılamak üzere Bireysel Bankacılık, Yatırım Bankacılığı ve Özel Bankacılıktan oluşan bir hizmet paketi sunmak için Societe Generale Group'un uzmanlığından yararlanıyor.

Etiketli ürün yelpazesi, geçiş yolundaki halka açık olmayan şirketler için bir finansman ürünü ile desteklendi: Societe Generale Assurances ve Tikehau Capital tarafından Şubat 2023'te başlatılan özel bir borç fonu. Yenilikçi ürün, özel yatırımcıların bu birimbağılantılı ürün aracılığıyla bölgesel ayak izi olan KOBİ'lere yatırım yapmasına olanak tanıyor. Fon tarafından seçilen şirketler sera gazı emisyonlarını azaltmayı taahhüt etmektedir. Finansman koşulları, borçlunun hedef sonuçlara ulaşma yolunda kaydettiği ilerlemeye göre ayarlanır.

Societe Generale Fransa'da sosyal ekonomi alanında da aktiftir ve SG ağının kapsadığı 11 bölgede yerel yönetimlerle işbirliği yapmaktadır.

Mart 2023'te Grup, yenilikçi bir sosyal etki tahvili programının bir parçası olarak sosyal ve çevresel aktörleri merkeze alan projelerin ortaya çıkmasını teşvik etme taahhüdünde önemli bir kilometre taşı işaret eden Citizen CIS fonunda hisse aldı. Özel yatırımcılardan elde edilen gelirler ve birçok paydaşın katılımı, fonların yerel bölgelerin ihtiyaçlarıyla yakından uyumlu projelere yönlendirilmesine yardımcı olmakta ve bu da etkili kamu politikasına katkıda bulunmaktadır.

SG'nin bireyleri ve şirketleri bilgilendirmek ve önemli konulara dikkat çekmek için girişimlerde bulunduğu 2023'te farkındalık da önemli bir temaydı. Eylül 2023'te Societe Generale, enerji ihtiyaçlarının bir kısmı için güneş enerjisi kullanmak isteyen küçük ve orta ölçekli işletmeler için türününtek örneği bir etkinlik olan Ulusal Fotovoltaik Konferansının ikincisini düzenledi. Kasım 2023'te Grup, ilk kez Fransa'nın 22 şehrinde 1.000'den fazla müşterinin katıldığı bir dizi etkinliğin yer aldığı Pozitif Etki Haftası'nı düzenledi.

Afrika'da Grup, merkezi olmayan güneş enerjisi santrallerinin kurulumu için Afrikalı KOBİ'lerden ve ortaölçekli şirketlerden gelen artan finansman talebini karşılamak üzere 2023 yılında Afrigreen etki borç fonuna yatırım yapmıştır. Şebekedenbağımsız bölgelerdeki küçük ölçekliyarlıkları finanse etme kapasitesi, bu alanlar için olumlu bir etki yaratmaktadır.

Solar Pack teklifi Nisan 2023'te iki Afrika iştiraki aracılığıyla başlatıldı.

Kadın girişimcilere destek de Grubun girişimlerinden biridir. İş dünyasında kadınları güçlendirmeye yönelik uluslararası ve yerel girişimlerin kararlı ve ilgili bir ortağıdır. Societe Generale, Afrika kıtasındaki kadınlara iş eğitimi ve koçluk sunmayı amaçlayan Afrika'da Kadın 54 projesinde yer aldı. Afrika programı, yerel eğitim ve işe yerleştirme girişimlerini desteklemek amacıyla Societe Generale Vakfı'nın himayesi altında yürütülmektedir.

#### 2.4.2.2 Altyapı finansmanı

Bölgesel kalkınmayı teşvik etmek için altyapı finansmanı, Grubun KSS hedeflerinin temel ilkelerinden biridir. Societe Generale, yerel düzeyde ekonomik ve sosyal dönüşümü destekleyen finansman sağlamaktadır. Grup, bu projelere finansman sağlamak için tanınmış uzmanlığından yararlanmaktadır. Societe Generale, Project Finance International tarafından "Yılın Danışmanı" seçildi.

Altyapı finansmanı, Afrika'daki kalkınma fırsatlarının önünü açmak için çok önemlidir. Grup, Avrupa'da yerleşik uzman ekipleri ve Afrika ülkelerinin özel ihtiyaçlarına ilişkin bilgi birikimi aracılığıyla finansman düzenlemeleri geliştirme konusunda aktiftir. Yerel, bölgesel ve uluslararası finans ortaklarıyla birlikte çalışarak çevre (özellikle suya erişim), ulaşım (yol, demiryolu, liman vb. inşası), enerji üretimi ve dağıtım, sağlık (hastane inşasının finansmanı) ve telekomünikasyon gibi ekonominin gelişmesi ve yerel nüfusun sosyal içermesinin teşvik edilmesi için hayati önem taşıyan farklı projeleri hayata geçirmektedir. Banka'nın çalışmaları, EMEA Finance dergisi tarafından bölgedeki En İyi Yabancı Yatırım Bankası ve Sürdürülebilirlik Alanında En İyi Banka da dahil olmak üzere bir dizi Afrika Ödülü ile takdir edilmiştir. Global Finance ayrıca Societe Generale'i 2023 ödülleri sınıflandırmasında Afrika'da sürdürülebilir finans alanında bölge birincisi seçti.

#### 2.4.2.3 Sürdürülebilir mobilitenin en ileri noktasında

Sürdürülebilir mobilite çözümleri bölgesel kalkınmaya katkıda bulunur. 2023 yılında Ayvens, PowerUP 2026 stratejik planının bir parçası olarak filosunun CO<sub>2</sub> emisyonlarını 90g/CO<sub>2</sub>/km'ye düşürme hedefini açıkladı (2022'de 112g/CO<sub>2</sub>/km'den). Ayvens, 31 Aralık 2023 tarihinde 111g/ km seviyesine ulaşmıştır.

Bu karbonsuzlaştırma stratejisinin ötesinde Ayvens, yeni kullanımlar ve yeni mobilite ihtiyaçları için çok modlu ulaşım çözümleri sunmaya kararlıdır. Hizmet Olarak Mobilite(MaaS) teklifi, kullanıcılara bir dizi farklı ulaşım seçeneği sunmayı amaçlamaktadır.

Değişim, otomobili kullanma şeklimizi altüst ederken Ayvens, 2022 yılında 200.000 aktif kullanıcı hedefiyle MaaS platformu ALD Move'u hayata geçirdi. Şirket, değişen ihtiyaçlara ayak uydurmak için sürekli yenilikler yapmaktadır. 2023 yılında ChargePoint ile eMSP (elektrikli Mobilite Hizmet Sağlayıcısı) ortak girişimini başlatarak müşterilere halka açık yerlerde elektrikli araç şarj ağı, ev ve işyerleri için şarj cihazları ve raporlama araçları sağlamıştır.

Ayvens, 2023'te otomobilden daha iyi ve daha çevreci mobiliteye (otomobil, toplu taşıma, bisiklet vb.) geçiş için esnek ve çok modlu çözümlerle yenilikleri hızlandırmak üzere ortaklarıyla bir araya geldi.

Kira sözleşmelerinin sonunda kullanıcılar, finans seçenekleri, uzatılmış garantiler, devir yardımı ve araç tescil formalitelerinin yönetimi ile tamamlanan çevrimiçi bir ikinci el araç satış platformuna erişebilirler.

Grubun bölgesel destek hedefleri arasında yumuşak hareketlilik ve ulaşım altyapısı projelerinin finansmanı da yer almaktadır.

#### 2.4.2.4 Sosyal ve kapsayıcı bir ürün ve hizmet yelpazesi oluşturmak

Grup, gençleri desteklemekte ve ihtiyaçlarını karşılayacak uygun fiyatlı finansal ürünlere erişimlerini sağlamak (finansal içerme) ve mali açıdan kırılgan olanlara yardımcı olmak için bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Mikro-finance girişimleri, Grubun kapsayıcılık için çalıştığı bir diğer yoldur.

#### GENÇLERE YÖNELİK ÜRÜN VE HİZMETLER

Societe Generale, gençlere yönelik bir dizi bankacılık ürününe sahiptir.

Fransa'da, geliri olmayan ve kendilerine kefil olacak kimsesi bulunmayanlar için öğrenci kredileri konusunda Bpifrance ile ortaklık yapmaktadır. Grup, 2023 yılında toplam 45 milyon Avro tutarında Bpifrance öğrenci kredisi dağıtmıştır.

Start-upWizbii ile ortaklaşa sunulan "Boost", Fransa'daki 16-24 yaşarası gençlere yönelik bir dizi bankacılık hizmetten oluşuyor. Societe Generale, 2019 yılında böyle bir platformu başlatan ilk banka olmasının ardından, Fransa'da bu hizmeti tüm genç müşterilerine ücretsiz olarak açan ilk banka oldu. "Boost" daha bağımsız olmaya, becerilerini geliştirmeye ve istihdam kazanmaya odaklanan gençlere yönelik dijital bir platformdur. Grup, 2023 yılında üçüncü kez gerçekleştirilen gençleri işlerle buluşturma girişimi ("*1 Jeune, 1 Solution*") kapsamında düzenlenen tüm işe alım etkinliklerini listelemektedir.

Grup ayrıca Afrika'da okullar ve üniversitelerle yerel ilişkilerini sürdürerek gençleri desteklemekte ve eğitimleri için finansman çözümleri sunmaktadır. Bu bağlamda Societe Generale, öğrenci kredilerini 2022-2025 döneminde, mevcut 2021 sınırı temelinde ikiye katlayarak 100 milyon Avro'ya çıkarma hedefini açıkladı. 2023 yılı için öğrenci kredisi üretimi 44,5 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

### SOSYAL VE KAPSAYICI FİNANSMAN

Grup, finansal katılımı teşvik etmek, aşırı borçlanmayı önlemek, mali durumlarını yönetmekte zorlanan veya güvencesiz bir mali durumda olduğu kabul edilen kişilere yardım ve destek sağlamak için ürün ve hizmetler sunmaktadır.

Grubun Kapsul kapsayıcı teklifi ilk olarak 2020 yılında başlatılmıştır. Bir banka hesabına hazır ve düşük maliyetli erişim sağlamak için tasarlanan Kapsul, daha fazla bağımsızlık isteyen ve bütçelerini daha iyi yönetmek isteyen müşteriler için tasarlanmıştır. Online veya şubeiçi olarak kullanılabilen Kapsul hesapları, gelir koşulu ve başka hesap ücreti olmaksızın aylık 2 Avro'dur. 2023'ün sonunda, 5.400 müşteri bir Kapsul hesabı için kaydolmuştu. 2022sonunda 5.622.

Fransa'da Grup, temel bankacılık hizmetlerinden oluşan ücretsiz bir paket sunmaktadır. Generis bankacılık paketi, insanların mali durumlarını yönetmelerine yardımcı olmak için daha önce 3 Avro olan günlük

bankacılık ürünlerini ayda 1 Avro'ya sunuyor. 2023 yılı sonunda 58.236 müşterinin Generis hesabı vardı. 2022 sonunda 55.355. Societe Generale, bu özel müşterilerin ihtiyaçlarının son derece farkındadır ve özel bütçe simülasyon araçları ve bütçe yönetimi tavsiyeleri sağlar. Bu müşteri grubuna hizmet vermek için ihtiyaç duydukları becerileri kazandırmak üzere personele yönelik bir dizi eğitim programı da mevcuttur.

### MİKROFİNANS

Fransa'da Grup, 2006 yılından bu yana ADIE (ekonomik girişim hakkını destekleyen kar amacı gütmeyen bir kuruluş) ile ortaklaşa çalışarak hem büyükşehirlerde hem de deniz aşırı Fransa'da mikrofinansı desteklemektedir. ADIE ile ortaklaşa sağlanan kredi limitleri 2023sonunda 35,9 milyon Avro'ya ulaşmıştır. 2022 sonunda 18,2 milyon Avro.

Societe Generale, yaklaşık 20 yıl boyunca mikrofinans ihtiyacının boyutları ve Afrika'da ortaya çıkışıyla yüzleşerek sektörü destekleme ve aracı kurum aracılığıyla geleneksel bankalara erişimi olmayan yerel halk, mikro işletmeler ve KOBİ'ler için yerel banka penetrasyon oranını artırmaya yardımcı olma kararı aldı. Grup, 2025 yılına kadar mikrofinans kuruluşlarına verdiği kredileri iki katına çıkarmayı hedeflemektedir (2021'e kıyasla). Bu aşamada, Grubun 2025 yılına kadar 200 milyon Avro hedefinin %67'sine denk gelen 135 milyon Avro taahhüdü bulunmaktadır.

## 2.4.3 SORUMLU BİR İŞVEREN OLMAK

İş yerinde refah, eşitlik, kapsayıcılık ve mesleki gelişim, çalışan bağlılığını güçlendirmek ve performansı artırmak için gereklidir.

Sorumlu bir işveren olmak, Grubun 2023-2026 Stratejik Planı'nda bir öncelik olarak yer almakta ve bu planda çeşitlilik ve eşitlik hedefleri ortaya konmaktadır:

**W** 2026 yılına kadar üst düzey liderlik pozisyonlarındaki kadın oranının en az %35'e ulaşması;

Cinsiyetler arası **ÜCRET** farkının azaltılması için 100 milyon Avro tahsis edilmesi.

2023 yılında Societe Generale, Grubun KSS stratejisinin temel taşlarından biri olan Sorumlu İşveren stratejisini tanımlamıştır. Üç temel hedef içermektedir:

1. sunarak her çalışanın tam potansiyelini gerçekleştirme fırsatına sahip olmasını sağlamak:
  - Çalışanların Banka'nın KSS dönüşümünde önemli bir rol oynayabilmeleri için Grubun yetenek havuzundaki becerileri hızla artırmak amacıyla KSS, dijital dönüşüm ve inovasyon modüllerinden oluşan temel bir programa sıkı bir vurgu yapan zengin ve çeşitli eğitim seçenekleri;
  - Her bir çalışanımıza profillerini geliştirecek doğru fırsatları

sunmak, şirket içi hareketlilik oranını artırmak ve personel devrini kontrol etmek için özel kariyer ve beceri yönetimi politikası. Grup, çalışanların büyüme alanlarında veya beceri eksikliğinin olduğu yerlerde Grup içinde yeni pozisyonlara geçmelerini kolaylaştırmak için yeniden beceri kazandırma programları sunmaktadır.

2. Yetenekleri çekmek ve elde tutmak için tatmin edici, doyurucu ve verimli bir işyeri sunmak:
  - Uzaktan çalışma düzenlemelerinden çalışanlara sağlanan pek çok avantaja kadar nihai amaç, Grubun neresinde çalışırlarsa çalışanlar personelimizin refahını ve çalışma koşullarını vurgulamaktır;
  - Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık politikası, bireysel farklılıklara saygı gösteren bir ortam yaratılmasına yardımcı olur. Grubun taahhütleri arasında ayrımcılığın ortadan kaldırılması (engellilik temelinde olanlar dahil) yer almaktadır ve cinsiyete dayalı ücret farkını ortadan kaldırmak ve üst düzey liderlik pozisyonlarındaki kadın oranını artırmak için adımlar atmaktadır.
3. Diyalog kültürünü güçlendirerek (konuşarak ve dinleyerek) veya dayanışma girişimlerine personeli dahil ederek çalışan katılımını teşvik edin.

## 2.4.4 SORUMLULUK KÜLTÜRÜNÜN YERLEŞTİRİLMESİ

### Etik ve davranış

Grubun Davranış Kuralları, tüm paydaşlarına (müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, tedarikçiler, denetim organları, genel kamuoyu ve sivil toplum) karşı taahhütlerini ve beklediği bireysel ve kolektif davranışın temelini oluşturan ilkeleri açıklamaktadır. Grubun etik ve davranış yaklaşımı değerleri üzerine kuruludur: ekip ruhu, yenilikçilik, sorumluluk ve bağlılık. Davranış Kuralları, uygunsuz davranışlarla mücadele mekanizmasının bir parçasını oluşturan ihbar prosedürüne doğrudan atıfta bulunmaktadır.

Kültür ve Davranış, Uyum ve İnsan Kaynaklarının ortak sorumluluğundadır ve Grup yönetişiminin merkezi bir parçasıdır. Yıllık olarak Genel Müdürlüğe ve Yönetim Kuruluna bir Kültür ve Davranış raporu sunulur. Haziran 2023'ten bu yana, Kültür ve Davranış, İcra Komitesi Toplantıları için dört ayda bir gündem maddesi olmuştur.

Societe Generale, 2023 yılında tüm çalışanlarına, nasıl daha fazla bilgi edinebileceklerine dair bilgilerle birlikte (çalıştaylar, Kültür ve Davranış muhabirleri için eğitimler, vb) bir Speak-upçerçeve belgesi dağıtmıştır.

Her yıl, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki tüm çalışanlara Davranış Kuralları ile ilgili bir eğitim programı uygulanmaktadır. 2023 yılında bu eğitim yeni bir Etik ve Davranış bileşeni ile daha da güçlendirilmiştir (bkz. bölüm 5 "Ortak değerler ve insan hakları ile desteklenen bir Davranış Kurallarının uygulamaya konulması", sayfa 332).

### KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi

Sorumluluk kültürünü teşvik ederek yüksek yönetim standartlarını korumak, Grubun KSS stratejisinin önceliğidir. Rekabetçi ve hızla değişen bir bankacılık ekosisteminde 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. Societe Generale, etik yönetmeliklerine ve yükümlülüklerine uyararak ve kendi taahhütlerini uygulayarak pratik adımlar atmaya ve sorumluluk pozisyonunu sağlamlaştırmayı amaçlamaktadır.

ÇSY risklerinin yönetimi Grup yönetişiminin en üst düzeyinde ele alınmaktadır. Yönetim Kurulu, Genel Müdürlük'ün tavsiyelerine dayanarak KSS stratejisini onaylar. Yetki alanları dahilinde belirli ÇSY konuları üzerinde çalışmakla görevlendirilen uzman Komiteler aracılığıyla stratejinin uygulanmasını denetler. Yönetim Kurulu'na bu çalışmalarında, tüm ÇSY konularını kapsayan bir yetkiye sahip olan ve görev süresi Mayıs 2025'e kadar sürecek olan oy hakkı olmayan bir Direktör yardımcı olmaktadır: bu direktörün çevresel dönüşümün zorlukları konusunda özel bir uzmanlığı vardır.

Yönetici ücretlerinin belirlenmesinde dikkate alınan ÇSY kriterleri her yıl Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılmaktadır. Bu yıl daha katı kriterler uygulanmıştır (bkz. Bölüm 3, sayfa 114).

Genel Yönetim bünyesinde, bir Genel Müdür Yardımcısı tüm ÇSY konularını ve bunların Grup işletmeleri tarafından uygulanmasını denetler. Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı doğrudan Genel Müdürlüğe bağlıdır. Grubun iklim stratejisinin uygulanması, Genel Müdürlük tarafından başkanlık edilen bir dizi denetleyici Komite (Sorumlu Taahhütler Komitesi ve Grup Risk Komitesi dahil) tarafından denetlenir. Grup, 2023 yılında iki

### ESG by design programı

Grubun dönüşümünü iletirmek için 2022 sonunda başlatılan ESG by

yeni Komite kurmuştur: Grup Müşteri Kabul Komitesi ve Karmaşık İşlemler ve İtibar Komitesi, belirli risk veya karmaşıklık kriterleri içeren müşteri ilişkileri ve işlemlerle ilgili kararları almakla görevlendirilmiş ve ÇSY faktörlerini ele almayı da içeren bir görev alanına sahiptir (bkz. bölüm 5 "KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi", sayfa 328).

### Grup genelinde bir ÇSY kültürünün yerleştirilmesi

ÇSY'nin tüm Grup işletmelerinin stratejik yol haritalarının ayrılmaz bir parçası haline getirilmesi, "Birlikte İnşa Etme" programı kapsamında artık iyice yerleşmiştir. Grup, 2023 yılında tüm İş Birimleri ve Hizmet Birimlerine uyarlanmış bir ÇSY olgunluk matrisi oluşturmuştur. Bu araç, Grubun genel ÇSY hedefleriyle uyumlu olacak şekilde altı temel önceliğin rehberliğinde ÇSY dönüşümlerini yönetmelerine yardımcı olmak üzere tasarlanmıştır.

Bir ÇSY kültürünü beslemek, kapsamlı bir eğitim ve farkındalık çalışması gerektirir. Societe Generale şu anda tüm personele yönelik kültürel değişimi yerleştirmek için geniş bir KSS eğitim planı uygulamaktadır. Plan, "Temel "den "Uzman "a kadar beş seviyeye göre uyarlanmış destek içermekte ve iklim değişikliği, çevresel ve sosyal risklerin yönetimi, sürdürülebilir finans, döngüsel ekonomi ve daha fazlası dahil olmak üzere bir dizi konuyu kapsamaktadır. Ayrıca Grup, Climate Fresque atölyelerinin geniş ölçekte yaygınlaştırılmasıkonusunda kararlıdır ve 2024 yılı sonuna kadar personelin %30'unu eğitmeyi hedeflemektedir. 2023 yılı sonunda personelin %25'inden fazlası eğitim kursunu tamamlamış olup, bu oran Grup Elçileri (Gruptaki en üst düzey 1.400 yönetici) için %95'e ulaşmıştır.

KSS Yeniden Beceri Kazandırma programı, Grubun yeni pozisyonlara geçmek isteyen çalışanlarına, kariyerlerini değiştirmelerini kolaylaştırmak veya şu anda artan sayıda pozisyon için talep edilen uzman ÇSY becerilerini edinmelerini sağlamak için nasıl daha derin içgörülere ve eğitime erişim sağladığının bir örneğidir. Yeniden Yetiştirme girişimi, genel kültür değişimiyaklaşımının bir başka ayağı ve Grubun kariyer yönetimi politikasının bir parçasıdır.

Son olarak Grup, merkezi geçiş konularına ilişkin açılış sunumlarının yer aldığı bir dizi konuşma da düzenledi.

### Sorumlu finansman ve taahhütler

Sorumlu finans, yasa ve yönetmeliklere uyumun ötesine geçer. Bu nedenle Societe Generale Grubu, gönüllü taahhütlerini etik referans çerçevesine dahil etmektedir. Bu taahhütlerin ikili bir amacı vardır. İlk olarak, tüm potansiyel doğrudan olumsuz çevresel ve sosyal etkilerimizi sınırlandırmayı amaçlamaktadırlar. İkinci olarak, sürdürülebilir kalkınma için olumlu etkisi olan işlemleri ve müşterileri teşvik etmeye yardımcı olurlar.

Grup, tam şeffaflık sağlayarak taahhütlerini yerine getirmeye ve yönetmeye kararlıdır. Finansal kurumlar için standartların ve metodolojilerin belirlenmesine katkıda bulunur.

Grubun Çevresel ve Sosyal (Ç&S) İlkeleri ve sektörgenelindeki politikaları, temel insan haklarına ve çevreye saygıyı sağlamak için genel bir çerçeve sağlar. Bu politika ve ilkeler, 10 sektör için Grup genelinde geçerli standartları uygulamaktadır. 2023 yılında üç sektör politikası, yıl içinde tanımlanan yeni uyum hedeflerinin operasyonel sonuçlarını yansıtacak ve daha ayrıntılı olarak ortaya koyacak şekilde güncellenmiştir.

Design programı, yol haritasında ilerleme kaydetmektedir. Programın ana hedefleri şunlardır



ESG hedeflerini tüm Grup operasyonlarında uygulamak ve ESG'yi iç süreçlerde daha da merkezi hale getirmek;

İklim ve çevre risklerini Grubun risk yönetimine dahil etmeye odaklanarak, bunları yönetmek için gereken yöntemleri, süreçleri ve araçları geliştirerek Grubun düzenleyici yükümlülüklerine uymasını ve gönüllü taahhütlerini yerine getirmesini sağlamaktır;

ESG süreçlerini ölçeklendirerek ve ESG veri toplamadan müşteri ve işlem değerlendirmesine ve raporlamaya kadar altyapı oluşturarak operasyonel verimliliği optimize **EDİYORUZ**.

Program tarafından 2023'te sağlanan değişiklikler (i) 2024'te süreçlerin devreye alınmasını sağlayacak olan istisnaları veya ESG ihtilaflarını ele alma işlevlerine sahip finansal güvenlik araçlarında iyileştirmeler yapılmasına; (ii) kurumsal bir müşterinin ESG risklerini analiz etmek için Grup düzeyinde standart bir sürecin tanımlanmasına; (iii) bir şirketin iklim değişikliği riskine karşı kırılganlığını değerlendirmek için kredi derecelendirme aracına bir ESG derecelendirmesinin (Kurumsal İklim Kırılganlık Göstergesi v.2) eklenmesine; (iv) oluşturma kılavuzlarının güncellenmesi ve bir izleme sisteminin kurulması yoluyla portföy

uyumlaştırma kararlarının operasyonel olarak uygulanmasına yol açmıştır. Program aynı zamanda iç yönetim göstergeleri ve dış ESG raporlaması üretme sürecini de güçlendirmektedir. Ayrıca Grup, veri toplama, referans belgeleri ve bilgi sistemlerini geliştirmiştir.

Grup genelinde bir koordinasyon ve çaprazlaşma sağlamak amacıyla Program, yakında yürürlüğe girecek olan Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi (CSRD) konusunda Finans Departmanı ile birlikte çalışmaktadır: Finans Departmanının sponsorluğunda bu çalışmaya liderlik etmek üzere bir proje yöneticisi atanmıştır.

### Societe Generale Vakfı

Grup ayrıca 2023 yılı için hayırseverlik çalışmalarını artırdığını duyurdu: Societe Generale Vakfı'nın bütçesini artırarak kültür, eğitim ve istihdama erişimin iyileştirilmesini desteklemek için daha fazla kapsam sağladı. Grup, The Ocean Cleanup ile kararlaştırılan yeni ve büyük ölçekli bir ortaklık aracılığıyla, okyanusların plastik kirliliğinden arındırılmasına yardımcı olmak üzere okyanusların korunması için çalışacak.

## 2.4.5 SORUMLU BİR İŞLETME OLARAK HAREKET ETMEK

### Grup faaliyetlerinin karbon ayak izinin azaltılması

Grup, kendi karbon emisyonlarını 2019-2030 döneminde, tesisleri, BT, hava yolculuğu ve araç filosu için gereken enerjiye odaklanarak %50 oranında azaltmayı taahhüt etmektedir. Grup, 2023 yılı sonunda 2019 yılı seviyelerine göre %34'lük bir azalma ile hedefe ulaşma yolunda ilerliyordu. Grup, Fransa'daki tüm kurumsal merkez binalarını ve SG ağını kapsayan Menşe Garantileri ve Enerji Satın Alma Anlaşmaları (PPA) aracılığıyla birkaç yıldır toplam enerji tüketiminde yenilenebilir elektriğin payını artırmaktadır. Yeşil enerjinin Grup elektrik tüketimindeki payı 2023 yılında %68 olmuştur. Gayrimenkul Bölümü, enerji tedarikinin ötesinde, Grubun bina enerji verimliliğini artırmak için Fransa'daki ve yurtdışındaki tüm tesislerle birlikte çalışmakta ve BREEAM ve HQE dahil olmak üzere bina çevresel performans sertifikalarını başarıyla almıştır.

Grup, 2023 yılı sonunda, işyerini tek kullanımlık plastiklerden arındırma taahhüdünü daha da ileriye götürerek 2025 yılı sonuna kadar tamamen yasaklamayı hedefliyordu. 2023 yılının sonunda Fransa'da girişimde önemli bir ilerleme kaydedilmiştir.

### Sorumlu kaynak kullanımı

Kaynak Kullanımı Fonksiyonu, ESG unsurlarını rolünü yerine getirme biçimine entegre eder. Societe Generale'in sorumlu kaynak kullanımı politikası, satın almalarda çevresel ve sosyal faktörleri tutarlı bir şekilde dikkate almak için son yıllarda güçlendirilmiştir. 2022 yılında Fransız Ulusal Ombudsmanı (*Mediation des entreprises*) ve Ulusal Satın Alma Konseyi (*Conseil national des achats*) Grubun Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Tedarikçi İlişkileri sertifikasını üç yılına yenilemiştir. Ayrıca Grup, 2023 yılında SSE (Sosyal ve Dayanışma Ekonomisi) alanında 14 milyon Avroluk harcama hedefine de ulaşmıştır.

### Harici tanınma

Societe Generale Group, ESG taahhütleri ve sürdürülebilir finansmanı ile bir dizi övgü kazandı. Societe Generale, 2023 yılında International Financial Review (IFR) tarafından "Sürdürülebilirlik Bankası" ödülüne layık görülmüştür. Societe Generale, 2023 yılında arkaarkaya kazandığı ödüllerle Euromoney tarafından Dünyanın En İyi Banka Geçiş Stratejisine sahip banka ve Global Finance tarafından Sürdürülebilir Finansman Alanında En İyi Yatırım Bankası seçildi. Ayrıca Global Finance tarafından Afrika'daki En İyi KOBİ Bankası ödülüne layık görülmüştür.

Fransa'da Societe Generale, gençlere olan bağlılığı nedeniyle "Engagement Jeunes" tarafından akredite edilmiştir.

Gayrimenkul alanında, Grubun gayrimenkul geliştirme iştiraki Sogeprom, Paris bölgesi için bir kamu geliştirme grubu olan *Grand Paris Amenagement* tarafından en iyi KSS teklifine ve KSS zorluklarının üstesinden gelmek için en iyi yanıtı sahip geliştirici olarak seçildi.

Boursorama, Mart 2023'te bir B Corp sertifikası almıştır. Bu sertifika, Boursorama'nın sosyal ve çevresel etki, şeffaflık ve sorumluluk açısından B Lab® bağımsız kuruluşunun katı standartlarını karşıladığını kanıtlamaktadır. KSS yaklaşımını sürdürmeye kararlı olan BoursoBank, bankaçılığı basitleştirmeyi, müşterilerine daha fazla harcama gücü vermeyi ve çevresel dönüşümlerinde aktif ve sorumlu bir rol almayı amaçlamaktadır.

### Grup'un ekstra finansal derecelendirmeleri

Societe Generale'in sürdürülebilirlik taahhüdü, finansal derecelendirme kuruluşları tarafından tanınmaktadır. Grup, sürdürülebilirliği teşvik etme taahhüdünün derinliğini ve eylemlerinin kalitesini yansıtacak şekilde, 2023 yılında da üç Çevresel, Sosyal ve Yönetişim segmentinde yüksek puan almıştır.

Ekstra-fansal derecelendirme kuruluşu Sustainalytics, Grubun notunu bu yıl 19,6'ya yükselterek, Grubu kuruluş tarafından tanımlanan "Düşük Risk" kategorisine yerleştirdi.

## 2.5 ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER

### 2.5.1 SOCIETE GENERALE ASSURANCES VE TIKEHAU CAPITAL SERA GAZI EMİSYONLARININ AZALTILMASINA KATKIDA BULUNAN YENİLİKÇİ BİR YATIRIM ÇÖZÜMÜ BAŞLATTI

#### Basın açıklaması, 7 Şubat 2023

*Societe Generale Assurances ve alternatif varlık yöneticisi Tikehau Capital, SG Tikehau Dette Privee'nin lansmanı için bir ortaklık duyurdu. Fransa piyasasında benzeri olmayan bu birim bağlantılı destek, bireysel yatırımcılara sera gazı emisyonlarının azaltılmasını desteklerken seçilmiş Fransız ve Avrupalı borsaya kote olmayan şirketleri finanse etme fırsatı sunuyor.*

Geleneksel banka kredilerine ve finansal piyasalardaki tahvil ihraçlarına alternatif bir finansman kaynağı olan özel borçlanma, halka açık olmayan şirketler tarafından büyümelerini desteklemek için giderek daha fazla kullanılan bir finansman kaynağıdır. Başlangıçta kurumsal yatırımcılar için ayrılmış olan bu yatırım stratejisi, bu yenilikçi destek sayesinde artık bireysel yatırımcılar için de erişilebilir hale gelmiştir.

Bu destek, Fransız ve Avrupalı KOBİ'lerin ve güçlü bir bölgesel ayak izine sahip ortaölçekli şirketlerin borçlarına yatırım yapılmasını ve gelişimlerinin (büyüme, satın alma, uluslararası yayılma vb.) desteklenmesini mümkün kılmaktadır.

SG Tikehau Dette Privee, yalnızca sera gazı emisyonlarını azaltma taahhüdünde bulunan şirketleri finanse ederek, Paris İklim Anlaşmaları tarafından belirlenen hedeflerle uyumlu, iddialı bir düşükkarbon stratejisi sunmaktadır.<sup>11</sup>

Buna ek olarak, şirketlerin çevre politikaları üzerinde somut bir etkiye sahip olmak için:

**W** finanse edilen her şirket SBT'ye dayalı bir dekarbonizasyon yörüngesini taahhüt etmelidir<sup>10 11</sup> Paris Anlaşması'nın somut bir uygulamasını öneren referans metodolojisi.

Finansman dönemi boyunca, bağımsız bir denetim her yıl bu yörüngeye uyumu değerlendirecek ve sonuçlara bağlı olarak Şirkete verilen

finansman koşullarını ayarlayacaktır.

Societe Generale Private Banking France tarafından bugün dağıtılan bu Madde 8 Hesap Birimi (SFDR)<sup>12</sup> Societe Generale Assurances tarafından sigortalanan Hayat Sigortası poliçelerinde 24 ay boyunca geçerli olacaktır. SG Tikehau Dette Privee bir FCP'dir<sup>13</sup> Risk seviyesi 7 üzerinden 4 olan 5.000 Avro'dan başlayan kurumsal kalitede varlıklara kolay erişim sunar (SRI<sup>14</sup>). Ömrü on yıldır, ancak birimbağlantılı desteğe yatırılan sermaye, Societe Generale Assurances tarafından sağlanan likidite sayesinde her zaman kullanılabilir.

"Özel borç ve sürdürülebilir finansman alanındaki öncü konumumuzun altını çizen Societe Generale ile yaptığımız bu ortaklıktan büyük memnuniyet duyuyoruz. Varlık yönetimi sektörünün, Fransız tasarruflarının şirketlerin ve reel ekonominin finansmanına yönlendirilmesindeki rolünü oynaması çok önemlidir. Paris Anlaşması tarafından belirlenen hedeflere ulaşılmasına katkıda bulunmak yol haritamızın önceliklerinden biridir: Tikehau Capital'in, şirketlerin büyümelerini desteklemek için onlara finansman sağlarken sera gazı emisyonlarının azaltılmasını teşvik eden yenilikçi çözümlerin lansmanında yer alması önemlidir" diyor Tikehau Capital'in kurucu ortağı Antoine Flamarion.

"Tikehau Capital'in uzmanlığına güvenen Societe Generale Assurances, tasarruf teklifini zenginleştirmeye devam ediyor. Bu yenilikçi ve likit yatırım çözümü, müşterilerimizin yaklaşık elli şirketten oluşan bir seçkiye yatırım yapmalarına olanak tanıyacak ve gerçek varlıklara erişimi demokratikleştirme arzumuzda yeni bir aşamaya işaret edecektir. Bu eşsiz desteğin hayata geçirilmesi, ekolojik dönüşüm ve bölgesel kalkınma lehine somut adımlar atma arzumuzun yeni bir göstergesidir. Societe Generale Assurances İcra Kurulu Başkanı Philippe Perret, "Bu teklifin sera gazı emisyonlarını azaltmaya yönelik kararlı konumu göz önüne alındığında, gelişim hedeflerimiz güçlüdür" diye ekliyor.

10 Küresel ısınmanın sanayi öncesi seviyelerin 2 °C, tercihen 1,5 °C altında sınırlandırılmasını amaçlayan iklim değişikliğinin azaltılması ve adaptasyonuna ilişkin uluslararası anlaşma.

11 BilimeDayalı Hedef girişimi (SBTi) şirketlere yöneliktir ve düşük karbon ekonomisine geçişlerini rekabet avantajı haline getirmelerini sağlayarak "iddialı iklim eylemi" pilot uygulamasını hedeflemektedir.

12 Destek, Sürdürülebilir Finans Açıklaması (SFDR) olarak bilinen Avrupa Yönetmeliği (AB) 2019/2088 anlamında çevresel ve sosyal özellikleri ("Madde 8") teşvik etmektedir.

13 Tikehau Capital grubunun bir yönetim şirketi olan Tikehau Investment Management tarafından yönetilen ve yalnızca Unit-Linked(UC) hayat sigortası poliçeleri kapsamında erişilebilen Risk Yatırımı Yatırım Fonu.

14 Sentetik Risk Göstergesi.



## 2.5.2 SG, MÜŞTERİLERİNİN EVLERİNİN ENERJİ RENOVASYONUNU KOLAYLAŞTIRMAK İÇİN HELLO WATT İLE BİRLİKTE ÇALIŞIYOR

### Basın açıklaması, 13 Şubat 2023

SG, bireysel müşterilerinin destek ve finansman ihtiyaçlarını karşılamak için Hello Wat ile ortaklaşa yeni bir sistem başlatıyor<sup>(1)</sup>, mülklerinin enerji yenilemesini kolaylaştırmak için.

SG, Hello Watt ile ortaklık kurarak enerji projesinin etüdünden çalışmaların finansmanına, yardımların yönetiminden sertifikalı zanaatkarlardan oluşan bir ağ ile çalışmaların yürütülmesine kadar uçtanuca, ücretsiz bir destek geliştirdi.

Böylece müşteriler, SG danışmanları aracılığıyla veya doğrudan SG x Hello Watt platformu üzerinden bir Hello Watt yenileme uzmanıyla temasa geçebilirler:

**W** konaklamaları için ilgili yenileme çalışmalarını, bunların boyutlarını ve karlıklarını belirleyen teknik ve ekonomik bir çalışma alırlar;

İşi yürütmek için sertifikalı ve denetlenmiş profesyonellerden oluşan bir ağdan **YARARLANIYORUZ** ;

Devlet primlerinin ve idari prosedürlerin yönetimini bu uzmana emanet

**EDİYORUZ** ;

**W** ve iş sonrası enerji tüketimindeki azalmayı doğrudan Hello Watt uygulamasında izleyebilirler.

SG danışmanı aynı zamanda müşterilerine Espresso Developpement Durable kredisi gibi yeşil finansman çözümleri de sunmaktadır. Bu, ana, ikincil veya kiralık konutlarında enerji tasarrufunu teşvik eden çalışmaları finanse etmek için basit, hızlı ve ölçeklenebilir, düşük oranlı bir kredidir.

"Hello Watt ile yaptığımız bu ortaklık sayesinde, bireylere konutların enerji yenilemesi için finansman tekliflerimizi tamamlayan yenilikçi ve entegre bir teklif sunuyoruz. SG böylece müşterilerinin ve bölgelerinin ekolojik dönüşümünü ve sürdürülebilir kalkınmasını destekleme konusundaki kararlılığını teyit ediyor" diyor Fransa'daki SG ağına KSS Direktörü Veronique Loctin.

Hello Watt Kurucu Ortağı ve CEO'su Sylvain Le Falher, "Enerji fiyatlarının keskin bir şekilde artmaya devam edeceği ve kevgir enerji kaynaklarının kiralınmasının giderek yasaklandığı bir bağlamda, SG müşterilerine Hello Watt'ın enerji yenileme ve öztüketim güneş enerjisi konusundaki tüm uzmanlığını sunabilmekten mutluluk duyuyoruz" dedi.

## 2.5.3 NAKDİ HİZMETLER, YENİ ATM HİZMET MARKASI

### Basın açıklaması, 15 Şubat 2023

2023 yılı sonunda BNP Paribas, Credit Mutuel Alliance Federale ve Societe Generale, dört bankacılık markası için ortak olan eksiksiz bir yerel bankacılık hizmetleri yelpazesi olan Nakit Hizmetleri'ni başlatacak: BNP Paribas, Credit Mutuel, CIC and SG.

Bu ATM modernizasyon ve havuzlama projesi, bu bankacılık gruplarının ortak yeni şirketi olan 2SF (Societe des Services Fiduciaires) tarafından işletilecektir.

Nakit Hizmetleri, 2023 yılının 4. çeyreğinden 2025 yılının sonuna kadar, ister banka şubelerinde ister diğer kamusal alanlarda (alışveriş merkezleri, tren istasyonları vb.) bulunsun, kademeli olarak tüm ATM'lere yaygınlaştırılacaktır.

Nakit Hizmetleri, ATM'lere özgü bir hizmet markası olacak ve dört markanın müşterileri için kolayca tanımlanabilecektir.

Nakit Hizmetleri, ortak bankacılık markalarının tüm müşterilerinin dört hedefe ulaşmak için genişletilmiş bir hizmet yelpazesine ücretsiz erişimini garanti edecektir:

Bankalarının ortamını **VE** tüm hizmetlerini korurken dört markanın müşterileri için yerel teklifi önemli ölçüde güçlendirmek (üç kata kadar): banknot ve madeni para çekme veya yatırma, çek yatırma,

bakiyesine bakma veya orijinal bir banka hesap sertifikası yayınlama imkanı vb;

Fransızların bağlı olduğu self-servis bankacılığını hem kentsel hem de kırsal alanlarda sürdürülebilir bir şekilde devam ettirmek; katılımcı dört markanın bölgesel ve ilişkisel bağlılığını kanıtlamak;

Bireysel, profesyonel ve kurumsal müşterilerin yeni beklentilerine ve yeni ihtiyaçlarına, özellikle ATM'nin modernizasyonu yoluyla yanıt **VERİYORUZ** ;

otomatların coğrafi konumlarında, özellikle şehir merkezlerinde veya daha az enerji tüketen yeni nesil ekipmanlarla yapılan optimizasyonlar sayesinde otomatların çevresel ayak izini **AZALTİYORUZ** .

Anahtar öğeler:

Kırsal ve kentsel tüm bölgelerin canlılığı için benzersiz bir ittifak;

dört büyük markanın müşterilerine hizmet veren büyük ölçekli bir ATM modernizasyon projesidir;

**W** Fransa'da bu ölçekteki<sup>ilk</sup> proje - üç büyük Fransız bankacılık grubu arasında;

**W** Metropol nüfusunun %99'u arabayla 15 dakikadan daha kısa mesafede bir "nakit çekme" hizmetine sahiptir.

(1) Enerji yenileme uzmanı, Fransız Tech Green20 programının üyesi ve Ekolojik Geçiş Bakanlığı tarafından desteklenmektedir.

## 2.5.4 CITIZEN CAPITAL VE SB FACTORY İLK BAĞIMSIZ ETKİ SÖZLEŞMESİ FONU CITIZEN CIS'İ BAŞLATTI

### Basın açıklaması, 14 Mart 2023

*Etki yatırımı öncüsü Citizen Capital, yenilikçi etki sözleşmeleri programının bir parçası olarak sosyal ve çevresel operatörler tarafından yürütülen yenilikçi projeleri finanse etmek için sosyal inovasyon konusunda uzman bir firma olan SB Factory ile ortaklık kuruyor. Avrupa Yatırım Fonu ve SG'nin yanı sıra çeşitli vakıflar, aileler ve özel şahıslar da 14 milyon Avro'luk fona destek veriyor.*

Etki Sözleşmesi, ruh sağlığı, yeniden suç işleme ile mücadele için istihdama sürdürülebilir entegrasyon, gıda israfı veya atık yönetimi gibi bir kamu politikası sorununa yanıt veren sosyal ve çevresel projeleri finanse etmek için tasarlanmış kamu ve özel sektör arasındaki bir ortaklıktır. Özel fonların toplanması ve birden fazla paydaşın katılımı sayesinde bu sözleşmeler, bölgelerin ihtiyaçlarına mümkün olduğunca yakın çözümlerin büyük ölçekli olarak geliştirilmesine olanak tanıyarak kamu politikalarının iyileştirilmesine katkıda bulunabilir.

### KAÇINILAN MALİYETLERE ODAKLANAN BİR YAKLAŞIM TOPLUMA

Halihazırda 14 milyon Avro'ya sahip olan Citizen CIS, aşağıdaki üç temada, önceden tanımlanmış etki hedeflerini amaçlayan ve bağımsız bir değerlendirici tarafından ölçülen, Devlet tarafından etiketlenmiş projeleri finanse edecektir: Ekonomi Bakanlığı ile Fırsat Eşitliği, Çalışma Bakanlığı ile İstihdam için İnovasyon ve Ademe Döngüsel Ekonomi.

Bu yeni finansman kanalı, Devletin araçlardan ziyade toplum için sonuçlara ve kaçınılan maliyetlere odaklanan bir yaklaşım geliştirmesine olanak tanır. Citizen CIS fonu, 1,5 milyon Avro'ya kadar birim yatırımlar yoluyla yaklaşık on projenin sosyal ve çevresel etkisini artıracaktır.

"Fon, abonelere sermayeyi koruma mantığı içinde çok yüksek etkiliprojelere katılma fırsatı sunuyor. Aboneler, yatırımlarının geri ödemesinden yararlanarak başka bir projeye yeniden yatırım yapabilecek

ve böylece yatırdıkları avronun etkisini katlayabilecekler. Bu, hayırseverlik ile geleneksel yatırım arasında yeni bir yol" diye açıklıyor Citizen Capital Başkanı Laurence Mehaignerie.

CIS fonu, 2008 yılından bu yana "öncü" misyonu güçlü bir sosyal veya çevresel etkiye sahip projeleri finanse etmek ve desteklemek olan Citizen Capital tarafından yönetilen altıncı fondur. SB Factory'nin kurucu ortakları Pauline Heuze ve Marion de la Patelliere, "Etki Sözleşmelerinin proje liderleri, finansörler, kamu mükellefleri ve değerlendiriciler arasında eşsiz bir değişim alanı yarattığını ve kamu otoriteleri için bir inovasyon hızlandırıcısı olduğunu" vurgulamaktadır.

### TOPLUMSAL SORUNLARI ÇÖZMEK İÇİN EN İYİ BECERİLERİ BİR ARAYA GETİRMEK

Citizen CIS'e aralarında Avrupa Yatırım Fonu, SG, Nexity Vakfı, Indosuez Vakfı ve Sycamore Vakfı'nın da bulunduğu bir düzine finansörün yanı sıra aralarında girişimci ve yatırımcı Cedric Sellin'in de bulunduğu çok sayıda aile ve girişimci katılıyor: "CIS fonu sosyal ve çevresel operatörler, kamu sektörü ve yatırım dünyası arasında yeni bir ortaklık modeli icat etmek için çok nadir bir fırsata sahip. Başarısı, büyük ölçekli toplumsal sorunları çözmek için her bir aktörün en iyi becerilerini bir araya getirme fırsatı olacaktır. Benim için yatırım yapmak, gelecek nesiller için daha iyi bir dünya umuduyla buna değer bir risktir."

"25 yıldır doğrudan bölgelerde faaliyet gösteren sosyal ekonomi aktörlerini destekliyoruz. Citizen CIS fonuna yaptığımız yatırım bu taahhüdümüzün önemli bir adımıdır. Etki sözleşmelerinin kamusal dönüşüm için etkili bir kaldıraç olduğuna inanıyoruz. Dolayısıyla bu fon, sahada etkisi olan girişimler için müthiş bir hızlandırıcıdır," diyor Fransa'daki SG ağının Direktörü Marie-Christine Ducholet.

## 2.5.5 SOCIETE GENERALE SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF ETKİ FİNANSMANINI ARTIRMAK İÇİN DÜNYA LİDERİ START-UP'LARLA İŞBİRLİĞİ YAPIYOR

### Basın açıklaması, 4 Nisan 2023

*Societe Generale'in finans sektörü için çığır açan çözümleri geliştirmeye adanmış amiral gemisi Global Markets Incubator'a (GMI) Sürdürülebilirlik odaklı on bir yeni start-up katıldı. 140'ın üzerinde başvuru arasından seçilen bu start-up'lar, karbon emisyonlarının ölçümü, etki takibi ve ölçümü, Gönüllü Karbon Piyasaları (VCM) ve Biyoçeşitlilik de dahil olmak üzere finans sektörünün en büyük ÇSY endişelerinden bazılarını ele alıyor.*

Grubun Sürdürülebilirlikten Sorumlu Başkanı Hacina Py şöyle açıklıyor: "Societe Generale'in hedeflerinin merkezinde yer alan olumlu etkiye odaklanan bu gelecek vaat eden girişimleri GMI programımızda ağırlamaktan gurur duyuyoruz. Bu kohort, işimizin ve müşterilerimizin yararına olacak şekilde sürdürülebilir finansman için bir kaldıraç olarak inovasyonun önemini yansıtmaktadır."

Aspiration, Emmi, BeZero Carbon, Enmacc, Regrow, Net Purpose, Simpl, Greenscope, YvesBlue, Arboretica ve allcolibri, ürün ve hizmetlerini hızla geliştirmek, test etmek, dağıtmak ve Societe Generale'in iş ortamına sunmak için altı aylık bir programa katılacak. Banka GMI programını ilk olarak 2018 yılında start-up işbirliklerini artırmak, uzmanlığı bir araya getirmek ve sermaye piyasalarına yenilikçi çözümler sunmak amacıyla başlattı.

Bu yıl katılımcı sayısını iki katına çıkaran Grup, ESG hedeflerine uyarlanmış yenilikçi çözümlerden faydalanan kurumsal, finansal kuruluş ve özel

yatırımcı müşterilerine yönelik teklifini desteklemek üzere Sürdürülebilirlik odaklı ilk kohortunu ağırladı.

Küresel Piyasalar Sürdürülebilirlik Başkanı Isabelle Millat ekliyor: "Küresel piyasalar sektöründe inovasyon, müşterilerimize, özellikle ESG kaygıları ile ilgili olarak çok hızlı gelişen ihtiyaçlarına göre özelleştirilmiş yeni çözümler sunmak için çok önemlidir. GMI bu ihtiyaçlara cevap verebilecek güçlü bir hızlandırıcıdır."

Programın ardından başarılı şirketler, Societe Generale'in büyüme yolunda onları desteklemesiyle birlikte çözümlerinin banka genelinde uygulandığını veya müşterilere sunulduğunu görecektir. Yeni kurulan şirketlerle ortaklıklar, bu kilit alanlarda pozitif etki finansmanını desteklemek üzere etkili yollarla işbirliği yapmak için heyecan verici bir fırsat sunmaktadır:

### FİNANSAL KARBON METRİKLERİ

Kurumsal karbon ayak izi şu anda yatırım kararlarının merkezinde yer almaktadır. Giderek artan sayıda şirket artık sera gazı (GHG) emisyonlarını raporlamakta ve iklim değişikliği risklerine katkılarını değerlendirmektedir. Veriler hala genellikle karmaşık, standartlaştırılmamış veya eksiktir ve Societe Generale'in rolü, yatırımcıların şirketlerin karbon emisyonlarını azaltma ve etki yaratma konusunda kaydettikleri ilerlemeyi değerlendirmelerine yardımcı olmaktır.

W Emmi ile.

### GÖNÜLLÜ KARBON PİYASALARI (VCM)

Gönüllü Karbon Piyasası (VCM), örneğin doğaya dayalı çözüm projeleri geliştirme fırsatları sunarak, sıfırlanamayan emisyonları dengelemek için net sıfıra geçişte önem kazanmaktadır. Ancak piyasa, sertifikasyon metodolojileri, likidite ve fiyat şeffaflığı gibi çeşitli zorluklarla karşı karşıyadır. Bazı proje geliştiricileri de piyasanın şeffaf olmaması ve yatırımcıların risk iştahının düşük olması nedeniyle finansmana erişememektedir.

W Aspiration, BeZero Carbon, Enmacc ile.

### ETKİ YATIRIMI VE FİNANSMANI

Olumlu sosyal ve çevresel etki arayışı, şirketlerin dönüşümünü hızlandırmayı amaçlayan ve sayıları giderek artan yatırımcıların veya kredi verenlerin kararlarının merkezinde yer almaktadır. Kendi derin sektörel uzmanlığından yararlanan Societe Generale, bu işbirliklerinin borsaya kote ve özel piyasalardaki tüm varlık sınıflarında risk yönetimi, analitik, içgörü oluşturma ve dağıtım alanlarında hızlı ilerleme sağlamasına yönelik güçlü beklentilere sahiptir.

W With Net Purpose, Simpl, Greenscope, YvesBlue, Arboretica, allcolibri.

### BIYOÇEŞİTLİLİK

Net sıfır taahhütleri karbonsuzlaştırma yörüngelerinde ileriye doğru atılmış büyük bir adımı temsil ederken, biyoçeşitliliğin ve ekosistemlerin korunmasına ilişkin büyük zorlukları da göz önünde bulundurmamak önemlidir. Societe Generale, özel bankacılık çözümleri aracılığıyla biyoçeşitlilik lehine somut adımlar atabilir ve yenilikçi hizmetler sunarak teklifini daha da geliştirmeye çalışır.

W Yeniden Büyüme ile.

Küresel Piyasalar İnkübatörü Başkanı Antoine Connault şöyle açıklıyor: "İster iklim değişikliği, ister pozitif etki, isterse yönetimle ilgili konular olsun, GMI'nın programı sınırlanmış iyisi şirketlerle çalışmak ve ezberbozan düşünceler geliştirmek için çok heyecan verici bir fırsat sunuyor. Program aracılığıyla güçlü ortaklıklar kurmayı dört gözle bekliyoruz!"

## 2.5.6 SOCIETE GENERALE VE LEMONWAY, AVRUPALI BÜYÜK ŞİRKETLERİN B2B PAZARYERLERİNİN BÜYÜMESİNİ DESTEKLEMELİK İÇİN ORTAKLIK YAPIYOR

### Basın açıklaması, 11 Nisan 2023

*Avrupa'nın önde gelen bankacılık gruplarından biri olan Societe Generale ve ACPR tarafından lisanslanan Avrupa çapında bir ödeme kuruluşu olan Lemonway, B2B pazar yerlerini açan büyük Batı Avrupa Şirketlerine ödeme hizmetleri sağlamak için ticari bir anlaşma imzalıyor. Birbirini tamamlayan yaklaşımlara sahip bu iki kilit aktör, henüz tam olarak karşılanmamış ihtiyaçları olan ve hızla büyüyen bir pazar hizmet etmeyi taahhüt etmektedir.*

Çok sayıda şirket dijital dönüşümlerini hızlandırarak müşteri ihtiyaçlarını karşılamak ve B2B gelirlerinin artmasını sağlamak için çok önemli hale geliyor. Bu bağlamda, B2B pazar yerinin faaliyete geçmesi, ödeme deneyiminin iyileştirilmesine, küreselleşmenin sürdürülmesine, değer yaratılmasına ve e-ticaretin ticarileştirilmesi ve dağıtımının optimize edilmesine olanak sağlamaktadır.

Societe Generale, Lemonway ile iş birliği yaparak müşterilerini dijital dönüşümlerinde desteklemeye devam ediyor. Bu sektörde bir uzman olarak Lemonway, B2B pazarları için modüler ve anahtar teslim bir çözüm önermektedir. Ödeme çözümleri ve kimlik kontrolü, ödeme hesabı açma ve yararlanıcılar için akışları izleme gibi diğer stratejik hizmetleri içerir. Böylece, B2B pazaryerleri aktörleri, en yüksek düzenleyici standartla uygulayarak karmaşık işlem akışlarını yönetebileceklerdir. Bu ortaklığın teknik uygulaması yakında sekiz Avrupa ülkesinde (Fransa, İtalya, İspanya, Belçika, Hollanda, Birleşik Krallık, İsviçre ve Almanya) yürürlüğe girecek.

Bu yenilikçi ortaklık, Lemonway'in üçüncü taraf hesap ödemeleri konusundaki uzmanlığını, Societe Generale'in nakit yönetimi konusundaki gücü ve güvenliği ile birleştiriyor.

Müşterilerinin büyümesi için güvenilir bankacılık ortağı olan Societe Generale, yatırımlar veya aktif ortaklıklar yoluyla e-ticaret çözüm panelini tamamlamaktadır. Lemonway, Batı Avrupa'daki büyük şirketlere yönelik konumunu güçlendiriyor.

"Societe Generale, uzmanlığı ve kişiye özelyaklaşımı DNA'mızla mükemmel bir şekilde örtüşen Lemonway ile ticari ortaklığını duyurmaktan gurur duyuyor. Bu ortaklık, büyük şirketlerin B2B pazarları için özel ihtiyaçlarına uygun olarak her zaman daha kapsamlı ve yenilikçi

ödeme çözümleri sunarak müşterilerine dijital dönüşümlerinde eşlik etmemizi sağlıyor. Bu, Societe Generale'in müşterilerimize hizmet etmek amacıyla yenilikler yapmak için fintech'lerle işbirliği yapmaya yönelik uzunsüredir devam eden stratejisini göstermektedir." - Alexandre Maymat, Societe Generale Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri Başkanı.

"Lemonway, Societe Generale gibi uluslararası bir banka ile işbirliği yapmaktan gurur duymaktadır. Kurumlara yönelik hizmet odaklı yaklaşımı, üçüncü taraf ödemelerine yönelik ödeme uzmanlığımızla birleştiğinde, hızla büyüyen pazar ihtiyaçlarıyla mükemmel bir uyum sağlıyor. Birlikte B2B pazar yerlerine, müşterilerimizin gelişmelerini hızlandırmalarını sağlayan güvenli ve uyumlu bir ödeme deneyimi sunuyoruz." - Antoine Orsini, Lemonway İcra Kurulu Başkanı.

## 2.5.7 SG, FOTOVOLTAİK PANELLERİN KURULUMUNDA KURUMSAL VE TÜZEL MÜŞTERİLERİNİ UÇTAN UCA DESTEKLEMELİK İÇİN SOLAR PAKETİNİ HAYATA GEÇİRDİ

### Basın açıklaması, 27 Nisan 2023

*SG Bank, şirketlerin, derneklerin ve yerel yönetimlerin müşterilerinin ekonomik ve çevresel zorluklarını karşılamak için fotovoltaik panellerin kurulumuna yönelik bir çözüm olan Solar Pack'i piyasaya sürüyor. Müşteri, projesinin gerçekleştirilmesine yönelik teşhis eşliğinde, üretilen elektriği kullanabilir veya yeniden satabilir.*

Müşterilerinin enerji dönüşümünün bir ortağı olarak Banka, 2022 yılında karbon ayak izlerini ölçmek için onlara bir çözüm sundu. Bugün, Solar Pack ile SG, fotovoltaik panellerin kurulumunda onları destekliyor ve proje süresince onlara danışmanlık yapıyor:

**W** Banka ihtiyacı belirler ve projenin fizibilitesini tahmin eder. Böylece proje yöneticileri, SG ile binalar ve çevreleri hakkında veri üretiminde uzmanlaşmış bir girişim olan namR arasındaki ortaklıktan doğan yeni bir araç kullanacaklar. Araç, projenin genel ve gerçekçi bir vizyonunu sağlamak için zenginleştirilmiş, kesin ve kullanılabilir verilere (arazi, güneş ışığı oranı, malzemeler, bina vb. ile ilgili) dayanmaktadır;

SG, derinlemesine bir çalışma yürütmek için müşteriye, titiz bir sürecin ardından seçilen, uzmanlıkları ve hizmetlerinin kalitesiyle tanınan ortaklarla temasa geçirir: Apex Energies, Legendre Energie ve Sunopee (Leon Grosse Energies Renouvelables);

Son olarak, SG proje yöneticisi operasyonun uygulanmasını finanse etmek için bir Çevresel **VE** Sosyal kredi teklif edebilir.

Bankanın bölgelerin ve ekosistemlerinin ekolojik dönüşümünü destekleme hedeflerinden birini somutlaştıran Güneş Paketi, müşterilerin harekete geçmesine olanak tanıyor:

**W** NLCS'nin (Ulusal Düşük Karbon Stratejisi) hedefleriyle uyumlu olarak binalarının elektrik tüketimiyle ilgili karbon ayak izinin azaltılması;

gayrimenkul varlıklarının değerlemesini yapmak;

Fotovoltaik elektriğin iki olası değerlendirilmesi sayesinde enerji faturalarının **bir** kısmını güvence altına almak: tamamen veya kısmen öztüketim veya üretimlerini yeniden satmak için şebekeye enjeksiyon;

Binalarının yürürlükteki tüm yönetmeliklere (Üçüncül Kararname, vb.) uygunluğunu sağlamak.

"SG'nin iddiası doğrultusunda, Solar Pack, çevre konularında somut destek isteyen şirketlerimizin, derneklerimizin ve yerel yönetim müşterilerimizin beklentilerine sorumlu ve yenilikçi bir şekilde yanıt veriyor. Güneş enerjisi ve veri alanında tanınan ortaklarımızın uzmanlığı sayesinde, müşterilerimize KSS yaklaşımlarında ve enerji dönüşümü projelerinin uygulanmasında tavsiyelerde bulunuyoruz," diyor SG Network Fransa KSS Direktörü Veronique Loctin.

## 2.5.8 FRANFINANCE, E-TİCARET KANALLARI ÜZERİNDEN YENİLİKÇİ BİR ORTA VADELİ KREDİ TEKLİFİ OLAN FRANFIPAY'I BAŞLATTI

### Basın açıklaması, 8 Haziran 2023

*Societe Generale'in uzman bir tüketici kredisi iştiraki olan Franfinance, e-ticaretin yeni zorluklarının üstesinden gelmek için, Franfinance'in tüccar ortaklarının sitesi aracılığıyla bireylerin erişebileceği yenilikçi, tamamen dijital ve güvenli bir finansman çözümü olan Franfipay'ın lansmanını duyurdu. Franfipay, 60 aya varan bir süre boyunca ve 100 Euro'dan 30.000 Euro'ya kadar olan tutarlar için çevrimiçi satın alımların finansmanı için piyasadaki en hızlı çözümlerden biridir.*

Uzunvadeli finansman, e-ticaretin sürekli gelişiminin anahtarı

FEVAD (E-ticaret ve Uzaktan Satış Federasyonu) 2022 e-ticaretraporunda, 2022 yılında 10.000'den fazla ticari sitenin oluşturulduğunu ortaya koymaktadır. Çalışma ayrıca internet üzerinden gerçekleştirilen işlem sayısının ve internet üzerinden harcanan ortalama sepet fiyatının 2021 yılına kıyasla sırasıyla %6,5 ve %6,9 oranında arttığını gösteriyor. "Tüketiciler e-ticareten, sermaye malları (büyük ev aletleri, ev geliştirme vb.) için mağazalarda mevcut olan finansman olanaklarının aynısını beklemektedir. Uzunvadeli finansman, e-ticaretin sürekli gelişimi için olmazsa olmaz bir koşuldur. Yeni Franfipay uzun vadeli finansman teklifimiz bu zorluğa ideal bir yanıtıdır, çünkü e-ticaretyapanların, müşterilerinin satın alımlarını çevrimiçi olarak finanse etmelerini sağlamak için uzaktan abonelikle en katı yasal gereklilikleri karşılayan web sitelerinden atanmış kredi sunmalarına olanak tanır", diye açıklıyor Franfinance Genel Müdürü Frederic Jacob-Peron.

### FRANFIPAY, ONLINE SATIŞLARIN DÖNÜŞÜM ORANINI ARTIRMAK İÇİN YENİLİKÇİ BİR FİNANSMAN ÇÖZÜMÜ

Uzun vadeli e-ticaretkredisi için referans noktası olma hedefiyle Franfinance, Franfipay e-tüccarlarının müşterilerinin sepetlerine uyarlanmış finansman sunmalarını sağlayacak tüm araçları sağlar:

API tipi teknolojilerin kullanımı sayesinde e-ticaretsitelerinin müşteri yolculuğunda basitleştirilmiş uygulama ile 4.000 Euro'nun altındaki tutarlar için ücretsiz olarak üç ve dört taksitle ödeme imkanı;

Dört aydan uzun ve 60 aya kadar bir süre boyunca ve 1.000 EUR ile 30.000 EUR arasındaki tutarlar için çevrimiçi satın alımlar için finansman sağlayan uzun vadeli bir kredi teklifi. Abonelik birkaç dakika içinde yapılır ve tüketiciler kısa bir süre içinde (ortalama 24 iş saati içinde ve maksimum 48 saat içinde) kesin ve kesin bir cevap alabilirler. Tüm kurs tamamen kaydedilmiş ve tamamen güvenlidir.

Franfinance ortaklarıyla birlikte inşa edilen ve tüm e-ticaretsiteleriyle uyumlu olan Franfipay, dolandırıcılık riskini (özellikle yüz tanıma özelliğinin kullanılması yoluyla) ve ayrıca ödemeyapılmaması riskini sınırlar.

Son olarak, çözümün kurulumu hızlıdır, basit müşteri yolculuğu, müşteri deneyimini korumak için satıcı sitesinin renklerine uyum sağlar.

Bu girişim, Societe Generale Group'un e-tacirleri için eksiksiz ve yenilikçi bir teklif oluşturmaya yönelik daha geniş bir stratejisinin parçasıdır.

## 2.5.9 SOCIETE GENERALE DÖNGÜSEL EKONOMİYE DESTEĞİNİ HIZLANDIRMAK İÇİN POLESTAR CAPITAL DÖNGÜSEL BORÇ FONUNA İŞTİRAK EDİYOR

### Basın açıklaması, 29 Haziran 2023

*Polestar Capital, Societe Generale Amsterdam'ın Avrupa'da döngüsel ekonomiye adanmış tek borç fonu olan Polestar Capital Circular Debt Fund'daki hissesini satın aldığını duyurdu. Bu katılım ve ilgili ticari ortaklık, inovasyonu destekleyecek ve döngüsel ekonomi projelerinin ve çözümlerinin ölçeklendirilmesine yardımcı olacaktır.*

2022'de başlatılan ve merkezi Hollanda'da bulunan Polestar Capital Döngüsel Borç Fonu (PCDF), özünde döngüsel ekonomi ilkeleri olan şirketlere seyretilici olmayan finansman sağlamaktadır. Biyokütle atıkları, biyomoleküller, plastik kirliliğinin işlenmesi ve sürdürülebilir inşaat ve insanyapımı çevre gibi alanlarda döngüsel modellerin hitap ettiği hızla büyüyen pazarları hedeflemektedir.

Döngüsel ekonomi projelerinin finansmanı, acilen gerekli olmasına rağmen, yürürlükteki mevzuat, yeni teknolojilere ve yeni pazarlara maruz kalma ve nispeten küçük ölçekli yatırımlar nedeniyle bir zorluk olmaya devam etmektedir. Bu ortaklık, döngüsel girişimler için finansman çözümlerinin sürekliliğini sağlamayı amaçlamaktadır; ilk aşamada PCDF tarafından sağlanan borç desteği ve sonraki gelişim aşamaları için Societe Generale'e yumuşak bir geçiş.

**Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Etki Temelli Finans Başkanı Marie-Aimee Boury şunları söylüyor: "Döngüsel ekonominin desteklenmesi iklim değişikliği ve biyoçeşitlilikle mücadelede hayati önem taşıyor"**



kayıp. Aynı etkinliği sağlar. Uzmanlığıyla bu yeni pazar segmentine katılımımızı hızlandıracak ve müşterilerimizi pozitif etki dönüşümlerinde destekleyecek olan Polestar Capital ile ortaklık yapmaktan çok mutluyuz."

Polestar Capital CEO'su Jan-Willem König ekliyor: "Fon, nispeten büyük miktarlarda sermaye gerektiren ve pozitif nakit akışlarını gerçekleştirmesi zaman alan yenilikçi döngüsel çığır açan teknolojileri finanse ediyor. Bu tür şirketlerin finansmanı, geleneksel kredi süreçleri ve bankacılık düzenlemeleri bağlamında karmaşıktır. Bu arada, sürdürülebilir döngüsel teknolojileri ölçeklendirme konusunda sabırlı olma lüksüne sahip değiliz, çünkü emisyonlarımızı ve kirliliğimizi bir an önce azaltmamız gerekiyor."

Bu nedenle, Societe Generale'in fona yaptığı birleşik yatırımdan ve döngüsel yenilikçilerin daha da büyütülmesinin karşılıklı finansmanına yönelik ortaklığımızdan çok memnunuz. Bu kombinasyon, döngüsel şirketleri henüz geleneksel banka finansmanı için uygun olmayan bir aşamada desteklememizi sağlarken, aynı zamanda fonun borçlularını döngüsel teknolojilerinin yaygınlaştırılmasını finanse edebilecek bir ortakla buluşturuyor. Bu ortaklığın Hollanda'da ve ötesinde döngüsel ekonomiye geçişin daha da hızlandırılması için önemli bir adım olduğuna inanıyoruz." 2.5.10 SOCIETE GENERALE VE BROOKFIELD 10 MİLYAR AVROLUK ÖZEL BORÇ FONU KURMAK ÜZERE ORTAK OLDU

### Basın açıklaması, 11 Eylül 2023

*Küresel ortaklık, yatırımcılara yüksek kaliteli gerçek varlık kredi fırsatlarına erişim sağlarken büyük ölçekli özel sermayeyi yatırım yapılabilir piyasalara getiriyor.*

Societe Generale ve Brookfield Asset Management bugün, özel bir yatırım yapılabilir borç fonu aracılığıyla yüksek kaliteli özel kredi yatırımları oluşturmak ve dağıtmak için stratejik bir ortaklık kurduklarını duyurdu. Önümüzdeki dört yıl içinde toplam 10 milyar Avro'ya ulaşması hedeflenen ilk fon, başlangıçta 2,5 milyar Avro'luk çekirdek fonla faaliyete geçecek.

Kaynak oluşturma ve dağıtım yeteneklerine sahip tam entegre araç, ihracçılara özel yatırım yapılabilir finansman seçenekleri ve yatırımcılara farklılaştırılmış yüksek kaliteli yatırım fırsatları sunacak. Fonun özellikle sigorta şirketlerinin ihtiyaçlarını, derecelendirme ve süre gereksinimlerini karşılayacak şekilde uyarlanmış yatırım dereceli ürünlerle karşılaşması beklenmektedir.

Societe Generale ve Brookfield arasındaki güçlü ve uzunsürelili ilişkiye dayanan ortaklık, her iki şirketin de kaynak yaratma yeteneklerinden, derin işletme uzmanlığından ve gerçek varlık bilgisinin yanı sıra güçlü kurumsal ilişkilerinden yararlanarak ilgili müşterilerine ve hissedarlarına ek değer getirecek. Ayrıca, Societe Generale ve Brookfield'in

farklılaştırılmış sermaye biçimleriyle büyük ölçekli taahhütler sağlayarak zaman içinde küresel ekonominin finansmanındaki ayak izlerini önemli ölçüde artırmalarına olanak tanıyacaktır.

Societe Generale CEO'su Slawomir Krupa şunları söyledi: "Özel borçlanmaya yönelik artan talebe yepyeni bir yanıt sunan ve reel ekonomi üzerinde olumlu bir etki yaratırken aynı zamanda Societe Generale'in kaynak yaratma ve dağıtım yeteneklerini de artıracak olan bu ortaklıktan büyük memnuniyet duyuyoruz. Bu öncü yaklaşım, kendi alanlarında önde gelen iki oyuncu arasındaki benzersiz bir çıkar uyumunu temsil ediyor."

Brookfield CEO'su Bruce Flatt şu yorumu yaptı: "Kendi sermayemizi ve kurumsal müşteri sermayemizi, küresel ekonominin temelini oluşturan kritik sektörleri desteklemek için yatırım yapılabilir piyasadaki muazzam bir fırsatı ortaya çıkarmak üzere bir araya getirmekten heyecan duyuyoruz. İsmarlama ölçekte sermaye arayan borçlular ve yatırım yapılabilir özel kredilere maruz kalmak isteyen kurumlar için tercih edilen bir ortak olmayı dört gözle bekliyoruz."

Başlangıç fonu iki stratejiye odaklanacak: biri enerji, yenilenebilir enerji, veri, orta akım ve ulaştırma sektörlerinde gerçek varlık kredisi, diğeri ise fon finansmanı. Ortaklığın, Societe Generale ve Brookfield'in geniş kaynak yaratma kabiliyetlerinden ve kurumsal yatırımcıların yanı sıra sigorta ve kredi sendikasyon müşterileriyle olan derin ilişkilerinden yararlanarak zaman içinde stratejiler ve yatırım yapıları arasında gelişmesi bekleniyor.

## 2.5.11 SOCIETE GENERALE VE EIT INNOENERGY YENİ ENDÜSTRİ ŞAMPİYONLARININ BAŞARILI BİR ŞEKİLDE HAYATA GEÇİRİLMESİNİ HIZLANDIRMAK VE ENERJİ DÖNÜŞÜMÜNÜ DESTEKLEMELİK İÇİN GÜÇLERİNİ BİRLEŞTİRDİ

### Basın açıklaması, 5 Eylül 2023

*Sürdürülebilir enerji alanında lider inovasyon motoru IT InnoEnergy, bugün Societe Generale'in stratejik yatırımcı havuzuna katıldığını duyurdu: EIT InnoEnergy özel plasman turunda 140 milyon Avro'nun üzerinde fon elde etti. InnoEnergy ve Societe Generale de bugünün vadel stratejik birlişbirliği anlaşması imzaladı.*

Bu stratejik ortaklığın amacı InnoEnergy'nin 200 girişimden oluşan mevcut portföyünün gelişimini hızlandırmaya yardımcı olmak ve Verkor, GravitHy, Holosolis veya FertigHy gibi büyük endüstriyel aktörler oluşturma stratejisini desteklemektir. Societe Generale, finansman ve danışmanlık hizmetlerinin tamamına ve kendi müşteri ve yatırımcı ekosistemine değerli erişim sağlayarak büyümelerinde onları destekleyecektir.

InnoEnergy şu anda üçü unicorn olmak üzere 200 şirketten oluşan bir portföye sahiptir ve 2030 yılına kadar 110 milyar Euro gelir elde etme ve toplamda 2,1 G ton CO<sub>2</sub>e tasarrufu sağlama yolunda ilerlemektedir. Bu şirketler toplu olarak bugüne kadar 9,7 milyar Avro yatırım toplamıştır.

EIT InnoEnergy Fransa CEO'su Karine Vernier şunları söyledi: "Özel plasmanın hedeflerine ulaşıldı. InnoEnergy'nin olağanüstü sermaye

tablosuna yeni stratejik oyuncular katıldı, birkaç hissedar yeniden yatırım yaptı ve toplamda devam eden etkimizi iki katına çıkarmak için yeterli taze finansal kaynak sağladı. Avrupa'da ve dünyada hızlanan enerji dönüşümü ve batı dünyasında artan yeniden sanayileşme tutkusu InnoEnergy, portföy şirketleri ve güvenilir ekosistem ortaklarımız için eşsiz fırsatlar sunuyor. Önümüzdeki yolculuk için hazırlandık. Biz 2010'dan beri bir misyonun içindeyiz ve bunu yerine getirmeye devam ediyoruz."

Societe Generale Küresel Bankacılık ve Danışmanlık Başkanı Demetrio Salorio şunları söyledi: "Societe Generale, InnoEnergy'ye yatırım yapmaktan ve yeni girişimler ile endüstriyel projelerden oluşan ekosistemini gelişimini desteklemekten memnuniyet duymaktadır. InnoEnergy gibi yenilikçi ve sorumlu çözümler geliştiren yeni liderlerin finanse edilmesi, Avrupa'nın yeniden sanayileşmesi ve sürdürülebilir büyümesi için kilit öneme sahiptir. Bu, Societe Generale'in sürdürülebilir finans konusundaki kararlılığının güçlü bir kanıtıdır."

EIT InnoEnergy, enerji dönüşümünün merkezinde faaliyet göstermektedir ve sürdürülebilir enerji alanında önde gelen inovasyon motorudur. Yeşil anlaşmayı hızlandırmak, Avrupa'nın dekarbonizasyon ve yeniden sanayileşme hedeflerine doğru ilerlemek ve aynı zamanda enerji güvenliğini artırmak için gereken teknoloji, iş modeli yeniliği ve becerileri

## 2.5.12 SOCIETE GENERALE HALKA AÇIK BLOKZİNCİR ÜZERİNDEN İLK DİJİTAL YEŞİL TAHVİLİ ÇIKARDI

### Basın açıklaması, 4 Aralık 2023

**Societe Generale, 30 Kasım 2023 tarihinde ilk dijital yeşil tahvilini doğrudan SG-FORGE tarafından tescil edilen bir Güvenlik Simgesi olarak ihraç etti<sup>(1)</sup> ESG verilerinde daha fazla şeffaflık ve izlenebilirlik ile Ethereum halka açık blok zincirinde. Menkul kıymet tokenları, iki üst düzey kurumsal yatırımcı olan AXA Investment Managers ve Generali Investments tarafından özel bir yerleştirme yoluyla tamamen abone olmuştur.**

Bu işlem, Societe Generale tarafından blok zincirinin farklılaştırıcı işlevlerinden yararlanmak üzere ihraç edilen ilk dijital yeşil tahvil olma özelliğini taşıyor. Bu dijital format, şeffaflık ve izlenebilirliğin artırılmasının yanı sıra işlemlerde ve ödemelerde daha fazla akışkanlık ve hız sağlar.

Bu açılış operasyonu, üç yıl vadeli 10 milyon Avro tutarında kıdemli imtiyazlı teminatsız tahvil olarak yapılandırılmıştır. Bu tahvilin net gelirine eşdeğer bir miktar, Sürdürülebilir ve Pozitif Etkili Tahvil çerçevesinde tanımlandığı üzere, yalnızca Uygun Yeşil Faaliyetleri finanse etmek veya yeniden finanse etmek için kullanılacaktır.<sup>k15 16</sup> Societe Generale'in. Societe Generale Grubu, 2015 yılındaki ilk ihracından bu yana Pozitif Etki Tahvillerinin tekrarlayan bir ihraççısı olmuştur.

**Bu aynı zamanda, küresel ölçekte ÇSY ve etki verilerine ilişkin şeffaflığı teşvik etmek amacıyla blok zincirinin ihraççılar ve yatırımcılar için bir veri havuzu ve sertifikasyon aracı olarak kullanılmasına yönelik ilk adımdır.**

Bu dijital yeşil tahvil ihracı, daha da geliştirilecek olan iki temel yeniliği içermektedir:

Dijital tahvil altyapısına bağlı karbon ayak izine ilişkin bilgiler, doğrudan tahvilin akıllı sözleşmesinde açık erişimde 7/24 mevcuttur.

Bu, ihraççıların ve yatırımcıların menkul kıymetlerinin finansal altyapı üzerindeki karbon emisyonlarını ölçmelerini sağlar. Bu yenilik SG-FORGE tarafından verilen yeni bir hizmettir ve Güvenlik Belirteçleri ile ilgili ilk tam yaşam döngüsü karbon ayak izi raporunun yayınlanmasını takip etmektedir;

SG-FORGE tarafından Nisan 2023'te ihraç edilen **VE** geleneksel nakit ödeme çözümlerini tamamlayan dijital varlık EUR CoinVertible aracılığıyla menkul kıymetlerin zincir üzerinde ödenmesi için yatırımcılara yeni bir seçenek sunuldu. Merkez Bankası Dijital Para Birimleri (CBDC) çözümleri denenirken, bu uzlaştırma yöntemleri paneli, SG-FORGE'un zinciri hizmetlerin tam spektrumunu sağlamadaki geniş yeteneklerini göstermektedir.

**Bu işlem, Societe Generale tarafından dijital araçlar üzerinde geliştirilen yenilikçi hizmetlerin yeni bir örneğidir.** Ayrıca, kurumsal ve tüzel müşterilerin ESG hususlarını da içeren dijital varlıklara yönelik taleplerini karşılamak için Grubun borç sermaye piyasaları yeteneklerinin zenginleştirilmesine katkıda bulunmaktadır.

Bu tahvilin ihracı, Societe Generale'in yenilikçi ve sürdürülebilir bir tahvil piyasasının oluşturulmasına katkıda bulunmak için finansal yapılandırma uzmanlığından ve SG-FORGE'un teknolojik yeteneklerinden yararlanma konusundaki kararlılığını göstermektedir.

<sup>15</sup> Societe Generale-FORGE(SG-FORGE), Societe Generale Group'un yatırım şirketi olarak lisanslı ve ACPR gözetiminde MiFID 2 yatırım hizmetleri sunma yetkisine sahip ve AMF'ye Dijital Varlık Hizmet Sağlayıcısı (DASP) olarak kayıtlı düzenlemeye tabi bir kuruluştur. SG-FORGE, Dijital Varlıklar yapılandırma, ihraç etme, takas ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

<sup>16</sup> Societe Generale "Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Tahvili" çerçevesine bağlıdır.



## 2.6 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

### VARLIKLAR

(Avro m cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Nakit, merkez bankalarından alacaklar	223,048	207,013
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	495,882	427,151
Riskten korunma türevleri	10,585	32,971
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	90,894	92,960
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	28,147	26,143
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	77,879	68,171
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	485,449	506,635
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları	(433)	(2,262)
Sigorta ve reasürans sözleşmeleri varlıkları	459	353
Vergi varlıkları	4,717	4,484
Diğer varlıklar	69,765	82,315
Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar	1,763	1,081
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	227	146
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	60,714	33,958
Şerefiye	4,949	3,781
<b>TOPLAM</b>	<b>1,554,045</b>	<b>1,484,900</b>

### YÜKÜMLÜLÜKLER

(Avro m cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Merkez bankaları nedeniyle	9,718	8,361
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	375,584	304,175
Riskten korunma türevleri	18,708	46,164
İhraç edilen borçlanma senetleri	160,506	133,176
Bankalara borçlar	117,847	133,011
Müşteri mevduatları	541,677	530,764
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları	(5,857)	(9,659)
Vergi yükümlülükleri	2,402	1,645
Diğer yükümlülükler	93,658	107,315
Satış amaçlı elde tutulan uzunvadeli yükümlülükler	1,703	220
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	141,723	135,875
Hükümler	4,235	4,579
Sermaye benzeri borçlar	15,894	15,948
Özkaynaklar, Grup payı	65,975	66,970
Kontrolgücü olmayan paylar	10,272	6,356
<b>TOPLAM</b>	<b>1,554,045</b>	<b>1,484,900</b>

TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ve TFRS 9 "Finansal Araçlar" standartlarının sigorta iştirakleri tarafından geriye dönük olarak ilk kez uygulanması nedeniyle 2022 yılı bakiyeleri yeniden düzenlenmiştir (R).

31 Aralık 2023 itibarıyla Grubun konsolide bilançosu 1.554,0 milyar Avro olup, 31 Aralık 2022'ye (1.484,9 milyar Avro) kıyasla 69,1 milyar Avro (+%4,7) artış göstermiştir.

## 2.6.1 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ ANA DEĞİŞİKLİKLER

Konsolidasyon kapsamı, Grup'un münhasır kontrolü altındaki bağlı ortaklıkları ve yapılandırılmış işletmeleri, müşterek anlaşmaları (iş ortaklıkları ve müşterek faaliyetler) ve finansal tabloları Grup'un konsolide finansal tabloları açısından, özellikle Grup'un konsolide toplam varlıkları ve brüt faaliyet geliri açısından önemli olan iştirakleri içerir.

Kapanış tarihi olan 31 Aralık 2022'de geçerli olan kapsama kıyasla 31 Aralık 2023'teki konsolidasyon kapsamındaki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir:

**Societe Generale Congo'nun elden çıkarılması:** Grup, Kongo'daki iştiraki SG Congo'daki hisselerinin tamamını 23 Aralık 2023 tarihinde satmıştır. Elden çıkarma işlemi, Grubun toplam bilançosunda 0,3 milyar Avro'luk bir azalmaya yol açmıştır.

**LeasePlan'in ALD tarafından satın alınması:** 22 Mayıs 2023 tarihinde, ALD Yönetim Kurulu **VE** ilgili düzenleyici makamların onayını takiben ALD, LeasePlan'in %100'ünü toplam 4.897 milyon Avro karşılığında satın almıştır. Söz konusu tutar, özellikle LeasePlan'in düzenleyici oranlarına ilişkin hedeflere ulaşılmasına bağlı olarak 235

milyon Avro'ya kadar ek nakit bedele tabidir.

Societe Generale, LeasePlan satın alımının tamamlanmasının ardından yeni birleşik kuruluşun çoğunluk hissedarı olmaya devam ediyor. Yeni kuruluş 16 Ekim 2023 tarihinden itibaren Ayvens olarak adlandırılmıştır. Societe Generale, işletmenin %52,59'una sahiptir (Grup'un oy hakkı, çifte oy hakkı nedeniyle 31 Aralık 2023 itibarıyla %68,97'dir).

İşlemin tamamen tamamlanmasının ardından Ayvens, Grup tarafından tam konsolide edilmeye devam edecektir.

31 Aralık 2023 tarihinde, satın alma tarihinden itibaren bir yıllıksüre içerisinde herhangi bir satın alma fiyatı tahsisine ve/veya satın alma fiyatı düzeltilmesine tabi olarak, Grup 1.396 milyon Avro tutarında şerefiye muhasebeleştirmiştir.

LeasePlan'in satın alma bedelinin tahsisi sonucunda, işletmenin satın alınan tanımlanabilir varlıklarının ve üstlenilen yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmesi, Grup'un LeasePlan'in net varlıklarının değerini 230 milyon Avro yukarı doğru revize etmesine yol açmıştır.

### LEASEPLAN'IN SATIN ALMA FİYATI TAHSİSİ

	Satın alma tarihindeki onaylı bilanço	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	31 Aralık 2023 itibarıyla tahsisat
(Avro m cinsinden)			
Nakit, merkez bankalarından alacaklar	3,812	-	3,812
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	615	-	615
Satış amacıyla elde tutulan net duranvarlıklar ve yükümlülükler <sup>(1)</sup>	617	33	650
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	23,891	330	24,221
o/w Faaliyet kiralaları kapsamındaki varlıklar	20,983	429	21,412
İhraç edilen borç senetleri	(9,327)	7	(9,320)
Banka nedeniyle	(2,687)	(7)	(2,694)
Müşteri mevduatları	(11,334)	33	(11,301)
Net vergi varlıkları/yükümlülükleri	(505)	(64)	(569)
Net diğer varlık ve yükümlülükler	(1,298)	(102)	(1,400)
<b>İKTİSAP EDİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN GERÇEĞE</b>	<b>3,784</b>	<b>230</b>	<b>4,014</b>
<b>KONTROL GÜCÜ OLMAYANPAYLAR® (B)</b>	<b>513</b>	<b>-</b>	<b>513</b>
<b>TOPLAM SATIN ALMA FİYATI (A)</b>	<b>4,897</b>	<b>-</b>	<b>4,897</b>
<b>ŞEREFIYE (A) + (B) - (C)</b>	<b>1,626</b>	<b>(230)</b>	<b>1,396</b>

(1) Grup içi işlemler elimine edildikten sonraki tutar.

(2) İhraç edilen diğer özkaynak araçları.

22 Mart 2023 tarihinde Grup, ALD'nin İrlanda, Portekiz ve Norveç'teki iştiraklerinin yanı sıra LeasePlan'in Lüksemburg, Finlandiya ve Çek Cumhuriyeti'ndeki iştiraklerini satmak için bir anlaşma imzaladığını duyurdu. Bu elden çıkarmalar, Avrupa Komisyonu tarafından LeasePlan'in

ALD tarafından satın alınması için verilen izin koşullarıyla ilgili olarak ALD tarafından verilen taahhütleri yerine getirmek ve ilgili ülkelerdeki yoğunlaşma riskini ele almak için başlatılmıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla, Grup bu elden çıkarmaları tamamlamıştır.

## 2.6.2 ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

**Nakit, merkez bankalarından alacaklar ve merkez bankalarına borçlar** 31 Aralık 2022'ye kıyasla sırasıyla 16,0 milyar Avro (+%7,7) ve 1,4 milyar Avro (+%16,2) artmıştır. Varlıklardaki artış temel olarak ABD Merkez Bankası ve Fransız merkez bankası *Banque de France*'dan alacaklı olunan nakitlerin büyümesinden kaynaklanmaktadır.

**Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar** 31 Aralık 2022'ye kıyasla 68,7 milyar Avro (+%16,1) artmıştır. Bu gelişme, yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetlerdeki +36,3 milyar Avro'luk artış ve alım satım portföyüne ilişkin tahvil ve diğer borçlanma senetleri ile gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklardaki sırasıyla +13,4 milyar Avro ve +13,0 milyar Avro'luk artış eğiliminin bir sonucudur.

**Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler** 31 Aralık 2022'ye kıyasla 71,4 milyar Avro (+%23,5) artmıştır. Bu gelişme, sırasıyla 34,3 milyar Avro tutarındaki repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlerdeki, 25,5 milyar Avro tutarındaki Grup tarafından ihraç edilen gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerdeki (çoğunlukla yapılandırılmış tahviller) ve 14,9 milyar Avro tutarındaki alım satımla ilgili faiz oranı araçlarındaki artışlardan kaynaklanmaktadır.

Riskten **korunma türevleri** 31 Aralık 2022'ye kıyasla varlık tarafında 22,4 milyar Avro (-%67,9) ve yükümlülük tarafında 27,5 milyar Avro (-%59,5) azalmıştır. Değişim, başta faiz oranı swapları olmak üzere riskten korunma araçlarının gerçeğe uygun değerlerindeki düşüşle ilgilidir.

**İtfa edilmiş maliyet üzerinden bankalardan alacaklar**, Fransa'daki cari hesaplardaki ve ters repo işlemlerindeki büyüme nedeniyle 31 Aralık 2022'ye kıyasla 9,7 milyar Avro (+%14,2) artmıştır.

**İtfa edilmiş maliyetten müşteri kredileri** 31 Aralık 2022'ye kıyasla 21,2 milyar Avro (-%4,2) azalmış olup, bu azalma temel olarak cari hesaplardaki kredili mevduatlardaki 7,6 milyar Avro'luk düşüş ve kredi üretimini azaltan ekonomik ve finansal koşullar nedeniyle müşteri kredilerindeki 16,0 milyar Avro'luk düşüş ile açıklanmaktadır.

**İhraç edilen borçlanma senetleri** 31 Aralık 2022'ye kıyasla 27,3 milyar Avro (+%20,5) artmış olup, bu artış temel olarak Bankalararası sertifikalar ve kıymetli borçlanma senetlerindeki 20,4 milyar Avroluk artışla açıklanabilir.

**Müşteri mevduatları** 31 Aralık 2022'ye kıyasla 10,9 milyar Avro

(+%2,1) artmış olup, bu artış temel olarak LeasePlan'in satın alınmasıyla ilgilidir.

**Bankalara borçlar** 31 Aralık 2022'ye kıyasla 15,2 milyar Avro (-%11,4) azalmıştır. Bu düşüş temel olarak vadeli mevduat ve borçlanmalardaki -19,9 milyar Avro'luk düşüş ile açıklanabilir.

**Diğer varlıklar** 31 Aralık 2022'ye kıyasla 12,5 milyar Avro (-%15,2) ve **diğer yükümlülükler** 13,6 milyar Avro (-%12,7) azalmış olup, bunun başlıca nedeni ödenen ve alınan garanti mevduatlarındaki düşüştür.

**Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler**, 31 Aralık 2022'ye kıyasla 5,8 milyar Avro (+%4,3) artmış olup, bu artış doğrudan katılım özellikli sigorta sözleşmelerinin altında yatan finansal varlıkların değerlemesindeki artıştan kaynaklanmaktadır.

**Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar**, LeasePlan'in satın alınmasıyla bağlantılı olarak 31 Aralık 2022'ye kıyasla 26,7 milyar Avro (+%78,8) artmış ve bu da uzmanlaşmış finansman şirketleri tarafından kiralanılan Varlıklarda +23,8 milyar Avro artışa neden olmuştur.

**Grup'un özkaynakları** 31 Aralık 2023 itibarıyla 66 milyar Avro'ya ulaşmıştır. 31 Aralık 2022'de 67 milyar. Bu farklılık temel olarak aşağıdaki faktörlerden kaynaklanmıştır:

**W** 2023 yılı için net gelir grubu payı: 2,5 milyar Avro

**W** Temettü dağıtımı: 1,4 milyar Avro

**W** Ücretlendirme, öz sermaye araçlarının ihracı ve itfası: 1,3 milyar Avro

**W** Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve kayıpları: 0,4 milyar Avro.

**Kontrol gücü olmayan paylardaki** 3,9 milyar Avroluk artış, esas olarak ALD'deki sahiplik oranının 31 Aralık 2022'de %75,94'ten 31 Aralık 2023'te %52,59'a düşmesinden kaynaklanmaktadır. Kontrolgücü olmayan paylar (10 milyar Avro) dikkate alındıktan sonra, 31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un özkaynakları 76 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

## 2.7 MALİ POLİTİKA

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

### 2.7.1 GRUP ÖZKAYNAKLARI

Grup özkaynakları 31 Aralık 2023 itibarıyla 66,0 milyar Avro'ya ulaşmıştır. Hisse başına net aktif değeri 71,45 Avro ve hisse başına net maddi aktif değeri 62,71 Avro olarak, bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 2. Bölümünde, sayfa 42'de açıklanan yeni metodoloji kullanılarak belirlenmiştir.

Kayıtlı sermaye, 9,1 milyar Avro tutarında sermaye benzeri tahvil içermektedir.

31 Aralık 2023 tarihinde, Societe Generale, doğrudan veya dolaylı olarak, sermayenin %0,84'ünü temsil eden 6,7 milyon Societe Generale hissesine sahiptir (alım satım amacıyla elde tutulan hisseler hariç).

### 2.7.2 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI

Sermaye yönetiminin bir parçası olarak Grup, ödeme gücü seviyesinin stratejik hedefleri ve düzenleyici yükümlülükleriyle tutarlı bir şekilde uyumlu olmasını sağlar.

Grup ayrıca Toplam Sermaye Oranının (Çekirdek Sermaye Tier 1 + ek Tier 1 ve Tier 2'de muhasebeleştirilen hibrid menkul kıymetler) teminatsız kıdemli kredi verenler için yeterli bir güvenlik tamponu sağlamasını temin eder.

Aşamalı Çekirdek Sermaye Tier 1 (CET1) oranı %13,1 olarak gerçekleşmiştir.<sup>17</sup> 31 Aralık 2022'de %13,5 iken, 31 Aralık 2023'te %13,5 olmuştur.

Haziran 2021'den bu yana yürürlükte olan CRR2 kurallarına göre hesaplanan kaldıraç oranı, 31 Aralık 2023 itibarıyla %4,3 olarak gerçekleşmiştir.<sup>17</sup>

2023 yılı sonunda Tier 1 oranı %15,6<sup>(2)</sup> ve Toplam Sermaye Oranı %18,2<sup>(2)</sup> olarak, *yani* yasal gerekliliklerin üzerinde gerçekleşmiştir.

RWA'nın TLAC (Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi) oranı %31,9 olarak gerçekleşmiş ve Kıdemli İmtiyazlı Borç opsiyonu RWA'nın %2,5'i ile sınırlandırılmıştır. Ayrıca, kaldıraç oranının TLAC'si 2023 sonunda %8,7 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2023 itibarıyla MREL (Minimum Özkaynak ve Uygun Yükümlülükler Gereksinimi) RWA oranı %33,7, kaldıraç oranı ise %9,2'dir.

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.

Societe Generale, 22 Ağustos 2011 tarihinde harici bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı ile yapılan likidite sözleşmesi kapsamında, 2023 yılında 26,4 milyon Avro değerinde 1.145.812 adet hisse satın almış ve 26,4 milyon Avro değerinde 1.145.812 adet hisse satmıştır. Likidite sözleşmesi 2 Ocak - 17 Şubat 2023 tarihleri arasında ve daha sonra 7 Ağustos - 22 Eylül 2023 tarihleri arasında hisse geri alım dönemlerinde geçici olarak askıya alınmıştır.

Grup'un sermaye ve ortaklık yapısına ilişkin bilgiler işbu Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 7. Bölümünde (s 705) yer almaktadır.

<sup>17</sup> UFRS 9'un *aşamalı* olarak uygulanmasına ilişkin +6 baz puanlık etki dahildir. Bu etki hariç tutulduğunda, CET1 oranı %13,1 olarak gerçekleşmiştir.

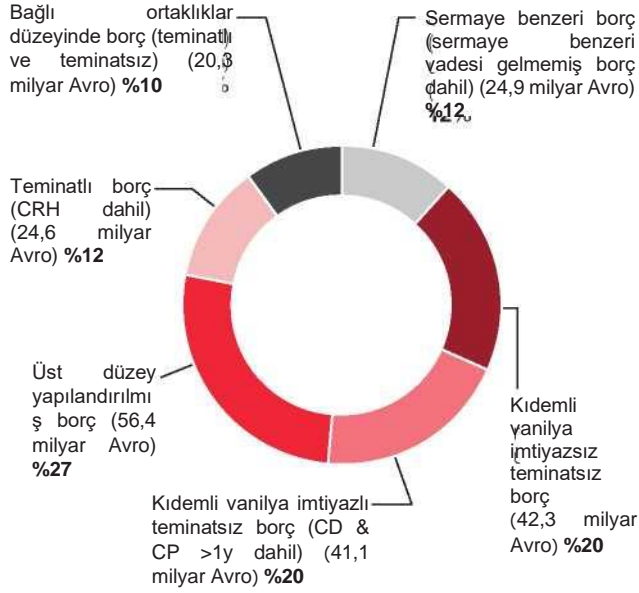
## 2.7.3 GRUP BORÇ POLİTİKASI

Grup'un borç politikası iki ilkeye dayanmaktadır:

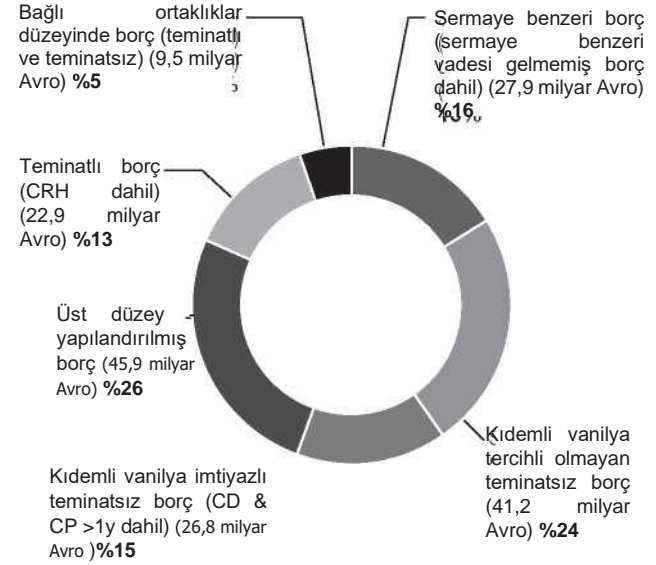
Societe Generale Group'un istikrarını garanti altına almak için yeniden finansman kaynaklarını çeşitlendirmeye yönelik aktif bir politika sürdürmek;

ve varlık ve yükümlülüklerinin vadelerinde tutarlılık sağlamak için bir Grup refinansman yapısının benimsenmesi.

**GRUP 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA UZUN VADELİ BORÇLAR 209,6 MİLYAR AVRO++++**  
**GRUP 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA UZUN VADELİ BORÇLAR 174,2 MİLYAR AVRO \***



\* Grubun kısve uzunvadeli borçları 31 Aralık itibarıyla 220,3 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.  
2022, 12,5 milyar Euro'luk kısmı kanallar tarafından ihraç edilen (kısa vadeli) ve



43,5 milyar Avro, ağırlıklı olarak perakende müşterilere dağıtılan küçük kupurlu (100.000 Avro'nun altında) üst düzey yapılandırılmış ihraçlarla ilgilidir.

++++ Grubun kısve uzunvadeli borçları 31 Aralık itibarıyla 257,9 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.  
2023, 12,9 milyar Avro'su kanallar tarafından ihraç edilen (kısa vadeli) ve 54,8 milyar Avro'su ağırlıklı olarak perakende müşterilere dağıtılan küçük kupurlu (100.000 Avro'nun altında) üst düzey yapılandırılmış ihraçlarla ilgilidir.

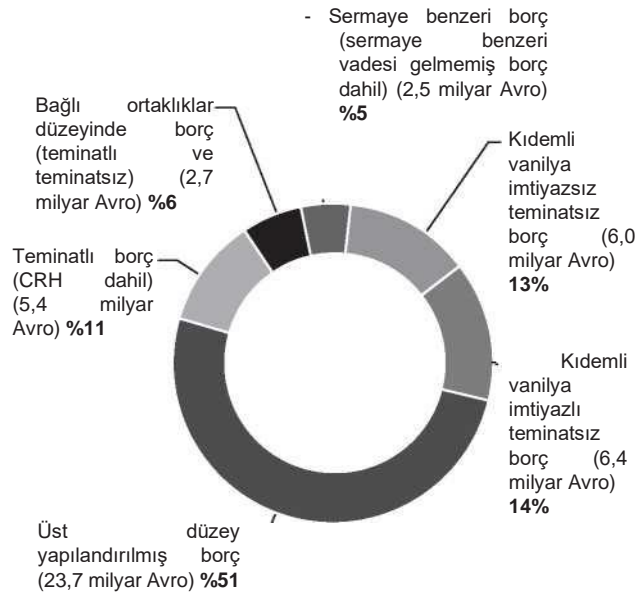
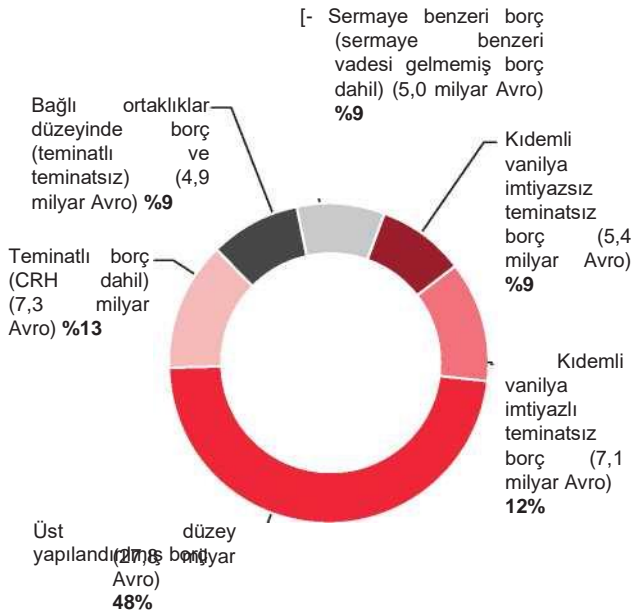
31 Aralık 2023 itibarıyla, 2023 uzun vadeli finansman programı kapsamında sağlanan likidite, üst düzey ve sermaye benzeri borç olarak 57,5 milyar Avro'ya ulaşmıştır. Ana şirket düzeyinde artırılan likidite 31 Aralık 2023 itibarıyla 52,6 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

Uzun vadeli ihraç programı aşağıdaki şekilde ayrılmıştır: 3 milyar Avro tutarında sermaye benzeri vadesi gelmemiş Ek Tier 1 borç, 1,2 milyar Avro tutarında sermaye benzeri Tier 2 borç, 5,4 milyar Avro tutarında kıdemli vanilya imtiyazsız teminatsız tahvil, 7,1 milyar Avro tutarında kıdemli vanilya imtiyazlı teminatsız ihraç, 27,8 milyar Avro tutarında kıdemli yapılandırılmış ihraç ve 7,3 milyar Avro tutarında teminatlı ihraç. Bağlı ortaklık düzeyinde, 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam 4,9 milyar Avro tutarında kaynak yaratılmıştır.

Bu kaynaklar şu şekilde tamamlanmıştır:

**MENKUL** kıymet ödünç verme ve ödünç alma işlemleri ve repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler *yoluyla* fonlama, 31 Aralık 2022'deki 154,5 milyar Avro ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2023'te 181,6 milyar Avro tutarındadır (bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.1) ve bu grafiğe dahil edilmemiştir. Societe Generale Grubu'nun borç politikası, sadece işletmelerin ticari faaliyetlerinin büyümesi için finansman sağlamak ve borcu yenilemek için değil, aynı zamanda Grubun piyasaya erişim kabiliyetiyle uyumlu geri ödeme programlarını sürdürmek ve gelecekteki büyümesini sağlamak için tasarlanmıştır;

**2023 FINANSMAN PROGRAMI: 57,5 MİLYAR AVRO**  
**2022 FINANSMAN PROGRAMI: 46,8 MİLYAR AVRO**



## UZUN VADELİ DERECELENDİRMELER, KISA VADELİ DERECELENDİRMELER, KARŞI TARAF DERECELENDİRMELERİ VE MALİ YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Aşağıda, Societe Generale'in 31 Aralık 2023 tarihindeki karşı taraf derecelendirmeleri ile üst düzey uzunve kısavadeli derecelendirmelerinin bir özeti yer almaktadır:

	FitchRatings	Moody's	R&I	Standard & Poor's
Uzunvadeli/kısa vadeli karşı taraf değerlendirilmesi	A(dcr)/F1	A1(CR)/P-1(CR)	n/a	A/A-1
Uzunvadeli kıdemli imtiyazlı derecelendirme	A (Pozitif)	A1 (Stabil)	A (Stabil)	A (Stabil)
Kısavadeli üst düzey derecelendirme	F1	P-1	n/a	A-1

Fitch, 3 Temmuz 2023 tarihinde Grup'un uzun vadelikredi notunun görünümünü 'durağan'dan 'pozitif'e yükseltmiştir.



## 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.

İş bölümü	Yatırımların tanımı
<b>2023</b>	
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Dünyanın önde gelen leasing şirketlerinden LeasePlan Corporation N.V.'nin holding şirketi LP Group B.V.'nin satın alınması.
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Sürdürülebilir enerji alanında Avrupa'da inovasyonun ana itici gücü olan bir yatırım şirketi olan EIT InnoEnergy'nin azınlık hissesinin satın alınması.
Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	Ödeme hizmetlerinde uzmanlaşmış bir fintech olan PayXpert'in çoğunluk hissesinin satın alınması.
<b>2022</b>	
2022'de tamamlanmış büyük bir yatırım bulunmamaktadır.	
<b>2021</b>	
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Önde gelen bir Alman araç abonelik şirketi olan Fleetpool'un satın alınması.
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Banco Sabadell'in uzun vadeli kiralama konusunda uzmanlaşmış iştirakinin (Bansabadell Renting) satın alınması ve Banco Sabadell ile özel bir beyaz etiket dağıtım anlaşmasının imzalanması.
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Hizmet olarak mobilité konusunda uzmanlaşmış bir start-up olan Skipr'in %17 hissesinin ALD tarafından satın alınması.

İş bölümü	Elden çıkarmaların açıklaması
<b>2023</b>	
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Üç ALD iştirakinin (İrlanda, Norveç ve Portekiz) ve LeasePlan Corporation N.V.'nin üç iştirakinin elden çıkarılması (Çek Cumhuriyeti, Finlandiya ve Lüksemburg) LP Group B.V.'nin satın alınmasıyla bağlantılı olarak.
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	SG'nin Societe Generale Kongo'daki hisselerinin elden çıkarılması.
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Societe Generale'in Rusya'daki ALD Automotive hisselerinin elden çıkarılması.
<b>2022</b>	
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Societe Generale Group ve Sogecap'in Rosbank'taki ve Rosbank ile birlikte sahip olduğu iki ortak girişimdeki (Societe Generale Strakhovanie LLC ve Societe Generale Strakhovanie Zhizni LLC) hisselerinin tamamının elden çıkarılması.
Kurumsal Merkez	Treezor'un %5 hissesinin MasterCard'a satılması ve endüstriyel ortaklığın güçlendirilmesi.
Uluslararası Perakende, Mobilité ve Kiralama Hizmetleri	Almanya'da bir kredi derecelendirme kuruluşu olan Schufa'nın azınlık hisselerinin elden çıkarılması.
<b>2021</b>	
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Avrupalı bir varlık yönetimi uzmanı olan Lyxor'un 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 DEVRALMALAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Societe Generale, Societe Generale Group'un yerel Afrika iştiraklerindeki hisselerinin tamamını elden çıkarmak için anlaşmalar imzaladı: Societe Generale de Banques en Guinee Equatoriale, Societe Generale Burkina Faso, Banco Societe Generale Moçambique, Societe Generale Mauritanie ve Societe Generale Chad sırasıyla %57,2, %52,6, %65, %100 ve %67,92 oranlarında Societe Generale Group'a aittir.

Societe Generale Chad'ın elden çıkarılması Ocak 2024'ten itibaren geçerli olmuştur. Kalan işlemlerin 2024 yılında gerçekleştirilecek şekilde tamamlanması, kuruluşların yönetim organlarının onayına, olağan ön koşullara ve ilgili mali ve düzenleyici makamların onayına tabidir. Nakit hisse senetleri ve hisse senedi araştırma işinde AllianceBernstein

ortak girişiminin oluşturulması için ilerleme kaydedilmiştir. İşlemin tamamlanmasını hızlandırmak için revize edilmiş bir yapıya sahip nihai belgeler 2 Kasım 2023 tarihinde imzalanmıştır. İşlemin tamamlandığı tarihte ortak girişim, sırasıyla Kuzey Amerika ve Avrupa ile Asya'ya odaklanan iki ayrı tüzel kişilik altında örgütlenecektir. Bu iki kuruluş, gerekli düzenleyici onaylar alındıktan sonra birleştirilecektir. Bu değişikliğin, bir önceki basın bülteninde raporlanan Grup için beklenen net katkı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir. Sermaye üzerindeki etkinin, 2024 yılının ilk yarısında beklenen işlem tamamlanma tarihinde 10 baz puandan az olacağı tahmin edilmektedir. Bu işlem, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri franchise'ımızın stratejik öncelikleriyle tamamen uyumludur.

## 2.10 MÜLK VE EKİPMAN

Societe Generale grubunun maddi duran varlıklarının brüt defter değeri 31 Aralık 2023 itibarıyla 83 milyar Avro'dur. Bu tutar, arazi ve binalar (5,3 milyar Avro), kullanım hakkı (3,6 milyar Avro), özel finansman şirketleri tarafından kiralanmış varlıklar (67,4 milyar Avro), yatırım amaçlı gayrimenkuller (0,7 milyar Avro) (çoğunlukla sigorta faaliyetleriyle ilgili) ve diğer maddi varlıklardan (5,9 milyar Avro) oluşmaktadır.

KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR

Maddi işletme varlıklarının ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değeri 57,1 milyar Avro olup, 31 Aralık 2023 itibarıyla konsolide bilançonun yalnızca %3,7'sini temsil etmektedir.

Societe Generale'in faaliyetlerinin doğası gereği, maddi duran varlıklar Grup düzeyinde önemli değildir.

## 2.11 KAPANIŞ SONRASI OLAYLAR

Yok.

## **2.12 KAPANIŞ SONRASI OLAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA**

---

Son mali dönemin sona ermesinden bu yana, 11 Mart 2023 tarihinde AMF'ye sunulan mevcut Evrensel Tescil Belgesi'nde açıklananlar dışında, Grup'un mali performansında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

## 2.13 COĞRAFİ KONUM VE FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA

L. makalesi. 20 Şubat 2014 tarihli ve 2014-158sayılı Kararname ile değiştirilen Para ve Finans Kanunu'nun 511-45. maddesi, kredi kuruluşlarının konsolidasyon kapsamına dahil olan kuruluşlarının her bir Eyalet 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 8.4 no'lu dipnotunda yayımlanmıştır.

Ülke	Personel(*)	NBI (*)	Kurumlar vergisi öncesi kar (*)	Kurumlar vergisi (*)	Ertelenmiş kurumlar vergisi (*)	Diğer vergiler (*)	Sübvansiyonlar (*)
Cezayir	1,653	192	86 (25)	3	(6)	-	-
Avustralya	76	48	8 (5)	1	(1)	-	-
Avusturya	235	47	19 (3)	(2)	(1)	-	-
Belarus	-	1	1 (0)	0	-	-	-
Belgium	645	213	114 (41)	11	(1)	-	-
Benin	122	26	11 (2)	(2)	(1)	-	-
Bermuda®	-	5	5 -	-	-	-	-
Brezilya	451	105	58 (11)	(19)	(3)	-	-
Bulgaristan	38	7	5 (0)	0	-	-	-
Burkina Faso	284	46	6 (3)	2	(4)	-	-
Kamerun	655	150	58 (23)	2	(3)	-	-
Kanada	585	42	25 (5)	(0)	(0)	-	-
Cayman Adaları®							
Chad	207	31	2	(2)	0	(2)	-
Şili	41	3	(0)	-	0	(0)	-
Çin	250	61	23	(3)	(0)	(0)	-
Kolombiya	32	(0)	(2)	(0)	(3)	(0)	-
Kongo	-	28	5	(3)	(0)	(1)	-
Fildişi Sahili	1,515	371	191	(40)	(1)	(6)	-
Hırvatistan	60	15	11	(2)	(0)	(0)	-
Çek Cumhuriyeti	8,012	1,551	826 (140)	(4)	(55)	-	-
Danimarka	276	80	38	(0)	(7)	-	-
Ekvator Ginesi	230	22	7	1	-	(1)	-
Estonya	14	3	2	(0)	-	(0)	-
Finlandiya	125	50	31	(4)	0	-	-
Fransa	54,234	10,106	(1,597)	110	(139)	(1 317)	-
Fransız Polinezyası	265	68	36	(19)	0	(1)	-
Almanya	3,305	1,335	594 (165)	(42)	(4)	-	-
Gana	530	92	44	(20)	(0)	(0)	-
Cebelitarık	38	17	3	-	(0)	-	-
Yunanistan	266	44	25	0	(3)	(0)	-
Guernsey	56	36	12	(1)	(0)	-	-
Gine	296	95	55	(17)	(2)	(2)	-
Hong Kong	1,027	588	198	(26)	(1)	(1)	-
Macaristan	245	41	24	(4)	(0)	(1)	-
Hindistan®	11,680	134	142	(58)	1	(2)	-
İrlanda	441	164	152	(14)	(2)	(0)	-
Man Adası	-	-	-	-	-	-	-
İtalya	2,509	1,129	633	(98)	(65)	(3)	-

## GRUP YÖNETİM RAPORU

COĞRAFİ KONUM VE FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA

Ülke	Personel(####)	NBI (*)	Kurumlar öncesi kar (*)	vergisi	Kurumlar vergisi (*)	Ertelenmiş kurumlar vergisi (*)	Diğer vergiler (*)	Sübvansiyonlar (*)
Japonya	230	220		74	(25)	2	(5)	-
Jersey	182	32		12	(2)	0	-	-
Letonya	22	4		2	(1)	-	-	-
Litvanya	12	5		4	(1)	(0)	-	-
Lüksemburg	1,415	928		604	(54)	17	(24)	-
Madagaskar	1,055	86		40	(9)	0	(5)	-
Malezya	16	0		(1)	-	0	-	-
Moritanya	169	36		7	(1)	0	(1)	-
Mauritius	-	-		0	-	-	-	-
Meksika	300	48		26	(21)	5	(0)	-
Monaco	296	132		59	(17)	-	(1)	-
Fas	4,020	545		227	(85)	(6)	(26)	-
Hollanda	2,622	(361)		(543)	(17)	172	(1)	-
Yeni Kaledonya	344	80		41	(16)	(5)	(0)	-
Norveç	141	53		24	0	(7)	-	-
Peru	32	4		2	(2)	1	-	-
Polonya	728	148		89	(15)	(2)	(3)	-
Portekiz	401	69		37	(7)	(2)	(0)	-
Romanya	8,885	795		431	(69)	(3)	(17)	-
Rusya Federasyonu	54	21		17	(3)	(1)	(0)	-
Suudi Arabistan	5	(0)		0	(0)	(0)	(0)	-
Senegal	920	133		54	(16)	(0)	(5)	-
Sırbistan	32	12		9	(2)	1	(0)	-
Singapur	222	153		5	(2)	(0)	(0)	-
Slovakya	181	44		27	(6)	(1)	(0)	-
Slovenya	15	5		4	(1)	(0)	(0)	-
Güney Afrika	-	0	-	-	-	-	(0)	-
Güney Kore	103	109		39	1	(12)	(3)	-
İspanya	1,166	464		253	(61)	(4)	(4)	-
İsveç	351	103		47	(8)	0	(0)	-
İsviçre	599	276		66	(13)	0	(0)	-
Tayvan	44	25		1	(1)	(3)	(2)	-
Tayland	-	(0)		(1)	-	-	-	-
Togo	29	8		3	(1)	-	(0)	-
Tunus	1,359	160		63	(29)	1	(5)	-
Türkiye	279	141		119	(0)	(38)	(0)	-
Ukrayna	45	19		17	(3)	(1)	(0)	-
Birleşik Arap Emirlikleri	64	33		15	-	-	(0)	-
Birleşik Krallık	3,486	1,721		754	(197)	10	(11)	-
Birleşik Devletler	1,980	1,906		649	(162)	(60)	(9)	-
<b>TOPLAM</b>	<b>122,200</b>	<b>25,105</b>	<b>5,128</b>		<b>(1,470)</b>	<b>(209)</b>	<b>(1,537)</b>	<b>-</b>

#### Personel: Kapanış tarihi itibarıyla tamzamanlı eşdeğer (TZE). Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşların ve yıl içinde çıkarılan kuruluşların personeli hariç tutulmuştur.

**NBI:** konsolide tabloya bölgesel katkıya göre net bankacılık geliri, milyon Euro olarak, grup içi karşılıklı işlemlerin elimine edilmesinden önce. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketlerin net gelirleri doğrudan vergi öncesi kara kaydedilir, bu şirketlerin herhangi bir katkısı yoktur.

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

**Kurumlar vergisi:** Konsolide tabloda UFRS standartlarına uygun olarak ve ertelenmiş vergilerin cari vergileri ayırt edilerek sunulduğu gibi, milyon Euro cinsinden.

**Diğer vergiler:** Diğer vergiler arasında bordro vergileri, C3S, SRF'ye katkı, CET vergileri ve yerel vergiler yer almaktadır. Veriler konsolide raporlamadan ve Yönetim Raporu'ndan alınmıştır, milyon Euro cinsindendir.

**Alınan kamu destekleri:** Açıkça tanımlanmış bir projenin tamamlanması için bir kamu kurumu tarafından bir defaya mahsus veya yenilenebilir olarak verilen eşleştirmesiz veya gerilödemesiz sübvansiyonlar.

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

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

(3) Hindistan'da bulunan personelin çoğu, yenidenfaturalama geliri NBI'ya değil genel ve idari giderlere kaydedilen bir ortak hizmetler merkezine atanmıştır.

# KURUMSAL YÖNETİM

<b>3.1 YÖNETİM KURULU RAPOR KURUMSAL YÖNETİŞİM ÜZERİNE</b>	<b>76</b>	<b>3.2 YASAL DENETÇİLERİN ÖZEL DÜZENLEMeye TABİ RAPOR ANLAŞMALAR</b>	<b>167</b>
3.1.1 Yönetişim	76	<b>3.3 YÖNETİM KURULU İÇ TÜZÜĞÜ YÖNETİCİLER</b>	<b>168</b>
3.1.2 Yönetim Kurulu	78		
3.1.3 Genel Yönetim	108		
3.1.4 Yönetişim organları	111		
3.1.5 'de Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık politikası Societe Generale	113		
3.1.6 Grup Üst Yönetiminin Ücretlendirilmesi	114		
3.1.7 Ek bilgi	162		
3.1.8 Olağan anlaşmalar ve düzenlenmiş anlaşmalar	166		

## 3.1 YÖNETİM KURULU KURUMSAL YÖNETİM RAPORU

### 3.1.1 YÖNETİŞİM

#### Amaç

Yönetim Kurulu, Pacte Yasası olarak anılan 2019-486sayılı Fransız Yasası'nın 22 Mayıs 2019 tarihinde yürürlüğe girmesinin ardından 2019 yılında Banka'nın amacını gözden geçirmiş ve yeni amacı "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler aracılığıyla müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" olarak belirlemiştir. Resmi açıdan bakıldığında, amacın Tüzüğüdehail edilmemesine karar verildi. Ancak

Societe Generale, 2020 yılındaki Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Yönetim Kurulu'nun Şirket'in stratejisini belirlediğini ve faaliyetlerinin sosyal ve çevresel risklerini göz önünde bulundurarak kurumsal çıkarlarına uygun olarak uygulanmasını denetlediğini belirtecek şekilde Tüzüğündeğiştirmiştir (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 2024 itibarıyla)

#### YÖNETİM KURULU



Slawomir KRUPA  
İcra Kurulu Başkanı



Philippe AYMERICH  
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı



Pierre PALMIER  
İcra Kurulu Başkan Yardımcısı

Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık

Genel Sekreterlik

İletişim

Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm ve İnovasyon

Bilgi sistemleri

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

Risk

Finans

Teftiş ve Denetim

Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri

ESG politikaları

Uyumluluk

İnsan Kaynakları



Yönetim Kurulu'nun yapısı kurumsal yönetime ilişkin bu raporun 79. sayfasında sunulmaktadır. Yönetim Kurulu'nun yetkilerini tanımlayan Yönetim Kurulu İç Tüzüğü, bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 168 - 188. sayfalarında yer almaktadır. Yönetim Kurulu'nun çalışmaları sayfa 97 - 99'da sunulmaktadır.

Genel Yönetim ve İcra Komitesinin yapısı bu raporun ilgili bölümlerinde sunulmuştur (bkz. sayfa 109 - 110 ve 111 - Genel Yönetim ve Grup İcra Komitesi üyelerinin sunumu).

Grubun ÇaprazFonksiyonel Komiteleri, Risk Komitesi ve ana İş Komitelerinin görevleri 112. sayfadaki 3.1.4 bölümünde açıklanmaktadır.

Yönetim Kurulu'nun ve çeşitli Komitelerinin yetkileri, çalışmalarına ilişkin raporla birlikte 97. ve takip eden sayfalarda ve özellikle kapakta sunulmaktadır:

**W** Başkan'ın rolü ve faaliyetlerine ilişkin rapor, sayfa 97;

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, sayfa 101;

**W** Risk Komitesi, sayfa 103;

**W** Tazminat Komitesi, sayfa 104 ;

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, sayfa 105.

Oy hakkı bulunmayanDirektörün görevine ilişkin bilgiler ve faaliyetlerine ilişkin bir rapor sayfa 106'da yer almaktadır.

## Yönetişimin organizasyonu

15 Ocak 2015 tarihinde Yönetim Kurulu, L. Maddesi uyarınca Fransız Para ve Finans Kanunu(*Code monétaire et financier*) 511-58uyarınca, Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı makamları 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul Toplantısı sonrasında ayrılacaktır. Bu tarihte Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı olmuş ve Frederic Oudea 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'a kadar İcra Kurulu Başkanı olarak kalmıştır. Bay Oudea'nın görev süresi 2019 yılında, 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul Toplantısına kadar uzatılmıştır. Lorenzo Bini Smaghi, 17 Mayıs 2022 tarihinde yapılan Yıllık Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyeliği görev süresinin yenilenmesinin ardından , 2025 mali yılı mali tablolarının onaylanacağı Yıllık Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere, Yönetim Kurulu Başkanı olarak yeniden atanmıştır.

Frederic Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermesi ve görev süresini yenilemek istememesi nedeniyle, 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, aynı gün yapılan Yıllık Genel Kurul Toplantısı'nda Direktör olarak atanmasını takiben Slawomir Krupa İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Slawomir Krupa'ya, görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde yenilenen Philippe Aymerich ve 23 Mayıs 2023 tarihinde atanan Pierre Palmieri olmak üzere iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yardımcı olmaktadır.

İcra Kurulu Başkanı olarak Slawomir Krupa, Teftiş ve Denetim ile Finans Departmanlarının yanı sıra Risk fonksiyonunu ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri işlerini doğrudan denetlemektedir.

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Philippe Aymerich, Grubun İKdışı kaynakları, Genel Sekreterlik, İletişim, Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigorta işlerini denetlemektedir.

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Pierre Palmieri, Uyum Kontrol fonksiyonunu, Kurumsal Sosyal Sorumluluğu, İnsan Kaynaklarını ve Uluslararası Perakende Bankacılık ile Mobilite ve Leasing Hizmetleri işlerini denetlemektedir.

## Kurumsal yönetim rejimine ilişkin açıklama

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEFKurumsal Yönetim Kodu'na (bundan böyle "AFEP-MEDEFKodu"

olarak anılacaktır) atıfta bulunmaktadır. Belgeye şu adresten ulaşılabilir <https://hcge.fr> web sitesi. "Uy ya da açıkla" ilkesi uyarınca Societe Generale, İcra Kurulu Başkanının şirketteki istisnai hizmet süresi (24 yıl) nedeniyle iş akdinin feshini ve ilgili faydaları (sayfa 121'de açıklanmıştır) düzenleyen 23.1 sayılı tavsiye hariç olmak üzere AFEP-MEDEFKodundaki tüm tavsiyeleri uyguladığını belirtmektedir

Yönetim Kurulu ve Komitelerinin işleyişini 7 Şubat 2024 tarihinde değiştirilen bir dizi iç kural (bundan böyle "iç kurallar" olarak anılacaktır) düzenlemektedir. Şirketin iç tüzüğüsayfa 168 - 188'de ve yönetmelikleri Evrensel Kayıt Belgesinde yer almaktadır (bkz. Bölüm 7.4 / Yönetmelikler).

### 3.1.2 YÖNETİM KURULU

#### Yönetim Kurulu'nun Sunumu

(1 Ocak 2024 itibarıyla)

15

Yönetim Kurulu Üyesi Sayısı  
(çalışanlar tarafından seçilen 3 Direktör dahil<sup>(1)</sup>)

92%

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin Oranı

50%

Kadınlar tarafından

9

Sayı  
(milyon<sup>(2)</sup>)

56

! Ortalama yaş

5 yıl

Yönetim Kurulunda

14

2023'teki toplantı sayısı

98%

2023'te ortalama katılım

(1) İki çalışan, biri de çalışan hissedarları temsil etmektedir.

(2) Mevzuat ve AFEP-MEDEFCodeuvarınca, çalışanları temsil eden üç Direktör hesaplama dışında tutulmuştur.

(3) Farklı uyruklara sahip Direktörleri dikkate alarak.

1 Ocak 2024 tarihinde Yönetim Kurulu 15 üyeden oluşmaktaydı: Genel Kurul'da atanan 13 Direktör (çalışan hissedarların önerisi üzerine Genel Kurul'da atanan çalışan hissedarları temsil eden Direktör dahil) ve çalışanları temsil eden ve doğrudan çalışanlar tarafından seçilen iki Direktör.

Yönetim Kurulu, Jean-Bernard Levy'yi 18 Mayıs 2021 tarihinden itibaren iki yıllık bir süre için Oy Hakkı Olmayan Direktör olarak atamıştır. Görevlerinden biri de Yönetim Kurulu'na enerji dönüşümü konusunda yardımcı olmaktır. Yönetim Kurulu, Başkan'ın önerisi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin oybirliğiyle onayladığı üzere, 13 Nisan 2023 tarihli toplantısında, Şirket Tüzüğü'nün 7. Maddesi uyarınca, oy hakkı olmayan Direktör olarak görev süresinin 18 Mayıs 2025 tarihine kadar iki yıl süreyle yenilenmesine ve görev alanının enerji dönüşümüne ek olarak kurumsal sosyal sorumluluk konularının tamamını kapsayacak şekilde genişletilmesine karar vermiştir. Yönetim Kurulu iç tüzüğü'nün yeni versiyonu bu kararı dikkate almaktadır. Oy Hakkı Olmayan Direktörün görev alanının ayrıntıları için sayfa 106'ya ve bu görevin yerine getirilmesine ilişkin rapor için sayfa 106'ya bakınız.

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

Genel Kurul tarafından atanan Direktörlerin görev süresi dört yıldır. Bu makamların süresi kademeli aralıklarla dolmaktadır. Çalışanlar tarafından doğrudan seçilen iki Direktörün görev süresi artık dörttür.

Görev sürelerini diğer Direktörlerin dört yıllık görev süresiyle uyumlu hale getirmek için 23 Mayıs 2023 tarihinde yapılan Tüzük değişikliğinin Genel Kurul tarafından onaylanmasını takiben. Bu değişiklik, seçimlerin yönetimini basitleştirecek ve Yönetim Kurulundaki atamaların daha uygun aralıklarla yapılmasını sağlayacaktır.

Annette Messemer'in görev süresi 2024 yılında sona erecek olup, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine hareket eden Yönetim Kurulu, görev süresinin yenilenmesini önermektedir.

Mayıs 2020'den bu yana bağımsız Direktör, Mayıs 2020'den bu yana Risk Komitesi üyesi, Mayıs 2023'ten bu yana Tazminat Komitesi üyesi olan ve Mayıs 2020 ile Mayıs 2023 arasında Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesi olarak görev yapan Annette Messemer, ikinci bir görev dönemi için önerilecektir. Alman vatandaşı olan Annette Messemer 59 yaşında ve Yönetim Kurulu'na kapsamlı bankacılık ve finans deneyimi getiriyor.

Genel Kurul'un bu öneriyi onaylaması halinde, Yönetim Kurulu'nun %50'si kadın (6/12), çalışanları temsil eden üç Yönetim Kurulu üyesi hariç %92'si bağımsız (11/12) ve %47'si yabancı uyruklu üyelerden oluşmaya devam edecektir (Yönetim Kurulu'nda yer alan 15 Yönetim Kurulu üyesinden, birden fazla uyruğa sahip Yönetim Kurulu üyeleri de dahil olmak üzere 9 uyruk temsil edilmektedir).

## Yönetim Kurulu'nun Sunumu

## YÖNETİM KURULU'NUN OLUŞUMU, 2023'TEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Mayıs 2023'te Genel Kurul dört yeni Direktör atamıştır: Slawomir Krupa, Beatrice Cossa-Dumurgier, Ulrika Ekman ve Benoît de Ruffray.

Müdürler	Cinsiyet	Yaş(1)	Uyruk	Sonu Atamanın ilk yılı	görev süresi (GM)	Yönetim Kurulu'ndaki yılı sayısı(2)	Bağımsız Direktör	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	Sayı	Borsa şirketlerind e direktörlük	Hisse sayısı
<b>Lorenzo BINI SMAGHI</b> Yönetim Kurulu Başkanı Müdür	M	67	İtalyan	2014	2026	10	Evet	-		1	2,174
<b>Slawomir KRUPA</b> İcra Kurulu Başkanı Müdür	M	49	Polonyal	2023	2027	1	Hayır	-		1	45,000 286(7)
<b>William CONNELLY</b> Müdür	M	65	Fransızca	2017	2025	7	Evet	CR Başkanı(3) CONOM(4)		3	2,173
<b>Jerome CONTAMINE</b> Müdür	M	66	Fransızca	2018	2026	6	Evet	KOREM Başkanı(6) CACI(5)		2	1,069
<b>Beatrice COSSA-DUMURGIER</b> Müdür	F	50	Fransızca	2023	2027	1	Evet			3	1,000
<b>Diane COTE</b> Müdür	F	60	Kanada	2018	2026	6	Evet	CACI(5) CR(3)		1	1,000
<b>Ulrika EKMAN</b> Müdür	F	61	Swedish/ Amerikan	2023	2027	1	Evet	CR(3) CACI(5)		1	600
<b>Franca HOUSSAYE(8)</b> Müdür	F	56	Fransızca	2009	2024	15	Hayır	COREM(6)		1	-
<b>Annette MESSEMER</b> Müdür	F	59	Alman	2020	2024	4	Evet	CR(3) COREM(6)		4	2,000
<b>Henri POUPART-LAFARGE</b> Müdür	M	54	Fransızca	2021	2025	3	Evet	KOMİTE Başkanı(4)		2	1,000
<b>Johan PRAUD(8)</b> Müdür	M	38	Fransızca	2021	2024	3	Hayır	-		1	-
<b>Lubomira ROCHET</b> Müdür	F	46	Fransızca/ Bulgarca	2017	2025	7	Evet	CONOM(4)		3	1,000
<b>Benoît de RUFFRAY</b> Müdür	M	57	Fransızca	2023	2027	1	Evet	CONOM(4) COREM(6)		3	1,500
<b>Alexandra SCHAAPVELD</b> Müdür	F	65	Hollandaca	2013	2025	11	Evet	CACI Başkanı(5) CR(3)		2	3,069
<b>Sebastien WETTER(8)</b> Müdür	M	52	Fransızca	2021	2025	3	Hayır	CACI(5)		1	3,384 7,815(7)
<b>Jean-Bernard LEVY</b> Oy Hakkı	M	68	Fransızca	2021	2025						Geçerli değil

(1) 1 Ocak 24 tarihinde.

(2) 22 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak olan bir sonraki Genel Kurul tarihinde.

(3) Risk Komitesi.

(4) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

(5) Denetim ve İç Kontrol Komitesi.

(6) Tazminat Komitesi.

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

(8) Çalışanları temsil eden yöneticiler.

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

Müdürler	GM 2024	GM 2025	GM 2026	GM 2027
<b>Lorenzo BINI SMAGHI</b>			X	
<b>Slawomir KRUPA</b>				X
<b>William CONNELLY</b>		X		
<b>Jerome CONTAMINE</b>			X	
<b>BeatriceCOSSA-DUMURGIER</b>				X
<b>Diane COTE</b>			X	
<b>Ulrika EKMAN</b>				X
<b>Annette MESSEMER</b>	X			
<b>HenriPOUPART-LAFARGE</b>		X		
<b>Lubomira ROCHET</b>		X		
<b>Benoît de RUFFRAY</b>				X
<b>Alexandra SCHAAPVELD</b>		X		
<b>Sebastien WETTER</b>		X		

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

## 2023'TE YÖNETİM KURULU VE KOMİTELERİNİN YAPISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

### Yönetim Kurulu

Müdürler	Kalkış	Randevu	Yeniden Atama
Slawomir KRUPA		23 Mayıs 2023	
BeatriceCOSSA-DUMURGIER		23 Mayıs 2023	
Ulrika EKMEN		23 Mayıs 2023	
Benoît de RUFFRAY		23 Mayıs 2023	
Frederic OUDEA	23 Mayıs 2023		
Kyra HAZOU	23 Mayıs 2023		
Gerard MESTRALLET	23 Mayıs 2023		
Juan Maria NIN GENOVA	23 Mayıs 2023		

### Komiteler

#### Denetim ve İç Kontrol Komitesi

Alexandra SCHAAPVELD (Başkan)		23 Mayıs 2023
Jerome CONTAMINE		23 Mayıs 2023
Diane COTE		23 Mayıs 2023
Ulrika EKMEN		23 Mayıs 2023
Sebastien WETTER		23 Mayıs 2023
Kyra HAZOU	23 Mayıs 2023	
Annette MESSEMER	23 Mayıs 2023	

#### Risk Komitesi

William CONNELLY (Başkan)		23 Mayıs 2023
Diane COTE		23 Mayıs 2023
Ulrika EKMEN		23 Mayıs 2023
Annette MESSEMER		23 Mayıs 2023
Alexandra SCHAAPVELD		23 Mayıs 2023
Kyra HAZOU	23 Mayıs 2023	
Juan Maria NIN GENOVA	23 Mayıs 2023	

#### Tazminat Komitesi

Jerome CONTAMINE (Başkan)		23 Mayıs 2023
Fransa HOUSAYE		23 Mayıs 2023
Annette MESSEMER		23 Mayıs 2023
Benoît de RUFFRAY		23 Mayıs 2023
Gerard MESTRALLET	23 Mayıs 2023	
Juan Maria NIN GENOVA	23 Mayıs 2023	

#### Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi

Henri POUPART-LAFARGE(Başkan)		23 Mayıs 2023
William CONNELLY		23 Mayıs 2023
Benoît de RUFFRAY		23 Mayıs 2023
Lubomira ROCHET		23 Mayıs 2023
Gerard MESTRALLET	23 Mayıs 2023	

1 Ocak 2024 tarihinde, 11 Yönetim Kurulu Üyesi bir veya daha fazla Yönetim Kurulu Komitesinin üyesidir.

## **YÖNETİM KURULU YAPISINDA ÇEŞİTLİLİK VE TAMAMLAYICILIK**

Yönetim Kurulu'nun yapısı deneyim, uzmanlık ve bağımsızlık arasında bir denge kuracak ve cinsiyet dengesi ile çeşitliliği güvence altına alacak şekilde tasarlanmıştır. Bu nedenle, Yönetim Kurulu aşağıdaki kıstasları gözetir:

**W** %40 cinsiyet eşitliği oranına uyum;

Yönetim Kurulunda Fransız olmayan Direktörlerin asgari %30'**Luk** hedefi;

**W** 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 sıkı bir şekilde uyulmasını sağlar.

Yönetim Kurulu, yapısının yaş, mesleki ve uluslararası deneyim açısından

dengeli olmasını sağlar. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi bu hedefleri her yıl, sonuçları kurumsal yönetime ilişkin bu raporun 106. sayfasında yer alan yıllık değerlendirme aracılığıyla gözden geçirmektedir. Yönetim Kurulu ayrıca üyelerinin düzenli olarak yenilenmesini sağlar ve AFEP-MEDEFKodu'nun üyelerinin bağımsızlığına ilişkin tavsiyelerini sıkı bir şekilde uygular.

Spesifik değerlendirmelere ek olarak, Kurulun yapısı da her yıl Kurulun değerlendirilmesi sırasında gözden geçirilen alanlardan biridir.

### **Deneyimli ve birbirini tamamlayan Direktörler grubu**

Finans dünyasındaki uzmanlık ve deneyim ile büyük uluslararası şirketlerin yönetimi, Direktörlerin seçiminde temel alınan kriterleri oluşturmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu, kadrosunda teknolojik ve dijital dönüşüm uzmanlığı bulunmasını sağlamaktadır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu her yıl Yönetim Kurulu'nun yapısındaki mevcut dengeyi gözden geçirir. Direktörlerin uzmanlıklarının gözden geçirilmesi, özellikle Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS - aşağıdaki beceri matrisine bakınız) ile ilgili olarak profillerinin tamamlayıcı niteliğinin altını çizmektedir. Profilleri, Banka'nın işlerinin tüm yelpazesini ve işleriyle ilişkili riskleri ele almaktadır.



### Direktörlerin uzmanlığı

Aşağıdaki matris, Direktörlerin ana uzmanlık ve deneyim alanlarını göstermektedir. Biyografileri sayfa 88 ve devamında bulunabilir.

2024 yılı itibarıyla, mobilite ile ilgilibeceriler, Grubun işlerinde mobilitenin ağırlığına daha fazla yer verecek şekilde değerlendirilecektir.

YÖNETİM KURULU	CSR	GOVERNANCE, CORPORATE MANAGEMENT, SHAREHOLDER RELATIONS, STRATEGY	FINANCE, ACCOUNTING	REGULATORY, LEGAL, COMPLIANCE	INTERNATIONAL	IT, INNOVATION, DIGITAL	BANK, INSURANCE	RISK	INTERNAL CONTROL, AUDIT	MARKETING, CUSTOMER SERVICES	NON-FINANCIAL ACTIVITIES	CYBERSECURITY	MOBILITY ACTIVITIES
Lorenzo BINI SMAGHI	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Slawomir KRUPA	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
William CONNELLY	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Jerome CONTAMINE	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Beatrice COSSA-DUMURGIER	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Diane COTE	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Ulrika EKMAN	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Fransa HOUSSAYE	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Annette MESSEMER	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Henri POUPART-LAFARGE	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Johan PRAUD	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Lubomira ROCHET	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Benoît de RUFFRAY	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Alexandra SCHAAPVELD	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Sebastien WETTER	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.	.
Jean-Bernard LEVY (OY HAKKI OLMAYAN DİREKTÖR)	.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

### Yönetim Kurulu'nda kadın ve erkeklerin dengeli temsili

1 Ocak 2024 tarihinde Yönetim Kurulu yedi kadın ve sekiz erkekten oluşmaktaydı . 47 kadın veya Madde L hükümlerine uygun olarak çalışan hissedarları temsil eden Direktör ve çalışanları temsil eden iki Direktör hesaplama dışında bırakılırsa %50 kadın. 225-23ve L. Fransız Ticaret Kanunu 225-27.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanan 13 üye arasında kadın ve

erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesini sağlamaktadır (13 üyenin 7'si kadındır).

Yönetim Kurulu ayrıca Komitelerinde kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesini sağlar. 1 Ocak 2024 tarihinde, her bir Komite farklı cinsiyetlerden oluşmaktadır.

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

### Direktörlerin yaşları ve görev süreleri arasında sağlam bir denge

1 Ocak 2024 tarihinde Yönetim Kurulu Üyelerinin yaş ortalaması 56'dır:

Üç Direktör 50 yaşın altındadır;

Altı Direktör 50 ila 60 **YAŞ** arasındadır;

Dört Direktör 60 **İLA** 65 yaş arasındadır;

İki Direktör 66 ile 70 yaşları arasındadır.

Bu dengeli dağılım, üyelerin hem deneyime hem de Kurul'un 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 beş yıl olacaktır. Bu durum, dört yıllık görev süresi kuralı ve Yönetim Kurulu'nun bağımsızlık unsurunu hesaba katan uygulamasıyla birlikte değerlendirilmelidir; *yani* bağımsız bir Direktör on iki yıldan uzun süredir Direktör olarak görev yapıyorsa yeniden atanamaz. Yenileme teklifinin Genel Kurul'da onaylanması halinde yaş ortalaması 56 olacaktır.

### Grubun uluslararası boyutuna uygun kompozisyon

Çeşitli milletlerden Direktörlerin yer aldığı Yönetim Kurulunda dokuz farklı millet temsil edilmektedir.

Çalışanları temsil eden Direktörler dışındaki 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 üyelerinin en az üçtebirinin Fransız vatandaşları olmamasını sağlamak ve ayrıca, uyrukları Grubun Avrupa boyutunu yansıtan kişileri dahil etmektir. 1 Ocak 2024 tarihinde, 12 Direktörden yedisi (*yani* 58) çalışan Direktörler hariç olmak üzere Fransız vatandaşı olmayan kişilerdi.

### 1 OCAK 2024'TE YÖNETİCİLERİN %92'SİNDEN FAZLASI BAĞIMSIZDI

AFEP-MEDEFKodu uyarınca ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporuna dayanarak, Yönetim Kurulu, 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla her bir üyesinin durumunu, söz konusu Kod'da tanımlanan bağımsızlık kriterleri açısından gözden geçirmiştir.

Direktörler veya yönettikleri şirketler ile Societe Generale veya iştirakleri arasında var olan iş ilişkilerinin durumunu gözden geçirmiştir. İnceleme hem müşteri hem de tedarikçi ilişkileri ile ilgili olabilir.

Yönetim Kurulu, bu ilişkilerin niteliği ve kapsamının Yönetim Kurulu üyelerinin kararalma bağımsızlığını etkileyip etkilemeyeceğini değerlendirmek için özellikle Grup ile Yönetim Kurulu üyelerinin 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 Generale'in taahhütlerinin miktarı ve bu taahhütlerin toplam banka borcuna kıyasla kapsamı, sahip olunan danışmanlık görevleri ve diğer ticari ilişkiler gibi çeşitli parametreleri birleştiren çok kriterli bir incelemeye dayanmaktadır.

Özellikle Aegon Ltd. Denetim Kurulu Başkanı ve Amadeus IT Group SA Yönetim Kurulu Başkanı William Connolly, Alstom Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su Henri Poupart-Lafarge, Eiffage Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su Benoît de Ruffray ve Casino Direktörü ve Believe Operasyon Direktörü Beatrice Cossa-Dumurgier üzerinde yoğunlaşmıştır.

Dört vakada Komite, Direktörler, yönettikleri veya başkanlık ettikleri gruplar ve Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal ve diğer ilişkilerin niteliğinin, 2023 yılında yapılan bağımsızlık incelemesinin bulgularını etkilemediğini tespit etmiştir. Societe Generale'in gruplarının borçlarının finansmanındaki rolü, Komite'nin değerlendirme kriterleriyle uyumlu görünmektedir; *yani* bankacılık ve bankacılık dışı borçların %5'inden azı. Bu nedenle bağımsız oldukları kabul edilir.

Bu değerlendirmeler ışığında, sadece dört Direktörün bağımsız olmadığı düşünülmektedir: Slawomir Krupa, çalışan hissedarları temsil eden Direktör ve çalışanları temsil eden iki Direktör.

Dolayısıyla, 1 Ocak 2024 tarihinde bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin sayısı 11 olmuştur. Yönetim Kurulu üyelerinin %92'si, AFEP-MEDEFKodu'nun iki çalışan temsilcisi ve çalışan hissedar temsilcisini hariç tutan hesaplama kuralına dayanmaktadır.

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

Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'da görev süresinin yenilenmesi teklif edilecek olan bağımsız üyenin durumunu gözden geçirmiştir. Annette Messmer'in faaliyetleri AFEP-MEDEFKodunun bağımsızlık kriterleriyle uyumludur.

Genel Kurul'un öneriyi onaylaması halinde, Yönetim Kurulu aşağıdaki şekilde oluşmaya devam edecektir:

**W** Yönetim Kurulundaki kadın oranı, mevzuat ve AFEP-MEDEFKodu uyarınca, çalışan hissedarları temsil eden Direktör ve çalışanları temsil eden iki Direktör hesaplama dışında bırakılırsa %47 (15'te 7) veya %50 (12'de 6) olacaktır; veya sadece çalışanları temsil eden iki Direktör hariç tutulduğunda %46 kadın (13'te 6) olacaktır;

AFEP-MEDEFKodu uyarınca üç çalışan Direktörün hesaplama dışında tutulması **HALİNDE** bağımsızlık oranı %92 (12 üzerinden 11) olacaktır;

**W** 15 Yönetim Kurulu üyesinden 7'si yabancı uyruklu olacaktır, *yani* çalışan Yönetim Kurulu üyeleri dahil edilirse Fransız olmayan Yönetim Kurulu üyelerinin oranı %47 olacaktır ve 12 Yönetim Kurulu üyesinden 7'si yabancı uyruklu olacaktır, *yani* üç çalışan Yönetim Kurulu üyesi hesaplama dışında bırakılırsa uluslararası üyelerin oranı %58 olacaktır.

Bu nedenle Yönetim Kurulu, oluşturulduğu şekliyle, 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 KOD'UN BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİ AÇISINDAN YÖNETİCİLERİN DURUMU

Şirket icra veya Müdür <sup>(2)</sup> yıldaki durum	çalışanı, memuru son beş yıldaki durum	Çapraz direktörlüklerin varlığı yokluğu	Önemli ilişkilerinin veya yokluğu	İş Bir şirk yetkilisi varlığı ile yakın aile Şirket için bağlarının varlığı	Son beş yıl içinde Yasal olarak Denetçi olmamıştır yapmıyor	Şirkette on iki yıldan uzun Direktör görev	Büyük hissedarların temsilcisi
Lorenzo BINI SMAGHI <sup>(1)</sup>	S	S	S	S	S	S	S
Slawomir KRUPA	X	S	S	S	S	S	S
William CONNELLY	S	S	S	S	S	S	S
Jerome CONTAMINE	S	S	S	S	S	S	S
Beatrice COSSA-	S	S	S	S	S	S	S
Diane COTE	S	S	S	S	S	S	S
Ulrika EKMAN	S	S	S	S	S	S	S
Fransa HOUSAYE	X	S	S	S	S	X	S
Annette MESSEMER	S	S	S	S	S	S	S
Henri POUPART-	S	S	S	S	S	S	S
Johan PRAUD	X	S	S	S	S	S	S
Lubomira ROCHET	S	S	S	S	S	S	S
Benoît de RUFFRAY	S	S	S	S	S	S	S
Alexandra SCHAAPVELD	S	S	S	S	S	S	S
Sebastien WETTER	X	S	S	S	S	S	S

NB: S bağımsızlık kriterinin karşılandığı, X ise bağımsızlık kriterinin karşılanmadığı anlamına gelir.

(1) Başkan, görev süresi boyunca ne değişken ücret ne de huzur hakkı/tazminat alır. Direktör, ne menkul kıymetler ne de Societe Generale veya Grubun performansına bağlı herhangi bir tazminat.  
(2) Şirket'in konsolide ettiği bir şirkette, Şirket'in ana şirketi veya söz konusu ana şirket tarafından konsolide edilen bir şirket.

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

### VİCDANLI YÖNETİCİLER

Lorenzo Bini Smaghi, 2023 yılında 14 Yönetim Kurulu toplantısının tamamına başkanlık etmiştir.

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

W Yönetim Kurulu (YK) için %98 (2022'de %97);

W Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI) için %100 (2022'de %100);

W Risk Komitesi (CR) için %97 (2022'de %100);

W Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi (CONOM) için %92 (2022'de %89); ve

W Tazminat Komitesi (COREM) için %94 (2022'de %97).

	CA		CACI		CR		CONOM		COREM	
2023'te Katılım	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Sayı Katılım toplantılar	oran
Lorenzo BINI SMAGHI	14	100%								
Frederic OUDEA<1>	7	100%								
Slawomir KRUPA<2>	7	100%								
William CONNELLY	14	100%			11	100%	9	90%		
Jerome CONTAMINE	14	100%	11	100%					8	100%
Beatrice COSSA-DUMURGIER®	7	100%								
Diane COTE	14	100%	11	100%	11	100%				
Ulrika EKMAN<2>	7	100%	5	100%	4	100%				
Kyra HAZOU <1>	7	100%	6	100%	7	100%				
Fransa HOUSSEY	14	100%							8	100%
Annette MESSEMER	13	93%	6<1>	100%	11	100%			3*	100%
Gerard MESTRALLET®	6	86%					5	83%	3	60%
Juan Marfa NIN GENOVA<1>	5	71%			5	71%			5	100%
Henri POUPART-LAFARGE	14	100%					9	90%		
Johan PRAUD	14	100%								
Lubomira ROCHET	14	100%					10	100%		
Benoît de RUFFRAY®	7	100%					4	100%	3	100%
Alexandra SCHAAPVELD	14	100%	11	100%	11	100%				
Sebastien WETTER	14	100%	5*	100%						
Düzenlenen toplantı sayısı										
2023	14		11		11		1		8	
Ortalama katılım oranı (%)	98%		100%		97%		92%		94%	

(1) 23 Mayıs 2023 tarihine kadar.

(2) 23 Mayıs 2023'ten itibaren.

#### İçeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin düzenlemeler

##### DİREKTÖRLERİN MEVCUDİYETİ

Yönetim Kurulu, AFEP-MEDEFKodunda ve ECB kurallarında belirtilen kuralları uygulayarak Yönetim Kurulu Üyelerinin hazır bulunmasını sağlamıştır:

Şirket'in icra görevlisi olan herhangi bir Direktör üçten fazla direktörlüğe sahip olamaz;

Şirket'in icra görevlisi olmayan herhangi bir Direktör dörtten fazla direktörlüğe sahip olamaz

Komite, özellikle Believe'in kurumsal yetkilisi olmayan ancak kilit rollere sahip Beatrice Cossa-Dumurgier'in durumunu incelemiştir. Beatrice Cossa-Dumurgier, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul Toplantısı sırasında duyurulduğu üzere, Casino'da yeniden Direktör olarak atanmayacağından, bir sonraki Genel Kurul tarihinde sadece iki şirket için Direktör olarak görev yapacaktır.

##### DİREKTÖRLER VE SIKI ETİK KURALLARA BAĞLI OY HAKKI OLMAYANBİR DİREKTÖR

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

#### 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 içeriden öğrenilen bilgilerin iletilmesi ve kullanılmasına ilişkin olanlar olmak üzere, piyasanın kötüye kullanılmasına ilişkin kuralların hükümlerine uymalıdır. Her Direktör, Societe Generale'in iştiraklerinin veya borsada işlem gören yatırımlarının veya Societe Generale Yönetim Kurulu'nda yer alması nedeniyle içeriden bilgi sahibi olabileceği şirketlerin Finansal Araçlarına ilişkin aynı kurallara da uymalıdır.

**5.6.** Yöneticiler, Societe Generale'in üç aylık, ara dönem ve yıllık sonuçlarının yayınlanmasından önceki 30 takvim günü boyunca ve söz konusu yayın gününde Societe Generale Finansal Araçları üzerinde işlem yapmaktan kaçınacaklardır.

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

Yukarıdakilere uymakta karşılaşılabilecekleri güçlükleri Yönetim Kurulu Sekreterine bildirirler.

**5.7.** Yürürlükteki düzenlemeler uyarınca, Direktörler ve onlarla yakından ilişkili kişiler, Societe Generale Finansal Araçları üzerinde gerçekleştirilen işlemleri Fransız Finansal Piyasalar Kurumu'na ("Autorite des Marchés Financiers" / AMF) bildirmelidir.

Bu raporun bir kopyası da Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilmelidir.

#### **Çıkar çatışmalarının yönetimi**

##### **İÇ TÜZÜĞÜN 8. MADDESİ**

- 8.1.** Direktör, potansiyel bir çatışma da dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği her türlü çıkar çatışmasını mektup veya e-posta yoluyla Yönetim Kurulu Sekreterine bildirir. Bu tür konularda herhangi bir tartışmaya katılmaktan ve karar almaktan kaçınacaktır.
- 8.2.** Başkan, Yönetim Kurulu üyelerini ilgilendiren çıkar çatışması durumlarını ele almaktan sorumludur. Uygun olduğu hallerde, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak etkileyebilecek anlaşmazlıkların ortaya çıkması halinde, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanına iletir.
- Gerektiğinde Başkan, çıkar çatışmasına maruz kalan bir Direktörün müzakereye katılmamasını talep edebilir.
- 8.3.** Direktör, Yönetim Kurulunun, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin tavsiyesine dayanarak, bu tür bir atamanın Societe Generale'deki direktörlük ile tutarsız olacağına karar vermesini sağlamak için, Direktör 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, Madde 5.8 ve 8.1'de atıfta bulunulan durumların varlığı veya yokluğu konusunda yeminli beyanda bulunacaktır: (i) göreve başladığında, (ii) her yıl Evrensel Tescil Belgesi hazırlanırken Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından yapılan talebe cevaben, (iii) Yönetim Kurulu Sekreterinin talebi üzerine herhangi bir zamanda ve (iv) kendisi tarafından yapılan önceki beyanı tamamen veya kısmen yanlış kılan herhangi bir olayın meydana gelmesini takip eden on (10) iş günü içinde.
- 8.5.** Madde L uyarınca. Fransız Para ve Finans Kanunu 511-53-1 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. Yasal hükümlere ek olarak, ilgili tarafın yer almadığı Yönetim Kurulu'nun ön iznini gerektiren düzenlenmiş anlaşmalarla ilgili olarak, Grup'ta bu kişilere verilen kredilere yönelik bir iç prosedür oluşturulmuş ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilmiştir; etkin bir şekilde uygulanması iç kontrollere ve anormallikler tespit edildiğinde Yönetim Kurulu'nun bilgilendirilmesine tabidir.

##### **İÇ TÜZÜĞÜN 21. MADDESİNİN ÖZETİ: OY HAKKI OLMAYANDİREKTÖR**

Oy hakkı bulunmayan Direktör, Yönetim Kurulu toplantılarına, idari oturumlara ve seminerlere katılır ve ihtisas komitelerinin toplantılarına danışman sıfatıyla iştirak edebilir. [Yönetim Kurulu Üyeleri ile aynı etik, gizlilik, çıkar çatışması ve mesleki davranış ("deontologie") kurallarına tabidir.

2023 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**

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine 6 Nisan 2023 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, Şirket'te yatırım olarak satın alınması gereken Societe General hisselerinin sayısını 1.000'den 2.000'e çıkarmak için İç Tüzüğün 19. Maddesini değiştirmiştir. Atamanın ilk 12 ayında 1.000 hisse edinme yükümlülüğü devam ettirilmiştir. Bu nedenle, Genel Kurul tarafından atanan Direktörler, altı aylık görev süresinin ardından en az 600, bir yıllık görev süresinin ardından ise en az 1.000 hisseye sahip olmalıdır. 1 Mart 2024 tarihinde tüm Direktörler bu kurallara uymuştur. Yönetim Kurulu Başkanı'nın 2.174 adet Societe Generale hissesi bulunmaktadır. Yeni 2.000 hisse bulundurma yükümlülüğü, görevin sona erdiği yılın Mart ayından önce yerine getirilmelidir.

Her bir Direktörün hisselerini riskten koruması yasaktır. Çalışanları temsil eden Direktörler, Madde L uyarınca hisse sahibi olma konusunda herhangi bir yükümlülüğe tabi değildir. Fransız Ticaret Kanunu 225-25.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları belirli yükümlülüklerle bağlıdır (bkz. sayfa 161).

## Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Bulunmayan Direktörlerin Sunumu



### Lorenzo BINI SMAGHI

Yönetim Kurulu Başkanı  
Bağımsız Direktör

#### Biyografi

Lorenzo Bini Smaghi, *Universite Catholique de Louvain* 'den (Belçika) Ekonomi Bilimleri diplomasına ve Chicago Üniversitesi'nden Ekonomi Bilimleri doktorasına sahiptir. Kariyerine 1983 yılında İtalya Merkez Bankası Araştırma Departmanında 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 GenelMüdürlüğü görevini üstlendi. 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanı olarak görev yapmıştır. Haziran 2005'ten Aralık 2011'e kadar Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. 2012'den 2016'ya kadar 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 Generale'in Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

#### Doğum tarihi:

29 Kasım 1956

**Uyruk:** İtalyan

**İlk atama yılı:** 2014

**Görev süresi sona eriyor:**  
2026

2,174 adet hisseye sahiptir

#### Profesyonel adres:

Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

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

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

**W Yönetim Kurulu Başkanı:**

Italgas (İtalya) (2016'dan 2019'a kadar).

**W Yönetmen:**

Tages Holding (İtalya) (2014'ten 2019'a kadar).





## Slawomir KRUPA

İcra Kurulu Başkanı

### Biyografi

Slawomir Krupa, Paris *Institut d'Etudes Politiques* mezunudur. Societe Generale Grubu'na 1996 yılında katılmış ve kariyerine Genel Teftiş'te müfettiş olarak başlamıştır. 1999 yılında, Doğu Avrupa'da bir e-finance start-up'ı kurmak ve yönetmek üzere Grup'tan ayrıldı. Gruba 2002 yılında Genel Teftiş departmanında geri döndü ve 2005 yılında yönetim ekibinin bir üyesi oldu. 2007 yılında Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı bölümüne katıldı.

2007'de Strateji ve Geliştirme Direktörü, 2009'da Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (CEEMEA) Başkanı ve 2012'de Finansman Direktör Yardımcısı olarak atandı. 2013'te Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymetleri de kapsayacak şekilde genişletilen bölgesel sorumluluklarını sürdürürken, özellikle birincil piyasalar, menkul kıymetleştirme ve kaldırıcı finansman işlerini denetledi.

Ocak 2016'da SG Americas Inc. CEO'su ve Amerika Bölgesi Başkanı olarak atandı. Ocak 2021'de Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Başkanı olarak atanmıştır. Mayıs 2023'te İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

**Doğum tarihi:** 18 Haziran 1974

**Uyruk:** Fransızca/Polonyaca/ Amerikan

**İlk atama yılı:** 2023

**Görev süresi sona eriyor:** 2027

Doğrudan 45.000 adet ve Societe Generale Actionnariat aracılığıyla 286 adet hisseye sahiptir (Fonds E)

**Profesyonel adres:**

Tours Societe Generale 17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlendiği diğer görevler ve pozisyonlar w Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı:

SG Americas Inc.\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2019'a kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2019'a kadar).

#### w Yönetim Kurulu Başkanı:

SG Americas Inc.\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2019'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2019'a kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar).

#### w Yönetmen:

SG Americas Inc.\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Equipment Finance\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), Lyxor Asset Management Inc.\*\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), Lyxor Asset Management Holding Corp.\*\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Forge (2022'den Aralık 2023'e kadar)\*.

### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

1 Societe Generale Grubu.

2 \* Aralık 2021'e kadar Societe Generale Group.

**William CONNELLY**

Şirket Direktörü  
Bağımsız Direktör  
Risk Komitesi Başkanı ve Aday Gösterme 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 çalıştı. 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. 1999-2016 yılları arasında ING Bank N.V.'de Yatırım Bankacılığı Bölümü'nde çeşitli pozisyonlardan sorumlu olmuştur. (Hollanda). Son pozisyonları Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Küresel Başkanı ve İcra Kurulu Üyesi ve ING Real Estate B.V. İcra Kurulu Başkanı idi. (ING Bank iştiraki).

**Halen yürütülmekte olan diğer görevler****Fransız borsasına kote olmayan şirketlerde:**

- w Yönetim Kurulu Başkanı:**  
Aegon Ltd. (Bermuda) (2017'den beri üye ve 2018'den beri Başkan).
- w Yönetim Kurulu Başkanı:**  
Amadeus IT Group (İspanya) (2019'dan beri Direktör) ve Başkan (2021'den beri).

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

- w Yönetmen:**  
Singular Bank (eski adıyla Self Trade Bank SA) (İspanya) (2019'dan Nisan 2023'e kadar).

**Doğum tarihi:**  
3 Şubat 1958  
**Uyruk:** Fransızca  
**İlk atama yılı:** 2017  
**Görev süresi sona eriyor:**  
2025  
2,173 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

**Jerome CONTAMINE**

Şirket Direktörü  
Bağımsız Direktör  
Tazminat 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 Total'de çeşitli operasyonel pozisyonlarda bulundu. 2000-2009 yılları arasında Veolia Environnement'in Mali İşler Direktörü, 2006-2017 yılları arasında Valeo'nun Direktörü ve 2020'den Mayıs 2023'e kadar TotalEnergie'nin Direktörü olarak görev yapmıştır. 2009'dan 2018'e kadar Sanofi'nin Finans Direktörü olarak görev yapmıştır.

**Halen yürütülmekte olan diğer görevler****Fransız borsaya kote olmayan şirketlerde:**

- w Başkan:**  
Sigateo (2018'den beri).
- Fransız borsasına kote olmayan şirketlerde:**  
**w Yönetmen:**  
Galapagos N.V. (Belçika) (2022'den beri).

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

- w Direktör ve Denetim Komitesi Üyesi:** TotalEnergies (2020'den Mayıs 2023'e kadar).

**Doğum tarihi:**  
23 Kasım 1957  
**Uyruk:** Fransızca  
**İlk atama yılı:** 2018  
**Görev süresi sona eriyor:**  
2026  
1,069 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex



**Doğum tarihi:**  
14 Kasım 1973  
**Uyruk:** Fransızca  
**İlk atama yılı:** 2023  
**Görev süresi sona eriyor:**  
2027  
1.000 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

## Beatrice COSSA-DUMURGIER

Bağımsız Direktör

### Biyografi

Beatrice Cossa-Dumurgier, Fransa *Ecole Polytechnique* (1997) ve *Corps des Ponts et Chaussees* (2000) mezunudur ve ayrıca Massachusetts Institute of Technology'den (Boston, 2000) yüksek lisans derecesine sahiptir. Kariyerine Fransa ve ABD'de McKinsey'de başlamış, 2000 yılında Fransa Maliye Bakanlığı'na katılarak önce Hazine Departmanı'nda daha sonra da *Agence des Participations de l'Etat* 'da (Fransız Devlet Yatırım Ajansı) çalışmıştır. BNP Paribas grubuna 2004 yılında katıldı ve 2019 yılına kadar çeşitli stratejik, operasyonel ve idari pozisyonlarda görev aldı; son olarak çevrimiçi aracılık iştirakinin İcra Kurulu Başkanı ve Yurtiçi Piyasalar İcra Komitesi üyesiydi. 2019 yılında BlaBlaCar'a Operasyon Direktörü, BlaBlaBus CEO'su ve İcra Kurulu üyesi olarak katıldı. Eylül 2022'den bu yana Believe'in Operasyon Direktörü olarak görev yapmaktadır. Casino grubunun bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir ve 2021 yılından bu yana Denetim Komitesi üyesidir. Aynı zamanda Peugeot Invest'in bağımsız bir Direktörü ve Mayıs 2022'den bu yana Denetim, Yönetişim, Aday Gösterme ve Tazminat Komitelerinin bir üyesidir.

### Halen yürütülmekte olan diğer görevler pozisyonlar

#### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

##### W Yönetmenim:

Casino (2021'den beri), Peugeot Invest (2022'den beri). ( 2016'dan 2019'a kadar).

### Diğer şirketlerde sahip olunan diğer görev ve son beş yıl içinde

#### W İcra Kurulu Başkan Yardımcısı:

BNP Paribas Kişisel Yatırımcılar (Fransa)

W Yönetim Kurulu Başkanı: Sharekhan (BNP Paribas Personal Investors'ın yan kuruluşu) (Hindistan) (2016'dan 2019'a kadar).

##### Yönetmen:

SNCF Mobilite (Fransa) (2017'den 2019'a kadar),  
SPAC Geçiş (2021'den Eylül 2023'e kadar).



## 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 kilit görevler üstlenmiştir. 2012'den 1 Şubat 2021'e kadar Londra Borsası Grubu'nun (LSEG) Baş Risk Sorumlusu ve İcra Komitesi üyesiydi.

### Halen yürütülmekte olan diğer görevler pozisyonlar

#### Fransız olmayanhalka açık olmayanşirketlerde:

##### W Yönetmenim:

X-ForcesEnterprises (Birleşik Krallık) (2021'den beri),  
Pay UK Ltd. (Birleşik Krallık) (2022'den beri),  
ACT (Hollanda) (2022'den beri).

### Diğer şirketlerde sahip olunan diğer görev ve son beş yıl içinde

#### W Yönetmenim:

LCH SA (2019'dan 2021'e kadar).

**Doğum tarihi:**  
28 Aralık 1963  
**Uyruk:** Kanada  
**İlk atama yılı:** 2018  
**Görev süresi sona eriyor:**  
2026  
1.000 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex



### Ulrika EKMAN

Bağımsız Direktör  
Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Ulrika Ekman holds a J.D. New York Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olmuş, New York Üniversitesi'nden Tarih alanında yüksek lisans ve Georgetown Üniversitesi'nden Dış Hizmet alanında lisans derecesi almıştır. ABD'li ve uluslararası hukuk firması Davis Polk LLP'de ortak olarak çalışmış ve birleşme, devralma, bölünme, elden çıkarma ve yeniden yapılandırma dahil olmak üzere çok çeşitli sektörlerde karmaşık yerel ve sınırötesi işlemlerde müvekkilleri temsil etmiştir (1990-2004). Ulrika Ekman, beş kıtadaki çok sayıda ofisiyle şirketlere, kurumlara ve hükümetlere birleşme, satın alma, yeniden yapılandırma, finansman ve kaynak yaratma konularında finansal danışmanlık hizmetleri sunan önde gelen bağımsız yatırım bankası Greenhill & Co'nun Yönetim Komitesi üyesi (2004-2012) ve 2021-2023 yılları arasında Aday Gösterme ve Yönetişim Komitesi başkanlığı ve Ücretlendirme Komitesi üyesi yaptığı Greenhill & Co'nun bağımsız Yönetim Kurulu üyesi görevlerinde bulunmuştur.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

**Fransız olmayanhalka açık olmayanşirketlerde:**  
**w Müdür:**  
Riga Properties LLC (Amerika Birleşik Devletleri) (2019'dan beri).

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

**w Yönetmen:**  
Greenhill & Co. (Amerika Birleşik Devletleri) (2021'den Aralık 2023'e kadar).

**Doğum tarihi:**  
6 Ekim 1962  
**Uyruk:**  
İsveç/Amerikan  
**İlk atama yılı:** 2023  
**Görev süresi sona eriyor:**  
2027  
600 hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex



### Fransa HOUSSAYE

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

#### Biyografi

1989'dan beri Societe Generale çalışanı.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

Yok.

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

Yok.

**Doğum tarihi:** 27 Temmuz 1967  
**Uyruk:** Fransızca  
**İlk atama yılı:** 2009  
**Görev süresi sona eriyor:** 2024  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale 17,  
cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex



**Doğum tarihi:** 14 Ağustos 1964  
**Uyruk:** Alman  
**İlk atama yılı:** 2020  
**Görev süresi sona eriyor:** 2024  
2,000 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

#### Annette MESSEMER

Bağımsız Direktör  
Risk Komitesi ve Tazminat Komitesi Üyesi

#### Biyografi

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. Yatırım bankacılığı kariyerine 1994 yılında New York'ta JP Morgan'da başlamış ve daha sonra Frankfurt ve Londra'da çalışmıştır. JP Morgan'dan 2006 yılında Kıdemli Bankacı olarak ayrılmış ve Merrill Lynch'e Alman iştirakinin İcra Kurulu üyesi olarak katılmıştır. 2010 yılında Alman Maliye Bakanlığı tarafından WestLB'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 pozisyonlar

#### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

##### W Yönetmenim:

Savencia SA (since 2020), Imerys SA (since 2020), Essilorluxottica SA (from 2018 to 2021).  
Vinci SA (since April 2023).

#### Fransız olmayan halka açık olmayan şirketlerde:

##### W Denetleme Kurulu Üyesi:

Babbel AG (Almanya) (2021'den beri).

#### Diğer şirketlerde sahip olunan diğer görev ve

#### son beş yıl içinde

##### W Yönetmen:

Essilor International SAS (2018'den 2020'ye kadar),  
Essilorluxottica SA (from 2018 to 2021).



**Doğum tarihi:** 10 Nisan 1969  
**Uyruk:** Fransızca  
**İlk atama yılı:** 2021  
**Görev süresi sona eriyor:** 2025  
1.000 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
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 Başkanı

#### Biyografi

Henri Poupart-Lafarge, Fransa'daki *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 Mali İşler Müdürü olarak atandı ve 2004 yılına kadar bu görevi sürdürdü. 2004'ten 2010'a kadar Alstom'un Finans Direktörü olarak görev yapmış ve 2010'dan 2011'e kadar Alstom Grid'in Başkanı olmuştur. 4 Temmuz 2011 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak atanmadan önce Alstom Transport'un Yönetim Kurulu Başkanı olmuştur. Kendisi 1 Şubat 2016 tarihinden bu yana Alstom'un Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olarak görev yapmaktadır.

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

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Yönetmen:

Transmashholding (Rusya) (2012'den 2019'a kadar).

#### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

##### W Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı:



#### Johan PRAUD

Lojistik Müdürü

#### Biyografi

2005'ten beri Societe Generale çalışanı.

#### Doğum tarihi:

9 Kasım 1985

**Uyruk:** Fransızca

**Profesyonel adres:**

Tours Societe Generale

17, cours Valmy CS

50318

92972 La Defense cedex

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler pozisyonlar

Yok.

#### Diğer şirketlerde sahip olunan diğer görev ve son beş yıl içinde

Yok.



#### Lubomira ROCHET

JAB Holding Şirketinde Ortak

Bağımsız Direktör

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Lubomira Rochet, Fransa'daki *Ecole Normale Supérieure* ve *SciencesPo* 'dan ve Belçika'nın Bruges kentindeki Avrupa Koleji'nden mezun olmuştur. 2003-2007 yılları arasında Sogeti'de (Capgemini) Strateji Başkanı olarak görev yapmıştır. 2008 yılında Microsoft'a geçti ve 2010 yılına kadar Fransa'da İnovasyon ve Start-up Başkanı olarak görev yaptı. 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. 2021'den beri JAB Holding Company LLC'de Ortak olarak görev yapmaktadır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketlerde:

**w Yönetmen:**

Alan (2021'den beri).

#### Fransız borsasına kote olmayan şirketlerde:

**w Yönetmen:**

Keurig Dr Pepper (2021'den beri), Coty\* (2021'den beri)

Ocak 2023)

#### Fransız olmayan halka açık olmayan şirketlerde:

**w Yönetmen:**

Bally\*, Espresso House\*, Gardyn\*, NVA Petcare\*, Panera\*, Pret A Manger\*, The Branch Tech US\* (eski adıyla You & Mr Jones) (2021'den beri), Independence Pet Group\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2022'den beri), Pinnacle Pet Group\* (Birleşik Krallık) (2022'den beri).

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

**w Yönetmen:**

Founders Factory Ltd.\*\* (Birleşik Krallık) (2016'dan 2021'e kadar), Krispy Kreme Doughnuts\* (2021'den Aralık 2023'e kadar).

<sup>1</sup> JAB Holding Şirketi.

<sup>2</sup> \* L'Oreal Grubu.





**Doğum tarihi:** 4 Haziran 1966  
**Uyruk:** Fransızca  
**İlk atama yılı:** 2023  
**Görev süresi sona eriyor:** 2027  
 1.500 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
 Tours Societe Generale  
 17, cours Valmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex

### Benoît de RUFFRAY

Eiffage Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı  
 Bağımsız Direktör  
 Tazminat Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

### Biyografi

Benoît de Ruffray, *Ecole Polytechnique* ve *Ecole Nationale des Ponts et Chaussées* mezunudur ve ayrıca Imperial College London'dan yüksek lisans derecesine sahiptir. Kariyerine 1990 yılında Bouygues grubuna katılarak başladı. Büyük uluslararası projelere liderlik ettikten sonra 2001 yılında Latin Amerika Başkanı oldu. 2003'ten 2007'ye kadar Dragages Hong Kong'un İcra Kurulu Başkanı ve daha sonra 2008'de Bouygues Bâtiment International'ın CEO Yardımcısı olarak görev yaptı. 2015'te Soletanche Freyssinet'in (Vinci Group) CEO'su oldu. Benoît de Ruffray 18 Ocak 2016 tarihinde Eiffage Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

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

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

**w YÖNETİM KURULU Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı:**  
 Eiffage\* (2016'dan beri).

**w Yönetmen:**  
 Eiffage\* (since 2015), Getlink (since 2023).

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketlerde:

**w Başkan:**  
 Eiffage Energie Systemes-Participations\*(2017'den beri), Financiere Eiffarie (SAS)\* (2015'ten beri üye ve 2018'den beri Başkan), Gover\* (2019'dan beri)

#### w Başkan:

Eiffage Infrastructures\* (2019'dan 2022'ye kadar), Eiffage Energie Systemes-RegionsFrance\* (2017'den Nisan 2023'e kadar), Eiffage Energie Systemes-Telecom\*(2017'den Nisan 2023'e kadar), Eiffarie (SAS)\* (2018'den Aralık 2023'e kadar).

#### w Yönetim Kurulu Başkanı:

Eiffage Energie Systemes-Clemessy\*(2017'den Nisan 2023'e kadar).

#### w Yönetmen:

APRR\* (2015'ten Haziran 2023'e kadar), AREA\* (2015'ten Haziran 2023'e kadar).

**w Denetim Kurulu'nun oy hakkı olmayan üyesi:** Aeroport de Toulouse-Blagnac\*(2020'den Haziran 2023'e kadar).

\* Eiffage grubu.

### Alexandra SCHAAPVELD

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

### Biyografi

Alexandra Schaapveld, Oxford Üniversitesi'nden (Birleşik Krallık) 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.

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

#### w Denetim Kurulu Üyesi:

Vallourec SA (2010'dan 2020'ye kadar), FMO (Hollanda) (2012'den 2020'ye kadar), Bumi Armada Berhad (Malezya) (2011'den Mayıs 2023'e kadar).

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Fransız borsasına kote olmayan şirketlerde:

**w Yönetmen:**



**Doğum tarihi:** 5 Eylül 1958  
**Uyruk:** Hollandaca  
**İlk atama yılı:** 2013  
**Görev süresi sona eriyor:** 2025  
 3,069 adet hisseye sahiptir  
**Profesyonel adres:**  
 Tours Societe Generale  
 17, cours Valmy  
 CS 50318  
 92972 La Defense cedex





**Doğum tarihi:** 10  
Temmuz 1971  
**Uyruk:** Fransızca  
3,384 adet hisseye sahiptir  
7,815 Societe Generale  
aracılığıyla  
Actionnariat (Fonds E)  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318

#### Sebastien WETTER

Societe Generale'in 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 Generale'in perakende bankasının Strateji ve Pazarlama Bölümü'nde başladı. 2002'den itibaren Grubun Organizasyon Danışmanlığı Departmanında çalışarak Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunda çeşitli görevler üstlendi ve Grup çapındakı katılımcı İnovasyon programının hayata geçirilmesine yardımcı oldu. 2005 yılı sonunda Emtia Piyasası Departmanına Operasyon Direktörü olarak katıldı ve 2008 yılında İş Geliştirme Başkanı olmadan önce küresel bir görev üstlendi. 2010 yılından 2014 yılına kadar Grubun Genel Teftiş ve Denetim Bölümü'nde Genel Sekreter olarak görev yapmıştır. 2014 yılında Kurumsal ve Yatırım Bankası'nın Satış Bölümü'ne katıldı ve burada çeşitli görevlerde bulundu: Büyük Fransız ve uluslararası müşteriler için pazarlama müdürü, ardından 2016'da finansal kurumları kapsayan satış ekiplerinden sorumlu Küresel Operasyon Direktörü. 2020'nin başından beri Societe Generale'in uluslararası finans kuruluşlarıyla ilişkilerini yöneten bir bankacıdır.

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler son beş yıl içinde

Yok.

#### Diğer şirketlerde sahip olunan diğer görev ve pozisyonlar

Yok.

#### Jean-Bernard LEVY (OyHakkı Olmayan Direktör)

Oy Hakkı Olmayan Direktör



**Doğum tarihi:** 18 Mart  
1955  
**Uyruk:** Fransızca  
**İlk atama yılı:** 2021  
**Görev süresi sona eriyor:**  
2025  
**Profesyonel adres:**  
Tours Societe Generale  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Defense cedex

#### 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 çalıştı. 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 Telekomünikasyon Uyduları Başkanı olarak Matra Marconi Space'e katıldı ve 1993 yılına kadar bu görevi sürdürdü. 1993-1994 yılları arasında, dönemin Fransa Sanayi, Posta ve Telekomünikasyon Hizmetleri ve Dış Ticaret Bakanı Gerard Longuet'nin Kabine Direktörü olarak atanmıştır. Daha sonra 1995-1998 yılları arasında Matra İletişim'in Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 1998-2002 yılları arasında Oddo et Cie'de İcra Kurulu Başkanı ve daha sonra Kurumsal Finansmandan sorumlu Yönetici Ortak olarak görev yapmıştır. Vivendi'ye Ağustos 2002'de 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.

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

**W Yönetim Kurulu Başkanı:**

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

#### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

**W Yönetmen:**

Forvia (eski adıyla Faurecia SA) (2021'den beri).

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketlerde:

**W Başkan:**

JBL Consulting & Investment (Ocak 2023'ten beri).

**W Direktör:**

Tehtris (Ocak 2023'ten beri).

Edison S.p.A. (İtalya) (2014'ten 2019'a kadar).

**W YÖNETİM KURULU Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı:**

EDF\* (2014'ten 2022'ye kadar).

**W Denetleme Kurulu Başkanı:** Framatome\* (2018'den 2022'ye kadar).

**W Yönetmen:**

Dalkia\* (2014'ten 2022'ye kadar), EDF Renouvelables\* (2015'ten 2022'ye kadar), Edison S.p.A\* (İtalya) (2019'dan 2022'ye kadar), EDF Energy Holdings\* (Birleşik Krallık) (2017'den 2022'ye kadar).

#### Yönetim Kurulu Başkanı

#### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ROLÜ

§§§§§ EDF Grubu.

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 Birleşik Genel Kurul Toplantısı'nın ardından, Yönetim Kurulu oybirliğiyle kendisini yeniden Yönetim Kurulu Başkanı olarak atamıştır.

Başkanın görevleri İç Tüzüğü'nün 9. Maddesinde belirtilmiştir (bkz. sayfa 173).

#### 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 BAŞKANI'NIN 2023 YILI FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RAPOR

2023 yılında Yönetim Kurulu Başkanı haftanın en az üç gününü Grup işlerine ayırmıştır. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarına ve yönetici oturumlarına başkanlık etmiştir. Ayrıca neredeyse her Komite toplantısına katıldı. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile birlikte Yönetim Kurulu üyelerinin toplu ve bireysel değerlendirmelerini denetledi. Müdürlüklerle tek tek görüştü. Başkan, ECB ile çeşitli toplantılar gerçekleştirmiştir. Ayrıca Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde finans ve makroekonomi üzerine açılış konuşmalarında yer aldı. Başkan çeşitli vesilelerle medyaya açıklamalarda bulunmuş ve müşteriler, yatırımcılar ve hissedarlarla bir araya gelmiştir. Genel Kurul'a hazırlanmak amacıyla ana hissedarlar ve vekillerle toplantılar düzenledi. Son olarak Başkan, Grubun yönetim sistemini yatırımcılara tanıtmak üzere bir roadshow'a katılmıştır. Çalışmalarının bir kısmını video konferans olanaklarını kullanarak gerçekleştirdi.

Başkan birkaç gününü Grup kuruluşlarını ziyaret etmeye ayırdı. Credit du Nord ile birleşmenin ardından, bölgesel SGRF yöneticileriyle görüşmek üzere Marsilya ve Lille'e gitti. Ayrıca başta genç yeteneklerimiz olmak üzere çalışanlarımızla da görüş alışverişinde bulundu.

#### Yönetim Kurulu'nun uzmanlığı

Societe Generale Yönetim Kurulu'nun İç Kuralları, Yönetim Kurulu'nun organizasyonunu ve çalışma prosedürlerini tanımlar. 7 Şubat 2024 tarihinde güncellenmiştir.

Yönetim Kurulu, yasal ve düzenleyici yetkileri dahilindeki her konuyu müzakere eder ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırmalıdır.

Yönetim Kurulu, İç Tüzüğü'nün 168. sayfasında yer alan ve Yönetim Kurulu'nun özetine ilişkin kapsamlı olmayan bir rehber sunan Madde 1.2'de belirtilen alanlarda hareket etme yetkisine sahiptir.

#### Yönetim Kurulunun İşleyişi

İç Tüzük, Yönetim Kurulu'nun işleyişini düzenler.

Her Direktör, görevlerini yerine getirmek ve özellikle her Yönetim Kurulu toplantısına hazırlanmak için gerekli bilgileri alır. Yöneticilere 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

Kurul, 2023 yılında 14 toplantı gerçekleştirmiştir; bu sayı 2022 yılında 18'dir ve ortalama toplantı süresi üç saattir. Direktörlerin toplantı başına ortalama katılım oranı 2022'deki %97'ye kıyasla %98 olmuştur. Bu toplantılara ek olarak, Yönetim Kurulu güncel konuları görüşmek üzere çeşitli konferans görüşmeleri de gerçekleştirmiştir. Özellikle Mayıs 2023'te

Sermaye Piyasaları Günü (CMD) etkinliğine hazırlık amacıyla bir strateji semineri ve iki strateji toplantısı düzenlemiştir.

İcra Kurulu Başkanlarının hazır bulunmadığı üç Yönetim Kurulu toplantısı (icra oturumları) da gerçekleştirilmiştir. Bunlar, Genel Yönetimin değerlendirilmesi, özellikle İcra Kurulu Başkanı ile ilgili halefiyet planları, Şirketin organizasyonu, Yöneticilerin ücretlendirilmesi ve stratejik yönlendirmelerle ilgiliydi.

## YÖNETİM KURULU VE STK

Yönetim Kurulu, 18 Ocak 2024 tarihli toplantısında KSS ile ilgili konuları ele almak üzere örgütlenme şeklini yeniden düzenlemiştir. AFEP-MEDEFKodu'nun 20 Aralık 2022 tarihinde yayınlanan KSS konularındaki en son tavsiyelerini incelemiş ve bu tavsiyelerin tamamıyla uyumlu olduğunu değerlendirmiştir. KSS ile ilgili konuların Yönetim Kurulu'nun uzman bir Komitesi tarafından hazırlık çalışmasına tabi tutulmasını öngören 16 numaralı tavsiye ile ilgili olarak, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve ardından 12 Ocak 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısı, Societe Generale gibi özel veya birleşik bir KSS Komitesi olmayan bir şirketin, KSS konularının söz konusu KSS konusuna göre uzmanlık açısından farklılık gösterebilecek uzman bir Komite tarafından kapsamlı bir şekilde hazırlanacağı şekilde organize olarak bu tavsiyeye uymasının mümkün olduğuna karar vermiştir.

Yönetim Kurulu, 20 Aralık 2022 tarihinde yayınlanan AFEP-MEDEFKodunun KSS konularındaki tavsiyelerini uygulama şeklini daha kesin bir şekilde yansıtmak için 13 Nisan 2023 tarihinde İç Tüzüğünü değiştirmiştir.

Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS), özellikle iklimle ilgili olarak, Genel Müdürlükten gelen ve oy hakkı olmayan Direktör tarafından gözden geçirilen bir teklif temelinde tam Yönetim Kurulu düzeyinde kararlaştırılır. Teklif ilk olarak Risk Komitesi tarafından risk yönünden, Tazminat Komitesi tarafından İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin tazminat yönünden ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yönetim yönünden (Grubun iç yönetimi de dahil olmak üzere) incelenir.

Risk Komitesi, KSS ile ilgili riskleri üç ayda bir izler ve ayrıca tüm iklim stres testlerinin sonuçlarını gözden geçirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, KSS ile ilgili tüm finansal ve finansal olmayan iletişim belgelerini, yani özen yükümlülüğü, finansal olmayan performans beyanı ve 2024'ten itibaren Sürdürülebilirlik raporunu, onay için Yönetim Kuruluna sunulmadan önce gözden geçirir. CSRD'yi iç hukuka aktaran ulusal hükümlerin uygulanmasıyla ilgili olarak, Yönetim Kurulu İç Tüzüğü 07 Şubat 2024 tarihinde değiştirilerek Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin görevinin özellikle aşağıdakileri yerine getirmek olduğu belirtilmiştir:

- a) Sürdürülebilirlik/finansal olmayan konulardaki bilgilerin iletişimine ilişkin standartlara uygun olarak yayınlanacak bilgilerin belirlenmesi için uygulanan süreci izlemek;
- b) Sürdürülebilirlik Denetçileri için bir seçim sürecini denetlemek ve bu konuda Yönetim Kurulu'na bir tavsiyede bulunmak;
- c) Sürdürülebilirlik Denetçilerinin bağımsızlığını sağlamak;
- d) Sürdürülebilirlik denetimi ile ilgili olanlar dışında her bir Sürdürülebilirlik Denetçisi tarafından sağlanabilecek izin verilen hizmetleri onaylar;
- e) Sürdürülebilirlik Denetçileri tarafından gerçekleştirilen finansal olmayan bilgi belgelendirme rolüne ilişkin rapor;
- f) Sürdürülebilirlik Denetçileri tarafından yürütülen finansal olmayan bilgiler üzerindeki kontrolleri izlemek.

Ücretlendirme Komitesi, şirket yetkililerinin ücretlendirilmesi için seçilen KSS kriterlerini Yönetim Kurulu'na sunar.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun KSS konularıyla en iyi şekilde ilgilenmesini sağlamak için tartışma materyalleri hazırlar. Yönetim Kurulu beceri matrisini (bkz. sayfa 83) kullanarak, her yıl Yönetim Kurulu'nun beceri gereksinimlerini uzmanlık ve KSS ile ilgili çeşitli konular açısından inceler. Yürürlükteki işe alım süreçleri ve sunulan eğitimlerle ilgili gerekli sonuçları çıkarır. 2023 yılında her Direktör için eğitim düzenlenmiştir.

Komiteler tarafından ele alınan konuların her biri daha sonra Yönetim Kurulu toplantılarında görüşülür.

Stratejinin belirlenmesine yardımcı olmanın yanı sıra, oy hakkı bulunmayan Direktör, KSS ile ilgili konuları görüştiklerinde Yönetim Kurulunun tüm Komitelerine yardımcı olur. Bu bağlamda, Yönetim Kurulu 13 Nisan 2023 tarihli toplantısında, görev alanını sadece enerji dönüşümünü değil, bir bütün olarak KSS'yi kapsayacak şekilde genişletmeye karar vermiştir.

Buna ek olarak, Yönetim Kurulu İç Tüzüğü, Yönetim Kurulu'na sunulan dosyaların gerektiğinde değerlendirilmek üzere sosyal ve çevresel hedefler hakkında bilgi içermesini öngörmektedir.

Yönetim Kurulu, 2023 yılında olduğu gibi, iklim stratejisini, uygulamaya yönelik ilgili tedbirleri ve KSS stratejisini 22 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak olan Genel Kurul'a gündem maddesi olarak sunacaktır.

Son olarak, yatırımcılara yönelik bilgilendirmenin bir parçası olarak, Yönetim Kurulu Başkanı, Grup yönetişiminin kilit noktalarına ek olarak KSS politikasının ana hatlarını sunacak ve bunları yatırımcılarla tartışacaktır.

Yönetim Kurulu her yıl olduğu gibi bu yıl da yıllık, ara ve üç aylık mali tabloları kapattı ve bütçe'yi inceledi.

2023 yılı boyunca Yönetim Kurulu, Grup'un likidite profilini ve sermaye gidişatını düzenleyici gereklilikler ışığında izlemeye devam etmiştir.

Toplantıda, özellikle SREP ile ilgili olmak üzere, ECB tavsiyelerine ilişkin çeşitli takip noktalarına zaman ayrılmıştır. İç Kurallarını çeşitli vesilelerle gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu, uyum planını güçlendirmeye devam etmek ve kurum kültürünün temel bileşenleri olarak kurallara uyumu ve dürüstlüğü korunmasını teşvik etmek için çalışacaktır.

Yönetim Kurulu, 15 Aralık 2023 tarihli toplantısında, 4 Kasım 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında yönetim organları için belirlenen çeşitlilik hedeflerinin uygulanmasını sağlamıştır. Ayrıca 2026 yılı için cinsiyet çeşitliliği hedefini, yani üst düzey yönetim organlarında kadınların en az %35 oranında yer almasını belirlemiştir. Bu çeşitlilik politikası Bölüm 3.1.5, "Societe Generale'de Çeşitlilik Politikası"nda açıklanmaktadır.

2023 yılı boyunca, Yönetim Kurulu'nun çalışmaları özellikle yönetimin Frederic Oudea'dan Slawomir Krupa'ya geçişinin organize edilmesini, yeni CEO Yardımcılarının atanmasını ve yeni iç organizasyonun sunumunu (bir İcra Komitesi oluşturulması, üç sütun üzerinde finansal iletişim) içermiştir.

Derinlemesine bir stratejik incelemenin ardından Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasaları Günü etkinliğinde Slawomir Krupa tarafından sunulan

stratejiyi onayladı.

LeasePlan'in ALD tarafından satın alınmasının kapanışını onayladı ve entegrasyonunu denetledi.

Ayrıca Alliance Bernstein ile birleşmeyi de denetledi.

Son olarak, Yönetim Kurulu zamanının önemli bir bölümünü bireysel bankacılık faaliyetlerine ayırmıştır (Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının birleşmesi, BoursoBank'ın geliştirilmesi).

Kurul, 2023 yılında aşağıdaki ana konuları ele almıştır:

Kurumsal sosyal sorumluluk (KSS) stratejisi İklim riskleri	Sermaye Piyasaları Günü Bütçe ve mali gidişat	Alliance Bernstein
Bakım Görevi planı	SREP	Fransa ağlarının dönüşümü (BDDF, Credit du Nord)
Bilgi sistemleri ve BT güvenliği, özellikle siber güvenlik	ICAAP/ILAAP	ALD/LeasePlan: Avyens'in Yaratılışı
İnovasyon	Çözüm ve kurtarma planları	BoursoBank
İnsan Kaynakları	Evrensel Tescil Belgesi ve Ekstra Finansal Performans Beyanı	SGEF
Grupçapında Kültür ve Davranış programının değerlendirilmesi	Modern Kölelik Yasası Birleşik Krallık ve Avustralya'da kabul edildi	GTPS
Uyumluluk	Genel Kurul Toplantısı	Afrika
İyileştirme planları, özellikle yolsuzluklamücadele girişimleri, yaptırımlar ve ambargolar	Operasyonel esneklik planı Dış kaynak kullanımı politikası	Müşteri memnuniyeti
Risk iştahı	Denetim planı	BRD

Yönetim Kurulu, mevzuat değişiklikleri ve bunların Grubun organizasyonu ve işleri üzerindeki sonuçları hakkında bilgilendirilmiştir. Yönetim Kurulu, Grup'un risk durumunu düzenli olarak gözden geçirmiştir. Grup'un risk iştahını onaylamıştır. Grup'un genel piyasa riski limitlerinin yanı sıra ICAAP ve ILAAP'yi de onaylamıştır. Ayrıca, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözümleme Otoritesi'ne (ACPR) iletilen iç kontrole ilişkin Yıllık Raporlar ile ACPR ve ECB denetimlerinin ardından gelen takiptektuplarına verilen yanıtlar da incelenmiştir.

Ayrıca, İcra Kurulu Başkanı ve Başkan Yardımcılarının performanslarını değerlendirmiş ve ücretlerini belirlemiştir. Performans hisse planları oluşturmuştur.

Üyeler, işyerinde cinsiyet eşitliği ve eşit ücretle ilgili olarak yürürlükte olan politikayı tartıştılar.

Kurul, Direktörlere (bkz. sayfa 107) ve Oy Hakkı OlmayanDirektöre tazminat ödenmesine karar vermiştir.

Yönetim Kurulu, Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na sunulacak kararları hazırlamış ve onaylamıştır.

Yönetim Kurulu her yıl kendi işleyiş sürecini ve yapısını gözden geçirmek üzere bir değerlendirme yapar. Değerlendirme her üç yılda bir dış danışmanlık firması tarafından gerçekleştirilir ve diğer yıllarda Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yapılan görüşme ve anketlere dayanır. Değerlendirme, 2021'de olduğu gibi bu yıl da kurum içinde gerçekleştirilmiştir. 2022 yılında dış bir firma tarafından gerçekleştirilmiştir ve süreç 2025 yılında tekrarlanacaktır. 2023 incelemesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde yer almaktadır (bkz. sayfa 106).

Benzer şekilde ve her yıl olduğu gibi Yönetim Kurulu, Genel Müdürlük için halefiyet planlarını görüşmüştür. Bu planlar, bir görev süresinin sonunda meydana gelen halefiyetler ile beklenmedik halefiyetler arasında ayrım yapar. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından hazırlanır.

7 Şubat 2024 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının niceliksel ve niteliksel hedeflerine ilişkin olarak

Ücretlendirme Komitesi tarafından sunulan önerileri onaylamıştır. Genel olarak, küresel tazminat yapısını yöneten genel ilkeler değişmemiştir (bkz. Bölüm 3.1.6).

2023 yılında Yönetim Kurulu, 2020 yılında benimsenen ve gerektiğinde Genel Müdürlük tarafından yapılan bir sunumun ardından stratejik veya çaprazlaşma tartışmalarını masaya yatırmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinden birinin sistematik olarak çağrılmasını içeren çalışma yöntemini uygulamaya devam etmiştir. Bu süreç, yapılan işin esas niteliğini artırmış ve her bir Direktörün katılımına daha fazla ağırlık kazandırmıştır. 18 Mayıs 2021 tarihinden bu yana Yönetim Kurulu, Jean-BernardLevy'nin Oy Hakkı OlmayanDirektör sıfatıyla verdiği görüşlerden de faydalanmaktadır. Yönetim Kurulu'nun 13 Nisan 2023 tarihli toplantısında görev süresi 18 Mayıs 2025 tarihine kadar iki yıl daha uzatılmıştır. Görevlerinden biri de Yönetim Kurulu'na KSS rolü ile ilgili olarak yardımcı olmaktır ve bu nedenle ücreti buna göre ayarlanmıştır.

Yönetim Kurulu, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içinde, bir yandan şirket yetkililerinden herhangi biri veya Societe Generale'in %10'unu aşan oy hakkına sahip hissedarlardan herhangi biri ile diğer yandan Societe Generale veya Madde L uyarınca Societe Generale tarafından kontrol edilen başka bir şirket arasında doğrudan veya başka bir aracı vasıtasıyla yeni bir anlaşma imzalanmadığını gözlemlemiştir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233-3maddesi (bkz. bölüm 3.2'deki ilgili Yasal Denetçiler raporu). Olağan faaliyetlere ilişkin ve normal koşullar altında akdedilen anlaşmalar bu değerlendirmenin dışında tutulmuştur.

## Yönetim Kurulu Komiteleri

Yönetim Kurulu'na 2023 yılında dört Komite yardımcı olmuştur: **W**

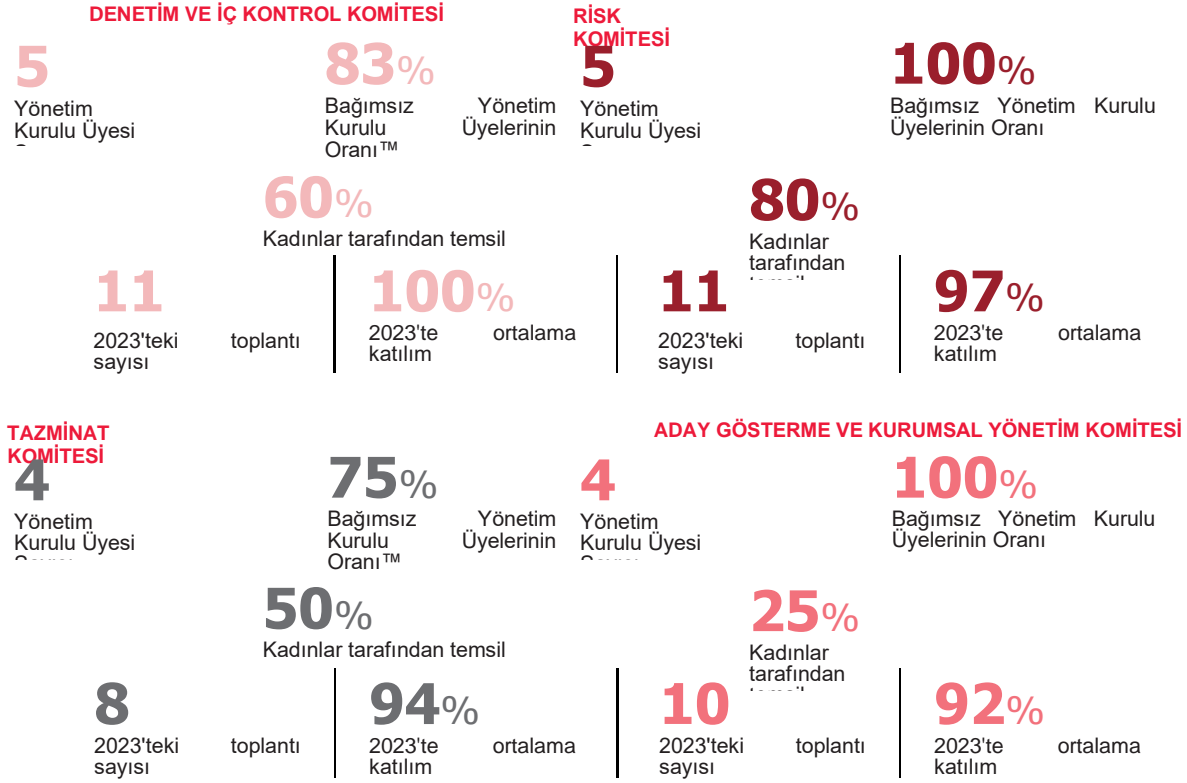
Denetim ve İç Kontrol Komitesi;

**W** Risk Komitesi (ve onun devamı olan ABD Risk Komitesi);

**W** Tazminat Komitesi;

**W** Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde bu dört Komiteye ek olarak bir veya daha fazla *ad hoc* Komite oluşturabilir.



(1) Komite, AFEF-MEDEF Kodu uyarınca bağımsız Direktör olmayan bir çalışan Direktörden oluşur.

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.

Çalışan Direktörlerden biri Ücretlendirme Komitesine, diğeri ise Denetim ve İç Kontrol Komitesine katılmaktadır. Bir Direktör hem Risk Komitesinde hem de Tazminat Komitesinde yer almaktadır.

2018 yılında Risk Komitesinin, ABD Risk Komitesi olarak görev yaptığı dönemde Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyelerini de kapsayacak şekilde genişletilmesine karar verilmiştir. 13 Nisan 2023 tarihinde, ABD Risk Komitesi Tüzüğü, üyeliğini yalnızca Risk Komitesi üyeleri ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile sınırlandırarak şekilde değiştirilmiştir. ABD Risk Komitesi'nin üyeleri aşağıdaki gibidir: William Connelly (Başkan), Diane Cote, Ulrika Ekman, Annette Messemer ve Alexandra Schaapveld.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla, Denetim ve İç Kontrol Komitesi dördü bağımsız olmak üzere beş Direktör (Diane Cote, Ulrika Ekman, Alexandra Schaapveld ve Jerome Contamine) ve bir çalışandan (Sebastien Wetter) oluşmaktadır. Komiteye Alexandra Schaapveld başkanlık etmektedir.

#### Madde 2: Rol

Madde 5'te abtfa bulunulan ayrıntılı görev listesi saklı kalmak kaydıyla, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin görevi, muhasebe, finansal ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve kontrolünün yanı sıra iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk kontrol sistemlerinin etkinliğinin izlenmesine ilişkin hususları takip etmektir. Hesapların tasdiki için Yasal Denetçilerin seçilmesi ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki için Yasal Denetçilerin ve/veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluşun seçilmesi prosedürünü yürütür. Hesapların tasdiki dışında Kanuni Denetçiler tarafından sağlanan hizmetleri ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışında Kanuni Denetçiler ve/veya bağımsız üçüncü taraf kuruluşlar tarafından sağlanan hizmetleri onaylar.

Beatrice Cossa Dumurgier Nisan 2024'ten itibaren üye olacak ve bu süre zarfında misafir olarak katılmaya davet edilecektir.

Risk Komitesi ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanları, Komitelerin faaliyetlerine genel bir bakış sağlamak amacıyla yılda en az bir kez ECB ve ABD Merkez Bankası ile bir araya gelir.

Tazminat Komitesi Başkanı, ECB ile bir kez görüşmüştür.

ABD Risk Komitesi Ocak 2023'te ve yine Ocak 2024'te New York'ta toplanmıştır.

Yönetim Kurulu'nun dört Komitesinin görevleri, İç Tüzüğü'nün eklerini oluşturan ilgili tüzüklerde belirtilmiştir (bkz. sayfa 179 ve sonrası).

Tüm üyeler bankacı, Mali İşler Müdürü, denetçi, birleşme ve satın alma avukatı veya bir bankanın yönetim komitesi üyesi olarak görev yapmış veya yapmaktadır. Dolayısıyla, finans ve muhasebe alanlarında ve mali tabloların yasal denetiminin değerlendirilmesinde yüksek niteliklere sahiptirler.



Denetim ve İç Kontrol Komitesi tüzüğü sayfa 180'de bulunabilir.

### Denetim ve İç Kontrol Komitesi 2023 Yılı Faaliyet Raporu

Komite 2023'te 11 kez toplanmıştır (2022'de on kez). Katılım oranı 2022'deki %100'e kıyasla %100 olarak gerçekleşmiştir.

Komite, yıllık, ara ve üç aylık hesap taslaklarını Yönetim Kurulu'na sunulmadan önce incelemiş ve bunlara ilişkin görüşünü Yönetim Kurulu'na sunmuştur. İlgili mali bildiri onaylamıştır. Komite ayrıca Mali Olmayan Performans Beyanını (DEFP) ve Bakım Görevi planını da incelemiştir.

Her hesap kapanış döneminde Komite, Finans Bölümü tarafından hesapların sunumuna katılmadan önce yönetimin hazır bulunmadığı bir ortamda Yasal Denetçilerle görüşmüştür. Yılın başında, Yasal Denetçiler Kilit Denetim Konuları hakkında ayrıntılı bir sunum yapmışlardır. İcra Kurulu Başkanı her bir hesap kapanışına yönelik toplantılara katılmış ve Komite ile çeyrek dönemdeki önemli olayları tartışmıştır.

İç kontrol fonksiyonlarının (denetim, risk, uyum) başkanları ve Mali İşler Direktörü her toplantıda Komite'ye raporlama yapmıştır. Komite, iç kontrole ilişkin yıllık raporu incelemiştir.

Her üç ayda bir, Genel Teftiş ve Denetim Dairesi Başkanı ile yönetim üyelerinin katılmadığı toplantılar düzenler.

Birçok gündem maddesini iç kontrol konularına ve ABD Merkez Bankası, Finansal Davranış Otoritesi, Avrupa Merkez Bankası ve Fransız Bankacılık ve Sigorta Denetleme Otoritesi (Fransızca ACPR) dahil olmak üzere denetçiler tarafından yapılan denetimlerin ardından iyileştirme planlarının izlenmesine ayırdı. Komite, daimi kontrolün gerekli düzeye getirilmesine yönelik çalışmaları üç ayda bir gözden geçirmiş ve Genel Teftiş ve Denetim Dairesi tarafından gerçekleştirilen çalışmaları düzenli olarak değerlendirmiştir. Uyumlailgili önemli olaylar hakkında bilgilendirilmiştir. Genel Teftiş ve Denetim Dairesi Başkanı ile yönetim üyeleri olmaksızın üç ayda bir toplantı yapar.

23 Mayıs 2023 tarihinden önce, tüm Komite üyeleri, Risk Komitesi olarak görev yapan ve ABD merkezli işletmelerin denetimlerini denetleyen ABD Risk Komitesi tarafından yürütülen çalışmalara katılmıştır.

Genel Teftiş ve Denetim Dairesi'nin çalışma programını gözden geçirmiş ve denetim prosedürü tavsiyelerini takip etmiştir.

Grup'un ACPR'den gelen takiptektuplarına verdiği taslak cevapları ve ECB'ye verdiği cevapları incelemiştir.

Komite yıl boyunca aşağıdaki ana konularla ilgilenmiştir:

2023'te gerçekleştirilen elden çıkarma **ve** satın alma işlemlerinin gözden geçirilmesi;

**w** GDPR riskleri;

**w** provizyon politikası;

Societe Generale'in SEC nezdinde Menkul Kıymet Bazlı Swap Satıcısı olarak tescil edilmesi;

**w** dış kaynaklı faaliyetlerin kontrolü;

**w** Kanuni Denetçiler tarafından sağlanan finansal tabloların tasdiki dışındaki hizmetlere genel bakış;

2023 denetim **ÜCRETLERİNİN** ve 2024 bütçesinin ortak Yasal Denetçiler tarafından gözden geçirilmesi;

**w** Evrensel Kayıt Belgesi;

Karapara aklama/terörizmin finansmanı mücadelenin (AML-CFT) yönetişimi ve iç kontrolü;

**w** MARK (Küresel Piyasalar) ve swapdealer faaliyet kontrolleri;

CSRD'nin sunumu;

LeasePlan'in entegrasyonunun izlenmesi;

**w** başlangıçlar üzerinde kontroller;

**w** Genel Teftiş ve Denetim Dairesi Başkanı'nın atanması/değerlendirilmesi/ücretlendirilmesi;

**w** İç Kontrol Sertifikasyonu (I2C) sürecinin sonuçlarının sunumu;

**w** Grup'un finansal güvenlik sistemine ilişkin Şirket ve konsolide raporların sunumu;

**w** piyasa bütünlüğü (özel bankacılık faaliyetlerinin ayrılması, türev ürünlere ilişkin ABD ve Avrupa düzenlemeleri, piyasanın kötüye kullanımı, endeksler ve karşılaştırma ölçütleri, en iyi uygulama ve personel tarafından yapılan işlemler);

**w** müşteri koruması.

Komite Ocak 2023 ve Ocak 2024'te New York'a gitmiş ve kontrol fonksiyonlarının başkanları ve çeşitli işletmelerin başkanları ile görüşmüştür.

Denetim programını ve 2024 yılı Kanuni Denetçi ücretleri bütçesini görüştü.

Kurul, CSRD'nin iç hukuka aktarılması bağlamında görevlerinin Şubat 2024'te güncellenmesi de dahil olmak üzere, kendisini ilgilendiren konulara ve özellikle tüzüğüne ilişkin İç Kurallarını gözden geçirmiştir.

### Kanuni Denetçilerin değiştirilmesi için uygulanan teklif isteme prosedürü

Yasal Denetçiler Deloitte & Associates ve Ernst & Young et Autres'in görev süreleri, 2023 mali yılı finansal tablolarının onaylanması için 22 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un sonunda sona erecektir.

Avrupa Birliği denetim mevzuatı kapsamında Yasal Denetçilerin zorunlu denetim firması rotasyonuna ilişkin kurallar, özellikle de kamu yararını ilgilendiren kuruluşların (PIE'ler) finansal tablolarının yasal incelemesine uygulanabilir özel gerekliliklere ilişkin 16 Nisan 2014 tarihli ve 537/2014 sayılı (AB) Tüzüğü'nün 17. Maddesi hükümleri ve Madde L hükümleri uyarınca 821-45 (eski adıyla Madde L. Fransız Ticaret Kanunu'nun azami görev süresine ilişkin 823-3-1) uyarınca, Deloitte & Associates ve Ernst & Young et Autres'in Şirket'in Yasal Denetçileri olarak görev süreleri yenilenemez.

Sonuç olarak, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'da iki yeni Yasal Denetçi atanması önerilecektir. (AB) 16 Nisan 2014 tarihli ve 537/2014 sayılı Tüzüğü'nün 16. Maddesi ve L. Maddesi uyarınca. 821-40 (eski adıyla L. 823-1) uyarınca, teklif talebini içeren bir seçim süreci Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından bağımsız olarak yürütülmüştür.

Süreç, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin 4 Şubat 2020 tarihli toplantısında başlamış ve ardından tekliflerini sunan adaylarla mülakatlar gerçekleştirilmiştir. Bu sürecin sonunda Denetim ve İç Kontrol Komitesi farklı seçenekleri Yönetim Kurulu'na sunmuş ve akabinde Genel Kurul'da KPMG S.A. ve PricewaterhouseCoopers'in Yasal Denetçi olarak atanmasını önermiş ve Grubun bu iki firmanın Fransa ve yurtdışındaki teknik uzmanlık ve deneyimlerinden faydalanacağını belirtmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu bu tavsiyeye uymuş ve 14 Ocak 2021 tarihli toplantısında KPMG S.A. ve PricewaterhouseCoopers'in 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren atanmasını 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un onayına sunmaya karar vermiştir. Yönetim Kurulu daha sonra, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin 17 Ocak 2024 tarihli tavsiyesini onaylamasına dayanarak 18 Ocak 2024 tarihli toplantısında seçimini teyit etmiştir.

### İlk Sürdürülebilirlik Denetçilerini atamak için uygulanan seçim süreci

Societe Generale gibi kamu yararına çalışan kuruluşlar (PIE'ler), 14 Aralık tarihli ve 2022/2464 sayılı (AB) Direktifi (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi - "CSRD") tarafından sağlanan, Fransız yasalarına aktarılan ve 2024 mali yılı için 2025'ten itibaren geçerli olan ve en az bir Sürdürülebilirlik Denetçisinin atanması gereken (Madde L.) Yönetim Raporlarının bir bölümünde Sürdürülebilirlik bilgilerini ("Sürdürülebilirlik Raporu") yayınlama yükümlülüğüne sahiptir. 821-41 ve L. 822-18) 22 Mayıs 2024 tarihli Hissedarlar Toplantısı sırasında bu bilgilerin doğrulanması ve güvenilirliğinin sağlanması amacıyla. Sürdürülebilirlik Denetçisi bir Yasal Denetçi veya bağımsız bir üçüncü taraf olabilir. Sürdürülebilirlik Denetçisinin görev süresinin asgari yasal süresi, Yasal Denetçilerinki ile aynıdır, yani altı mali yıldır. Bununla birlikte, birinci ve ikinci Sürdürülebilirlik Denetçisi atamaları için üçmali yıllık bir görev süresine izin verilmektedir.

Sürdürülebilirlik Denetçisi seçim süreci Kasım 2023'te başlamıştır. İlk dönem için, Grubun kuruluş ve faaliyetleriyle uyumlu uluslararası coğrafi kapsama ve finans sektöründe uzmanlığa sahip bağımsız bir üçüncü taraf tespit edilemediği ölçüde, Genel Müdürlük Denetim Komitesine bağımsız bir üçüncü taraf seçmekten kaçınmasını ve bunun yerine Sürdürülebilirlik Denetçisi pozisyonu için yalnızca yasal denetim firmalarını değerlendirmesini tavsiye etmiştir. Bu amaçla, Kasım 2023'te ana Yasal Denetçi firmalarından ilgi beyanları almak için ön görüşmeler yapılmıştır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi 17 Ocak 2024 tarihli toplantısında, Yönetim Kurulu'na KPMG S. A. ve PricewaterhouseCoopers'ın konsolide sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdikinden sorumlu Yasal Denetçi olarak atanması için Genel Kurul'a önerilmesine karar vermiştir. A ve PricewaterhouseCoopers'ın konsolide sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdikinden sorumlu Yasal Denetçiler olarak atanması için Genel Kurul'a önerilmesine karar vermiş ve önerilen Yasal Denetçilerin Sürdürülebilirlik Denetçisi olarak atanmasının, ilk olarak Sürdürülebilirlik bilgilerinin finansal tablolarla etkileşimi açısından değerlendirilmesi gerekliliğinin karşılanmasında faydalı olacağına ve ikinci olarak bu firmaların uluslararası coğrafi kapsamı ve finans sektöründeki uzmanlıklarının onları Grubun kuruluşları ve faaliyetleriyle son derece uyumlu hale getirdiğine işaret etmiştir. Her halükarda, bu görevi etkileyen uyumsuzluk kuralları nedeniyle başka hiçbir küresel Yasal Denetçi firması pozisyon için başvurmak istememiştir.

Bu sürecin sonunda, Denetim ve İç Kontrol Komitesi farklı seçenekleri Yönetim Kurulu'na sunmuş ve ardından tavsiyesini bildirmiştir. Bunu takiben Kurul, 18 Ocak 2024 tarihli toplantısında, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren üç yıllık ilk görev süresi için KPMG S.A ve PricewaterhouseCoopers'ın Sürdürülebilirlik Denetçisi olarak atanmasını 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un onayına sunmaya karar vermiştir.



## RISK KOMİTESİ

1 Ocak 2024 tarihinde, Risk Komitesi beş bağımsız Direktörden oluşmuştur: Diane Cote, Ulrika Ekman, Annette Messemer, Alexandra Schaapveld ve William Connelly. Komiteye William Connelly başkanlık etmektedir. Beatrice Cossa Dumurgier Nisan 2024'ten itibaren Risk

Komitesine katılacaktır. O zamana kadar, Direktör sıfatıyla Komite toplantılarına misafir olarak katılmaya davet edilecektir. Tüm üyeler bankacı, Mali İşler Müdürü, denetçi, M&A avukatı veya bir bankanın yönetim komitesi üyesi olarak görev yapmış veya yapmaktadır. Bu doğrultuda, finans ve muhasebe alanlarında ve risk değerlendirmesinde yüksek niteliklere sahiptirler.

### Risk Komitesi Tüzüğü'nün 2. Maddesi: Rol

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Grubun küresel stratejisi ve hem mevcut hem de gelecekteki hertürlü riske<sup>XXI</sup> yönelik iştahı konusundaki çalışmalarını hazırlar ve kontrollerin uygulanmasında zorluklar ortaya çıktığında Yönetim Kurulu'na yardımcı olur

Risk Komitesi Tüzüğü sayfa 182'de bulunabilir.

### Risk Komitesinin 2023 Yılı Faaliyet Raporu

Risk Komitesi yıl içinde 11 kez toplanmıştır (2022'de on kez). Üyelerin katılım oranı 2022'deki %100'e kıyasla %97 olarak gerçekleşmiştir.

Komite her toplantıda riskleri ve bunların sonuçlarını hem ihtiyati hem de muhasebesel açıdan 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 UİSEDES kararlarına zemin hazırlar. İtibar ve uyum riskleri de dahil olmak üzere her türlü risk gösterge tablosunu düzenli olarak alır. Ayrıca operasyonel gösterge tabloları da alır. SREP tavsiyelerinin uygulanmasının düzenli takibini gerçekleştirir. Özellikle aşağıdakileri incelemiştir:

- w** risk limitleri (piyasa riski limitleri dahil);
- w** Grup kurtarma planı;
- w** Grup çözüm planı;
- w** Grup maliyet geri kazanım mekanizması;
- w** iklim ve çevre riskleri;
- w** likidite riski;
- w** faiz oranı riski;
- w** döviz kuru riski;
- w** kredi riski;
- w** piyasa riski;
- w** operasyonel risk;
- w** anlaşmazlık yönetimi;
- w** ürün ve hizmetlerin fiyatlandırılmasına riskin dahil edilmesi;
- w** riskin tazminat politikasına dahil edilmesi;

**w** yeni ürünler;

**w** siber dayanıklılık;

**w** veri kalitesi;

Fransa ağlarının dönüşümü (BDDF, Credit du Nord);

**w** Grup içinde muhabir bankacılık;

**w** MARK faaliyetleri;

**w** uyum, denetim ve risk fonksiyonlarının performansı ve değerlendirilmesi.

2023 yılında Komite, Fransa ağlarının (BDDF, Credit du Nord) dönüşümü ile iklim ve çevre risklerine çeşitli gündem maddeleri ayırmıştır. Vergi ihtilafları da dahil olmak üzere ana ihtilaflar hakkında bilgi verildi. Risk Departmanının organizasyonunu gözden geçirmiştir. Ayrıca Uyum Departmanı'nda da bir inceleme gerçekleştirmiştir. Düzenleyici projelere özgü risk alanlarını incelemiştir. Ayrıca Kurul'un kurtarma ve çözümleme planlarına ilişkin çalışmalarını da hazırlamıştır. Piyasa profesyonelleri ve diğerleri gibi düzenlemeye tabi çalışanların ücretlendirilmesinde yer alan risklere ilişkin olarak Ücretlendirme Komitesine bir görüş bildirmiştir.

Komite Ocak 2024'te New York'a gitmiş ve kontrol fonksiyonlarının başkanları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla görüşmüştür.

Komite, ABD Risk Komitesi sıfatıyla altı toplantı gerçekleştirmiştir. ABD operasyonlarının risk iştahını onaylamıştır. Ayrıca likidite riskinin denetlenmesi ve risk politikalarının onaylanması gibi ABD yasalarının gerektirdiği diğer görevleri de yerine getirmiştir. ABD Merkez Bankası tarafından risk yönetimi konusunda talep edilen iyileştirme çalışmalarını gerçekleştirmiştir. 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 186).

Komite, İç Kuralların kendisini ilgilendiren konularını, özellikle de ABD Risk Komitesinin yapısını ve 20 Aralık 2022'de yayınlanan AFEP-MEDEFKodunun yeni KSS tavsiyelerini takiben Grubun KSS stratejileriyle ilgili riskleri değerlendirme yöntemini gözden geçirmiştir.

XXI Risklerin tipolojisi Grup Risk İştahı Beyanında belirtilmiştir.

## TAZMİNAT KOMİTESİ

1 Ocak 2024 tarihinde, Ücretlendirme Komitesi, üç bağımsız Direktör (Jerome Contamine, Benoît de Ruffray ve Annette Messemer) ve çalışanları temsil eden bir Direktör (France Houssaye) olmak üzere dört Direktörden oluşmaktaydı. Komiteye bağımsız bir Direktör olan Jerome Contamine başkanlık etmektedir.

Üyeleri, Grubun risk yönetimiyle ilgili olanlar da dahil olmak üzere tazminat politikalarını ve uygulamalarını değerlendirmek için gereken becerilere sahiptir.

### Tazminat Komitesi Tüzüğü'nün 2. Maddesi: Rol

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu'nun ücretlendirme ile ilgili kararlarını, özellikle de Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları ile Şirket'in risk ve risklerin yönetimi üzerinde etkisi olan kişilerin ücretlendirilmesi ile ilgili olanları hazırlar.

Tazminat Komitesi Tüzüğü sayfa 184'te bulunabilir.

### Tazminat Komitesi 2023 Yılı Faaliyet Raporu

Tazminat Komitesi yıl içinde sekiz kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2022'deki %97'ye kıyasla %94 olarak gerçekleşmiştir.

İcra Kurulu Başkanı, Ücretlendirme Komitesi'nin çalışmalarına katılmış, ancak doğrudan kendi ücretlendirmesini ilgilendiren durumlarda müzakerelerin dışında tutulmuştur. Başkan da Komite'nin müzakerelerine katılmıştır.

Komite yıl boyunca aşağıdaki ana konularla ilgilenmiştir:

- Ücretlendirme politikası hakkında rehberlik;
- Direktörler de dahil olmak üzere şirket görevlilerinin ücretleri;
- İşyerinde toplumsal cinsiyet eşitliği;
- GBIS'in (Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri) tazminat politikası;
- düzenlemeye tabi çalışan nüfusuna uygulanan tazminat politikası;
- düzenlemeye tabi çalışanlara uygulanan ücret politikaları ve uygulamaları hakkında kamuya açık rapor;
- Sermaye Gereklilikleri Direktifi'nin (CRD V) yürürlüğe girmesinin etkisi;
- ek teşvik ödemeleri;
- tazminat politikasına uygunluk;
- yöneticilerinin 2023 yılı için niceliksel ve niteliksel hedefleri;
- Bu bölümün kurumsal yönetime ilişkin tazminat bölümü ve tazminat politikalarına ilişkin yıllık rapor;
- Grup'un Baş Risk Yöneticisi, Uyum Başkanı ve Denetim Başkanı'nın ücretlerinin gözden geçirilmesi;
- performans hisselerinin tahsisi;
- üst düzey yöneticilerin hisse sahipliği ve elde tutma yükümlülüklerinin izlenmesi.

Tazminata ilişkin Genel Kurul'a sunulan kararları onayladı.

Komite, öz sermaye oranını analiz edip gözden geçirmiş ve kurumsal yöneticilerin ücretlerini CAC 40 grupları ve Societe Generale ile karşılaştırılabilir özelliklere sahip on bir Avrupa bankasından oluşan bir panelle kıyaslamıştır. Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Credit Suisse, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

ING, 2023 yılından bu yana Credit Suisse'in yerini almıştır.

Komite, Frederic Oudea'nın çıkış paketinin koşulları ve Diony Lebot'nun görev süresinin sona ermesi konusunda Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlamıştır. Yeni şirket görevlileri için geçerli koşulları önerdi.

Komite, icra memurlarının değerlendirme raporlarını hazırlamıştır. Üst düzey yöneticilerin yıllık hedefleri konusunda Yönetim Kurulu'na

tavsiyelerde bulunmuştur.

CRD V ve Fransız yasalarına aktarılması uyarınca, Ücretlendirme Komitesi, Grubun ücretlendirme politikalarının düzenlemelere uygun olmasını ve Grubun risk yönetimi stratejisi ve özkaynak hedefleriyle uyumlu olmasını sağlamıştır.

Komite, özellikle faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olan çalışanlarla ilgili olarak Grupta uygulanan ücret politikasının ilkelerini yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak gözden geçirmiştir. Bu konuya ve düzenlemeye tabi çalışanlar için sunulan yapının yürürlükteki yeni kurallarla uyumlu olmasını sağlamaya yönelik birkaç toplantı gerçekleştirmiştir. Tazminat politikasının işletmelerin ürettiği riskleri etkin bir şekilde dikkate almasını ve çalışanların risk yönetimi politikalarına ve mesleki standartlara uymasını sağlamak için özel bir özen göstermiştir. Risk Komitesi bu konuda ve bir üyeyi (Annette Messemer) paylaştıran iki komite hakkında görüş bildirmiştir. Komite ayrıca dış ve iç kontrol organları tarafından gerçekleştirilen çalışmalara da dayanmıştır. Risk Komitesi Başkanı ile Risk ve Uyum Departmanlarının başkanları, risk ve uyum konularının tam olarak anlaşılabilmesi için Komiteye sunumlar yapmışlardır. Son olarak, Yıllık Tazminat Raporunu incelemiştir. Ücret politikası sayfa 114 ve devamında ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Bu bağlamda, Yönetim Kurulu İç Tüzüğü 2 Ağustos 2023 tarihinde değiştirilerek, Ücretlendirme Komitesi'nin düzenlemeye tabi çalışanlara uygulanacak ücretlendirme politikası hakkında Yönetim Kurulu'na karar hazırlarken, Baş Risk Yetkilisi, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanı'na danıştığı ve ayrıca Risk Komitesi'nin görüşünü dikkate aldığı ve tüm bunların Yönetim Kurulu'na sunduğu görüşte yer aldığı hususuna ağırlık getirilmiştir. Gerekliğinde Risk Komitesi Başkanına da danışır.

Komite, hisse tahsis planlarını Kurul'a sunmuştur.

Komite, 20 Aralık 2022 tarihinde yayınlanan AFEP-MEDEFKodunun KSS konularındaki son tavsiyelerine cevaben İç Tüzükte yapılan değişiklikleri gözden geçirmiştir.

Tazminat Komitesi, 11 Ocak 2024 tarihli toplantısında, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Yönetim Kurulu'na, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren ve aksi kararlaştırılıncaya kadar takip eden yıllar için Yönetim Kurulu Üyelerine ödenecek toplam yıllık ücret tutarının 1,7 milyon Avro'dan 1,835 milyon Avro'ya yükseltilmesi önerisi hakkında olumlu görüş bildirmiştir.

### ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi dört bağımsız üyeden oluşmaktadır:

Lubomira Rochet, William Connolly, Henri Poupart-Lafargeve Benoît de Ruffray. Henri Poupart-Lafarge tarafından yönetilmektedir.

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

Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi, seçimi ve halefietiy bir prosedüre tabidir.

### Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Tüzüğü Madde 2: Rol

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, İcra Kurulu Başkanlarının atanması, halefiet planları, yönetim organlarının oluşumu ve Yönetim Kurulu'nun düzgün işleyişi ile ilgili kararlarını, özellikle de İç Tüzük'te açıklanan yönetişim

kurallarının uygulanmasını hazırlar.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Tüzüğü sayfa 185'te bulunabilir.

#### **Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi 2023 Yılı Faaliyet Raporu**

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi 2023 yılında on kez toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı 2022'deki %89'a kıyasla %92 olarak gerçekleşmiştir.

2023 yılı boyunca Yönetim Kurulu Başkanı bu toplantıların tamamına katılmıştır. İcra Kurulu Başkanı belirli toplantılara davet edilmiştir.

Komite, iştiraklerin yönetişimine ilişkin olarak yürütülen çalışmalar hakkında bilgilendirilmiştir.

Mevcut anlaşmalara bağlılıkla ilgili belgeyi gözden geçirdi.

Tazminat Komitesi'nin görüşünü aldıktan sonra, Yönetim Kurulu'na, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, 1 Ocak 2024 ve takip eden yıllar için, aksi kararlaştırılana kadar, Direktörlerin toplam yıllık tazminat tutarının 1,7 milyon Avro'dan 1,835 milyon Avro'ya yükseltilmesini (+%8) tavsiye etmiştir.

Komisyon, 18 Mayıs 2021 tarihli Yıllık Toplantıdan bu yana tazminat alan Direktörlerin sayısı 12'den 13'e yükselmiş olmasına rağmen, son artışın 2018 yılında uygulandığını ve o tarihten bu yana herhangi bir değişiklik yapılmadığını gözlemlenmiştir. Önerilen artış aynı zamanda 2015-2017 (45), 2018-2020 (52) ve 2021-2023 (53) arasındaki üç yıllık dönemlerde Yönetim Kurulu ve Komitelerinin yıllık ortalama toplantı sayısındaki artışta da dikkate almayı amaçlamaktadır. Bu artış, Yönetim Kurulu'nun 2023 mali yılı için yaptığı değerlendirmenin ardından benimsediği ve her bir Direktörün (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı hariç) en az bir Yönetim Kurulu Komitesi'ne üye olmasını gerektiren politika ile uyumludur. Son olarak, bu artış 2018'den bu yana Fransa'daki Societe Generale'de ortalama temel maaş artışından (+%10) daha düşüktür.

Ücretlendirme Komitesi, görüşünü bildirmeden önce, Direktörlere ödenmesi önerilen yeni toplam yıllık ücret tutarının, karşılaştırılabilir büyüklük ve karmaşıklığı diğer Fransız ve Avrupa finans şirketlerinde gözlemlenen seviyelerle uyumlu olduğunu doğrulamıştır.

Komite, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından 13 Nisan 2023 tarihinde değiştirilen Oy Hakkı Olmayan Direktör'ün ücretini gözden geçirmiştir.

Komite son olarak, Yönetim Kurulu'nun şirkette işyeri cinsiyet eşitliği konusundaki çalışmalarını hazırlamıştır.

Komite, Genel Müdürlüğün organizasyonunu ve Grubun yapısını görüşmüştür.

Avrupa Merkez Bankası tarafından Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanının atanmasına ilişkin tavsiye edilen prosedürlere uyulmasını sağlamıştır. İç Tüzüğü'nün 17.6. Maddesinde öngörüldüğü üzere, Komite Tüzüğü'nün 3. Maddesi, 2 Kasım 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Komite Başkanının, Genel Müdürün hazır bulunmadığı durumlar da dahil olmak üzere, kontrol, denetim, risk ve uyum fonksiyonlarının başkanlarını ve İnsan Kaynakları Başkanını Komiteye görüşlerini sunmak üzere davet edebileceğini belirtmek üzere değiştirilmiştir.

Komite, Genel Kurul için karar tasarılarını hazırlamıştır. Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'ne ilişkin değişiklik tasarılarını incelemiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinden birinin görev süresinin 2024 yılında yenileneceği göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu kompozisyonunun dengeli kalması sağlanmıştır. Her yıl olduğu gibi, Direktör bağımsızlığı ile ilgili AFEP-MEDEF Kurallarına uyulmasını sağlamıştır. Yönetim Kurulu, 12 yıldır Yönetim Kurulu Üyesi olan ve bu nedenle artık bağımsız bir Yönetim Kurulu Üyesi olarak kabul edilmeyecek olan Alexandra Schaapveld'in

görev süresinin 2025 yılında yenilenmeyecek olması nedeniyle yerine bir Yönetim Kurulu Üyesi seçilmesine yardımcı olması için dışarıdan bir firma ile anlaşmaya karar vermiştir.

ABD Risk Komitesi de dahil olmak üzere Komitelerin yapısını gözden geçirmiş ve bundan böyle sadece Risk Komitesi üyeleri ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanını içerecek ve bu son Komitenin diğer üyelerini dışarıda bırakacak şekilde değiştirmiştir.

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 bir ayırım yapar.

Komite Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ile irtibat halinde, Yönetim Kurulu'nun dahili olarak uygulanan iç değerlendirme prosedürünü (aşağıya bakınız) yönetmiştir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Direktörlere verilen ücretlerin dağıtımına ilişkin koşulları hazırlamıştır. Yönetim Kurulu'nun 13 Nisan 2023 tarihli toplantısında, ABD Risk Komitesi üyelerine verilen ücretin (İç Tüzük Madde 18.3), yıllık toplantı sayısında gözlemlenen azalma (2022'deki on toplantıya kıyasla 2023'te altı toplantı) ve bundan böyle Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanını içeren ve bu Komite'nin diğer üyelerini hariç tutan bu Komite'nin üye sayısındaki azalma nedeniyle 200.000 Avro'dan 160.000 Avro'ya düşürülmesi önerilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 13 Nisan 2023 tarihli toplantısında, İç Tüzüğü'nün 19. Maddesinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin atandıkları tarihten itibaren 12 ay içinde Grubun 1.000 hissesini edinmeleri şartına ek olarak, bu sayıyı en geç ilk görev sürelerinin sonuna kadar 2.000'e çıkarmalarını içerecek şekilde değiştirilmesi teklif edilmiştir.

Komite'nin oy hakkı bulunmayan Direktörün görev süresinin yenilenmesi ve görev alanının KSS konularının tamamını kapsayacak şekilde genişletilmesi yönündeki tavsiyesi ışığında, Komite ayrıca 13 Nisan 2023 tarihli toplantısında Yönetim Kurulu'na oy hakkı bulunmayan Direktörün İç Tüzüğü'nün 21. Maddesinde öngörülen ücretinin, ABD Risk Komitesi için tahsis edilen tutar düşüldükten sonra ve Komite Başkanlarına ödenen ücret hariç olmak üzere, İç Tüzüğü'nün 18. Maddesi uyarınca Direktörlere ödenen ortalama ücretle uyumlu hale getirilecek şekilde gözden geçirilmesini tavsiye etmiştir.

Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nde 13 Nisan 2023 tarihinde yapılan bir değişiklikle, Yönetim Kurulu Üyelerinin genel ücretlendirmesinde bir değişiklik önerilmesi durumunda, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin ücret miktarını ve ilgili dağılımı Yönetim Kurulu'na teklif edeceği ve Ücretlendirme Komitesi'nin bu teklif hakkında bir görüş bildireceği belirtilmiştir.

Kurumsal yönetime ilişkin mevcut raporun Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmesini hazırlamıştır.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Grubun yönetim organlarındaki çeşitlilik hedeflerinin uygulanmasına ilişkin Yönetim Kurulu kararını hazırlamıştır (bkz. 3.1.5 sayfa 113).

Komite, 20 Aralık 2022 tarihinde yayınlanan AFEP-MEDEF kodunun KSS konularındaki son tavsiyelerine cevaben İç Tüzükte yapılan değişiklikleri gözden geçirmiştir. KSS ile ilgili konuların Yönetim Kurulu'nun uzman bir Komitesi tarafından hazırlık çalışmasına tabi tutulmasını öngören 16 numaralı tavsiye ile ilgili olarak, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve ardından 12 Ocak 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısı, Societe Generale gibi özel veya birleşik bir KSS Komitesi olmayan bir şirketin, KSS konularının söz konusu KSS konusuna göre uzmanlık açısından farklılık gösterebilecek uzman bir Komite tarafından kapsamlı bir şekilde hazırlanacağı şekilde organize olarak bu tavsiyeye uymasının

mümkün olduğuna karar vermiştir.

## Oy Hakkı Olmayan Direktör

2023 yılında Yönetim Kurulu'na, enerji dönüşümü de dahil olmak üzere KSS politikasının uygulanmasına yardımcı olmak üzere oy hakkı olmayan bir Direktör yardımcı olmuştur.

## OY HAKKINA SAHİP OLMAYAN DİREKTÖRÜN FAALİYET RAPORU

2023 yılında oy hakkı bulunmayan Direktör, Yönetim Kurulu ve Risk Komitesi'nin KSS ve enerji dönüşümü ile ilgili gündem maddelerinde aktif rol almıştır. Genel Müdürlük, Risk Departmanı ve KSS Departmanı ile bu toplantıların hazırlanmasına yardımcı oldu. Ocak 2023 ve Eylül 2023'te Yönetim Kurulu'na bir sunum yaparak iklim değişikliğine ilişkin gözlemlerini, Banka'nın bu konuda kaydettiği ilerlemeyi ve Yönetim Kurulu'nun rolünü özetlemiştir. Ayrıca ECB ile iklim stres testleri konusundaki görüşmeleri de gözden geçirdi.

## Yönetim Kurulu ve Üyelerinin Değerlendirilmesi

Yönetim Kurulu her yıl bir toplantısının bir bölümünü, ya her üç yılda bir uzman bir dış danışman tarafından yapılan bir değerlendirmeye ya da diğer yıllar için Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yapılan görüşme ve anketlere dayanarak, Yönetim Kurulu'nun yapısını ve işleyişini tartışmaya ayırır.

Her iki durumda da anonim yanıtlar, Yönetim Kurulu'nun tartışmalarına temel teşkil eden bir belgede özetlenir.

2023 için değerlendirme, bir anket ve mülakatlara dayalı olarak dahili olarak gerçekleştirilmiştir. Bu değerlendirme, Yönetim Kurulunun yapısını ve kolektif işleyişini kapsamakta ve her bir Direktörün bireysel değerlendirmesini içermektedir. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından onaylanan mülakat yönergeleri ve Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile ayrı ayrı yapılan mülakatlar temelinde gerçekleştirilmiştir. Bireysel değerlendirmeler için her bir Direktör, diğer Direktörlerin her birinin katkısı hakkında görüş bildirmeye davet edilmiştir. Bireysel değerlendirme prosedürü aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanı ve Başkan ile Direktörler arasındaki etkileşim için de geçerlidir.

Değerlendirme sonuçları başkanlar tarafından hazırlanmış ve daha sonra Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından tartışılmıştır. Bireysel değerlendirmeler Yönetim Kurulu tarafından görüşülmez. Her üye, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı tarafından kendi değerlendirme sonuçları hakkında bilgilendirilmiştir.

Bu süreç Temmuz 2023 ile Ocak 2024 arasında gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulu'nun işleyişi ve organizasyonuna ilişkin değerlendirme olumludur.

Yönetim Kurulu'nun yapısına ilişkin değerlendirme de olumludur ancak bankacılık deneyiminin güçlendirilmesine ihtiyaç duyulmaktadır.

Toplantıların düzenlenmesi ve genel yönetimle etkileşim olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Önceki yıllara göre aşağıdaki alanlarda ilerleme kaydedilmiştir:

- W strateji;
- W CSR;
- W risk ve iç kontrol;
- W Kültür ve Davranış;
- W iyileştirme;
- W tazminat.

Bununla birlikte, aşağıdaki konularda daha fazla ilerleme kaydedilmesi gerekmektedir:

W satış, pazarlama ve müşteri memnuniyeti;

bankacılık iş ortamı;

W teknoloji ve inovasyon;

W Grup'un iç organizasyonu ve İK.

Komiteler büyük takdir topladı.

Üyeler içerikle ilgili değişiklikler beklese de eğitimin hızı olumlu olarak değerlendirilmiştir.

Çıkarılan başlıca dersler:

- a) en yüksek beklentilerin olduğu tema insan kaynakları oldu;
- b) satış stratejisi/müşteri memnuniyeti/KSS'nin stratejiye entegrasyonu daha fazla geliştirilmesi gereken temalardır;
- c) BT ve siber güvenlikle ilgili beklentiler yüksektir;
- d) Strateji tartışılırken seminer formatı takdir edildi. Kurul ayrıca bazı stratejik kararları daha yakından takip etmek istemektedir;
- e) Eğitim daha operasyonel olmalı ve kıyaslamadan daha fazla yararlanmalıdır.

Son olarak, Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu tarafından seçilen bir baş konuşmacının Kurul tarafından masaya yatırılan konularda sunum yapmasından duydukları memnuniyeti bir kez daha dile getirdiler.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, 18 Ocak 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında değerlendirme sonuçları hakkında görüş bildirmiştir. İkinci bu sonuçları doğrulamış ve özellikle KSS çalışmalarının organize edilme biçimiyle ilgili olarak ifade edilen beklentileri karşılayacak stratejiler konusunda kararlar almıştır (bkz. sayfa 97).

## Eğitim

2023'te dokuz eğitim oturumu düzenlenmiştir. Her gelen Direktör için sistematik olarak özelleştirilmiş bir entegrasyon programı düzenlenir.

Yönetim Kurulu üyeleri 2023 yılında aşağıdaki konularda eğitim almıştır:

- W karşı taraf riskleri;
- W ICAAP/ILAAP;
- W bireysel müşteri tabanının korunması (MIFID, vb.);
- W tüketici kredileri;
- W MARK ürünleri;
- Banka'nın iç organizasyonu VE Grup'un yasal yapısı;
- W KSS (iki eğitim oturumu);
- W kredi riskinin yönetimi.

Bu döngü 2024 yılında özellikle bireysel bankacılık, siber güvenlik ve yapay zekâ alanlarında devam edecektir.

Yıllık seminer ve Yönetim Kurulu toplantıları sırasında geliştirilen belirli temalar da özellikle düzenleyici ve rekabetçi ortam konusunda ek eğitim sağlamayı amaçlamaktadır.

## Şirket Yöneticilerine Ödenen Ücretler

23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul, yıllık ücretlendirme için toplam 1.700.000 Avro tahsis etmiştir. Tutarın tamamı 2023 yılına ilişkin olarak Direktörlere ödenmiştir.

Bu ücretin Direktörler arasındaki dağılımını düzenleyen kurallar Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün 18. Maddesinde tanımlanmıştır (bkz. sayfa 177).

2018 yılında, tahsis edilen tazminat tutarı, ABD Risk Komitesi olarak yaptıkları çalışmalar için Risk Komitesi üyeleri ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyeleri arasında dağıtılmak üzere ayrılan 200.000 Avro'ya eşit bir tutarla azaltılmıştır. 13 Nisan 2023 tarihinde Yönetim Kurulu, yıllık toplantı sayısında gözlemlenen azalma (2022'deki on toplantıya kıyasla 2023'te altı toplantı) ve bundan böyle Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanını içeren ancak bu Komitenin diğer üyelerini içermeyen bu

Komitenin üye sayısındaki azalma nedeniyle ABD Risk Komitesi üyeleri için bu tazminatı 200.000 Avro'dan 160.000 Avro'ya düşürmek üzere İç Tüzüğü'nün 18.3 Maddesini değiştirmeye karar vermiştir. Bu tutar, iki pay alan Risk Komitesi Başkanı hariç olmak üzere, ABD Risk Komitesi üyeleri arasında eşit paylar halinde dağıtılır. Bu bakiye daha sonra Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında paylaştırılan 130.000 Avro'luk bir toplu ödeme ile azaltılır.

Bakiye %50 sabit, %50 değişken olarak bölünmüştür. Direktör başına düşen sabit porsiyon sayısı altıdır.

İlave sabit paylar aşağıdaki şekilde verilir:

**W** Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: dört bölüm;

**W** Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Tazminat Komitesi Başkanı: üç bölüm;

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya **TAZMİNAT** Komitesi üyesi: yarısı;

**W** Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi üyesi: bir kısım.

Sabit paylar, yıl boyunca katılımın %80'in altında olması durumunda fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

Tazminatın değişken kısmı, her bir Direktörün katıldığı Yönetim Kurulu ve Komitelerin her birinin toplantı veya çalışma toplantılarının sayısı ile orantılı olarak yıl sonunda bölünür.

Ne Yönetim Kurulu Başkanı ne de İcra Kurulu Başkanı Direktör olarak herhangi bir ücret almamaktadır.

Oy hakkı olmayan Direktöre verilen tazminat 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. sayfa 178). ABD Risk Komitesi için tahsis edilen tutar düşüldükten sonra ve Komite Başkanlarına ödenen tazminat hariç olmak üzere, Direktörlere ödenen ortalama ücrete eşittir. Bu tazminat, katılımını da dikkate almaktadır. Tazminat Komitesi tarafından yapılan incelemenin ardından belirlenir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi üzerine 11 Ocak 2024 tarihinde Tazminat Komitesi'nden olumlu görüş alan Yönetim Kurulu, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, aksi yönde bir karar alınana kadar, 1 Ocak 2024 ve takip eden yıllar için Yönetim Kurulu Üyelerinin toplam yıllık ücret tutarının 1,7 milyon Avro'dan 1,835 milyon Avro'ya yükseltilmesine (+%8) karar vermiştir.

Son artışın 2018 yılında yapıldığını ve 18 Mayıs 2021 tarihli Yıllık Toplantıdan bu yana tazminat alan Direktör sayısının 12'den 13'e çıkmasına rağmen o tarihten bu yana herhangi bir değişiklik yapılmadığını gözlemlemiştir. Önerilen artış aynı zamanda 2015-2017 (45), 2018-2020 (52) ve 2021-2023 (53) arasındaki üç yıllık dönemlerde Yönetim Kurulu ve Komitelerinin yıllık ortalama toplantı sayısındaki artışı da dikkate almayı amaçlamaktadır. Bu artış, ortalama temel maaş artışından daha düşüktür (2018'den bu yana +%10).

Ücretlendirme Komitesi, görüşünü bildirmeden önce, Direktörlere ödenmesi önerilen yeni toplam yıllık ücret tutarının, karşılaştırılabilir büyüklük ve karmaşıklıkta diğer Fransız ve Avrupa finans şirketlerinde gözlemlenen seviyelerle uyumlu olduğunu doğrulamıştır.

Komite, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından 13 Nisan 2023 tarihinde değiştirilen oy hakkı olmayan Direktör ücretini gözden geçirmiştir.

Komite son olarak, Yönetim Kurulu'nun Şirket'teki işyeri cinsiyet eşitliği konusundaki çalışmalarını hazırlamıştır.

hareket eder. İcra Kurulu Başkanı Slawomir Krupa'ya iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yardımcı olmaktadır:

**W** 14 Mayıs 2018'den bu yana görevde olan ve 23 Mayıs 2023'te yeniden atanan Philippe Aymerich, Grubun İK dışı kaynaklarını, Genel Sekreterliği, İletişimi, ITIM, Özel Bankacılık ve Fransız Sigortası da dahil olmak üzere Fransız Perakende Bankacılık işletmelerini denetlemektedir;

**W** 23 Mayıs 2023'ten bu yana görevde olan Pierre Palmieri, Uyum Kontrol fonksiyonu, Kurumsal Sosyal Sorumluluk, İnsan Kaynakları ve Uluslararası Perakende Bankacılık, Mobilite ve Leasing Hizmetleri işlerini denetlemektedir.

### İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine getirilen sınırlamalar

Şirket Tüzüğüne Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının yetkilerine özel bir kısıtlama getirmez ve bu yetkileri yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere, Tüzüklere, İç Kurallara ve Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan yönergelere uygun olarak kullanır.

İç Tüzüğü'nün 1. Maddesi (bkz. sayfa 168), Yönetim Kurulu'nun ön onayının gerekli olduğu durumları tanımlamaktadır; örneğin, belirli bir tutarı aşan stratejik yatırım projeleri söz konusu olduğunda.

## 3.1.3 GENERAL MANAGEMENT

(1 Ocak 2024 itibarıyla)

### Genel Yönetim Organizasyonu

Genel Müdürlük Şirketi yönetir ve üçüncü taraflara karşı temsilcisi olarak



## Genel Müdürlük üyelerinin sunumu



**Slawomir KRUPA**

İcra Kurulu Başkanı

### Biyografi

Özgeçmişini 88. sayfadaki Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Olmayan Direktör Sunumu bölümünde bulabilirsiniz.

### Halen yürütülmekte olan diğer görevler pozisyonlar

Hiçbiri  
Amerika

### Diğer şirketlerde sahip olunan diğer görev ve son beş yıl içinde

**W** Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı: SG

Inc.\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2019'a kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2019'a kadar),

**W** Yönetim Kurulu Başkanı:

SG Americas Inc.\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2019'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2019'a kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar).

**W** Yönetmen:

SG Americas Inc.\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Equipment Finance\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), Lyxor Asset Management Inc.\*\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), Lyxor Asset Management Holding Corp.\*\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar), SG Forge\* (2022'den Aralık 2023'e kadar).

1 Societe Generale Grubu.

2 \* Aralık 2021'e kadar Societe Generale Group.



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 katılmış ve ilk olarak Teftiş Bölümü'nde 1994 yılına kadar çeşitli alanlarda denetim ve danışmanlık çalışmaları yürütmüş ve bu tarihte Başmüfettiş olarak atanmıştır. 1997 yılında Societe Generale Corporate & Investment Banking'e geçti ve Madrid'de SG İspanya Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. 1999'dan 2004'e kadar New York'ta önce Operasyondan Sorumlu Başkan Yardımcısı, 2000'den itibaren de SG Americas'ın Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunun Operasyondan Sorumlu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2004 yılında Kurumsal & Kurumlar Bölümü'nde Otomotiv, Kimya ve Genel Endüstriler Grup 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'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

**Doğum tarihi:** 12 Ağustos 1965

**Uyruk:** Fransızca  
Tutuns<sup>(1)</sup> 42.057 hisse  
doğrudan ve 9.963 hisse  
Societe Generale aracılığıyla  
Actionnariat  
(Fonds E)

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

##### Fransız borsaya kote olmayan şirketlerde:

**w Yönetim Kurulu Başkanı:**

Boursobank\* (2018'den beri), Franfinance\* (2019'dan beri), Sogecap (Mayıs 2023'ten beri).

##### Fransız olmayan halka açık olmayan şirketlerde:

**w Yönetmen:**

EPI (European Payments Initiative) (Belçika), Mayıs 2023'ten beri Societe Generale'in daimi temsilcisi.

\* Societe Generale Grubu.

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

**w Yönetim Kurulu Başkanı:**

Credit du Nord\* (2018'den 2020'ye kadar).

**w Yönetmen:**

EPI (European Payments Initiative) (Belçika), daimi (Societe Generale temsilcisi (2020'den 2021'e kadar).

**w Yönetim Kurulu Üyesi:**

PJSC Rosbank (2020'den 2022'ye kadar).

Pierre PALMIERI

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı



#### Biyografi

Pierre Palmieri, Tours'daki *Ecole Supérieure de Commerce* 'den mezun olmuştur. Kariyerine 1987 yılında Societe Generale Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'nda İhracat Finansmanı Departmanı'nda başladı ve 1989'dan itibaren Finans Mühendisliği ekibini yönetti. Agence Internationale ekibine 1994 yılında katıldı ve burada küresel Emtia Finansmanı iş kolunu oluşturdu. Kendisi 2001 yılında Yapılandırılmış Emtia Finansmanı Küresel Başkanı olarak atanmıştır. 2006 yılında Doğal Kaynaklar ve Enerji Finansmanı küresel iş kolunu kurdu ve eş başkanlığını yaptı. 2008'de Küresel Finans Başkan Yardımcılığına atanmış ve 2012'den 2019'a kadar Küresel Finans Başkanı olarak görev yapmıştır. 2019 yılında sorumlulukları tüm Küresel Bankacılık ve Danışmanlık faaliyetlerini kapsayacak şekilde genişletildi ve bu görevi Mayıs 2023'e kadar sürdürdü.

##### Son beş yıl içinde başka şirketlerde üstlendiği diğer görevler ve pozisyonlar w Direktör:

Societe Generale Luxembourg\* (2012'den 2019'a kadar).

**w Denetim Kurulu Üyesi:**

Societe Generale Marocaine de Banques\* (Fas) (2022'den Ekim 2023'e kadar).

#### Halen yürütülmekte olan diğer görevler

\* Societe Generale Grubu.

##### Fransız borsasında işlem gören şirketlerde:

... Yönetim Kurulu Başkanı ADX

**Doğum tarihi:**

11 Kasım 1962

**Uyruk:** Fransızca

**İlk atama yılı:**

2023

**Görev süresi sona eriyor:**

2027

Sahip olduğu<sup>(1)</sup> 80.739 adet

doğrudan ve 3.823 adet

aracılığıyla

Societe Generale Actionnariat

(Fonds E)

**Profesyonel adres:**

Tours Societe Generale, 17,

cours Valmy

CS 50318

92972 La Defense cedex



### 3.1.4 YÖNETİŞİM ORGANLARI

#### Grup İcra Komitesi

İcra Komitesi ("Exco"), Societe Generale'in üst yönetim yönetim organıdır. Grubun işlerinin, faaliyetlerinin, işlevlerinin ve işlerinin gözetiminde ve yönetiminde Genel Müdürlüğe yardımcı olur.



Grup İcra Komitesi aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

- W** Slawomir KRUPA, İcra Kurulu Başkanı;
- W** Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı;
- W** Pierre PALMIERI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı;
- W** Anne-Christine CHAMPION, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri EşBaşkanı;
- W** Anne-Sophie CHAUVEAU-GALAS, Grup İnsan Kaynakları Direktörü;
- W** Marie-Christine DUCHOLET, SG Fransız Bireysel Bankacılık Ağı Başkanı;
- W** Claire DUMAS, Grup Mali İşler Müdürü;
- W** Alexandre FLEURY, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri EşBaşkanı;
- W** Delphine GARCIN-MEUNIER, Mobilite ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler Başkanı;
- W** Stephane LANDON, Grup Risk Yöneticisi;
- W** Laura MATHER, Grup Operasyon Direktörü;
- W** Laetitia MAUREL, Grup İletişim Direktörü;
- W** Gregoire SIMON-BARBOUX, Grup Uyum Direktörü.

Grup İcra Komitesi, neredeyse tamamı Banka'nın iş kollarında en az 20 yıllık deneyime sahip ve uzmanlık alanlarında kendilerini kanıtlamış üyelerden oluşmaktadır. Grup İcra komitesinin bileşimi, 13 üyesinin 7'si kadın ve 6'sı erkek olmak üzere cinsiyet dengesini yansıtmaktadır.

## Ana Komiteler

GENEL YÖNETİM

YÜRÜTME KOMİTESİ

GRUP ÇAPRAZ KOMİTELERİ

GRUP RİSK  
KOMİTESİ

GRUP  
FİNANSMANI  
KOMİTE

GRUP VARLIĞI  
&  
SORUMLULUK  
KOMİTE

GRUP UYUMLULUĞU  
KOMİTE

GRUP İÇİ  
CONTROL  
KOORDİNASYON  
KOMİTE

GRUP BİLGİLERİ  
SİSTEMLER  
KOMİTE  
GRUP  
İYİLEŞTİRMESİ  
GÖZETİM

SORUMLU  
TAAHHÜTLER  
KOMİTE

KOMİTE  
VERİ KALİTESİ  
VE BİRLEŞTİRME  
STRATEJİ  
KOMİTE

GRUP BÜYÜK  
MARUZ KALMA  
KOMİTE

ANA İŞ KOMİTELERİ

GENEL  
YÖNETİM  
KREDİ KOMİTESİ

GRUP KOMPLEKSİ  
İŞLEM  
& İTİBAR  
RİSK KOMİTESİ

GRUP MÜŞTERİ  
KABUL  
KOMİTE

|| CEO başkanlığında

Genel Müdürlük tarafından başkanlık edilen Grup düzeyinde komitelere ek olarak, Grup düzeyinde konuları gözden geçiren ve Genel Müdürlük tarafından oluşturulan risk yönetimi çerçevesini tamamlayan ve Grup Hizmet Birimlerinin başkanları tarafından başkanlık edilen başka komiteler de bulunmaktadır.

Daha çapraz bir işperspektifinden bakıldığında, Grup yönetimi son birkaç yılda evrim geçirmiş ve güçlendirilmiştir. Bu bağlamda, 2022/2023 yıllarında yürütülen Yönetişim Programı, Grubun (1) resmileştirilmiş ve uyumlaştırılmış bir komitoloji ve bir komite yönlendirme sisteminin uygulanmasıyla yürütme Yönetişimimizin sağlamlığını güçlendirmesini, (2) Grubun prosedürel çerçevesini SG kodu dahilinde yeniden

yapılandırmasını ve (3) Societe Generale'in yasal yapısının gözden geçirme sürecini güçlendirmesini sağlamıştır.

### 3.1.5 SOCIETE GENERALE'DE ÇEŞİTLİLİK, EŞİTLİK VE KAPSAYICILIK POLİTİKASI

Genel Müdürlük, Çeşitlilik ve Kapsayıcılık politikasını yıllık olarak Yönetim Kuruluna sunar. Bu politika, Societe Generale'in bünyesindeki tüm yetenekleri tanıma ve inanç, yaş, engellilik, ebeveynlik durumu, etnik köken, milliyet, cinsel kimlik, cinsel yönelim, siyasi, dini, sendikal veya azınlık örgütlerine üyelik veya ayrımcılığa yol açabilecek diğer özellikleri içeren her türlü ayrımcılıkla mücadele etme kararlılığını yansıtmaktadır. Geçtiğimiz birkaç yıl içinde Grup, diğerlerinin yanı sıra kadın ve erkekleri, LGBT+ topluluğunu ve ebeveynliği kapsayan 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. Ayrıca Yönetim Kurulu, her bir Komitenin kadın ve erkeklerden oluşmasını ve başkanlarının cinsiyetler arasında paylaştırılmasını sağlar.

**Grup, 2020 yılı sonunda, 2023 yılına kadar üst düzey yönetici pozisyonlarına en az %30 kadın** yerleştirme ve hem iş birimlerinin hem de fonksiyonların bu hedefe ulaşmasını sağlamanın yanı sıra uluslararası profillerin sayısını artırmak için proaktif bir politika uygulama şeklinde bir **cinsiyet eşitliği hedefi belirlemiştir**.

Bu hedefler üç düzeyde uygulanmıştır: biri Genel Müdürlük ile İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinin başkanlarını içeren Strateji Komitesi için, diğeri Yönetim Komitesi (CODIR) için ve bir diğeri de ana Grup üst düzey yöneticileri ("Kilit Grup Pozisyonları" olarak adlandırılır) için belirlenmiştir.

Yeni Grup yönetim ekibinin 2023 yılında göreve başlamasının ardından, bu hedefler bundan böyle İcra Kurulu, CODIR ve diğer Kilit Grup Pozisyonlarından oluşan İlk 250 için geçerli olacaktır.

**Hedefe 31 Aralık 2023 tarihinde ulaşılmıştır. İlk 250'deki kadınların oranı %31'e yükselmiştir** (vs. 31 Aralık 2022'de %27), ile:

- W** CODIR'da %30 kadın (Yürütme Kurulu dahil) vs. 31 Aralık 2022'de %27.
- W** Diğer Kilit Grup Pozisyonlarında %32 kadın (CODIR hariç) vs. 31 Aralık 2022'de %26.

Eylül 2023'teki Sermaye Piyasaları Günü etkinliğinde, **2026 yılı sonuna kadar İlk 250'de %35'ten fazla kadın olması içinyeni bir hedef** belirlendi.

Bu yeni hedef olan %35'e ulaşma konusunda kaydedilen ilerleme yakın ilgi odağı olacaktır. İlk 250'yi kapsayan yıllık yedekleme planları için de ileriye dönük analizler yapılacaktır.

Grup tarafından belirlenen hedeflere ulaşmak:

Genel Müdürlük düzeyinde yeni bir sponsora ek olarak 2021 yılında kurulan DE&I Komitesi'nin yerini alan yeni bir DE&I Komitesi ile sağlam bir yönetim uygulanmıştır;

**U** andan itibaren her DE&I Komitesi üyesi, Grubun beş öncelik alanından birine (toplumsal cinsiyet, engellilik, köken çeşitliliği (sosyo-

ekonomikve sosyo-kültürel), nesiller arası meseleler ve LGBT+ kişilerin dahil edilmesi) eş sponsorluk yapacaktır;

Eşitlik kavramı, çalışanın kariyer yaşam döngüsü boyunca dikkate alınmasını sağlamak için yaklaşıma entegre edilmiştir;

**RANSA** 'da 2022 yılında uygulamaya konulan İK ekipleri ve işe alım yöneticileri için zorunlu e-öğrenme, 2023 yılında uluslararası düzeyde de yaygınlaştırılmıştır;

DE&I sorunlarını daha iyi tespit etmek ve ele almak için yıllık çalışan anketine ek sorular eklenmiştir.

2021'den bu yana yürürlükte olan eylem planları 2024'te de devam edecek ve özellikle şu şekilde güçlendirilecektir:

- W** Tüm çalışanlara toplumsal cinsiyet önyargısı ve basmakalıp yargılar hakkında farkındalık kazandırmak için sürekli oturumlar düzenlemek;
- W** Grubun beş öncelikli alanının her biri için Grubun faaliyet gösterdiği bölgelerin her birinden temsilcilerin yer aldığı çalışma gruplarının oluşturulması;

Kadın ve erkek arasındaki **ÜCRET** farkını azaltmak için 2024 ve 2025 yıllarında 100 milyon Avro, *yani* Grubun toplam maaş bordrosunun yaklaşık %1'inin tahsis edilmesi.

Yönetim Komitesinin her üyesi de çeşitlilik hedefleri açısından değerlendirilmektedir.

Genel Müdürlük, her yıl Yönetim Kurulu'na Fransa içinde ve dışında bu konuların tamamını kapsayan bir ilerleme raporu sunar:

- W** Grupçapındaki tüm çeşitlilik ve kapsayıcılık girişimleri hayata geçirildi;
- W** her dönemin sonunda elde edilen sonuçlar. Rapor, kilit pozisyonlardaki (İlk 250) kadın ve uluslararası profillerin yüzdelerinin yanı sıra yedekleme planları ve yüksek liderlik potansiyeline sahip yetenek havuzlarındaki çeşitlilik eylem planlarını da listelemektedir. Uygun olduğu durumlarda, raporda hedeflere ulaşamamasının nedenleri de ele alınır ve durumun düzeltilmesi için alınan önlemler açıklanır.

Societe Generale SA France (SGPM) için kadın ve erkek arasındaki ekonomik ve mesleki eşitliği hızlandırmaya yönelik Fransız Rixain Yasası'nın hedeflerine uygun olarak, **1 Mart 2024** tarihinde yayınlanan 31 Aralık **2023** tarihli sonuçlar aşağıdaki gibidir:

- W Üst düzey yönetici pozisyonlarındaki** kadın ve erkeklerin yüzdesi: **36 kadın ve %64 erkek**;
- W Üst düzey yönetim organlarında** (Yürütme Komitesi) kadın ve erkeklerin yüzdesi: **54 kadın ve %46 erkek**.

### 3.1.6 GRUP ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİNİN ÜCRETLERİ

#### Hissedarların onayına tabi olmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirme politikası

Aşağıda sunulan Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirme politikası, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyelerini takiben 1 Mart 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Genel Kurul tarafından 23 Mayıs 2023 tarihinde onaylanan *eski* politikada belirlenen ilkeler korunmuştur.

Ana değişiklik, 18 Eylül 2023 tarihli Sermaye Piyasası Günü etkinliğinde sunulan hedefleri dikkate almak ve finansal iletişim amacıyla CET 1 oranının bir performans kriteri olarak yeniden getirilmesini içermektedir.

Madde L uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun(*Code de commerce*) 22-10-8 maddesi uyarınca, aşağıda detayları verilen ücretlendirme politikası Genel Kurul'un onayına tabidir. Reddedilmesi halinde, 23 Mayıs 2023 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.

Madde L'nin ikinci paragrafı uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-8(III) maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu, belirli istisnai durumlarda, söz konusu eylemin geçici olması, Şirket'in çıkarlarına uygun olması ve Şirket'in yaşayabilirliğini veya uzunvadede hayatta kalmasını sağlamak için gerekli olması koşuluyla, onaylanmış ücretlendirme politikasından sapma hakkını saklı tutar. İkincisi, özellikle Grubun faaliyetlerini veya faaliyet alanlarından birini ya da Banka'nın ekonomik çevresini etkileyen önemli bir olay nedeniyle gerekli olabilir. Yönetim Kurulu, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyesine ve uygun olduğu hallerde bağımsız bir danışmanlık şirketinin 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 BAŞKANI

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerine ilişkin yönetim çerçevesi ve kararalma süreci, bu kişilerin ücretlerinin hem hissedarların çıkarları hem de Grubun stratejisi ile uyumlu olmasını sağlayacak şekilde tasarlanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirme politikasının tanımlanması, gözden geçirilmesi ve uygulanmasına ilişkin süreç, çıkar çatışmalarını önleyecek ve düzenlemeler ile risk stratejisine uygunluğu sağlayacak şekilde tasarlanmıştır:

**W Ücretlendirme Komitesinin oluşumu ve işleyişi:** Komite, biri çalışanlar tarafından seçilen olmak üzere en az üç Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEFKodu anlamında bağımsızdır. Komitenin oluşumu, ücretlendirme politikalarını ve uygulamalarının Şirketin risk, öz sermaye ve likidite yönetimi açısından uygun olup olmadığını değerlendirmek için hem bağımsız hem de yetkin olmasını sağlar. **Risk ve Uyum Bölümleri** ücretlendirme politikalarının geliştirilmesinde yer alır; Risk Komitesi ücretlendirme politikasının Şirketin risk yönetimi stratejisiyle uyumu konusunda görüş bildirir. İcra Kurulu Başkanlarının değişken ücret hedefleri için kullanılan finansal göstergeler, Grup Finans Departmanı tarafından sağlanan bilgiler kullanılarak belirlenir ve değerlendirilir. İcra Kurulu Başkanı, doğrudan kendi ücretini ilgilendiren durumlarda Ücretlendirme Komitesinin müzakerelerinin dışında tutulur;

**W Bağımsız değerlendirme:** Tazminat Komitesi, çalışmalarını bağımsız Willis Towers Watson firması tarafından yürütülen çalışmalara dayandırır. Bu çalışmalar, CAC 40 endeksinde yer alan şirketlerin yanı

sıra karşılaştırılabilir Avrupa bankalarından oluşan bir panele dayanmaktadır (Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit)<sup>22</sup>. Değerlendiriyorlar:

- Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının genel ücretlerinin emsalleri ile karşılaştırıldığında rekabet edebilirliği,
- Societe Generale'in sonuçları, İcra Kurulu Başkanlarının performansını değerlendirmek için Grup tarafından tanımlanan kriterlerle karşılaştırılmıştır,
- ve İcra Kurulu Başkanlarının performansı ile ücretleri arasındaki korelasyon;

**W İç ve dış denetim:** Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirilmesine ilişkin kararlara temel teşkil eden karar ve bilgilerin uygunluğu, İç Denetim Birimi veya dış denetçiler tarafından düzenli olarak denetlenir;

**W Çok aşamalı onay:** Ücretlendirme Komitesi, Risk Komitesi'nin ücretlendirme politikasının sağlam ve etkin bir risk yönetimi stratejisi ile uyumlu olduğunu kontrol etmesinin ardından önerilerini onay için Yönetim Kurulu'na sunar. Kurul'un kararları daha sonra Hissedarlar Genel Kurulu'nda bağlayıcı bir yıllık oylamanın konusunu oluşturur.

Grup çalışanlarının ücret ve istihdam koşulları da Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için geçerli olan politikanın tanımlanması ve uygulanmasında kararalma sürecinin bir parçası olarak dikkate alınır.

Ücretlendirme Komitesi, Şirket ücretlendirme politikasının yanı sıra düzenlemeye tabi çalışanlar (bankacılık düzenlemeleri kapsamında tanımlanan) için ücretlendirme politikasını da yıllık olarak gözden geçirir.

Baş Risk Sorumlusu, Baş Uyum Sorumlusu ve Teftiş ve Denetim Bölümü Başkanı'nın ücretlerini izler. Bu amaçlar için gerekli olan tüm bilgileri, özellikle de Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen Yıllık Raporu alır. Performans hisse ödülleri için Yönetim Kurulu'na politika önerisi sunar ve Yönetim Kurulu'nun çalışan tasarruf planına ilişkin kararlarını hazırlar.

Bu doğrultuda, çalışanların ücretlendirme politikası ve koşullarındaki herhangi bir değişiklik, Grup çalışanlarının ücretlendirme koşullarını dikkate alarak çalışanları etkileyen kararlar alabilmesi için, şirket görevlilerine ilişkin ücretlendirme politikasındaki herhangi bir değişiklik ile aynı zamanda burada belirtilen ilkeleri onaylayan Yönetim Kurulu'na bildirilir.

Tazminat Komitesi'nin 2023 yılındaki çalışmalarının ayrıntıları sayfa 104'te yer almaktadır.

#### YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA BAŞKANI'NIN 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.

Slawomir Krupa, aynı gün İcra Kurulu Başkanlığı görevi sona eren Frederic Oudea'nın yerine 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'nın görevleri, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 511-58. Maddesi uyarınca ayrıdır.

Slawomir Krupa'nın atandığı tarihte Banka'daki kıdemli göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu, söz konusu askıya almanın kendisini herhangi bir zamanda İcra Kurulu Başkanı olarak görevden alma olanağını engellemeyeceğini göz önünde bulundurarak, görev süresi boyunca iş sözleşmesinin askıya alınmasına karar vermiştir. Hiçbir koşulda, kıdem tazminatı ve kurumsal görevin sona ermesi nedeniyle ödenmesi gereken rekabetetmeme şartının yanı sıra iş sözleşmesine bağlı diğer kıdem tazminatı (özellikle kıdem tazminatı) kombinasyonunun AFEP-MEDEFKodu tarafından önerilen iki yıllık yıllık sabit ve değişken ücret eşliğini aşamayacağı unutulmamalıdır. Bu sınır, fesihten önceki iki yıl için atfedilen sabit ve yıllık ücret tutarına karşılık gelir. Slawomir Krupa'nın

<sup>22</sup> AFEP-MEDEFKodu, komitelerdeki bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yüzdesini hesaplamak için çalışanları dahil etmemektedir.

<sup>23</sup> UBS ve Credit Suisse'in Haziran 2023'te birleşmesini takiben geçerli olmak üzere, 2 Ağustos 2023 tarihli Yönetim Kurulu tarafından ayarlandığı şekliyle, karşılaştırılabilir karşılaştırma ölçütü Avrupa bankaları örneği.

feshedilen iş sözleşmesini düzenleyen koşullar ve özellikle ihbar süreleri, Fransız bankacılık sektörü için toplu iş sözleşmesi kapsamında sağlanmaktadır. Slawomir Krupa'nın askıya alınan iş sözleşmesi ile ilgili hakların özeti sayfa 121'de gösterilmektedir.

konaklama imkanı sağlanmıştır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Philippe Aymerich'in ataması 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 23 Mayıs 2023 tarihinde yenilenmiştir. Pierre Palmieri 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Philippe Aymerich ve Pierre Palmieri'nin iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır. Fransız bankacılık sektörü için toplu iş sözleşmesi, iş sözleşmelerinin feshini ve özellikle de gerekli ihbar sürelerini düzenler.

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Diony Lebot'nun 14 Mayıs 2018'den bu yana devam eden görev süresi, Societe Generale iş sözleşmesinin tümüyle yeniden başladığı 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı dört yıllık bir süre için atanır ve her zaman görevden alınabilir.

Gruba herhangi bir hizmet sözleşmesi ile bağlı değildirler.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının pozisyonlarına ilişkin spesifik bilgiler 160. sayfadaki tabloda bulunabilir. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına Grup'tan ayrıldıklarında sağlanan faydalar ve koşullar sayfa 119'da açıklanmıştır.

#### ÜCRETLENDİRME İLKELERİ

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için ücretlendirme politikasının amacı, Grubun üst düzey pozisyonlarının en umut verici adayları çekmesini sağlamak ve motivasyon ve bağlılığı 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 ücret bileşenlerinin yanı sıra sağlanan diğer faydaları da 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 Generale'in içsel performansı hem de piyasa ve rakiplerine kıyasla performansı dikkate alınarak yıllık ve çok yıllık bazda değerlendirilir.

Performansa göre ödeme ilkesi uyarınca, değişken ücretler ve uzun vadeli teşvikler hesaplanırken finansal performans kriterlerine ek olarak finansal olmayan unsurlar da dikkate alınmaktadır; söz konusu finansal olmayan unsurlar arasında özellikle kurumsal sosyal sorumluluk ve Grubun liderlik modeline uyum konuları yer almaktadır.

Ayrıca, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'nın ücretleri aşağıdaki hususlara uygundur:

W Fransız Ticaret Kanunu; ve

W AFEP-MEDEFKod 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 OLMAYANBAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık brüt ücreti Mayıs 2018'de görev süresi için 925.000 Avro olarak belirlenmiştir. Bu ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da Direktör ve Başkan olarak görev süresi yenilendiğinde de değişmemiştir.

Direktör sıfatıyla ücret almamaktadır.

Görevlerini yerine getirirken tam bağımsızlığını sağlamak için, değişken ücret, menkul kıymetler veya Societe Generale veya Grup'un performansına bağlı herhangi bir ücret almaz.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine şirket tarafından



## GENEL MÜDÜRLÜK ÜCRETLERİ

### Çeşitli paydaşların beklentilerini dikkate alan dengeli ücretlendirme

İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri aşağıdaki iki bileşene ayrılır:

**w sabit ücret (FR)** , piyasa uygulamalarını dikkate alarak deneyim ve sorumluluğu ödüllendirir. Toplam ücretin önemli bir bölümünü oluşturur ve yıllık değişken ücret ile uzun vadeli teşviklerin hesaplanmasında temel teşkil eder;

**w değişken ücretlendirme (VR) iki bileşenden oluşmaktadır:**

- **yıllık değişken ücret (AVR)** yıl boyunca hem finansal hem de finansal olmayan performansını 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 edişi devamlılık koşuluna tabidir ve Grubun hem iç hem de dış kriterlere göre ölçülen finansal ve finansal olmayan performansına dayanmaktadır.

CRDV uyarınca ve Mayıs 2014'te Genel Kurul tarafından onaylandıği üzere, toplam değişken ücret bileşeni (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) sabit ücretin %200'ü ile sınırlandırılmıştır.<sup>24</sup>.

### Sabit ücret

#### SLAWOMIR KRUPA

İcra Kurulu Başkanı Slawomir Krupa'nın 8 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan ve 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul

#### Finansal kriterler: 65%

Yıllık mali performansa dayalı mali kriterler . Göstergeler ve hedeflere ulaşma seviyeleri Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenir ve temel olarak Grubun ilgili bütçe hedeflerine dayanır.

#### Finansal kısım

Yönetim Kurulu, 1 Mart 2024 tarihli toplantısında ve Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyesi üzerine, 18 Eylül 2023 tarihli Sermaye Piyasası Günü etkinliğinde sunulan hedefleri dikkate almak ve finansal iletişim amacıyla CET 1 oranını bir performans kriteri olarak yeniden uygulamaya karar vermiştir.

Buna göre, finansal performans Grup kapsamında ve eşit ağırlıkta üç göstergeye dayalı olarak ölçülmektedir:

**w Maddi Özkaynak Getirisi (ROTE);**

**w Maliyet-geliroranı; ve**

**w Çekirdek Tier 1 oranı.**

Hem finansal hem de operasyonel yönleri kapsayan bu göstergeler doğrudan Grubun stratejisine bağlıdır ve önceden tanımlanmış bütçelere uyumu yansıtır. Yönetim Kurulu, istisnai olduğunu düşündüğü bileşenleri hesaplamalarının dışında tutar.

**w bütçe hedefine uyum, hedef değişkenin %100'üne ulaşılması anlamına gelmektedir;**

**Finansal olmayankriterler** temel olarak Grubun KSS hedefleri, stratejisi, operasyonel verimliliği, risk yönetimi ve mevzuata uyum ile ilgili temel hedeflere ulaşılmasına dayanmaktadır.

Bütçe hedefi, Yönetim Kurulu tarafından *önceden* belirlenen **ve** %125'lik bir başarı oranına (üst sınır), %90'lık bir başarı oranına (orta sınır) ve başarı oranının sıfır olarak kabul edildiği %50'lik bir başarı oranına (alt sınır) karşılık gelen üç nokta etrafında yapılandırılmıştır.

Her bir hedefe ulaşma oranı, bu sınırlar arasında doğrusal bir temelde tanımlanır.

Finansal performans kriterlerinin her biri, hedef ağırlığının %125'i ile sınırlandırılmıştır. Bu nedenle, azami mali kısım hedef yıllık değişken

tarafından onaylanan yıllık sabit ücreti, 23 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu tarafından atanmasından itibaren 1.650.000 Avro'dur. Bu ücret değişmeden kalmıştır.

#### İCRA KURULU BAŞKAN YARDIMCILARI

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Philippe Aymerich'in 8 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan ve 23 Mayıs 2023 tarihinde Genel Kurul tarafından onaylanan yıllık sabit ücreti, görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde yenilenmesinden bu yana 900.000 Avro'dur. Bu ücret değişmeden kalmıştır. Mayıs 2018'de İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmasından bu yana yıllık sabit ücreti 800.000 Avro olarak değişmeden kalmıştır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Pierre Palmieri için 8 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan ve 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan yıllık sabit ücret 900.000 Avro'dur. Bu ücret değişmeden kalmıştır.

#### Yıllık değişken ücret

#### ANA PRENSİPLER

Her yılın başında, Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının mali yıla ilişkin yıllık değişken ücretlerinin hesaplanmasında kullanılacak değerlendirme kriterlerini belirler.

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.

Hedeflenen yıllık değişken ücretin %65'i finansal kriterlere, %35'i ise finansal olmayankriterlere dayanmaktadır.

#### Finansal olmayankriterler: 35%

ücretin %81,25'i ile sınırlandırılmıştır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'üne karşılık gelmektedir.

#### Finansal olmayankısım

Yönetim Kurulu her yıl, Ücretlendirme Komitesi tarafından önerildiği üzere, bir sonraki mali yıl için finansal olmayan hedefleri belirler. Finansal olmayanhedefler, Yönetim Kurulu tarafından *önceden* tanımlanan nicel hedefleri ve özellikle belirli stratejik projelerin dayattığı kilometre taşlarının gerçekleştirilmesi gibi daha nitel hedefleri içerir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının mali olmayankriterlerini, 2023 yılındaki ağırlıklandırma ile karşılaştırıldığında KSS kriterlerinin eşit ağırlığa sahip olacak şekilde belirlemeye karar vermiştir (*örn.* 20), Genel Müdürlük için ortak hedeflerde %7,5'lik güçlendirilmiş bir ağırlık (vs. 2023'te %5), İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %7,5 oranında ağırlıklandırılmış özel hedeflere ek olarak.

**KSS hedefleri** tüm İcra Kurulu Başkanları için geçerli olacaktır. Bunlar dört temaya ayrılmıştır ve hepsi de ölçülebilir hedefler içermektedir:

**w müşteri deneyiminin iyileştirilmesi:** ana faaliyetler için NPS'deki değişime dayalı olarak ölçülür;

**w Sorumlu bir işveren olarak Grubun önceliklerini geliştirmek,** kadınların üst düzey yönetici pozisyonlarına terfi ettirilmesi ve üst düzey yönetim organları için uluslararası profillerin sağlanması ve çalışan bağlılık oranının iyileştirilmesi taahhütlerine uygunluk ile ölçülür;

18 Eylül 2023 tarihli Sermaye Piyasası Günü etkinliğinde sunulan KSS stratejisinin güçlendirilmiş yönetim ve Grubun enerji ve çevre dönüşümüne ilişkin taahhütleriyle uyumlu hizalama hedefleriyle hayata geçirilmesi;

Avrupa Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi (CSRD) ve ECB'nin **KSS** ve iklim değişikliği konularındaki tavsiyelerini uygulamak.

Genel Müdürlük için %7,5 oranında ağırlıklandırılmış **ortak hedefler** söz konusu olacaktır:

**w mevzuata uyum:** denetim organları ile ilişkilerin kalitesi ve ECB tavsiyelerinin uygulanması.

<sup>24</sup> Madde L uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş araçlar olarak verilen değişken ücretler için iskonto oranı uygulandıktan sonra, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 511-79'u, geçerli olduğu durumlarda.

Yıllık değişken ücretin %7,5'i oranında ağırlıklandırılmış spesifik hedefler 2024 yılında aşağıdaki gibi olacaktır:

İcra Kurulu Başkanı Slawomir Krupa için:

iyi yönetim **VE** Sermaye Piyasaları Günü etkinliğinde sunulan stratejinin uygulanmasına devam edilmesi.

Philippe Aymerich için, özellikle Grubun İK dışı kaynaklarını, Genel Sekreterliği, İletişimi ve Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılığı denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı:

SG Ağı ("SGRF") faaliyetleri için ticari **VE** müşteri memnuniyeti hedeflerine ulaşılması,

BT sistemleri için stratejik yol haritasının 2024 bileşeninin yürütülmesi;

BoursoBank, Özel Bankacılık **VE** Sigortacılık faaliyetleri için 2024 hedeflerine ulaşılması.

Özellikle Uyum Departmanı, KSS, İnsan Kaynakları ve Uluslararası Perakende Bankacılık, Mobilite ve Leasing Hizmetlerini denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Pierre Palmieri için:

Ayvens faaliyetleri için satın alma sonrası stratejinin uygulanmasına devam edilmektedir;

Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa çevresi için 2024 kilometre taşlarına, özellikle de elden çıkarmalar ve yeni işletme modelinin yaygınlaştırılmasına uyum;

**W** Faaliyetlerin karbonsuzlaştırılması ve enerji dönüşümünün finansmanı konusundaki çalışmalara devam edilmesi.

Finansal olmayan hedeflerin başarısı, duruma göre kilometre taşlarına ulaşmaya veya Yönetim Kurulu tarafından yapılan nitel değerlendirmeye dayalı olabilen temel göstergeler kullanılarak değerlendirilir. Bu göstergeler Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenir. Başarı oranı %0 ile %100 arasında herhangi bir yerde olabilir. Olağanüstü performans durumunda, bazı ölçülebilir finansal olmayan hedeflere ulaşma oranı, genel finansal olmayan hedeflere ulaşma oranının %100'ü geçmeyeceği göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu tarafından %120'ye çıkarılabilir.

Azami finansal olmayan kısım, hedef yıllık değişken ücretin %35'i ile sınırlanmıştır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'üne karşılık gelmektedir.

Yönetim Kurulu her yıl finansal ve finansal olmayan performans kriterlerini gözden geçirir.

## YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLENDİRME KRİTERLERİNİN ÖZETİ

### Genel yönetim

		Ağırlık
<b>Finansal hedefler - %65</b>	<b>Göstergeler</b>	
ROTE		21.7%
Grup için	Maliyet-gelir oranı	21.7%
	CET 1 oranı	21.7%
<b>TOPLAM FİNANSAL HEDEFLER</b>		<b>65.0%</b>
<b>Finansal olmayan hedefler - %35</b>		
CSR		20.0%
Mevzuata uygunluk		7.5%
Spesifik sorumluluk kapsamı		7.5%
<b>TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER</b>		<b>35.0%</b>

### YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETİN HAKEDİLMESİ VE ÖDENMESİ

Ücretlendirme ile Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki korelasyonu güçlendirmek ve bunları hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek amacıyla, yıllık değişken ücretlendirmenin en az %60'ının hak edilmesi, *orantılı* olarak beş yıl ertelenmektedir. Bu hem nakit ödemeleri hem de uzun vadeli Grup karlılığı ve öz sermaye hedeflerine ulaşılmasına bağlı olarak verilen hisse veya hisse eşdeğeri ödülleri kapsar; hedeflere ulaşamaması halinde verilen tutarlar azaltılır. Yönetim Kurulu, ertelenmiş değişken ücretin kesin hak edişinden önce hedef başarı oranlarını gözden geçirir. Hisse veya hisse eşdeğeri ödemelerin her kesin hak ediş tarihinden sonra bir yıllık tutma süresi uygulanır.

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 işlem ağırlıklı ortalamasına karşılık gelen bir hisse fiyatı temel alınarak 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 ediş süresi boyunca herhangi bir temettü ödenmez.

Kurul, 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 ödül için altı yıllık bir dönem boyunca dağıtılmış olan

tutarların tamamını veya bir kısmını geri almaya da karar verebilir (*clawback* maddesi).

Son olarak, ertelenmiş yıllık değişken ücretin hak edilmesi de İcra Kurulu Başkanı'nın mevcut görev süresi boyunca hazır bulunma 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 Başkanının mevcut görev süresi sona erdiğinde, bu mevcudiyet koşulu artık geçerli olmayacaktır. 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.

### CAP

Yıllık değişken ücret, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %140'ı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %116'sı ile sınırlanmıştır.

### Uzun vadeli teşvikler

#### ANA PRENSİPLER

İcra Kurulu Başkanlarına, Şirketin uzun vadeli gelişimine dahil olmaları ve çıkarlarını hissedarlarıyla 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 yılın mali tablolarını onaylamak için yaptığı toplantıda,



İcra Kurulu Başkanlarının her birine herhangi bir Societe Generale hissesi veya hisse eşdeğeri verilip verilmeyeceğine karar verir. Ödülün verildiği andaki gerçeğe uygun değeri, ücretlerinin diğer bileşenleriyle orantılıdır ve önceki yıllardaki uygulamalarla uyumlu olarak belirlenir. Söz konusu gerçeğe uygun değer, Yönetim Kurulu Toplantısı'ndan bir gün önceki hisse kapanış fiyatına dayanmaktadır. Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarına görevden ayrıldıklarında uzun vadeli teşvikler veremez.

verebilir.

#### UZUN VADELİTEŞVİKLERİN HAKEDİLMESİ VE ÖDENMESİ

İcra Kurulu Başkanlarının her biri için geçerli olan uzun vadeli teşvik planı aşağıdaki özelliklere sahip olacaktır:

Beş yıllık hak ediş süresine sahip hisse senetleri veya hisse eşdeğerleri, ardından bir yıllık elde tutma süresi, böylece toplam endeksleme süresini altı yıla çıkarır;

**W** kesin hak ediş, performans koşullarının yanı sıra hak ediş dönemi boyunca hazır bulunma koşuluna tabidir.

LTI'ların hak edişini düzenleyen performans koşulları aşağıdaki gibidir:

LTI ödülünün %33,33'ü için, Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artış ile ölçülen Societe Generale hissesinin, karşılaştırılabilir 11 Avrupa bankasına kıyasla göreceli performans<sup>25 26</sup> tam hakediş süresi boyunca. Sonuç olarak, tam hisse sayısı veya hisse eşdeğerleri ancak Societe Generale'in TSR'si örnek panelin ilk çeyreğinde yer alıyorsa hak edilecektir. Medyan değer bir az üzerinde olması halinde, hak ediş 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 ediş tablosunun tamamı aşağıda gösterilmiştir);

LTI ödülünün %33,33'ü için Grup'un gelecekteki karlılığı;

LTI ödülünün %33,33'ünü oluşturan **KSS** performansı, Grubun kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirme taahhütleriyle uyumlu yörüngelerin uygulanmasıyla ilgilidir; Yönetim Kurulu 2024 yılına ilişkin olarak 2025 yılında yapılacak ödüller için hedefi 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;

**W** Yönetim Kurulu, uzun vadeli teşviklerin hak edilmesinden önce performans koşullarının yerine getirilip getirilmediğini gözden geçirir.

Kesin hak ediş, hak ediş süresi boyunca Grup'ta bir çalışan veya yönetici pozisyonunda bulunma koşuluna tabidir. Ancak, Yönetim Kurulu'nun özel koşullar altında bir istisna yapmaya karar vermesi fakülteye tabidir:

Ölüm, maluliyet veya iş göremezlik durumunda, hisseler veya hisse eşdeğerleri alınılacak ve tam ödeme yapılacaktır;

Bir yararlanıcının emekli olması veya kontrol değişikliği nedeniyle ayrılması durumunda, Yönetim Kurulu'nun performans koşullarının karşılandığına ikna olması koşuluyla, hisseler veya hisse eşdeğerleri muhafaza edilecek ve tam ödeme yapılacaktır;

Bir yararlanıcının Grup'un yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle veya görev süresinin yenilenmemesi nedeniyle (Yönetim Kurulu'nun performansını yetersiz bulduğu durumlar hariç) Grup'tan ayrılması halinde, Yönetim Kurulu'nun performans koşullarının karşılandığına ikna olması koşuluyla, ödemeler toplam hak ediş süresine kıyasla görevde geçirilen süreye göre *orantılı* olarak yapılacaktır.

Son olarak, bir "malus" maddesi de yararlanıcıların uzun vadeli teşvikleri için geçerlidir. Buna göre, 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

<sup>25</sup> Grup çalışanları (İcra Kurulu Başkanları dahil) için geçerli olan yıllık uzun vadeli teşvik planının temel özellikleri sayfa 118 ve devamında yer almaktadır.

<sup>26</sup> Panel, ödülün kararlaştırıldığı Yönetim Kurulu toplantısı tarihinde seçilir. Örneğin, 2024 yılında verilen 2023 LTI için panel şu kişilerden oluşmuştur: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

Societe Generale hissesinin göreceli performansına dayalı tam hak ediş tablosu aşağıda gösterilmiştir:

SG Sıralaması	Sıra 1*-3	Sıra 4	Sıra 5	Sıra 6	Sıra 7-12
Verilen maksimum sayının yüzdesi olarak	100%	83.3%	66.7%	50%	0%
(1) Paneldeki en yüksek rütbe.					

#### CAP

Verilen uzun vadeli teşviklerin toplam tutarı (UFRS kapsamında değerlendirildiği şekliyle) İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlandırılmıştır.

Bu sınır, hisselerin kesin hak ediş değeri veya hisse eşdeğerlerinin ödeme değeri üzerindeki sınıra 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.

#### TOPLAM ÜCRET - ÖDEMELERİN ZAMANLAMASI

##### "Malus"/"clawback" maddesine tabi ödemeler ve hak edişler

N yılı için uzun vadeli teşvik

Hisseler veya Hisseler veya eşdeğerler eşdeğerler

N yılı için yıllık değişken ücret

Nakit

Nakit

Hisseler veya Hisseler veya eşdeğerler eşdeğerler

Nakit

Sabit ücretlendirme Sabit ücretlendirme

N+1  
J | Hakediş

N+2

N+3

N+4

N+5

N+6

N+7

Ödeme / Saklama süresinin sonu

#### İSTİHDAM SONRASIFAYDALAR: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABETETMEME TAZMİNATI

##### Emeklilik

##### TAMAMLAYICI "MADDE 82" EMEKLİLİK PLANI

Şirket, Yönetim Komitesi üyeleri için 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlüğe giren ek bir tanımlanmış katkı "Madde 82" emeklilik planı oluşturmuştur. Slawomir Krupa, Philippe Aymerich ve Pierre Palmieri bu emeklilik planından yararlanabilmektedir.

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. Birikmiş haklar en erken hak sahibinin Fransız devlet emekli maaşını aldığı

tarihte ödenecektir.

Şirket'in katkısı için belirlenen oran %8'dir.

Yasa gereği, yıllık katkı payları bir performans koşuluna tabidir, yani ancak 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 katkı payı ödenmeyecektir. Hedef yıllık değişken ücretin %80'i ile %50'si arasında ödüllendirilen performans için, yıl boyunca ödenen katkı payı doğrusal olarak hesaplanır.

## VALMY EMEKLİLİK TASARRUF PLANI (ESKİ ADIYLA IP-VALMYPLANI)

İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve 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 kurulmuş ve 1 Ocak 2018 tarihinde değiştirilmiştir. Program, Şirket'te altı aydan fazla kıdemi olan tüm çalışanlar için zorunludur ve emeklilikleri için birikim yapmalarını sağlar. Emekli olduklarında, birikimleri ömür boyu yıllık gelirle dönüştürülür. Toplam katkı payı, çalışanın ücretinin %2,25'ine tekabül etmekte olup, dört yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanı ile sınırlandırılmıştır ve bunun %1,75'i Şirket tarafından ödenmektedir (*örn.* 2023 yıllık Fransız Sosyal Güvenlik tavanına göre 3.079 Avro). Bu program Sogecap ile sigortalanmıştır.

### ÜST DÜZEY YÖNETİCİ EK EMEKLİLİĞİ

*Bu haklar 31 Aralık 2019 tarihinden sonra verilmemiştir.*

Slawomir Krupa, Philippe Aymerich ve Pierre Palmieri, 31 Aralık 2019 tarihine kadar, çalışan olarak yararlandıkları üst yönetim ek emeklilik planına hak kazanmışlardır.

Yasa gereği, ek emeklilik yardımlarındaki yıllık artış, İcra Kurulu Başkanları için bir performans koşuluna tabi tutulmuştur.

Bu ek program 1991 yılında uygulamaya konmuş ve Madde L'nin gerekliliklerini karşılamıştır. Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun 137-11 maddesi, bu tarihten sonra atanan üst düzey yöneticilere uygulanmaktadır.

Kurumsal tamamlayıcı emeklilik planlarına ilişkin 3 Temmuz 2019 tarihli ve 2019-697 sayılı Emir uyarınca, 17 Ocak 2019 tarihinde revize edilen plan 4 Temmuz 2019 tarihinde kalıcı olarak kapatılmış ve 31 Aralık 2019 tarihinden sonra başka bir hak verilmemiştir. Karar, yeni hak sahiplerinin emeklilik haklarının hak sahibinin emekliliğinde Şirkette çalışmaya devam etmesi koşuluna bağlı olduğu programlara 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 çektiklerinde biriken toplam haklar, 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulmuş olan haklar ile 1 Ocak 2019 ile 31 Aralık 2019 tarihleri arasında oluşan asgari hakların toplamından oluşacaktır. Bu haklar, 31 Aralık 2019 ile hak sahibinin emekli maaşını çektiği tarih arasında AGIRC noktasının değerindeki değişime göre yeniden değerlendirilecektir. Bu haklar, hak sahibinin emekli olduğunda 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-MEDEFKoduna uygundur.

### REKABETETMEME ŞARTI

Finans kuruluşları için standart bir uygulama olarak, İcra Kurulu Başkanları Slawomir Krupa, Philippe Aymerich ve Pierre Palmieri, görevden ayrıldıkları tarihten itibaren on iki ay süreyle geçerli olmak üzere Societe Generale lehine bir rekabetetmeme maddesi imzalamışlardır. Bu madde, Fransa'da veya yurtdışında, menkul kıymetleri düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir kredi kuruluşunda Genel Müdürlük pozisyonunu kabul etmelerini veya İcra Komitesinde yer almalarını veya Fransa'daki bir kredi kuruluşunda Genel Müdürlük pozisyonunu kabul etmelerini yasaklamaktadır. Bunun karşılığında, söz konusu oniki 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.

Ayrılan memurun rekabetetmeme şartını ihlal etmesi halinde, on iki 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-MEDEFKodu Madde 25.4 uyarınca, emeklilik maaşını aldıktan sonraki altı ay içinde veya 65 yaşından sonra Şirket'ten ayrılan herhangi bir İcra Kurulu Başkanına rekabetyasağı kapsamında herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

### SEVERANS ÖDEMESİ

İcra Kurulu Başkanları, görevleriyle ilgili olarak kıdem tazminatı alma hakkına sahiptir.

Kıdem tazminatlarına ilişkin koşullar aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı, sadece Yönetim Kurulu tarafından onaylanan, Gruptan gönüllü olmayan ayrılma durumunda ödenecektir. Ciddi suistimal, istifa veya herhangi bir nedenle İcra Kurulu Başkanının görevinin yenilenmemesidurumunda 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 genel başarı oranının en az ortalama %60 olması koşuluna bağlı olacaktır;

**W** Ödenen meblağ, AFEP-MEDEFKodunun 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 **MAAŞINI** aldıktan sonra altı ay içinde görevden ayrılırsa veya ayrıldıktan sonra tam devlet emeklilik maaşı almaya hak kazanırsa (AFEP-MEDEFKanunu Madde 26.5.1 uyarınca) kıdem tazminatı ödenmeyecektir;

AFEP-MEDEFKodu 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 koşulda kıdem tazminatı ve rekabetetmeme şartının toplamı AFEP-MEDEFKodunda önerilen sınırı aşamaz (*yani*, iki yıllık sabit artı yıllık değişken ücret, uygulanabilir olduğu durumlarda, iş sözleşmesi kapsamında öngörülen diğer kıdem tazminatları - özellikle sözleşmeye bağlı işten çıkarma tazminatı). Bu tavan, kıdem tazminatından önceki iki yıl boyunca verilen sabit ve yıllık değişken ücretler temel alınarak hesaplanır.

### İCRA KURULU BAŞKANLARINA SAĞLANAN DİĞER FAYDALAR

İcra Kurulu Başkanlarının her birinin hem özel hem de profesyonel kullanım için kendi şirket arabaları ve çalışanlara uygulananlarla aynı şartlar altında toplu ölüm/maluliyet ve sağlık sigortası planları vardır.

### İstisnai değişken ücretlendirme

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 ücretlendirmenin gerekçelerinin belirtilmesi gerekecek ve söz konusu ücretlendirme AFEP-MEDEFKodunun ücretlendirmeye ilişkin genel ilkelerinin yanı sıra Fransız Finansal Piyasalar *Otoritesinin* (*Autorite des Marches Financiers* - AMF) 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.

## İCRA KURULU BAŞKANININ İŞ AKDİNİN VE İLGİLİ HAKLARININ ASKIYA ALINMASI

İcra Kurulu Başkanı, Societe Generale SA ile daimi bir iş sözleşmesine sahiptir. Slawomir Krupa'nın 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanması sırasında Banka'daki kıdemi işiğinde, Yönetim Kurulu, söz konusu askıya alma işleminin görev süresi ve askıya alınan iş sözleşmesi kapsamında eşzamanlı faydalar sağlamayacağını göz önünde bulundurarak, görev süresi boyunca iş sözleşmesinin askıya alınmasına karar vermiştir.

Slawomir Krupa, askıya alınan iş sözleşmesi kapsamında herhangi bir ücret almamaktadır.

Ayrıca, Slawomir Krupa iş sözleşmesinin askıya alındığı süre boyunca kıdem almayacak ve toplu kar paylaşımı ve teşvik planlarından veya Şirkette geçerli olan çalışan tasarruf planlarından yararlanamayacaktır.

Slawomir Krupa, İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sonunda, özellikle iş hukukunun kamu politikası kurallarından ve Banka'nın Toplu İş Sözleşmesi'nde belirtilenlerden ve daha özel olarak iş sözleşmesine bağlı haklardan bir kez daha yararlanacaktır:

Slawomir Krupa'nın Şirket'teki kariyerini tamamlaması halinde, tüm çalışanlar için geçerli olan plan kapsamında emeklilik yardımı alacaktır;

Slawomir Krupa, fesih nedenine bağlı olarak, yürürlükte olan ve Şirket'in tüm çalışanları için geçerli olan mevzuat ve sözleşmeler uyarınca, iş sözleşmesinin feshi halinde ödenmesi gereken kıdem tazminatına hak kazanacaktır.

Ücretlendirme politikası uyarınca, görev süresinin sonunda ödenmesi gereken kıdem tazminatı ve rekabetetme tazminatı ile iş sözleşmesi kapsamında öngörülen diğer tazminatlar (özellikle sözleşmeye bağlı işten çıkarma tazminatı), AFEF-MEDEFKodunda önerilen sınırı, yani iki yıllık sabit artı yıllık değişken ücreti aşamaz. Bu tavan, kıdem tazminatından önceki iki yıl boyunca verilen sabit ve yıllık değişken ücretler temel alınarak hesaplanır.

## YENİ BİR YÖNETİM KURULU BAŞKANI VEYA İCRA KURULU BAŞKANI ATANMASI

Kural olarak, bu ücretlendirme politikasında açıklanan ücretlendirme bileşenleri ve yapısı, görev alanlarına ve deneyimlerine göre, söz konusu politika yürürlükte kaldığı sürece atanan yeni Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı için de geçerlidir. Aynı ilke Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanlarına sağlanan diğer tüm menfaatler için de geçerli olacaktır (örneğin ek emeklilik, sağlık ve maluliyet sigortası, vb.)

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 belirlemekten 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 edilecek ve memurların ertelenmiş değişken ücretleri için geçerli olanlara benzer performans koşullarının yerine getirilmesine bağlı olacaktır.

## YÖNETİCİLER ÜCRETLENDİRME

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi üzerine 11 Ocak 2024 tarihinde Tazminat Komitesi'nin görüşünü takiben, Yönetim Kurulu, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren ve aksi kararlaştırılınca kadar takip eden yıllar için Direktörlerin toplam yıllık tazminat tutarının %8 oranında artırılarak 1,7 milyon Avro'dan 1,835 milyon Avro'ya yükseltilmesine karar vermiştir.

Son artışın 2018 yılında yapıldığını ve 18 Mayıs 2021 tarihli Yıllık Toplantının ardından tazminat alan Direktör sayısının 12'den 13'e çıkmasına rağmen herhangi bir değişiklik olmadığını gözlemlemiştir. Önerilen artış aynı zamanda 2015-2017 (45), 2018-2020 (52) ve 2021-2023 (53) arasındaki üç yıllık dönemlerde Yönetim Kurulu ve Komitelerinin (seminerler ve eğitim oturumları hariç) yıllık ortalama

toplantı sayısındaki artışı da dikkate almayı amaçlamaktadır. Son olarak, bu artış 2018'den bu yana ortalama maaş artışından (+%10) daha azdır.

Ücretlendirme Komitesi, görüşünü bildirmeden önce, Direktörlere ödenmesi önerilen yeni toplam yıllık ücret tutarının, karşılaştırılabilir büyüklük ve karmaşıklıkta diğer Fransız ve Avrupa finans şirketlerinde gözlemlenen seviyelerle uyumlu olduğunu doğrulamıştır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu üyesi olarak herhangi bir ücret almamaktadır.

Bu ücretlendirmeyi ve bunun Direktörler arasındaki dağılımını düzenleyen kurallar Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün 18. Maddesinde (sayfa 177) tanımlanmıştır ve sayfa 107'de alıntılanmıştır.

## Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için 2023 yılında ödenen veya verilen toplam ücret ve menfaatler

*Madde L uyarınca hissedarların onayına sunulan bilgiler. Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-34(1).*

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının 2023 yılı ücretleri, 23 Mayıs 2023 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.

## 23 MAYIS 2023 TARİHLİ GENEL KURUL TOPLANTISINDA ALINAN KARARLAR

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına 2022 yılı için ödenen veya verilen ücretlere ilişkin 9 ila 12 numaralı kararlar, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul Toplantısında %93,50 (Yönetim Kurulu Başkanına ilişkin karar için) ve %92,96 ila %93,70 (İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin karar için) arasında değişen çoğunlukla kabul edilmiştir. Özellikle düzenleyici ücret oranları da dahil olmak üzere 2022 yılı için ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin 8 numaralı karar %95,14'lük bir çoğunlukla onaylanmıştır.

Önümüzdeki yıllarda Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına uygulanacak ücret politikasına ilişkin 5. ve 6. kararlar, %93,66 (Yönetim Kurulu Başkanına ilişkin karar için) ve %78,73 (İcra Kurulu Başkanlarına ilişkin karar için) çoğunluk ile kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için *ex ante* ücretlendirme politikasına ilişkin<sup>6</sup>. karara verilen oyların %80'in biraz altında kaldığını kaydetmiştir. Bu doğrultuda, Tazminat Komitesi'nden (COREM) ilgili sonuçlara varabilmek için karşı oyların nedenlerine ilişkin bir rapor hazırlamasını istemiştir. Ücretlendirme Komitesi, oy veren danışmanlık şirketlerinin ve hissedarların beklentilerini analiz etmiş; bulgular 2 Ağustos 2023 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuş ve Yönetim Kurulu tarafından tartışılmıştır.

COREM çeşitli açıklamalar yapıldığını gözlemlemiştir:

yeni İcra Kurulu Başkanı'nın sabit ücretini **BELİRLEYECEKTİR** ;

Frederic Oudea'nın ayrılışını düzenleyen koşullar;

Yeni İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sabit ücretleri;

**W** LTI'ların üst sınırının sabit ücretin %100'üne düşürülmesi.

Tazminat Komitesi, bu kaygıların çok çeşitli nitelikte olduğunu ve vekiller tarafından sıralanmadığını gözlemlemiştir.

Frederic Oudea'ya önceki yıllarda verilen uzun vadeli teşvikleri göz önünde bulunduran Yönetim Kurulu, her bir ödül için, henüz hak edilmemiş hisselerin, ödül tarihi ile Frederic Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona erme tarihi arasında geçen süreyle orantılı olarak hak edilmesine karar vermiştir, yani 23 Mayıs 2023. Ücretlendirme politikasında belirtilen diğer tüm koşullar, özellikle de performans koşulları ve takvimi yürürlükte kalmaya devam etmektedir. Bu pozisyon, vekiller ve AMF tarafından genel olarak ifade edilen beklentileri karşılamaktadır.

Bununla birlikte, Tazminat Komitesi, Frederic Oudea'nın ayrılmasına ilişkin

koşulların kurumsal web sitesinde birbirini izleyen iki iletişimde ele alındığının farkındadır ve hissedar bilgilerine erişimin zor olabileceğini kabul etmektedir. Gelecekte, Tazminat Komitesi, pay sahiplerinin ilgili bilgileri içeren tek bir dosyaya kolayca erişebilmelerini sağlayacaktır.

Yeni İcra Kurulu Başkanı'nın 23 Mayıs 2023 tarihinde atanmasının ardından yeni Genel Müdür'ün ücretlendirmesini değerlendiren Yönetim Kurulu, konuyu dikkatle ele aldığını ve kararını birçok parametre ve kritere dayandığını belirtti. Buna göre, Yönetim Kurulu sabit ücretin 1,3 milyon Avro'dan 1,65 milyon Avro'ya yükseltilmesini önermiştir. Bu teklif, bir bütün olarak dikkate alınması gereken çeşitli bağlamsal hususlarla gerekçelendirilmiştir:

Önerilen **ÜCRET** seviyesi, Frederic Oudea'ya verilen ve 2011 yılından bu yana değişmeyen ücretin güncellenmesinden ibarettir;

Güncellenen **ÜCRET**, aynı dönemde Fransa'daki Societe Generale SA çalışanlarının yıllık baz ortalama ücretlerindeki değişimle tam olarak örtüşmektedir;

Önerilen **ÜCRETLENDİRME**, 2021 yılından bu yana Grubun Kurumsal ve Yatırım Bankası Başkanı olan ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunan Slawomir Krupa'nın profiline göre uyarlanmıştır;

Bu karar, Avrupa'daki banka yöneticilerinin **ÜCRETLENDİRİLMESİNE** ilişkin kapsamlı bir analize dayanmaktadır.

Tazminat Komitesi, bağımsız danışmanlık firması Willis Towers Watson tarafından 11 Avrupa bankası (Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole, Credit SuisseW, Deutsche Bank, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit) üzerinde yapılan bir çalışmayı temel almıştır.

Bu çalışmaya göre, bu ücretlendirme hala kıyaslama ölçütünün oldukça altında ve piyasanın ilk çeyreğinde yer almaktadır:

2022 yılında, bir CEO için ortalama sabit ücret 2,4 milyon Avro olmuştur,

**W** bir CEO için medyan sabit ücret 2,5 milyon Euro idi ve

Birinci çeyrekte yer alan bir CEO için sabit **ÜCRET** 2 milyon Avro'dur.

Buna göre, Yönetim Kurulu, Ücretlendirme Komitesi'nin Genel Müdürlük ücretlerini belirlerken en iyi uygulamaları takip ettiği sonucuna varmıştır. Özellikle, yönetim açısından Societe Generale için bir ölçüt oluşturan AFEP-MEDEFKodu'nun tavsiyelerine uymuştur. Yönetim Kurulu, pay sahiplerinin İcra Kurulu Başkanları için ücretlendirme politikası ile ilgili tüm bilgilere ve açıklamalara erişimini sağlayacaktır.

(1) UBS ve Credit Suisse'in Haziran 2023'te birleşmesinden önce geçerli olan karşılaştırılabilir Avrupa bankaları örneği.



## İCRACI OLMAYANBAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık ücreti Mayıs 2018'de 925.000 Avro olarak belirlenmiştir ve görev süresi boyunca değişmeden kalacaktır. Bu ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da Direktör ve Başkan olarak görev süresi yenilediğinde de değişmemiştir.

Lorenzo Bini Smaghi, Direktör sıfatıyla ne ücret ne değişken ücret ne de uzun vadeli teşvik almaktadır.

Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine şirket tarafından konaklama imkanı sağlanmıştır.

2023'te ödenecek tutarlar sayfa 134'teki tabloda gösterilmektedir.

## GENEL MÜDÜRLÜK ÜCRETLERİ

İcra Kurulu Başkanları için ücret politikası, çeşitli paydaşların beklentilerini dikkate alarak dengeli bir ücret ödenmesini sağlar.

### 2023 için sabit ücret

Frederic Oudea, 1 Ocak - 23 Mayıs 2023 tarihleri arasında İcra Kurulu Başkanı olarak yıllık 1.300.000 Avro sabit ücret almıştır. Bu ücret kendisine 23 Mayıs 2023 tarihine kadar *orantılı* olarak ödenmiştir.

İki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı yıllık 800.000 Avro ücret almıştır. Philippe Aymerich ve Diony Lebot bu sabit ücreti 23 Mayıs 2023 tarihine kadar *orantılı* olarak almışlardır.

Genel Müdürlük ile ilgili olarak 23 Mayıs - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında:

eni İcra Direktörü olan Slawomir Krupa'nın yıllık sabit ücreti, 23 Mayıs 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından atanmasından itibaren 1.650.000 Avro olarak belirlenmiştir. Yönetim Kurulu tarafından 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından itibaren *orantılı* olarak ödenmiştir;

İki İcra Kurulu Başkan Yardımcısının sabit **ÜCRETLERİ** 900.000 Avro'dur. Yönetim Kurulu tarafından 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmalarından itibaren *orantılı* olarak ödenmiştir.

Yukarıda belirtilen sabit ücret 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır.

### 2023 için yıllık değişken ücret

## PERFORMANS ÖLÇÜTLERİ VE 2023 DEĞERLENDİRMESİ

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından yetkilendirilen 23 Mayıs 2023 tarihli toplantısında, 2023 yılı için %65'i finansal hedeflere, %35'i ise finansal olmayan hedeflere ulaşılmasına bağlı olan yıllık değişken ücretlere ilişkin değerlendirme kriterlerini belirlemiştir.

### Finansal kısım

Finansal hedeflere ulaşılması, hedef yıllık değişken ücretin %65'i oranında ağırlıklandırılır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'üne karşılık gelir.

Genel Müdürlük için 23 Mayıs 2023 tarihine kadar geçerli olan mali kriterler yalnızca Grup performansına dayalı kriterlerden oluşurken, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %60'ı Grup performansına, %40'ı ise özel sorumlulukları içeren görevlere dayanmaktadır.

Genel Müdürlük için 23 Mayıs 2023 tarihinden sonra mali kriterler yalnızca Grup performansına dayandırılmıştır.

Grup için finansal kriterler, her biri eşit ağırlığa sahip olan maddi özkaynak getirisi (ROTE) ve maliyet-gelir(C/I) oranıdır. Bu iki kriter ek olarak, değişken finansal ücretlendirme eşik kriteri olarak Çekirdek Özkaynak Tier 1 oranı kullanılmıştır. Buna göre, Yönetim Kurulu tarafından *önceden* belirlenen asgari bir seviyeye ulaşamaması halinde, her bir mali kriterle ilişkin başarı oranı daha düşük bir eşığe indirilir ve bunun altında sıfır olarak kabul edilir. Bu seviyeye ulaşılması halinde, mali kriterlerin her birinin gerçekleştirilme oranı %100 olabilir.

Belirli sorumlulukları içeren görevler için mali göstergeler brüt işletme geliri, Normatif Özkaynak Getirisi (RONE) ve her bir gösterge için eşit

ağırlıkta olmak üzere bireysel denetim görevinin maliyet-gelir oranıdır.

Hem finansal hem de operasyonel yönleri kapsayan bu göstergeler doğrudan Grubun stratejisiyle bağlantılıdır. Bunlar önceden tanımlanmış bütçelere uyumu yansıtmaktadır. Yönetim Kurulu, istisnai olduğunu düşündüğü bileşenleri hesaplamalarının dışında tutar:

Bütçe hedefine uyum %100'**LÜK** bir başarı oranına denk gelmektedir;

Her bir performans hedefi için bütçe hedefi **ŞU** şekilde yönlendirilir:

- Yönetim Kurulu tarafından *önceden* belirlenen 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 temelde tanımlanır.

Finansal performans kriterlerinin her biri, hedef ağırlığının %125'i ile sınırlandırılmıştır. Bu nedenle, azami mali kısım hedef yıllık değişken ücretin %81,25'i ile sınırlandırılmıştır; bu oran İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'üne karşılık gelmektedir.

### Finansal olmayan kısım

Genel Müdürlüğün yenilenmesiyle birlikte 2023 mali yılının kendine has özellikleri göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu bu özel duruma uygun olarak finansal olmayan hedefler belirlemiştir.

Yıllık değişken ücretin %35'i **1 Ocak 2023'ten 23 Mayıs 2023'e kadar** olan dönemde KSS bileşeni içeren hedeflerle ödenecektir.

Finansal olmayan hedefler **23 Mayıs 2023'ten 31 Aralık 23'e kadar olan dönemde** KSS hedefleri (%20 ağırlık), Genel Müdürlük için ortak hedefler (%5 ağırlık) ve İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için özel hedefler (%10 ağırlık) arasında paylaştırılmıştır.

Finansal olmayan hedeflere ulaşılması, kilometre taşlarına ulaşılmasına veya Yönetim Kurulu tarafından yapılan nitel bir değerlendirmeye dayalı olarak sayısallaştırılabilen temel göstergelere göre değerlendirilir. Bu göstergeler Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenir. Başarı oranı, maksimum mali olmayan kısmın %0 ila %100'ü arasında herhangi bir yerde olabilir. Olağanüstü 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.

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 YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET HEDEFLERİNE ULAŞMA

Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2024 tarihli toplantısında onayladığı üzere, her bir hedef için gerçekleşme oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir. <sup>27 28</sup>

S. Krupa		P. Aymerich		P. Palmieri		F. Oudea		D. Lebot	
Dönem 01.01.2023-23.05.2023		Dönem 23.05.2023 31.12.2023		Dönem 01.01.2023-23.05.2023		Dönem 23.05.2023 31.12.2023		Dönem 01.01.2023-23.05.2023	
Başarı	Ağırlık	Başarmak- oran	Ağırlık	Başarı ment oran	Başarı ment oran	Başarmak- oran	Ağırlık	Başarı ment oran	Başarı ment oran
<b>Finansal hedefler %65<sup>(1)</sup></b>									
çin	ROTE %32,5 %32,5	19.5%	19.5%	32.5%	32.5%	32.5%	32.5%	32.5%	19.5%
Grup	C/I oranı %32,5 %28,7	19.5%	17.2%	32.5%	28.7%	32.5%	28.7%	32.5%	17.2%
	GOI	8.7%	3.9%					8.7%	5.4%
Bireysel		8.7%	4.2%					8.7%	6.4%
Ödemeler*2	C/I oranı	8.7%	4.4%					8.7%	8.7%
	RONE	8.7%	4.4%					8.7%	8.7%
<b>TOPLAM FİNANSAL HEDEFLER 65.0%</b>									
	61.2%	65.0%	49.1%	65.0%	61.2%	65.0%	61.2%	65.0%	57.2%
başarısının %'si									
finansal hedefler	94.2%	86.9%				94.2%	94.2%		88.0%
<b>Finansal olmayan hedefler %35</b>									
CSR	20.0%	17.8%		20.0%	17.8%				
Ortak hedefler	5.0 % 4.6%		5.0%	4.6%	5.0%	4.6%			
Bireysel	10.0 % 9.5%	35.0%	28.0%	10.0%	8.0%	10.0%	9.5%	35.0%	26.3%
Ödemeler*2									
<b>TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER 35.0%</b>									
	31.8%	35.0%	28.0%	35.0%	30.3%	35.0%	31.8%	35.0%	26.3%
başarısının %'si									
finansal olmayan									
hedefler	90.9%	84.0%				90.9%	75.0%		75.0%
<b>GENEL 2023 HEDEFİNE ULAŞMA ORANI</b>									
	93.0%	85.9%				93.0%	87.5%		83.5%

Not: Bu tabloda oranlar sunum amacıyla yuvarlanmıştır.

ROTE: Maddi özkaynak getirisi.

C/I oranı: Maliyet-gelir oranı.

GOI: Brüt işletme geliri.

RONE: Normatif eşitlik getirisi.

Sonuç olarak, 2023 yılı için verilen yıllık değişken ücret aşağıdaki gibi olmuştur:

- W** Sławomir Krupa için 1.110.492 Avro, %94,2'lik finansal performansa ve Yönetim Kurulu tarafından %90,9 olarak değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir;
- W** Philippe Aymerich için 741.738 Avro, Yönetim Kurulu tarafından %86,9 olarak değerlendirilen finansal performans ve %84,0 olarak değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir;
- W** Pierre Palmieri için 504.769 Avro, %94,2'lik finansal performansa ve Yönetim Kurulu tarafından %90,9 olarak değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir;
- W** Frederic Oudea için 542.088 EUR, Yönetim Kurulu tarafından %94,2

oranında değerlendirilen finansal performansa ve %75,0 oranında değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir;

- W** Diony Lebot için 265.186 EUR, %88,0 finansal performansa ve Yönetim Kurulu tarafından %75,0 olarak değerlendirilen finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir.

Her bir İcra Kurulu Başkanı için yıllık değişken ücret tutarı, izin verilen hedef yıllık değişken ücrete (İcra Kurulu Başkanı için sabit ücretin %120'si ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'ü) karşılık gelir ve uygulanabilir olduğu durumlarda *orantılı* olarak ayarlanır ve genel hedefe ulaşma oranıyla çarpılır.

### 2023'te finansal hedeflere ulaşılması

Grubun raporlanan yıllık net geliri, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı

<sup>27</sup> Çekirdek Özkaynak Tier 1 oranı kriterinin uygulanmasına tabidir (değişken finansal ücret eşik kriteri). Bu kriter karşılanmıştır (bkz. sayfa 125).

<sup>28</sup> Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'nın bireysel görevleri Yönetişim bölümünde, sayfa 108'de açıklanmıştır; 23 Mayıs 2023'ten önceki bireysel görevler ise sayfa 125'te özetlenmiştir.



Çözümleri ile Uluslararası Bireysel Bankacılık'ın çok güçlü performansı ile desteklenirken, Fransız Bireysel Bankacılık'ın faiz marjındaki keskin düşüş ve LeasePlan'in Ayvens'e entegrasyonundan kaynaklanan etkileri yansıtarak 2,5 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir. Raporlanan ROTE 2023 yılı için %4,2'dir.

Bu çerçevede, Grubun temel ROTE'si (istisnai kalemler hariç) yılın başında belirlenen bütçe hedefine ulaşmış ve bu hedef kısmen o dönemde bildirilen net faiz marjlarındaki düşüşü öngörmüştür.

Grubun raporlanan maliyet-gelir oranı %73,8 (Tek Çözümleme Fonu'na yapılan katkı hariç temelde %67,5, %66-%68 'lik beklentiye kıyasla) olarak gerçekleşirken, faaliyet giderleri sabit bir kapsamda 2022 yılına kıyasla +%0,3 oranında sabit kalmıştır. Tek Çözümleme Fonu'na yapılan katkı hariç olmak üzere temel maliyet-gelir oranı, piyasaya verilen klavuzun üst sınırında yer almıştır.

İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının 23 Mayıs 2023'ten önce değerlendirilen ilgili görev alanlarıyla tutarlılığı sağlamak için, değerlendirme, 2023'ün üçüncü çeyreğinde finansal iletişimde ayrıntılı olarak açıklandığı şekilde düzeltilen eski iş segmenti gruplandırmalarına dayalı olarak gerçekleştirilmiştir.

Fransız Bireysel Bankacılık işletmeleri, özellikle net faiz marjındaki keskin düşüş nedeniyle bütçe hedeflerine ulaşamamıştır. Uluslararası Bireysel Bankacılık, tüketici kredileri de dahil olmak üzere genel olarak bütçe

hedeflerine ulaşmıştır.

Sigorta faaliyetlerini içeren ve tüketici finansmanı faaliyetlerini içermeyen Finansal Hizmetler, RONE açısından bütçe hedeflerini tutturmuş ancak GOI ve maliyet/gelir oranı açısından tutturamamıştır.

Son olarak, 31 Aralık 2023 tarihinde Grubun Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı %13,1, yani 31 Aralık 2023 tarihinde %9,77 olan yasal gerekliliğin yaklaşık 340 baz puan üzerinde ve İcra Kurulu Başkanları için yıllık değişken ücretin mali kısmının hak edilmesi için gereken seviyenin üzerindeydi.

Mali hedefler değerlendirmesinin sonuçları sayfa 124'teki tabloda özetlenmiştir.

#### 2023'te finansal olmayan hedeflere ulaşılması

2023 yılı, işletmelerimizdeki bazı önemli gelişmeler, Fransa'da yeni Bireysel Bankamızın kurulması ve Ayvens'in oluşturulması ile karakterize edilen bir geçiş ve dönüşüm yılı olmuştur. Ayrıca, BoursoBank'ın olağanüstü ivmesi, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri franchise'larının gücü ve tüm bölgelerdeki uluslararası bankacılık faaliyetlerimizin performansı memnuniyet vericidir.

#### İcra Kurulu Başkanlarının 1 Ocak - 23 Mayıs 2023 dönemi için finansal olmayan hedeflerinin değerlendirilmesine ilişkin olarak

Hedefler ve değerlendirme sonuçları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

#### Ağırlık olarak Ağırlıklı toplam başarı oranı<sup>XXIX</sup>

#### Finansal olmayan hedefler

#### F. Oudea

W 23 Mayıs'a kadar yönetişimin düzgün bir şekilde işlerimin ve sorunsuz bir yönetim geçişinin sağlanması  
2023

W H1 2023'te tamamlanması planlanan stratejik projelerin güvence altına alınmasına yardımcı olmak

35.0%26.3%

#### P. Aymerich

W Vizyon 2025: Mart ve Mayıs 2023'te bilgi sistemleri transferlerinin güvence altına alınması

W BoursoBank'ı geliştirmeye ve Afrika'daki sistemleri konsolide etmeye devam etmek

35.0%28.0%

#### D. Lebot

W ALD için LeasePlan'in satın alınmasının tamamlanması

W ESG için, portföyü uyumlu hale getirme ve operasyonelleştirme programını yürütme çabalarının sürdürülmesi

35.0%26.3%

Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyelerini alan Yönetim Kurulu, finansal olmayan hedeflere ulaşılmasını değerlendirirken aşağıdaki hususları dikkate almıştır:

#### W 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'ya ilişkin OLARAK

Yönetim Kurulu, yönetişimin düzgün işleyişi ve yönetsel geçişle ilgili olarak öncelikle yeni İcra Kurulu Başkanına başarılı bir devir teslim yapıldığının altını çizmiştir. Yönetim Kurulu, iç yönetim açısından kaydedilen bazı gelişmelere dikkat çekerken, mevcut yönetişimin ve ALM'nin yönlendirilmesinin hala mükemmelleştirilebileceğine işaret etti. Benzer şekilde, veri ve bilgi sistemleri kalitesinin yönetimi ve yönetişiminde daha fazla iyileştirme yapılması gerekmektedir. Sonuç olarak, Kurul bu hedefe kısmen ulaşıldığını değerlendirmiştir.

Yönetim Kurulu, 2023 yılının ilk yarısında tamamlanması planlanan stratejik projelerin güvence altına alınmasıyla ilgili olarak, Vizyon 2025 projesinin ve LeasePlan'in satın alınmasının kilit stratejik aşamalarının yolunda gittiğini kaydetmiştir. Özellikle maliyet azaltma konusunda hedefe kısmen ulaşıldığını kabul etmiştir. Ayrıca, ALD ve LeasePlan arasındaki birleşmeden kaynaklanan kapsam için açıklanan

finansal hedeflerin revizyonu da dikkate alınmıştır. Sonuç olarak, Kurul bu hedefe kısmen ulaşıldığını değerlendirmiştir.

XXIX Her bir kriterin ilgili ağırlığı ile ağırlıklandırılır.

**W Fransa ve yurtdışındaki perakende bankacılık ağıının, BoursoBank ve ITIM'in denetlenmesinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Philippe Aymerich ile ilgili OLARAK.**

Yönetim Kurulu, **Fransa'daki Societe Generale ağlarının birleşmesi** (Vision 2025 projesi) ile ilgili bilgi sistemleri transferlerinin başarılı bir şekilde gerçekleştirildiğini değerlendirmiştir. Bununla birlikte, değerlendirme aynı zamanda azalan ticari performans, gelir ve Bireysel Bankacılık'ın ALM yönetiminin yıl boyunca faaliyetin genel performansı üzerindeki etkisini de incelemiştir. Yönetim Kurulu, **BoursoBank'ın** yıl boyunca devam eden gelişimi hakkında çok olumlu bir değerlendirme yaptı.

**Afrika'daki kuruluşlarla** ilgili olarak Kurul, operasyonel model ve bilgi sistemlerine ilişkin olarak alınan tedbirleri olumlu değerlendirmiştir.

Sonuç olarak, Kurul bu hedeflere kısmen ulaşıldığını değerlendirmiştir.

**W 23 Mayıs 2023 tarihine kadar ALD, SGEF, ASSU ve CSR'yi denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Diony Lebot hakkında LeasePlan'in satın alınmasının sonuçlandırılmasıyla** ilgili olarak Kurul, işlem sürecinin, antitröst

düzeltilme eylemlerinin ve idari ve düzenleyici aşamaların belirlenen kilometre taşlarına uygun olarak tamamlandığını, ancak ALD ve LeasePlan arasındaki birleşmeden kaynaklanan kapsam için açıklanan finansal hedeflerin ve bazı stratejik hedeflerin revize edilmesi göz önüne alındığında hedefin kısmen karşılandığını belirtti.

Kurul, **portföyün uyumlaştırılması ve operasyonelleştirme programının yürütülmesi çabalarına yönelik ESG hedefiyle** ilgili olarak, NZBA (Net Zero Banking Alliance) tarafından belirlenen en yüksek CO<sub>2</sub> emisyonuna sahip sektörlerde uyum hedeflerinin tanımlanmasında ve tüm Grup çalışanlarına eğitim verilmesi ve ESG kültürünün oluşturulması planının geliştirilmesinde kaydedilen ilerlemeyi kabul etmiştir. Kurul aynı zamanda ECB'nin beklentilerini de değerlendirmiş ve bu beklentilerin daha yapılması gereken önemli çabalar olduğunu vurgulamıştır. Sonuç olarak, Kurul bu hedefe kısmen ulaşıldığını değerlendirmiştir.

**W İcra Kurulu Başkanlarının 23 Mayıs - 31 Aralık 2023 TARİHLERİ ARASINDAKİ finansal olmayan hedeflerinin değerlendirilmesi**

Hedefler ve değerlendirme sonuçları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Gösterge	Açıklama	Toplam içindeki ağırlık	Ağırlıklı başarı oranı <sup>(1)</sup>
<b>KSS kolektif hedefleri - %20</b>			
göre ölçülür	<b>W Müşteri</b> deneyiminin iyileştirilmesi: <b>W Müşteri</b> deneyimindeki değişime Ana faaliyetler için NPS	5.0%	4.0%
<b>W Sorumlu işveren</b>	<b>W Sorumlu</b> bir işveren olarak Grubun önceliklerinin geliştirilmesi: kadınların üst düzey görevlere getirilmesine yönelik taahhütlere uyum ile ölçülür yönetim organları ve gelişmiş bir çalışan bağlılığı oranı	5.0%	4.3%
<b>W Ekstra-financeal derecelendirmeler</b>	<b>W Ekstra</b> finansal derecelendirmeler açısından konumlandırma	5.0%	5.0%
<b>W KSS hususlarının dahil edilmesi işletmelere</b>	<b>W KSS</b> hususlarının tüm Grup stratejilerine dahil edilmesi ve Grubun hedefleriyle uyumlu yörüngelerin uygulanması enerji ve çevre dönüşümüne bağlılık.	5.0%	4.5%
		<b>20.0%</b>	<b>17.8%</b>
<b>Finansal hedefler - %5</b>			
<b>W Denetim organları ile ilişkilerin kalitesi;</b>		2.5%	2.3%
<b>W Kurumsal Bölümlerin verimliliğinin artırılması.</b>		2.5%	2.3%
		<b>5.0%</b>	<b>4.6%</b>
<b>Bireysel özel hedefler - %10</b>			
<b>S. Krupa</b>			
<b>W Yeni</b> yönetişimin uygulanması ve işletilmesi, stratejik projelerin yürütülmeye devam edilmesi ve piyasaların algısı.		10.0%	
		<b>10.0%</b>	<b>9.5%</b>
<b>P. Aymerich</b>			
<b>W Fransız</b> Perakende Bankacılığı'nın ALM fonksiyonunu yönetmek, 2025 Vizyonu projesinin 2023 kilometre taşlarını karşılamak ve BoursoBank'ı geliştirmeye devam etmek		10.0%	
		<b>10.0%</b>	<b>8.0%</b>
<b>P. Palmieri</b>			
<b>W LeasePlan'in</b> ilk birkaç ay içinde entegrasyonunun sağlanması, özellikle elden çıkarmalarla ilgili olarak AFMO kapsamı için 2023 kilometre taşlarının karşılanması ve KSS zorluklarının ele alınması		10.0%	
		<b>10.0%</b>	<b>9.5%</b>

(1) Her bir kriterin ilgili ağırlığına göre ağırlıklandırılmıştır; yüzdelere sunum amacıyla yuvarlanmıştır.

KSS hedefleri, tümü ölçülebilir hedefler içeren dört temaya ayrılmıştır. Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyelerini alan Yönetim Kurulu, finansal olmayan hedefleri değerlendirirken aşağıdaki bilgileri dikkate almıştır.

Yatırımcı Çözümlerinde işlemlerin devam ettiğini, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Mobilité ve Leasing Hizmetleri (MIBS) birimlerinin pazarlara ve müşteri türlerine bağlı olarak farklı değerlendirmeler aldığını ve büyük dönüşüm nedeniyle Fransız ağlarında müşteri memnuniyetinin azaldığını belirtti.

**W Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı'nın toplu KSS hedeflerine ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmesi**

Grubun ana faaliyetleri için Net Tavsiye Skoru'ndaki (NPS) değişimle ölçülen **müşteri deneyiminin kalitesi**, 2023'te Grup içinde karıştı. Kurul, Küresel Bankacılık ve

**Sorumlu işveren hedefiyle** ilgili olarak Yönetim Kurulu, 2023 yılı sonuna kadar üst yönetimde %30 kadın hedefine ulaşılmasıyla birlikte Grup'ta çeşitliliğin teşvik edilmesinde kaydedilen ilerlemeyi not etmiştir. Kadınlar İcra Komitesinin %54'ünü, Yönetim Komitesinin %31'ini ve Grup Kilit Kişilerinin %32'sini oluşturmaktadır. Uluslararası çalışanlar Yönetim Komitesinin %33'ünü ve Grup Kilit Kişilerinin %29'unu oluşturmaktadır.

Yönetim Kurulu, Grubun geçirdiği güçlü dönüşüme rağmen çalışan bağlılığı oranının nispeten istikrarlı olduğunu kaydetmiştir.

Yönetim Kurulu, **ana finansal** olmayanderecelendirmelerin (S&P Global CSA, Sustainalytics ve MSCI) **konumunun** 2023'te beklentilerle uyumlu kaldığını ve hatta beklentileri aştığını gözlemlemiştir:

S&P CSA derecelendirmesi 69/100 olarak gerçekleşmiş ve Banka'yı dünya çapındaki bankalar arasında en üst sıraya yerleştirmiştir;

Sustainalytics'in 2023 yılı için verdiği not 19, 6/100 olup, 2022 yılına göre bir iyileşme söz konusudur. Societe Generale, dünya çapındaki bankalar arasında ilk %16'lık dilimde (1. çeyrek) yer almıştır;

**U** yıl MSCI derecelendirmesi AAA'dan AA'ya yükseltilecek emsallerimizle uyumlu hale getirildi ve çevre bileşeni için 10/10 puanı dahil edildi.

Yönetim Kurulu, özellikle Eylül 2023'teki Sermaye Piyasası Günü etkinliğine hazırlanmak için **ESG hususlarının** işletmelerin stratejik yol haritalarına **başarılı bir şekilde entegre edilmeye devam** edildiğini gözlemledi. Çalışanlar için ESG eğitim programı takip edilmiş ve NZBA tarafından belirlenen en yüksekCO<sub>2</sub> emisyonuna sahip sektörlerde (ititafk tarafından önerilen 12 sektörden kapsanan dokuz sektör) uyum hedefleri belirleme amacına ulaşmıştır.

Yönetim Kurulu, Grubun **enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütleriyle uyumlu yürüngeler** uygulamaya taahhüdünü yerine getirdiğini ve hatta aştığını değerlendirmiştir.

Grup, 31 Aralık 2023 tarihinde, 2021sonu ile 2025sonu arasındaki 300 milyar Avro'luk hedefinin de ötesinde, sürdürülebilir finansmana 250 milyar Avro'nun üzerinde bir katkı sağlamıştır.

Grubun petrol ve gaz çıkarma sektörüne olan genel maruziyetini 2025 yılına kadar azaltma taahhüdüne ilişkin hedef aşılmıştır (2023sonunda 2019'a kıyasla %45,8 azalma). Ayrıca, Grup o tarihten bu yana yeni ve daha proaktif azaltım hedefleri açıklamıştır (2019'a kıyasla 2030'a kadar -%80, 2025'e kadar ise -%50'lik bir ara aşama).

Grubun kendiCO<sub>2</sub> emisyonlarını azaltma hedefi de (2019 ile 2023sonu arasında -%20CO<sub>2</sub> emisyonu), 2030 sonuna kadar karbon emisyonlarını 2019'a kıyasla yarıya indirme yönündeki kamu taahhüdüne uygun olarak gerçekleştirilmiştir.

**w İcra Kurulu Başkanları için ortak hedeflere ilişkin olarak**

**Denetim organlarıyla ilişkilerin kalitesine** gelinece, Yönetim Kurulu yeni Genel Müdürlük tarafından benimsenen yeni yaklaşımı, özellikle de üç ayda bir İyileştirme Gözetim Komitesi ve düzenleyiciye verilen cevapların kalitesini sağlamak için bir İyileştirme Komitesi oluşturulmasını not etmiştir. Bu yeni yönetimle birlikte, özel işgücünün niteliği ve niceliği güçlendirilmiştir.

Yönetim Kurulu, **Kurumsal Bölümlerin verimliliğini artırma** hedefine ulaşılmasını değerlendirmek amacıyla, özellikle İnsan Kaynakları Bölümü ve Uyum Bölümünün Grubun büyük dönüşüm projelerini destekleme ve düzenleyici kurumların beklentilerini karşılamak üzere tasarlanan programları uygulama konusundaki devam eden performansını, Finans Bölümünün operasyonel verimlilik projelerinde kaydettiği ilerlemeyi ve Kurumsal Kaynaklar ve İnovasyon Bölümünün BT maliyetlerini kontrol etme ve Grubun dijital dönüşümünü destekleme projelerini başarıyla yürütmesini dikkate almıştır.

**w Yönetim Kurulu'nun her bir İcra Kurulu Başkanı'nın özel görev alanına ilişkin hedefleri değerlendirmesi**

**w 23 Mayıs 2023'ten itibaren İcra Kurulu Başkanı olan Sławomir Krupa için özel**

#### **hedeflerin değerlendirilmesi**

Yönetim Kurulu yaptığı değerlendirmede, Grubun yeni stratejisinin belirlenmesi ve 18 Eylül 2023 Sermaye Piyasası Günü'ne (SPG) hazırlık sürecinde yeni Genel Müdürlük ile Yönetim Kurulu arasındaki etkileşimin kalitesini özellikle dikkate almıştır. Ayrıca son aylarda **yönetişimde meydana gelen değişiklikleri** de olumlu olarak değerlendirmiştir. Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı'nın SPK öncesinde ve sonrasında **yatırımcı ilişkileri** alanında gerçekleştirdiği çalışmaların kalitesini not ederken, bazı yatırımcıların bu dönemdeki hisse performansı ile ilgili olarak SPK sonrasında Grubun finansal gidişatına ilişkin endişelerini de dikkate almıştır.

Kurul bu hedeflerin neredeyse tamamen karşılandığını düşünmektedir.

**w İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Philippe Aymerich için özel hedeflerin değerlendirilmesi**

Yönetim Kurulu, **SGRF'nin ALM** yönetiminin iş tarafında elden geçirilmesini, ilgili yönetişimin etkinliğinin artırılmasını ve yönetim kararlarının optimize edilmesini not etmiştir. Kurul, **Vizyon 2025 projesinin** uygulanmasının üçüncü yılına ilişkin kilometre taşlarının karşılandığını değerlendirmiştir. Aynı zamanda Kurul, bu dönemde şebekenin ticari performansında meydana gelen ve dönüşümün ortam ve bağlamından olumsuz etkilenen değişiklikleri de dikkate almak istemiştir. Son olarak Yönetim Kurulu, stratejik planlama sürecinin bir parçası olarak yeniden tanımlanan büyüme stratejisi ile **Boursobank** 'ın yıl boyunca **devam eden gelişimini** de değerlendirdi.

Kurul, hedeflere kısmen ulaşıldığını değerlendirmiştir.

**w 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Pierre Palmieri'nin özel hedeflerinin değerlendirilmesi**

**LeasePlan'in entegrasyonu** ile ilgili olarak Yönetim Kurulu ilk olarak yasal gerekliliklerle uyumlu yeni bir yönetişimin oluşturulduğunu kaydetmiştir. ALD ve LeasePlan'in birleşmesinden kaynaklanan kapsam için açıklanan finansal hedeflerin ve bazı stratejik hedeflerin hızlı bir şekilde revize edilmesine ve yeni marka Ayvens'in lansmanına olumlu yanıt verdi.

**AFMO** ile ilgili olarak Kurul, bertaraf planının etkin bir şekilde yürütüldüğünü kaydetmiştir.

**KSS** konusunda ise Kurul, kolektif hedeflerle ilgili olarak dile getirilen olumlu hususlara ek olarak, Sermaye Piyasası Günü kapsamında açıklanan KSS stratejisine yapılan katkının niteliğine dikkat çekmiştir.

Kurul bu hedeflerin neredeyse tamamen karşılandığını düşünmektedir.

## 2023 İÇİN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET VE ÖNCEKİ YILLARDA İCRA KURULU BAŞKANLARINA VERİLEN SABİT VE YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN KAYDI

	2021 sabit + yıllık değişken ücret hatırlatması			2022 sabit + yıllık değişken ücret hatırlatması			2023 sabit + yıllık değişken ücret hatırlatması			
(Avro cinsinden)	Sabit rem.	Yıllık değişken rem.	Sabit ve yıllık değişken ücret.	Sabit rem.	Yıllık değişken rem.	Sabit ve yıllık değişken ücret.	Sabit rem.	Yıllık değişken rem.	sabit kalanın yüzdesi olarak.	Sabit ve yıllık değişken ücret.
S. Krupa<1>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	994,583	1,110,492	112%	2,105,075
P Aymerich	800,000	883,384	1,683,384	800,000	848,424	1,648,424	860,278	741,738	86%	1,602,016
P Palmieri<1>	NA	NA	NA	NA	NA	NA	542,500	504,769	93%	1,047,269
F. Oudea<2>	1,300,000	1,740,258	3,040,258	1,300,000	1,566,513	2,866,513	516,392	542,088	105%	1,058,480
D. Lebot<2>	800,000	910,432	1,710,432	800,000	849,528	1,649,528	317,778	265,186	83%	582,963

(1) S. Krupa'nın İcra Kurulu Başkanı ve P. Palmieri'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süreleri 23 Mayıs 2323 tarihinde başlamıştır.

(2) F. Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı ve D. Lebot'nun İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süreleri 23 Mayıs 2323 tarihinde sona ermiştir.

Not: Avro cinsinden brüt ücret, ödül verildikten sonra hesaplanır.

### DEĞİŞKEN ÜCRETİN 2023 YILI İÇİN HAKEDİLMESİ VE ÖDENMESİ

Yönetim Kurulu, yıllık değişken ücret için aşağıdaki hak ediş ve ödeme koşullarını belirlemiştir:

**W** Ödüllendirilen toplam tutarın %40'ı Mart 2024'te (24 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanması koşuluyla) hak edilir; hisse eşdeğerlerine dönüştürülen bu tutarın yarısı bir yıllık tutma süresine tabidir;

**W** Ödüllendirilen toplam tutarın %60'ı yatırıma yönlendirilmeden kalır ve *orantılı* olarak beş yıl boyunca ertelenir; bu kısmın beşte üçüki performans koşuluna tabi olarak hisse veya hisse eşdeğeri olarak verilir: Grup kârlılığı ve Çekirdek Kademe Bir seviyeleri. Hisse veya hisse eşdeğeri ödemelerin her kesin hak ediş tarihinden sonra bir yıllık tutma süresi uygulanır.

Hisse veya hisse eşdeğeri olarak verilen değişken ücret tutarı, her yıl Mart ayında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu Toplantısından önceki son yirmi işlem gününün işlem ağırlıklı ortalamasına karşılık gelen bir hisse fiyatına göre dönüştürülür.

Ayrıca, Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları tarafından alınan bir kararın Şirket'in sonuçları veya imajı açısından özellikle önemli sonuçlar doğurduğuna kanaat getirirse, ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamen veya kısmen ödenmesini yeniden

değerlendirmekle kalmayıp (*malus* maddesi), aynı zamanda her bir ödül için altı yıllık bir dönem boyunca dağıtılmış olan meblağların tamamını veya bir kısmını geri almaya karar verebilir (*clawback* maddesi).

Ertelenmiş yıllık değişken ücretin hak edilmesi de İcra Kurulu Başkanı'nın mevcut görev süresi boyunca hazır bulunma 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 Başkanının mevcut görev süresi sona erdiğinde, bu mevcudiyet koşulu artık geçerli olmayacaktır. Ancak Yönetim Kurulu, bir 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 herhangi bir temettü ödenmez.

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 terimler	seviyesi/Kapak Oranı hak edilmemiş ödül	Tetikleme 100 başarı oranı
Grup kârlılığı	100%	Hak edisten önceki yıl için Grup kârlılığı > 0
Özkaynak seviyeleri (CET 1 oranı)	100%	Hak edisten önceki yıl için CET1 oranı > belirlenen minimum eşik

## 2023 MALİ YILINDA ÖDENEN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

2023 yılında, İcra Kurulu Başkanları, sırasıyla 19 Mayıs 2020 (10 ila 14 sayılı Kararlar), 18 Mayıs 2021 (10 ila 14 sayılı Kararlar), 17 Mayıs 2022 (10 ila 12 sayılı Kararlar) ve 23 Mayıs 2023 (10 ila 12 sayılı Kararlar) tarihli Genel Kurullar tarafından daha önce onaylandığı üzere 2019, 2020, 2021 ve 2022 mali yıllarına ilişkin olarak yıllık değişken ücret almışlardır. Performans koşullarına tabi ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında koşulları gözden geçirmiş ve koşulların yerine getirildiği konusunda tatmin olmuştur. Genel toplamlar, ödenen bireysel tutarlar, uygulanabilir performans koşulları ve bunların başarıma düzeyine ilişkin ayrıntılar sayfa 134'teki tablolarda ve sayfa 150'deki Tablo 2'de verilmiştir.

## 2023 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİTEŞVİKLER

Yönetim Kurulu tarafından 23 Mayıs 2023 tarihinde onaylanan İcra Kurulu Başkanları için ücretlendirme politikası uyarınca, Yönetim Kurulu 7 Şubat 2024 tarihli toplantısında (Madde L uyarınca 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un onayına tabi olmak üzere) aşağıdaki kararı almıştır Fransız Ticaret Kanunu 22-10-34(II)), 2023 mali yılı için aşağıdaki şekilde bir teşvik planı uygulamak:

**W** Verilen uzun vadeli teşviklerin toplam tutarı (UFRS kapsamında değerlendirildiği şekliyle) yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlanmıştır;

**W** ödül değeri UFRS'ye göre ifade edilir. Karşılık gelen hisse sayısı veya hisse eşdeğerleri, Societe Generale hisselerinin 6 Şubat 2024 tarihindeki defter değeri esas alınarak hesaplanmıştır;

Hisseler veya hisse eşdeğerleri için hak ediş süresi beş yıldır, bunu bir yıllık elde tutma süresi takip eder ve böylece toplam endeksleme süresi altı yıla çıkar;

**W** Kesin hak ediş, performans koşullarının yanı sıra hak ediş süresi boyunca hazır bulunma koşuluna tabidir;

LTI'ların hakedişini düzenleyen performans koşulları aşağıdaki gibidir:

- LTI ödülünün %33,33'ü için, Societe Generale hisselerinin Toplam Hissedar Getirisindeki (TSR) artışla ölçülen göreceli performansı, tüm hak ediş dönemi boyunca 11 karşılaştırılabilir Avrupalı bankasınınkiye kıyasla **W**. Sonuç olarak, tam hisse sayısı veya hisse eşdeğerleri ancak Societe Generale'in TSR'si örnek panelin ilk çeyreğinde yer

alıyorsa 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 ödülünün %33,33'ü için Grup'un gelecekteki karlılığı,
- LTI ödülünün %33,33'ünü oluşturan KSS performansı, Grubun kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirme taahhütleriyle uyumlu yörüngelerin uygulanmasıyla ilgilidir;

Grubun gelecekteki karlılığıyla ilgili olarak, 7 Şubat 2024 tarihli Yönetim Kurulu, bu koşulun 2026-2028 dönemi için, *yani* uzun vadeli teşviklerin hak edilmesinden önceki üç yıl için Grup ROTE'si ile ölçülmesine karar vermiştir:

2026 için ROTE, Eylül 2023'teki Sermaye Piyasaları Günü etkinliğinde piyasaya belirtilen hedefle eşleşmekte ve koşulun %50'sini oluşturmaktadır;

2027 ve 2028'de elde edilecek ROTE, 2026'daki ROTE'ye veya 1 Ocak 2027'den önce piyasaya duyurulan yeni hedeflere dayalı olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenen tutara eşit olacaktır. Her yıl, durumun %25'ini oluşturmaktadır;

**W** alt ve üst hedef limitleri %100'ü geçemeyecek olan başarı oranını tanımlar.

Grubun kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirme taahhütleriyle uyumlu yörüngelerin uygulanmasına ilişkin KSS koşuluyla ilgili olarak, 7 Şubat 2024 tarihli Yönetim Kurulu tarafından belirlenen hedef, petrol ve gaz üretim sektörüne olan maruziyetin 31 Aralık 2019'daki maruziyete kıyasla 31 Aralık 2028'e kadar %60 oranında azaltılmasıdır. Hedefe ulaşılması halinde hak ediş %100 olacaktır. Eğer hedefe ulaşılamazsa, hak ediş sıfır olacaktır.

**W** Uzun vadeli teşviklerin kesin olarak hak edilmesinden önceki yılda Grup kârlı değilse, Societe Generale hisse performansı, Grubun KSS performansı ve Grubun gelecekteki karlılık hedefine ulaşmasına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.

**W** Yönetim Kurulu, uzun vadeli teşviklerin hak edilmesinden önce performans koşullarının yerine getirilip getirilmediğini gözden geçirir.

## 2023 MALİ YILI İÇİN UZUN VADELİ TEŞVİKLER - PERFORMANS KOŞULLARI

Kriterler <sup>xxx</sup>	Tetikleme seviyesi Hak edilmemiş yatırımların oranı	Performans	hakediş yüzdesi ilk ödül	Kapak Performans	hakediş yüzdesi ilk ödül
Societe Generale hissesinin Konumlandırma Sıralaması	33.33%	Panelde 6.	Konumlandırma Sıralaması	Panelde 1.-3.	100% <sup>&lt;2&gt;</sup>
Petrol ve gaz üretim sektörüne olan maruziyetin azaltılması	33.33%	60 azaltma	100%	60 azaltma	100%
2026, 2027 ve 2028 için Grup ROTE	33.33%	Hedefin %85'i seviye	0%	Hedefin %105'i seviye	100%

(1) Uzun vadeli teşviklerin kesin olarak hak edilmesinden önceki yılda Grup kârlılığına tabidir.

(2) Hak ediş tablosunun tamamı aşağıda gösterilmiştir.

YÖNETİM KURULU KURUMSAL YÖNETİM RAPORU

Societe Generale hisselerinin göreceli performansına dayalı tam hak ediş tablosu aşağıda gösterilmiştir:

SG Sıralaması	Sıra 1*-3	Sıra 4	Sıra 5	Sıra 6	Sıra 7-12
Verilen maksimum sayının %'si	100%	83.3%	66.7%	50%	0%

XXX Panel, ödülün kararlaştırıldığı Yönetim Kurulu toplantısı tarihinde seçilir. Örneğin, 2023 yılında verilen 2023 LTI için panel şu kişilerden oluşmuştur: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.



2024 eş paneli aşağıdaki finans kuruluşlarından oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

Hisseler veya hisse eşdeğerleri için nihai ödeme değeri, hisse/hisse eşdeğeri başına 75 Avro, yani 31 Aralık 2023 tarihinde Societe Generale Grubu hissesi başına net varlık değerinin yaklaşık 1,2 katı ile sınırlanacaktır.

Kesin hak ediş, hak ediş süresi boyunca Grup'ta bir çalışan veya yönetici pozisyonunda bulunma koşuluna tabidir. Ancak, Yönetim Kurulu'nun özel koşullar altında bir istisna yapmaya karar vermesi fakülteye tabidir:

Ölüm, maluliyet veya iş göremezlik durumunda, hisseler alıkonulacak ve tam ödeme yapılacaktır;

Bir yararlanıcının emekli olması veya kontrol değişikliği nedeniyle ayrılması durumunda, Yönetim Kurulu'nun performans koşullarının karşılandığına ikna olması koşuluyla, hisseler muhafaza edilecek ve tam ödeme yapılacaktır;

Aşağıdaki tablo, uzun vadeli teşviklerin defter değerini ve 2023 yılı için İcra Kurulu Başkanlarının her birine karşılık gelen azami araç sayısını göstermektedir:

#### 2023 mali yılı için uzunvadeli teşvikler

	Defter değerine atfedilebilir tutar (UFRS) <sup>XXXI</sup>	Atfedilebilecek azami pay sayısı*2)	Defter değerine atfedilebilir tutar (UFRS)*1)	Verilen azami hisse veya hisse eşdeğeri sayısı*2)
Slawomir Krupa	N/A	N/A	EUR 690,180	50,674
Philippe Aymerich	EUR 518,865	38,054	570,000 AVRO	41,850
Pierre Palmieri	N/A	N/A	EUR 391,806	28,767

(1) LTI'ların verildiği 7 Şubat 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir önceki günkü hisse fiyatı baz alınmıştır.

(2) Ödüllendirilen araç sayısı, ödülün toplam UFRS değerinin 7 Şubat 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir önceki günkü hisse fiyatına dayalı UFRS hisse değerine bölünmesine karşılık gelmektedir.

#### Yürürlükteki ücretlendirme politikası ve AFEP-MEDEF Kodu Madde 26.5.1 hükümleri uyarınca, görev sürelerinin 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermesi nedeniyle Frederic Oudea veya Diony Lebot'ya 2023 yılı için uzun vadeli teşvik verilemez.

Yönetim Kurulu, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul tarafından kendisine verilen yetkiler uyarınca (Karar 22), 7 Mart 2024 tarihli toplantısında performans hisselerinin tahsisi konusunu görüşmüştür. Ödül, sermayenin %0,01'inden daha azını temsil etmektedir.

#### 2023'TE ÖDENEN UZUN VADELİTEŞVİKLER

2016'ya ilişkin olarak 2017'de (ikinci taksit) ve 2018'e ilişkin olarak 2019'da (ilk taksit) verilen ve Mart 2023'te hak kazanılması Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere ulaşılmasına bağlı olan uzun vadeli teşvik planlarına ilişkin ödemelerin tamamı kaybedilmiştir. Yönetim Kurulu, 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında performans koşullarını gözden geçirmiş ve Societe Generale hissesinin göreceli performansına ilişkin koşulun asgari başarı oranının, 2023 yılı başında değerlendirilen hisse performansının Societe Generale'i panelde onuncu sıraya yerleştirmesi nedeniyle karşılanmadığını

Bir yararlanıcının Grup'un yapısındaki veya organizasyonundaki değişiklikler nedeniyle veya görev süresinin yenilenmemesi nedeniyle (Yönetim Kurulu'nun performansını yetersiz bulduğu durumlar hariç) Grup'tan ayrılması halinde, Yönetim Kurulu'nun performans koşullarının karşılandığına ikna olması koşuluyla, ödemeler toplam hak ediş süresine kıyasla görevde geçirilen süreye göre *orantılı* olarak yapılacaktır.

Son olarak, bir "malus" maddesi de yararlanıcıların uzun vadeli teşvikleri için geçerlidir. Buna göre, 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.

Mevcut düzenlemelere uygun olarak, toplam değişken bileşen (yani yıllık değişken ücret artı uzun vadeli teşvikler) sabit bileşenin %200'ü olan yasal sınırla sınırlanmıştır.<sup>1)</sup>

gözlemlemiştir (bkz. Tablo 7 sayfa 154 ve sayfa 134'teki tablolar).

#### İSTİHDAM SONRASIFAYDALAR: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABETETMEME TAZMİNATI Emeklilik

Frederic 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.

Slawomir Krupa ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için emeklilik planlarının detayları sayfa 11'de verilmiştir<sup>9(1)</sup>.

Fransız yasalarına uygun olarak, Art. 82 ek tanımlı katkı planı bir performans koşuluna tabidir.

Aşağıdaki tablo, 7 Şubat 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edildiği üzere, 2023 yıllık değişken ücreti için dikkate alınan genel performans oranına dayalı olarak, 2023 yılı boyunca görev süresi ile ilgili olarak ödenecek emeklilik yardımlarının hak kazanma oranını ortaya koymaktadır.

Genel 2023 hedefine ulaşma oranı	Madde'nin % hak edışı. 82 emeklilik planı katkıları
Slawomir Krupa	93.0%
Philippe Aymerich	85.9%
Pierre Palmieri	93.0%
Diony Lebot	83.5%

Slawomir Krupa ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının daha önce yararlandığı üst yönetim ek emeklilik planı, 1 Ocak 2020 tarihinden

itibaren yeni katılara kapatılmıştır. Emeklilik hakları, 1 Ocak 2020 tarihinden önce kazanılmış olup, hak sahiplerinin emekli olduklarında

XXXI Madde L uyarınca, beş yıl veya daha uzun süre ertelenmiş araçlar olarak verilen değişken ücretler için iskonto oranı uygulandıktan sonra. Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 511-79'u, geçerli olduğu durumlarda.



Societe Generale'de çalışmaya devam etmeleri şartına bağlıdır.

Her bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısının katkılarına ilişkin bilgiler sayfa 134 ve devamında verilmiştir.

### Grup'tan ayrılma halinde ödenecek meblağlar

İcra Kurulu Başkanları, görevleriyle ilgili olarak kıdem tazminatı ve rekabetetmeme şartı alma hakkına sahiptir.<sup>32 33</sup>.

Bu yardımların koşulları sayfa 120'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Slawomir Krupa, Philippe Aymerich, Pierre Palmieri ve Diony Lebot için 2023 yılında bu tür faydalara ilişkin herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

**Frederic Oudea** 'nın, yürürlükteki ücret politikası uyarınca, görevden ayrıldığı tarihten itibaren altı ay süreyle rekabetetmeme şartına bağlı olduğu belirtilmelidir. Frederic Oudea emeklilik koşullarını karşılamadığı için 12 Ocak 2023 tarihli Yönetim Kurulu bu maddenin katı bir şekilde uygulanmasına karar vermiştir. Buna göre, bu maddenin uygulanması boyunca 2023 yılında sabit aylık maaşını almıştır. İlgili tutar sayfa 143'teki tabloda belirtilmiştir. Frederic Oudea'nın ayrılışına ilişkin tüm koşullar Mart 2023'te yayınlanan Evrensel Tescil Belgesinde (sayfa 120) bildirilmiştir.

**Diony Lebot ile ilgili olarak**, 23 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkan Yardımcısının görev süresinin sona ermesinin sonuçlarını incelemiştir. Diony Lebot'nun görev süresinin sona ermesine ilişkin tüm koşullar Societe Generale web sitesinde yayınlanmıştır (23 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı (Fransızca), sayfa 3; <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-05/decision-du-ca-23-05-23-fr.pdf>).

Brüt ücretin aşağıdaki bileşenleri dikkate alınmıştır (tüm işveren ücretleri ve katkı payları hariç):

**W** çalışanlar için: baz maaş, ikramiyeler ve yıl için sağlanan faydalar, yıllık değişken ücret ve yıl için verilen uzun vadeli teşvikler (konsolide finansal tablolar hazırlanırken kullanılan yöntemlere göre, verildikleri zamanki UFRS değerleri üzerinden) ve yıl için verilen herhangi bir kar paylaşımı;

**W** 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 tablolar oluşturulurken kullanılan yöntemlere göre, verildikleri zamanki UFRS değerleri üzerinden). Ücretlerinin tüm detayları sayfa 148'de verilmiştir.

Çalışan ücretlerinin 2022 yılı için hesaplanması, 2022 yılı için temel maaş, ikramiyeler ve yan hakların yanı sıra 2023 yılında 2022 yılına ilişkin olarak verilen tüm değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) içermektedir. Evrensel Tescil Belgesi 2023'te, bu bileşenlerin bir önceki mali yılda verilen toplam tutarlar temelinde tahmin edildiğini ve tahmini bir değişim katsayısı ile

### İCRA KURULU BAŞKANLARINA SAĞLANAN DİĞER FAYDALAR

İcra Kurulu Başkanlarının her birinin hem özel hem de profesyonel kullanım için kendi şirket arabaları ve çalışanlara uygulananlarla aynı şartlar altında toplu ölüm/maluliyet ve sağlık sigortası planları vardır.

### ÜCRET ORANLARI VE ÜCRETLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Madde L uyarınca. Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-9'u uyarınca, aşağıdaki raporda 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 verilmektedir.

Bu hesaplamalar için parametreler AFEP-MEDEF kılavuzlarına (Şubat 2021'de güncellenmiştir) uygun olarak tanımlanmıştır.

Ortalama ve medyan çalışan ücretlerini hesaplamak için aşağıdaki kapsam kullanılmıştır:

**W** "borsada işlem gören şirket" (Madde L. Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-9(I) 6. paragrafı): Societe Generale SA, yabancı şubeler dahil;

**W** daimi sözleşmeli ve söz konusu yılın 31 Aralık tarihinde en az bir yıllık kıdeme sahip çalışanlar.

Bu kapsam, dengeli bir yaklaşım kullanılarak Banka'nın tüm iş kollarını içermektedir. Societe Generale ve Credit du Nord ağılarının 1 Ocak 2023 itibarıyla Fransa'daki yeni perakende bankası ile birleşmesinin ardından 2023 yılı için yapılan hesaplama için olarak, kapsam Credit du Nord Grubunun eski çalışanlarını içermektedir.

Bu kapsam, Grubun Fransa'daki işgücünün %80'inden fazlasını kapsamaktadır.

düzeltilmediğini unutmayın.

2023 yılına ilişkin olarak, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretleri, yıl içinde Grup'un yönetiminde meydana gelen değişikliği yansıtabilecek şekilde hesaplanmıştır. AFEP-MEDEF kılavuz ilkelerine uygun olarak, ücretlendirme, İcra Kurulu Başkanı'ndaki bir değişikliğin bilginin sunumunu etkilemeyeceği şekilde belirlenmiştir. Buna göre, İcra Kurulu Başkanı için sunulan ücret, kişi için değil pozisyon için geçerlidir. Frederic Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı sıfatıyla 1 Ocak - 23 Mayıs 2023 tarihleri arasındaki ücreti ve Slawomir Krupa'nın 24 Mayıs - 31 Aralık 2023 tarihleri arasındaki ücreti esas alınarak hesaplanmıştır. Benzer şekilde, Pierre Palmieri'nin (görev süresi 23 Mayıs 2023'te başlamıştır) ve Diony Lebot'nun (görev süresi 23 Mayıs 2023'te sona ermiştir) ücretleri karşılaştırılabilirlik amacıyla yıllık olarak hesaplanmıştır.

Çalışan ücretlerinin 2023 yılı için hesaplanması, bir önceki mali yılda verilen toplam tutarlar temelinde tahmin edilen ve tahmini bir değişim katsayısı kullanılarak ayarlanan tüm değişken bileşenlere (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvikler ve kar paylaşımı) ek olarak 2023 yılı için temel maaş, ikramiyeler ve yan hakları içermektedir.

### SON BEŞ YILDA ÇALIŞAN ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

#### Değişim

(Bin Avro olarak)

	2019	2020	2021	2022	2023	2019-2023
<b>Ortalama çalışan ücreti</b>	<b>76.0</b>	<b>76.3</b>	<b>83.7</b>	<b>88.5</b>	<b>86.5</b>	
Değişim	+1.0%	+0.4%	+9.6%	+5.7%	-2.2%	+13.8%
<b>Medyan çalışan ücreti</b>	<b>54.4</b>	<b>55.7</b>	<b>59.1</b>	<b>61.0</b>	<b>63.5</b>	
Değişim	+0.0%	+2.5%	+6.1%	+3.1%	+4.2%	+16.9%

32 Philippe Aymerich ve Diony Lebot için 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihlerinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanan emeklilikle ilgili ilişkililer taraf taahhütleri, 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da onaylanmış ve daha sonra değiştirilmiş ve yenilenmiştir (11 ila 13 numaralı kararlar).

33 Frederic Oudea için 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan ve 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da yapılan değişiklikle yenilenen ilişkililer taraf taahhütleri, Yönetim Kurulu'nun 6 Şubat 2019 tarihli yetkilendirmesine ek olarak (Karar 9). Philippe Aymerich ve Diony Lebot için ilişkililer taraf taahhütleri, Yönetim Kurulu'nun 3 Mayıs 2018 ve 6 Şubat 2019 tarihli onaylarına ek olarak 21 Mayıs 2019 tarihli Genel Kurul'da yapılan değişiklikle onaylanmış ve yenilenmiştir (11 ila 13 numaralı kararlar).

SON BEŞ YILDA YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE ÜCRET ORANLARI

(Bin Avro olarak)	2019	2020 <sup>(4)</sup>	2021	2022	2023 Tahmini	Değişim2019-2023
<b>Lorenzo Bini Smaghi, Yönetim Kurulu Başkanı</b>						
<b>Ücretlendirme</b>	<b>979.4</b>	<b>979.5</b>	<b>979.5</b>	<b>972.5</b>	<b>973.8</b>	
Değişim	+3.2%	+0.0%	+0.0%	-0.7%	+0.1%	-0.6%
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	<b>13:1</b>	<b>13:1</b>	<b>12:1</b>	<b>11:1</b>	<b>11:1</b>	
Değişim	+2.2%	-0.4%	-8.8%	-6.1%	+2.4%	-12.6%
<b>Medyan çalışan ücretine oran</b>	<b>18:1</b>	<b>18:1</b>	<b>17:1</b>	<b>16:1</b>	<b>15:1</b>	
Değişim	+3.2%	-2.4%	-5.8%	-3.7%	-3.9%	-14.9%
<b>İcra Kurulu Başkanı<sup>(1)</sup></b>						
<b>Ücretlendirme</b>	<b>3,542.3</b>	<b>2,635.9</b>	<b>3,757.4</b>	<b>2,878.3</b>	<b>3,874.4</b>	
Değişim	+10.9%	-25.6%	+42.6%	-23.4%	+34.6%	+9.4%
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	<b>47:1</b>	<b>35:1</b>	<b>45:1</b>	<b>33:1</b>	<b>45:1</b>	
Değişim	+9.9%	-25.9%	+30.0%	-27.5%	+37.7%	-4.3%
<b>Medyan çalışan ücretine oran</b>	<b>65:1</b>	<b>47:1</b>	<b>64:1</b>	<b>47:1</b>	<b>61:1</b>	
Değişim	+10.9%	-27.4%	+34.3%	-25.7%	+29.2%	-6.2%
<b>Philippe Aymerich, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>						
<b>Ücretlendirme</b>	<b>2,125.1</b>	<b>1,599.4</b>	<b>2,232.7</b>	<b>2,172.1</b>	<b>2,176.6</b>	
Değişim	+11.7%	-24.7%	+39.6%	-2.7%	+0.2%	+2.4%
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	<b>28:1</b>	<b>21:1</b>	<b>27:1</b>	<b>25:1</b>	<b>25:1</b>	
Değişim	+10.6%	-25.0%	+27.3%	-8.0%	+2.5%	-10.7%
<b>Medyan çalışan ücretine oran</b>	<b>39:1</b>	<b>29:1</b>	<b>38:1</b>	<b>36:1</b>	<b>34:1</b>	
Değişim	+11.7%	-26.5%	+31.5%	-5.7%	-3.8%	-12.8%
<b>Pierre Palmieri<sup>(2)</sup> 23 Mayıs 2023 itibarıyla İcra Kurulu Başkanı</b>						
<b>Ücretlendirme</b>	-	-	-	-	<b>2,387.4</b>	
Değişim	-	-	-	-	-	-
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	-	-	-	-	<b>28:1</b>	
Değişim	-	-	-	-	-	-
<b>Medyan çalışan ücretine oran</b>	-	-	-	-	<b>38:1</b>	
Değişim	-	-	-	-	-	-
<b>Diony Lebot<sup>(3)</sup> 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>						
<b>Ücretlendirme</b>	<b>2,103.8</b>	<b>1,629.8</b>	<b>2,245.4</b>	<b>1,654.9</b>	<b>1,472.2</b>	
Değişim	+12.4%	-22.5%	+37.8%	-26.3%	-11.0%	-30.0%
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	<b>28:1</b>	<b>21:1</b>	<b>27:1</b>	<b>19:1</b>	<b>17:1</b>	
Değişim	+11.3%	-22.8%	+25.7%	-30.3%	-9.0%	-39.3%
<b>Medyan çalışan ücretine oran</b>	<b>39:1</b>	<b>29:1</b>	<b>38:1</b>	<b>27:1</b>	<b>23:1</b>	
Değişim	+12.3%	-24.4%	+29.8%	-28.5%	-14.6%	-41.0%

(1) F. Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermiştir. Slawomir Krupa 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

(2) Pierre Palmieri 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Karşılaştırılabilirlik amacıyla, 2023 yılı ücreti yıllık olarak hesaplanmıştır.

(3) D. Lebot'un İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermiştir. Karşılaştırılabilirlik amacıyla 23 yılı için ücreti yıllık olarak hesaplanmıştır.

(4) İcra Kurulu Başkanları, Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine göre 2020 yılı için yıllık değişken ücretlerinin %50'sinden feragat etmişlerdir. Feragatler, tabloda sunulan 2020 yılı ücretlerine dahil edilmiştir.

## GRUBUN SON BEŞ YILDAKİ PERFORMANSI<sup>1)</sup>

Mali tabloların hazırlanmasına ilişkin yeni metodolojiye uygun olarak, C/I (maliyet-gelir) ve ROTE (maddi özkaynak getirisi) göstergeleri artık tutarlı mali iletişim sağlamak için raporlanan (temel değil) bazda sunulmaktadır. 3Ç 2023 mali tabloları kapandığından, Grup artık temel göstergeleri raporlamamaktadır. Veri geçmişi karşılaştırılabilirlik amacıyla düzeltilmiştir.

### YÖNETİCİLER ÜCRETLENDİRME

Direktörler arasında tahsis edilen yıllık meblağın dağılımını düzenleyen kurallar İç Tüzüğü'nün 18. Maddesinde (bkz. sayfa 177) belirtilmiştir ve sayfa 107'de yer almaktadır.

23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul, Direktörlerin yıllık ücretleri için toplam 1.700.000 Avro tahsis etmiştir. Tutarın tamamı 2023 yılına ilişkin olarak Direktörlere ödenmiştir.

2023'e ilişkin olarak ödenen toplam tutarın dökümü 151. sayfadaki tabloda gösterilmektedir.

	2019	2020	2021	2022	2023	Değişim2019-2023
<b>Tam yüklü CET1</b>	<b>12.7%</b>	<b>13.2%</b>	<b>13.6%</b>	<b>13.5%</b>	<b>13.1%</b>	
Değişim		+0,5 pt	+0,4 pt	-0.1 pt	-0.4 pt	+0,4 pt
<b>C/I oranı</b>	<b>71.9%</b>	<b>75.6%</b>	<b>68.2%</b>	<b>66.3%</b>	<b>73.8%</b>	
Değişim		+3.7 pt	-7.4 pt	-1.9 pt	+7.5 pt	+1.9 pt
<b>ROTE</b>	<b>6.2%</b>	<b>-0.4%</b>	<b>11.7%</b>	<b>2.5%</b>	<b>4.2%</b>	
Değişim		-6.6 pt	+12,1 pt	-9.2 pt	+1.7 pt	-2.0 pt
<b>Hisse başına net maddi varlık değeri</b>	<b>55,6 AVRO</b>	<b>54,8 AVRO</b>	<b>61,1 AVRO</b>	<b>63,0 AVRO</b>	<b>AVRO 62,7</b>	
Değişim		-1.5%	+11.5%	+3.1%	-0.5%	+12.7%

(1) Konsolide bazda.

CET1: Çekirdek Özkaynak Tier 1 oranı. C/I oranı: Maliyet-gelir oranı. ROTE: Maddi özkaynak getirisi.

### YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE 2023 YILI İÇİNDE ÖDENEN VEYA SAĞLANAN ÜCRET VE MENFAATLERİN TOPLAMI VE PAY SAHİPLERİNİN ONAYINA SUNULMASI

Madde L uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-34(II) maddesi uyarınca, 22 Mayıs 2024 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 BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı

#### Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Oylamaya ücretlendirme bileşenleri	sunulan	2023'e olarak tutarlar	ilişkin verilen	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Sabit ücret		925,000 AVRO		Mali yıl içinde ödenen brüt sabit ücret. Lorenzo Bini Smaghi'nin yıllık brüt ücreti Mayıs 2018'de 925.000 Avro olarak belirlenmiştir ve görev süresi boyunca değişmeden kalacaktır.	925,000 AVRO
Yıllık değişken ücret		N/A		Lorenzo Bini Smaghi herhangi bir değişken ücret almamaktadır.	N/A
Direktör Olarak Ücretlendirme		N/A		Lorenzo Bini Smaghi Direktör olarak herhangi bir ücret almamaktadır.	N/A
Aynı yardımların değeri		EUR 48,848		Paris'teki görevlerini yerine getirmesi için kendisine kalacak yer EUR 48,848 sağlanır.	EUR 48,848

TABLO 2

**Slawomir KRUPA, 23 Mayıs 2023 itibarıyla İcra Kurulu Başkanı**  
**Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e olarak tutarlar	ilişkin verilen	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Sabit ücret	EUR 994,583		Yönetim Kurulu tarafından 8 Mart 2023 tarihinde belirlenen ve 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmasından itibaren geçerli olan yıllık brüt sabit ücret 1.650.000 Avro'dur. Bu tutar, 23 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla İcra Kurulu Başkanı olarak görev yaptığı süreye ilişkin olarak 2023 yılında ödenen yıllık brüt sabit ücretin <i>orantılı</i> tutarına karşılık gelmektedir.	EUR 994,583
Yıllık değişken ücret			Slawomir Krupa, iki alt bileşene ayrılan yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 65'i finansal hedeflere, %35'i ise finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler bu Evrensel Tescil Belgesinin 123. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hedeflenen yıllık değişken ücret, sabit ücretin %120'sini temsil etmektedir.	
<i>o.w. 2024'te ödenecek yıllık değişken ücret</i>	222.098 (nominal tutar)	Avro	<b>2023 performansının değerlendirilmesi</b> - Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2023 mali yılında gözlemlenen başarı oranları ışığında, 1.110.492 Avro <sup>(1)</sup> tutarında yıllık değişken ücret ödenmiştir. Bu, %93,0'lük bir genel hedefe ulaşma oranına karşılık gelmektedir (bkz. bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 124. sayfası). Slawomir Krupa'ya 2023 yılındaki İcra Kurulu Başkanlığı görevine ilişkin olarak verilen değişken ücret, görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde başladığı dikkate alınarak <i>orantılı</i> olarak hesaplanmıştır.	N/A
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i>	888.394 (nominal tutar)	Avro	<b>W</b> 2023 yılına ilişkin tüm yıllık değişken ücretlerin ödenmesi 22 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un onayına tabidir. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %40'ı 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %60'ı, 2024, 2025, 2026, 2027 ve 2028 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılmasına bağlıdır. Bu kısmın beşte üçü, dört, beş ve altı yıl içinde ödenecek Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir. <b>W</b> Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme hüküm ve koşulları bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 128. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	
Çok yıllık değişken ücretlendirme	N/A		Slawomir Krupa çok yıllık değişken ücret almamıştır.	N/A
İstisnai ücretlendirme	N/A		Slawomir Krupa herhangi bir istisnai ücret almamıştır.	N/A
Mali yıl içinde verilen opsiyonların değeri	N/A		Slawomir Krupa'ya herhangi bir hisse senedi opsiyonu verilmemiştir.	N/A

**Slawomir KRUPA, 23 Mayıs 2023 itibarıyla İcra Kurulu Başkanı**  
**Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse 2'ye göre değeri	690.180 Avro (6 Şubat 2024 tarihinde UFRS 50.674 hisse eşdeğeri ödüle karşılık gelmektedir)	İcra Kurulu Başkanları, Şirket'in uzun vadeli ilerlemesine dahil olmak ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek için hisse veya hisse eşdeğeri ödülleri içeren uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanırlar. Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2024 tarihli toplantısında onaylanan 2023 yılına ilişkin planın detayları aşağıdaki gibidir: <b>W ÖDÜLLER</b> yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlandırılmıştır; <b>W</b> beş yıllık hak ediş sürelerine sahip hisse veya hisse eşdeğerlerinin ödüllendirilmesi, ardından bir yıllık elde tutma süresi, böylece endeksleme süresinin altı yıla çıkarılması; 2023'e ilişkin uzun vadeli teşvik ödülünün verilmesi, 22 Mayıs 2024'te yapılacak Genel Kurul tarafından onaylanması şartına bağlıdır; <b>W</b> Uzun vadeli teşvikin kesin olarak hak edilmesi, bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 129. sayfasında ayrıntıları verilen mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir.	N/A
Direktör Ücretlendirme	Olarak N/A	N/A	N/A
Aynı yardımların değeri	15,449 EUR	Slawomir Krupa'nın şoförlü bir şirket arabası var.	15,449 EUR
Kıdem tazminatı	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur	İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri bu Evrensel Kayıt Belgesi'nin 120. sayfasında 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 bedelinin özellikleri bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 120. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur
Tamamlayıcı emeklilik planı	Ek Maddeye katkılar. 82 emeklilik planı: EUR 71,081	İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının emeklilik planlarının detaylı açıklaması sayfa 119'da verilmiştir. <b>W</b> Üst düzey 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, 62 varsayımsal emeklilik yaşı temel alındığında, 31 Aralık 2019 tarihinde Slawomir Krupa'ya tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, mevcudiyetin devam etmesi koşuluna bakılmaksızın 8 bin Avro tutarında tahmini bir yıllık geliri temsil etmektedir. <b>W</b> Ek "Madde 82" emeklilik planı. Slawomir Krupa'nın 2023 yılı için %93,0'lük genel performans puanı göz önünde bulundurulduğunda, bu programa 71.081 Avro tutarında katkı sağlanmıştır (katkı hak ediş oranı: 100). <b>W VALMY</b> emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı payı: EUR 3,079.	Valmy emeklilik tasarruf planına katkılar (2023'teki görev süresi için): 1,862 EUR
Ölüm/maluliyet sigortası		Slawomir Krupa, çalışanlara sağlanan faydalar ve katkı oranları ile uyumlu ölüm/maluliyet sigortası kapsamındadır.	Ölüm/maluliyet primleri (2023'teki görev süresi boyunca): 8,262 EUR

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2023 tarihinde kararlaştırılan nominal tutardır.

TABLO 3

**Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e olarak tutarlar	ilişkin verilen	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Sabit ücret	860,278 AVRO		2023'te ödenen brüt sabit ücret. 8 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu, Philippe Aymerich'in yıllık sabit ücretinin 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren 800.000 Avro'dan 900.000 Avro'ya yükseltilmesine karar vermiştir.	860,278 AVRO
Yıllık değişken ücret			Philippe Aymerich, iki alt bileşene ayrılan yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 65'i finansal hedeflere, %35'i ise finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler bu Evrensel Tescil Belgesinin 123. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hedeflenen yıllık değişken ücret, sabit ücretin %100'ünü temsil etmektedir.	<b>w</b> 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 11), 2022 yılına ilişkin yıllık değişken ücret: 169.685 AVRO. Yıllık değişken ücretlerin hesaplanmasında ve ödemesinde kullanılan kriterler, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan'ının ücretlendirilmesine ilişkin bölümde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.
<i>o.w. 2024'te ödenecek yıllık değişken ücret</i>	148.347 (nominal tutar)	Avro	<b>2023 performansının değerlendirilmesi</b> Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2023 mali yılında gözlemlenen başarı oranları ışığında, 741.738 Avro <sub>(1)</sub> tutarında yıllık değişken ücret ödenmiştir. Bu, %85,9'luk bir genel hedefe ulaşma oranına karşılık gelmektedir (bkz. bu Evrensel Tescil Belgesinin 124. sayfası).	Memurlar. Hak edilen yıllık değişken ücretin %50'sinin ödemesi ertelenir. <b>w</b> Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2 sayfa 150): 2019 için: 117.083 AVRO, 2020 için: 47.216 AVRO, 2021 için: 176.676 Avro ve 171.404 Avro.
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i>	593.391 (nominal tutar)	Avro	<b>w</b> 2023 yılına ilişkin tüm yıllık değişken ücretlerin ödenmesi 22 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un onayına tabidir. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %40'ı 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık tutma süresinin ardından ödenecektir. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %60'ı, 2024, 2025, 2026, 2027 ve 2028 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılmasına bağlıdır. Bu kısmın beşte üçü dört, beş ve altı yıl içinde devredilebilir Societe Generale hisselerine dönüştürülecektir. <b>w</b> Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme hüküm ve koşulları bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 128. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	<b>w</b> Yukarıdaki değişken ücretlendirme aşağıdaki Genel Kurullar tarafından onaylanmıştır: <b>w</b> 19 Mayıs 2020 (Karar 11), <b>w</b> 18 Mayıs 2021 (Karar 11) ve <b>w</b> 17 Mayıs 2022 (Karar 11). <b>w</b> Performans koşullarına tabi ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında koşulları gözden geçirmiş ve koşulların yerine getirildiği konusunda tatmin olmuştur. Uygulanabilir performans koşulları ve bunlara ulaşma düzeyi Tablo 2, sayfa 150'de gösterilmiştir.
Çok yıllık ücretlendirme	N/A		Philippe Aymerich çok yıllık değişken ücretlendirme.	N/A
İstisnai ücretlendirme	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 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	570.000 Avro (6 Şubat 2024 tarihinde UFRS'ye göre değer) Bu tutar 41.850 adet hissenin ödüllendirilmesine karşılık gelmektedir.	İcra Kurulu Başkanları, Şirket'in uzun vadeli ilerlemesine dahil olmak ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek için hisse veya hisse eşdeğeri ödülleri içeren uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanırlar. Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2024 tarihli toplantısında onaylanan 2023 yılına ilişkin planın detayları aşağıdaki gibidir: <b>W ÖDÜLLER</b> yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlandırılmıştır; <b>W</b> beş yıllık hak ediş sürelerine sahip hisse veya hisse eşdeğerlerinin ödüllendirilmesi, ardından bir yıllık elde tutma süresi, böylece endeksleme süresinin altı yıla çıkarılması; 2023'e ilişkin uzun vadeli teşvik ödülünün verilmesi, 22 Mayıs 2024'te yapılacak Genel Kurul tarafından onaylanması şartına bağlıdır; <b>W</b> Uzun vadeli teşvikin kesin olarak hak edilmesi, bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 129. sayfasında ayrıntıları verilen mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir; Hisselerin verilmesi, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 22 sayılı Kararı (performans hisselerinin verilmesine ilişkin 7 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı) uyarınca onaylanmıştır; sermayenin %0,006'sından daha azını temsil etmektedir.	AVRO 0 Mart 2023'te hak edişin Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere ulaşılmasına bağlı olduğu 2018 yılına ilişkin olarak 2019 yılında verilen uzun vadeli teşviklerin ikinci taksiti tamamen kaybedilmiştir (Societe Generale emsaller paneli sıralamasında onuncu sırada yer almıştır).
Direktör Ücretlendirme	Olarak N/A	Philippe Aymerich, mali dönem boyunca Direktör olarak herhangi bir ücret almamıştır.	N/A
Aynı yardımların değeri	4,555 EUR	Philippe Aymerich'e bir şirket arabası tahsis edilmiştir.	4,555 EUR
Kıdem tazminatı	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur	İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri bu Evrensel Kayıt Belgesinin 120. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur
Rekabetetmeme bedeli	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur	İcra Kurulu Başkanları için rekabetetmeme bedelinin özellikleri Evrensel Tescil Belgesi'nin 120. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur

**Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya ücretlendirme bileşenleri	sunulan 2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Tamamlayıcı planı	emeklilik Ek Maddeye katkılar. 82 emeklilik planı: 54,745 EUR	<p>İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının emeklilik planlarının detaylı açıklaması sayfa 119'da verilmiştir.</p> <p><b>W</b> Üst düzey yönetim ek emeklilik planı.</p> <p>Program 31 Aralık 2019'dan itibaren yeni katkılara kapatılmıştır; mevcut emeklilik hakları, yararlanıcının emekli olana kadar Societe Generale'de çalışması koşuluna bağlı olarak devam etmektedir.</p> <p>Örneğin, 62 varsayımsal emeklilik yaşı temel alındığında, 31 Aralık 2019 tarihinde Philippe Aymerich'e tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, mevcudiyetin devam etmesi koşuluna bakılmaksızın tahmini yıllık 139 bin Avro geliri temsil etmektedir.</p> <p><b>W</b> Ek "Madde 82" emeklilik planı.</p> <p>Philippe Aymerich'in 2023 yılı için %85,9'luk genel performans puanı göz önünde bulundurulduğunda, bu programa 54.745 Avro tutarında katkı payı ödenmiştir (katkı payı hak ediş oranı: 100). <b>W VALMY</b> emeklilik tasarruf planı.</p> <p>Şirket tarafından ödenen yıllık katkı payı: EUR 3,079.</p>	<p>Ek Maddeye yapılan katkılar. 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 11), 2022 yılına ilişkin 82 emeklilik planı: EUR 50,836.</p> <p>Valmy emeklilik tasarruf planına yapılan katkılar: EUR 3,079</p>
Ölüm/maluliyet sigortası		Philippe Aymerich, çalışanlara sağlanan faydalar ve katkı oranları ile uyumlu ölüm/maluliyet sigortası kapsamındadır.	Ölüm/maluliyet katkıları: 7,343 EUR

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2024 tarihinde kararlaştırılan nominal tutardır.

TABLO 4

**Pierre PALMIERI, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar tutarlar	Açıklama	2023 yılında ödenecek
Sabit ücret			
	542,500 AVRO	Bu tutar, aşağıdaki tutarların <i>orantılı</i> miktarına karşılık gelir 542,500 AVRO İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yaptığı 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren 2023 yılında ödenen brüt yıllık sabit ücret. Yönetim Kurulu'nun 8 Mart 2023 tarihli kararıyla belirlenen ve 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmasından itibaren geçerli olan yıllık brüt sabit ücret 900.000 Avro'dur.	
Yıllık değişken ücret			
		Pierre Palmieri, iki alt bileşene bölünmüş yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 65'i finansal hedeflere, %35'i ise finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler bu Evrensel Tescil Belgesinin 123. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hedeflenen yıllık değişken ücret, sabit ücretin %100'ünü temsil etmektedir.	
<i>o.w. 2024'te ödenecek yıllık değişken ücret</i>			
	100,954 AVRO (nominal tutar)	<b>2023 performansının değerlendirilmesi</b> - N/A ışığında tanımlanan mali ve mali olmayan kriterler Yönetim Kurulu tarafından 2023 mali yılında gözlemlenen başarı oranları dikkate alınarak 504.769 Avro(1) tutarında yıllık değişken ücret ödenmiştir. Bu, %93,0'lük bir genel hedefe ulaşma oranına karşılık gelmektedir (bkz. bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 124. sayfası). Pierre Palmieri'ye 2023 yılında İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak üstlendiği görevler için verilen değişken ücret, görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde başladığı dikkate alınarak <i>orantılı</i> olarak hesaplanmıştır.	
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i>			
	EUR 403,815 (nominal tutar)	<b>W</b> Tüm yıllık değişkenlerin ödenmesi 2023'e ilişkin ücret tabidir Genel Kurul tarafından 22 Mayıs 2024 tarihinde onaylanacaktır. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %40'ı 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık tutma süresinin ardından ödenecektir. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %60'ı, 2024, 2025, 2026, 2027 ve 2028 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılmasına bağlıdır. Bu kısmın beşte üçü dört, beş ve altı yıl içinde devredilebilir Societe Generale hisselerine dönüştürülecektir. <b>W</b> Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme hüküm ve koşulları bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 128. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	
Çok yıllık değişken ücretlendirme	N/A	Pierre Palmieri'ye çok yıllık ödeme yapılmadı değişken ücretlendirme.	N/A
İstisnai ücretlendirme	N/A	Pierre Palmieri herhangi bir istisnai N/A almadı Ücretlendirme.	
	N/A	Pierre Palmieri herhangi bir N/A ile ödüllendirilmedi hisse senedi opsiyonları.	
Mali yıl içinde verilen opsiyonların değeri			

**Pierre PALMIERI, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak 391.806 Avro (6 Şubat uzun vadeli teşvik planı 2024 tarihinde UFRS kapsamında verilen hisse 2'ye göre değer) Bu veya hisse eşdeğerlerinin tutar 28.767 adet değeri	hissenin ödüllendirilmesine karşılık gelmektedir	İcra Kurulu Başkanları, Şirket'in uzun vadeli ilerlemesine dahil olmak ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek için hisse veya hisse eşdeğeri ödülleri içeren 1 uzun vadeli bir teşvik planına hak kazanırlar. Yönetim Kurulu'nun 7 Şubat 2024 tarihli toplantısında onaylanan 2023 yılına ilişkin planın detayları aşağıdaki gibidir: <b>W ÖDÜLLER</b> yıllık sabit ücretin %100'ü ile sınırlandırılmıştır; <b>W</b> beş yıllık hak ediş sürelerine sahip hisse veya hisse eşdeğerlerinin ödüllendirilmesi, ardından bir yıllık elde tutma süresi, böylece endeksleme süresinin altı yıla çıkarılması; 2023'e ilişkin uzun vadeli teşvik ödülünün verilmesi, 22 Mayıs 2024'te yapılacak Genel Kurul tarafından onaylanması şartına bağlıdır; <b>W</b> Uzun vadeli teşvikin kesin olarak hak edilmesi, bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 129. sayfasında ayrıntıları verilen mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir; Hisse senedi ödülü, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 22 sayılı Kararı uyarınca onaylanmıştır (performans hisselerinin verilmesine ilişkin 7 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı); sermayenin %0,004'ünden daha azını temsil etmektedir.	N/A
Direktör Ücretlendirme	Olarak N/A	N/A	N/A
Aynı yardımların değeri	AVRO 0	N/A	AVRO 0
Kıdem tazminatı	Mali yıla ödemesi gereken tutar yoktur	İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri bu Evrensel Kayıt Belgesinin 120. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur
Rekabetetmeme bedeli	Mali yıla ödemesi gereken tutar yoktur	İcra Kurulu Başkanları için rekabetetmeme bedelinin özellikleri bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 120. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur

**Pierre PALMIERI, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcısı**  
**Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya ücretlendirme bileşenleri	2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama 2023 yılında ödenecek tutarlar
Tamamlayıcı emeklilik planı		
Katkılar tamamlayıcı Sanat. 82 emekli maaşı Şema: 34,914 EUR	Valmy emeklilik birikimlerine yapılan Şef Yardımcısı Katkılarının ayrıntılı açıklaması İcra Görevlilerinin emeklilik planları (2023'teki görev süresi için) verilmiştir: sayfa 119'da. w Üst yönetim tamamlayıcı emeklilik planı. Program 31 Aralık 2019'dan itibaren yeni katkılara kapatılmıştır; mevcut emeklilik hakları, yararlanıcının emekli olana kadar Societe Generale'de çalışması koşuluna bağlı olarak devam etmektedir. Örneğin, varsayımsal 62 emeklilik yaşı temel alındığında, 31 Aralık 2019 tarihinde Pierre Palmieri'ye tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, devamlılık koşulunun karşılanmasına bakılmaksızın tahmini yıllık 10 bin Avro geliri temsil etmektedir. w Ek "Madde 82" emeklilik planı. Pierre Palmieri'nin 2023 yılı için %93,0'lük genel performans puanı göz önünde bulundurulduğunda, bu programa 34.914 Avro tutarında katkı payı ödenmiştir (katkı payı hak ediş oranı: 100). w VALMY emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı payı: EUR 3,079.	1,862 EUR
Ölüm/maluliyet sigortası		Pierre Palmieri ölüm/maluliyet Ölüm/maluliyet primleri kapsamındadır (2023'teki yardımlar ve katkı oranları ofis dönemi ile sigorta süresi için): 4.357 Avro, çalışanlar için olanlarla uyumludur.

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2024 tarihinde kararlaştırılan nominal tutardır.

TABLO 5

**Frederic OUDEA, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkanı  
Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya ücretlendirme bileşenleri	sunulan 2023'e olarak tutarlar	ilişkin verilen	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Sabit ücret	516.392 AVRO		Bu tutar, 23 Mayıs 2023 tarihinde sona eren İcra Kurulu Başkanlığı görev süresi için 2023 yılında ödenen yıllık brüt sabit ücretin <i>oransal</i> tutarına karşılık gelmektedir. Yönetim Kurulu tarafından 31 Temmuz 2014 tarihinde belirlenen ve o tarihten bu yana değişmeyen brüt yıllık sabit ücret 1.300.000 Avro'dur.	516.392 AVRO
Yıllık değişken ücret			Frederic Oudea, iki alt bileşene ayrılmış yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 65'i finansal hedeflere, %35'i ise finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler bu Evrensel Tescil Belgesinin 123. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hedeflenen yıllık değişken ücret, sabit ücretin %120'sini temsil etmektedir.	
<i>o.w. 2024'te ödenecek yıllık değişken ücret</i>	108.417 (nominal tutar)	Avro	2023 performansının değerlendirilmesi - Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2023 mali yılında gözlemlenen başarı oranları ışığında, 542.088 Avro <sup>(1)</sup> tutarında yıllık değişken ücret ödenmiştir. Bu, %87,5'lik bir genel hedefe ulaşma oranına karşılık gelmektedir (bkz. bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 124. sayfası). Frederic Oudea'ya 2023 yılındaki İcra Kurulu Başkanlığı görevine ilişkin olarak verilen değişken ücret, görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermesi nedeniyle <i>orantılı</i> olarak hesaplanmıştır.	<b>w</b> 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 10), 2022 yılına ilişkin yıllık değişken ücret: 313.302 AVRO. Yıllık değişken ücretlerin 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. <b>w</b> Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, sayfa 150): 2019 için: 215.072 AVRO, 2020 için: 98.925 AVRO, 2021 için: 348.051 Avro ve 337.691 Avro.
<i>o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret</i>	433.671 (nominal tutar)	Avro	<b>w</b> 2023 yılına ilişkin tüm yıllık değişken ücretlerin ödenmesi 22 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un onayına tabidir. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %40'ı 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık tutma süresinin ardından ödenecektir. Bu yıllık değişken <b>ÜCRETİN</b> %60'ı, 2024, 2025, 2026, 2027 ve 2028 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılmasına bağlıdır. Bu kısmın beşte üçü, dört, beş ve altı yıl içinde ödenecek Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir. <b>w</b> Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme hüküm ve koşulları bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 128. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	<b>w</b> Yukarıdaki değişken ücretlendirme aşağıdaki Genel Kurullar tarafından onaylanmıştır: w 19 Mayıs 2020 (Karar 10), ve w 18 Mayıs 2021 (Karar 10), ve w 17 Mayıs 2022 (Karar 10). <b>w</b> Performans koşullarına tabi ertelenmiş ödemeler için, Yönetim Kurulu 7 Şubat 2023 tarihli toplantısında koşulları gözden geçirmiş ve koşulların yerine getirildiği konusunda tatmin olmuştur. Uygulanabilir performans koşulları ve bunlara ulaşma düzeyi Tablo 2, sayfa 150'de gösterilmektedir).
Çok yıllık değişken ücretlendirme	N/A		Frederic Oudea çok yıllık değişken ücret almamıştır.	N/A
İstisnai ücretlendirme	N/A		Frederic Oudea herhangi bir istisnai ücret almamıştır.	N/A
Mali yıl içinde verilen opsiyonların değeri	N/A		Frederic Oudea 2009 yılından beri herhangi bir hisse senedi opsiyonu ile ödüllendirilmemiştir.	N/A



**Frederic OUDEA, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkanı****Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya ücretlendirme bileşenleri	sunulan 2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli hisse planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	N/A	Frederic Oudea'nın 23 Mayıs 2023'te sona eren görev süresinin yenilenmemesi göz önünde bulundurularak, mali yıla ilişkin olarak kendisine herhangi bir uzun vadeli hisse verilmemiştir.	EUR 0* * 2016'ya ilişkin olarak 2017'de (ikinci taksit) ve 2018'e ilişkin olarak 2019'da (ilk taksit) verilen ve Mart 2023'te hakedilmesi Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflerin karşılanmasına bağlı olan uzun vadeli hisse ödemelerinin tamamı kaybedilmiştir (Societe Generale emsaller paneli sıralamasında onuncu sırada yer almıştır).
Direktör Ücretlendirme	Olarak N/A	N/A	N/A
Aynı yardımların değeri	5,215 AVRO	Frederic Oudea'ya bir şirket arabası tahsis edilmiştir.	5,215 AVRO
Kıdem tazminatı	Mali yıla ilişkin ödenmesi gereken tutar yoktur	Frederic Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona ermesi herhangi bir kıdem tazminatına yol açmamıştır. İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri bu Evrensel Kayıt Belgesinin 120. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	Mali yıla ilişkin olarak ödenen tutar yoktur

**Frederic OUDEA, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkanı  
Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama 2023 yılında ödenecek tutarlar
Rekabetetmeme bedeli		

650,004 AVRO

**Özellikler**

650,004 AVRO

Frederic Oudea bir rekabetetmeme şartına bağlanmıştır (8 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilen ve 23 Mayıs 2017 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan düzenlenmiş anlaşma (Karar 7)). İcra Kurulu Başkanı olarak görevinden ayrıldığı tarihten itibaren altı ay süreyle geçerli olan 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 olsun ya da olmasın herhangi bir kredi kuruluşunda aynı seviyede bir pozisyonu kabul etmesini yasaklamıştır. Karşılığında sabit maaşını almaya devam edebilecektir. Yönetim Kurulu tek başına, en geç görevden ayrılma gününde söz konusu maddeden feragat edebilir. Böyle bir durumda, İcra Kurulu Başkanı her türlü taahhütten muaf olacak ve bu bağlamda kendisine herhangi bir meblağ ödenmeyecektir. Ayrılan memurun rekabetetmeme 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.

Hiçbir koşulda kıdem tazminatı ve rekabetetmeme şartının toplamı AFEP-MEDEFKodunda önerilen tavanı (yani iki yıllık sabit artı yıllık değişken ücret) aşamaz.

**Yürürlük**

Yönetim Kurulu 12 Ocak 2023 tarihinde, İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'nın Mayıs 2023'te görev süresinin yenilenmesini talep etmeme kararını takiben 23 Mayıs 2023'te görev süresinin sona ermesinin sonuçlarını incelemiştir. Kurul, Frederic Oudea'nın emekli olma koşullarını karşılamaması nedeniyle, Frederic Oudea'nın rakip bir bankaya Genel Müdür olarak atanamayacağını öngören rekabetetmeme hükmünün katı bir şekilde uygulanması gerektiğine karar vermiştir. Buna göre, Frederic Oudea rekabetetmeme hükmü karşılığında 650.004 Avro almıştır.

Tamamlayıcı emeklilik N/A planı	Frederic Oudea herhangi bir N/A'dan yararlanmamaktadır tamamlayıcı emeklilik planı.
Ölüm/maluliyet sigortası	Frederic Oudea ölüm/maluliyet Ölüm/maluliyet primleri kapsamındadır: 5.398 Avro sosyal yardımlar ve katkı oranları ile sigorta çalışanlar için olanlarla uyumludur.

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2024 tarihinde kararlaştırılan nominal tutardır.

TABLO 6

**Diony LEBOT, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e olarak tutarlar	ilişkin verilen	Açıklama	2023 yılında ödenecek tutarlar
Sabit ücret	317,778 AVRO		Bu tutar, 23 Mayıs 2023 tarihinde sona eren İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevine ilişkin olarak 2023 yılında ödenen yıllık brüt sabit ücretin <i>oransa/</i> tutarına karşılık gelmektedir. Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2018 tarihinde belirlenen ve o tarihten bu yana değişmeyen yıllık brüt sabit ücret 800.000 Avro'dur.	317,778 AVRO
Yıllık değişken ücret			Diony Lebot, iki alt bileşene ayrılan yıllık değişken ücretten yararlanmaktadır: 65'i finansal hedeflere, %35'i ise finansal olmayan hedeflere dayanmaktadır. Bu bileşenler bu Evrensel Tescil Belgesinin 123. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hedeflenen yıllık değişken ücret, sabit ücretin %100'ünün temsil etmektedir.	23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandığı üzere (Karar 14), 2022 yılına ilişkin yıllık değişken ücret: 169.905 AVRO. Yıllık değişken ücretlerin 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. W Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. Tablo 2, sayfa 150): 2019 için: EUR 112,861, 2020 için: 52.229 AVRO, 2021 için: 182.086 Avro ve 176.659 Avro. Yukarıdaki değişken ücretlendirme aşağıdaki Genel Kurullar tarafından onaylanmıştır: w 19 Mayıs 2020 (Karar 14), w 18 Mayıs 2021 (Karar 14) ve w 17 Mayıs 2022 (Karar 14). W Performans koşullarına tabi olan ertelenmiş ödemeler için Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu toplantısında koşulları gözden geçirmiştir. 7 Şubat 2023 tarihli toplantısına katılmış ve bu taleplerin yerine getirildiği konusunda tatmin olmuştur.
o.w. 2024'te ödenecek yıllık değişken ücret	53,037 Avro (nominal tutar)		2023 performansının değerlendirilmesi Kurul tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2023 mali yılında gözlemlenen başarı oranları ışığında, 265.186 Avro <sup>(1)</sup> tutarında yıllık değişken ücret ödenmiştir. Bu, %83,5'lik bir genel hedefe ulaşma oranına tekabül eder ve hedef yıllık değişken ücrete göre hesaplanır (bkz. bu Evrensel Kayıt Belgesinin 124. sayfası). Diony Lebot'ya 2023 yılında İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak üstlendiği görevler için verilen değişken ücret, görev süresinin 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermesi nedeniyle <i>orantılı</i> olarak hesaplanmıştır.	W Uygulanabilir performans koşulları ve bunlara ulaşma düzeyi Tablo 2, sayfa 150'de gösterilmiştir.
o.w. sonraki yıllarda ödenecek yıllık değişken ücret	212.149 Avro (nominal tutar)		W 2023 yılına ilişkin tüm yıllık değişken ücretlerin ödenmesi 22 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un onayına tabidir. Bu yıllık değişken ÜCRETİN %40'ı 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra hak edilecektir. Bu kısmın yarısı Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecek ve bir yıllık elde tutma süresinin ardından ödenecektir. Bu yıllık değişken ÜCRETİN %60'ı, 2024, 2025, 2026, 2027 ve 2028 mali yıllarında değerlendirildiği üzere, Grup karlılığı ve öz sermaye açısından hedeflere ulaşılmasına bağlıdır. Bu kısmın beşte üçü dört, beş ve altı yıl içinde devredilebilir Societe Generale hisselerine dönüştürülecektir. W Bu ertelenmiş ücrete ilişkin hak ediş ve ödeme hüküm ve koşulları bu Evrensel Tescil Belgesi'nin 128. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.	
Çok yıllık değişken ücretlendirme	N/A		Diony Lebot çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	N/A
İstisnai ücretlendirme	N/A		Diony Lebot herhangi bir istisnai ücret almamıştır.	N/A
	N/A		Diony Lebot herhangi bir hisse senedi opsiyonu ile ödüllendirilmemiştir.	N/A
Mali yıl içinde verilen opsiyonların değeri				

**Diony LEBOT, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı  
Ücretlendirme 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur**

Oylamaya sunulan ücretlendirme bileşenleri	2023'e ilişkin olarak verilen tutarlar	Açıklama 2023 yılında ödenecek tutarlar
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	N/A	W EUR 0*a uzun vadeli teşvik verilmemiştir Diony Lebot mali yıla ilişkin olarak. * Mart 2023'te hak kazanılması Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere ulaşılmasına bağlı olan 2018 yılına ilişkin olarak 2019 yılında verilen uzun vadeli teşviklerin ikinci taksiti tamamen kaybedilmiştir (Societe Generale emsaller paneli sıralamasında onuncu sırada yer almıştır).
Direktör Ücretlendirme	Olarak N/A	Diony Lebot herhangi bir ücret almadı N/A mali yıl boyunca Direktör olarak görev yapmıştır.
Aynı yardımların değeri	1,811 EUR	Diony Lebot'ya bir şirket arabası tahsis edilmiştir. 1,811 EUR
Kıdem tazminatı	Vadesi gelen tutar yok saygı mali yıl	Diony Lebot'un görev süresinin sona ermesi 23 Mayıs 2023 tarihinde herhangi bir kıdem tazminatına yol açmamıştır. Öde. İcra Kurulu Başkanları için kıdem tazminatının özellikleri bu Evrensel Kayıt Belgesinin 120. sayfasında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.
Rekabetetmeme bedeli	Vadesi gelen tutar yok saygı mali yıl	Diony Lebot'un görev süresinin sona ermesi 23 Mayıs 2023 tarihinde herhangi bir rekabetetmeme bedeli.
Tamamlayıcı planı	emeklilik Katkıları tamamlayıcı Sanat. 82 emekli maaşı Şema: EUR 19,830	Şef Yardımcısının ayrıntılı açıklaması İcra Görevlilerinin emeklilik planları verilmiştir sayfa 119'da. W Üst yönetim tamamlayıcı emeklilik planı. Program o zamandan beri yeni katkılara kapalı 31 Aralık 2019; mevcut emeklilik hakları, hak sahibinin emekli olana kadar Societe Generale'de çalışması koşuluna bağlı kalır. Örneğin, 62 varsayımsal emeklilik yaşı temel alındığında, 31 Aralık 2019 tarihinde Diony Lebot'ya tahsis edilen potansiyel yıllık gelir hakları, mevcudiyetin devamı koşulunun karşılanmasına bakılmaksızın tahmini yıllık 167 bin Avro geliri temsil etmektedir. W Ek "Madde 82" emeklilik planı. Diony Lebot'nun 2023 mali yılı için %83,5'lik genel performans puanı göz önünde bulundurulduğunda, 2023'teki görev süresine ilişkin olarak bu plana yapılan katkılar 19.830 Avro'dur (katkı hak ediş oranı: 100%). W Valmy emeklilik tasarruf planı. Şirket tarafından ödenen yıllık katkı payı: EUR 3,079.
Ölüm/maluliyet sigortası		Diony Lebot ölüm/maluliyet Ölüm/maluliyet primleri kapsamındadır (2023'teki yardımlar ve katkı oranları ofis dönemi ile sigorta süresi için): 3.143 Avro, çalışanlar için olanlarla uyumludur.

(1) Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2024 tarihinde kararlaştırılan nominal tutardır.

## AMF tavsiyelerine uygun standart tablolar

TABLO 1

### YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA BAŞKANLARININ HER BİRİNE VERİLEN ÜCRET VE HİSSE SENEDİ OPSİYONLARI, HİSSE SENETLERİ VE HİSSE EŞDEĞERLERİNİN ÖZETİ<sup>(1)</sup>

(Avro cinsinden)

	Mali yıl 2022	Mali yıl 2023
<b>Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	972,479	973,848
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	0
<b>TOPLAM</b>	<b>972,479</b>	<b>973,848</b>
<b>Slawomir KRUPA, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren İcra Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	N/A	2,120,524
Mali yıla ilişkin olarak verilen opsiyonların değeri	N/A	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri <sup>(2)</sup>	N/A	690,180
<b>TOPLAM</b>	<b>N/A</b>	<b>2,810,704</b>
<b>Frederic OUDEA, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	2,878,292	1,063,695
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	0
<b>TOPLAM</b>	<b>2,878,292</b>	<b>1,063,695</b>
<b>Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	1,653,275	1,606,571
Mali yıla ilişkin olarak verilen opsiyonların değeri	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	518,865	570,000
<b>TOPLAM</b>	<b>2,172,140</b>	<b>2,176,571</b>
<b>Pierre PALMIERI, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	N/A	1,047,269
Mali yıla ilişkin olarak verilen opsiyonların değeri	N/A	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değeri	N/A	391,806
<b>TOPLAM</b>	<b>N/A</b>	<b>1,439,075</b>
<b>Diony LEBOT, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>		
Mali yıl için ödenmesi gereken ücret (Tablo 2'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	1,654,871	584,774
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 <sup>(3)</sup>	0
<b>TOPLAM</b>	<b>1,654,871</b>	<b>584,774</b>

(1) Ücretlendirme EUR cinsinden, brüt, vergi öncesi olarak ifade edilmiştir.

(2) Bu plan, 122. sayfadan itibaren Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

(3) Diony Lebot'un İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermiş ve yenilenmemiştir. Buna göre, 7 Şubat 23 tarihli Yönetim Kurulu tarafından 2022 yılı için verilen uzun vadeli teşvikler (görev süresinin yenilenmesine tabi olarak) iptal edilmiştir.

TABLO 2

YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ HER BİRİNE VERİLEN ÜCRETLERİN ÖZETİ<sup>(1)</sup>

(Avro cinsinden)	Mali yıl 2022		Mali yıl 2023	
	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenmesi gereken tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenmesi gereken tutarlar
<b>Lorenzo BINI SMAGHI, Başkan</b>				
W sabit ücret	925,000	925,000	925,000	925,000
W ertelenmemiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
W ertelenmiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
W istisnai ücretlendirme	0	0	0	0
Direktör olarak ÜCRETLENDİRME	0	0	0	0
W aynı yardımlar <sup>(2)</sup>	47,479	47,479	48,848	48,848
<b>TOPLAM</b>	<b>972,479</b>	<b>972,479</b>	<b>973,848</b>	<b>973,848</b>
<b>Slawomir KRUPA, 23 Mayıs 2023 itibariyle İcra Kurulu Başkanı</b>				
W sabit ücret	N/A	N/A	994,583	994,583
W ertelenmemiş yıllık değişken ücret®	N/A	N/A		222,098
W ertelenmiş yıllık değişken ücret®	N/A	N/A		888,394
W ödenen diğer ücretler®	N/A	N/A	560,234®	
W istisnai ücretlendirme	N/A	N/A		
Direktör olarak ÜCRETLENDİRME	N/A	N/A		
W aynı yardımlar®	N/A	N/A	15,449	15,449
<b>TOPLAM</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>1,570,226</b>	<b>2,120,524</b>
<b>Frederic OUDEA, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkanı</b>				
W sabit ücret	1,300,000	1,300,000	516,392	516,392
W ertelenmemiş yıllık değişken ücret®	348,051	313,302	313,302	108,417
W ertelenmiş yıllık değişken ücret®	722,828®	1,253,211	999,739®	433,671
W istisnai ücretlendirme	0	0	0	0
Direktör olarak ÜCRETLENDİRME	0	0	0	0
W aynı yardımlar®	11,779	11,779	5,215	5,215
<b>TOPLAM</b>	<b>2,382,658</b>	<b>2,878,292</b>	<b>1,834,648</b>	<b>1,063,695</b>
<b>Philippe AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
W sabit ücret	800,000	800,000	860,278	860,278
W ertelenmemiş yıllık değişken ücret®	176,677	169,685	169,685	148,347
W ertelenmiş yıllık değişken ücret®	345,983®	678,739	512,379®	593,391
W ödenen diğer ücretler®	27,081	0	10,254	
W istisnai ücretlendirme	0	0	0	0
Direktör olarak ÜCRETLENDİRME	0	0	0	0
W aynı yardımlar	4,851	4,851	4,555	4,555
<b>TOPLAM</b>	<b>1,354,592</b>	<b>1,653,275</b>	<b>1,557,151</b>	<b>1,606,571</b>
<b>Pierre PALMIERI, 23 Mayıs 2023 tarihinden itibaren İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
W sabit ücret	N/A	N/A	542,500	542,500
W ertelenmemiş yıllık değişken ücret®	N/A	N/A		100,954
W ertelenmiş yıllık değişken ücret®	N/A	N/A		403,815
W ödenen diğer ücretler®	N/A	N/A	269,668	-
W istisnai ücretlendirme	N/A	N/A		
Direktör olarak ÜCRETLENDİRME	N/A	N/A		
W aynı yardımlar	N/A	N/A	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>812,168</b>	<b>1,047,269</b>

Mali yıl 2022

Mali yıl 2023

(Avro cinsinden)	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenmesi gerekten tutarlar	Ödenen tutarlar	Mali yıl için ödenmesi gerekten tutarlar
<b>Diony LEBOT, 23 Mayıs 2023 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı</b>				
<b>W</b> sabit ücret	800,000	800,000	317,778	317,778
<b>W</b> ertelenmemiş yıllık değişken ücret <sup>34 35 36 )</sup>	182,086	169,905	169,905	53,037
<b>W</b> ertelenmiş yıllık değişken ücret <sup>3)</sup>	347,973 <sup>(5)</sup>	679,623	523,835	212,149
<b>W</b> ödenen diğer ücretler <sup>37 )</sup>	76,592	0	35,339	
<b>W</b> istisnai ücretlendirme	0	0 0		
Direktör olarak <b>ÜCRETLENDİRME</b>	0	0 0		
<b>W</b> aynı yardımlar <sup>38 39 )</sup>	5,343	5,343	1,811	1,811
<b>TOPLAM</b>	<b>1,411,993</b>	<b>1,654,871</b>	<b>1,048,668</b>	<b>584,774</b>

(1) Ücretlendirme EUR cinsinden, brüt, vergi öncesi olarak ifade edilmiştir. İcra Kurulu Başkanlarına ödenen uzun vadeli teşvikler Tablo 1 ve 7'de detaylandırılmıştır.

(2) Şirket konaklamasının sağlanması.

(3) Yıllık değişken ücretlerin 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.

(4) Şirket arabası kullanımı.

(5) Ödenen tutarların ayrıntılı dökümü için aşağıdaki tabloya bakınız.

(6) 'Ödenen diğer ücretler' altında kaydedilen tutarlar, İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin başlangıcından önce üstlenilen pozisyonlar için verilen ve görev süresinin başlangıcından sonra ödenen değişken ücretlere karşılık gelmektedir.

(7) Tutar USD olarak ödenmiş ve EUR'ya çevrilmiştir. Ayrıca Slawomir Krupa, 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak göreve başlamadan önce Amerika Birleşik Devletleri'nde yaptığı sözleşmeye istinaden ücret ve menfaat unsurları da almıştır. İlgili tutar 333.350 Avro'dur. Bu tutar, özellikle Mayıs 2023 için aylık sabit ücret ve ücretli izin olmak üzere yurt dışına çıkışla ilgili her türlü hesabın bakiyesini ve ayrıca yurt dışına çıkış sözleşmesi kapsamındaki brüt faydaları (esas olarak 23 Mayıs 2023'e kadar olan dönem için geçerlidir) içermektedir.

## İCRA KURULU BAŞKANLARINA 2023 YILINDA ÖDENECEK ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN DAĞILIMI

(Avro cinsinden)	2019 <sup>(1)</sup>	2020 <sup>(2)</sup>	2021 <sup>(3)</sup>	2021 <sup>(4)</sup>	
			Temel RGNI > 0		
			Temel RGNI > 0 ve 31.12.2022'de CET1 oranı > %10,02		
			Temel RGNI > 0 ve 31.12.2022'de CET1 oranı > %9,02		
Uygulanabilir performans ve koşulun durumu	koşulu %10,02 karşılandı	koşullar %9,02 karşılandı	koşullar karşılandı	Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücretler <sup>^)</sup>	2023'te ödenen toplam tutar
S. KRUPA	N/A	N/A	N/A	N/A 560,234 <sup>(6)</sup>	560,234
F. OUDEA	215,072	98,925	348,051	337,691 N/A	999,739
P. AYMERICH	117,083	47,216	176,676	171,404 10,254	522,634
P. PALMIERI	N/A	N/A	N/A	N/A 269,668	269,668
D. LEBOT	112,861	52,229	182,086	176,659 35,339	559,174

34 Mart 2023'te hak edilen hisselerin değeri, 2019 mali yılı için yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının üçüncü taksitine tekabül etmektedir ve hak edilmesi, 2022 yılı için Grup net geliri ve CET1 hedeflerinin karşılanmasına bağlıdır.

35 Mart 2023'te hak edilen hisselerin değeri, 2020 mali yılı için yıllık değişken ücretin hak edilmemiş kısmının ikinci taksitine tekabül etmektedir ve bu hisselerin hak edilmesi, Grup net gelirinin ve CET1 hedeflerinin 2022'de karşılanmasına bağlıdır.

36 Nakit olarak verilen ve endekslenmemiş olan 2021 mali yılı yıllık değişken ücretinin hak edilmemiş kısmının ilk taksiti, Grup net gelirinin ve CET1 hedeflerinin 2022 yılı için tutturulmasına bağlıdır.

37 Tutar USD olarak ödenmiş ve EUR'ya çevrilmiştir.

38 Societe Generale hisse fiyatına endeksli 2021 yılı yıllık değişken ücretinin hak edilen kısmı.

39 'Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücretler' sütununda belirtilen tutarlar, İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin başlangıcından önce üstlenilen pozisyonlara ilişkin olarak 2023 yılında ödenen ücretlere karşılık gelmektedir



TABLO 3

İCRACI OLMAYAN ŞİRKET YÖNETİCİLERİNE ÖDENEN ÜCRETLER

		2022'de ödenen ücret			2023'te ödenen ücret			Katılım ücretleri	
(Avro cinsinden)	Kurumsal yetkililer (icra Kurulu Mali yıl başkanı hariç)	Mali bakiye2021	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	Mali bakiye2023	2023 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2023* için sabit ücret
<b>BINI SMAGHI Lorenzo</b>									
Katılım ücretleri			-----						
Diğer ücretler			-----						
<b>CONNELLY William</b>									
Katılım ücretleri		156,581	92,757	155,605	99,981		248,363		253,480
Diğer ücretler									
<b>CONTAMINE Jerome</b>									
Katılım ücretleri			94,024	57,723	93,968	60,678	151,691		143,993
Diğer ücretler									
<b>COSSA-DUMURGIERBeatrice</b>									
Katılım ücretleri		-	-	-	-	-			38,251
Diğer ücretler									
<b>COTE Diane</b>									
Katılım ücretleri			73,329	53,872	86,315	58,130	140,188		149,561
Diğer ücretler									
<b>EKMAN Ulrika</b>									
Katılım ücretleri		-	-	-	-	-			77,205
Diğer ücretler									
<b>HAZOU Kyra</b>									
Katılım ücretleri			90,791	55,035	86,839	58,130	141,875		72,357
Diğer ücretler									
<b>HOUSSAYE Fransa</b>									
Katılım ücretleri <sup>(1)</sup>			51,964	32,584	54,152	33,483	86,736		86,533
Societe Generale maaş**							55,726		63,416
<b>LEVY Jean-Bernard***</b>									
Katılım ücretleri		6,583	-	-	-	-			-
Diğer ücretler									
<b>MESSEMER Annette</b>									
Katılım ücretleri			90,791	53,872	86,315	56,768	140,188		141,708
Diğer ücretler									
<b>MESTRALLET Gerard</b>									
Katılım ücretleri			72,111	39,424	82,282	43,589	121,706		51,726
Diğer ücretler									
<b>NIN GENOVA Juan Maria</b>									
Katılım ücretleri			94,961	51,455	80,373	44,728	131,828		56,065
Diğer ücretler									
<b>POUPART-LAFARGEHenri</b>									
Katılım ücretleri			49,089	28,467	52,308	33,483	80,775		98,770
Diğer ücretler									
<b>PRAUDJohan</b>									
Katılım ücretleri <sup>(2)</sup>			40,960	26,677	43,264	25,353	69,941		67,699
Societe Generale maaş**							29,900		34,039
<b>ROCHET Lubomira</b>									
Katılım ücretleri			52,721	32,584	57,526	34,845	90,110		90,394
Diğer ücretler									
<b>de RUFFRAY Benoît</b>									
Katılım ücretleri		-	-	-	-	-			55,888
Diğer ücretler									

	2022'de ödenen ücret				2023'te ödenen ücret			Katılım ücretleri			
(Avro cinsinden)	2021 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme
Kurumsal yetkililer (İcra Kurulu Başkanı hariç)	2021 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme	2022 mali yılı için ara ödeme
<b>SCHAAPVELD Alexandra</b>											
Katılım ücretleri	139,554	86,954	139,706	91,505	226,660	234,897					
Diğer ücretler											
<b>WETTER Sebastien</b>											
Katılım ücretleri	40,960	26,677	43,264	25,353	69,941	81,474					
Societe Generale maaş**					245,650	254,750					
<b>TOPLAM (KATILIM ÜCRETLERİ)</b>					<b>1,700,000</b>	<b>1,700,000</b>					

\* Yönetim Kurulu üyelerine 2023 mali yılı huzur haklarının bakiyesi Ocak 2024 sonunda ödenmiştir.

\*\* Mali yıl boyunca ödenen maaş.

\*\*\* 18 Mayıs 2021 tarihine kadar Direktör.

(1) Societe Generale sendikası SNB'ye ödenmiştir.

(2) Societe Generale sendikası CGT'ye ödenmiştir.

TABLO 4

#### İHRAÇCI VE GRUP ŞİRKETLERİ TARAFINDAN MALİ YIL İÇERİSİNDE YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANLARININ HER BİRİNE VERİLEN HİSSE ALIM VEYA SATIM OPSİYONLARI

Yönetim Kurulu 2023 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 GÖREVLİLER**

Mali yıl içinde ihraççı ve herhangi bir Grup şirketi tarafından İcra Kurulu Başkanlarına verilen Societe Generale performans hisseleri.

			Konsolide finansal tablolarla kullanılan yöntemeye göre hisse değeri		Performans koşulunun değerlendirildiği tarih		Hak tarihi	edış	Performans koşulları <sup>(2)</sup>	
(Avro cinsinden)	Ödül tarihi	Ödül gerekçeleri <sup>(1)</sup>	Yıl verilen sayısı	İçinde hisse						
L. BINI SMAGHI	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	
S. KRUPA	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	
F. OUDEA	08.03.2023	2022 mali yılına ilişkin olarak ödenmesi gereken yıllık değişken ücretin ödenmesi		11,625	284,580	31.03.2025	01.10.2025		Evet	
				11,625	274,699	31.03.2026	01.10.2026		Evet	
		Uzunvadeli teşviklerle ilgili olarak 2022 mali yılı	0		N/A	N/A		N/A	N/A	
			0		N/A	N/A		N/A	N/A	
Yıllık değişken ödemesi				6,296	154,126	31.03.2025	01.10.2025		Evet	
P. AYMERICH	08.03.2023	2022 mali yılına ilişkin olarak		6,296	148,774	31.03.2026	01.10.2026		Evet	
		Uzunvadeli teşviklerle ilgili olarak	19,027		215,005	31.03.2027	01.04.2028		Evet	
		2022 mali yılı	19,027		211,009	29.03.2029	01.04.2030		Evet	
P. PALMIERI	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	
D. LEBOT	08.03.2023	Yıllık değişken ödemesi		6,304	154,322	31.03.2025	01.10.2025		Evet	
		2022 mali yılına ilişkin ödenmesi gereken ücret		6,304	148,964	31.03.2026	01.10.2026		Evet	
		Uzunvadeli teşviklerle ilgili olarak		0		N/A	N/A		N/A	N/A
		2022 mali yılı		0		N/A	N/A		N/A	N/A

(1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 7 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında belirlenmiştir. İlgili performans hisseleri 08 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında verilmiştir.

(2) Yıllık değişken ücretin hak edilmesi iki koşula tabidir: Grup net geliri ve Çekirdek Tier One oranı. Uzun vadeli teşviklerin hak edilmesi, emsaller paneline kıyasla TSR koşulunun yanı sıra KSS ve kârlılık koşullarına tabidir. Performans koşulları, 2023 Evrensel Tescil Belgesi'nin 129. sayfasında daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

TABLO 7

## İCRA KURULU BAŞKANLARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIKLARI HİSSE SENETLERİ

## Ödül tarihi Yıl içinde alınan hisse sayısı

L. BINI SMAGHI	N/A	N/A
S. KRUPA	N/A	N/A
	15.03.2017	0 <sup>(1)</sup>
	13.03.2019	0 <sup>(2)</sup>
F. OUDtA	12.03.2020	10,340 <sup>(3)</sup>
	11.03.2021	4,756 <sup>(4)</sup>
	14.03.2018	493 <sup>(5)</sup>
D. AVMEDirri-I	13.03.2019	0 <sup>(2)</sup>
P. AYMERICH	12.03.2020	5,629 <sup>(3)</sup>
	11.03.2021	2,270 <sup>(4)</sup>
P. PALMIERI	N/A	N/A
	14.03.2018	1,699 <sup>(5)</sup>
	13.03.2019	0 <sup>(2)</sup>
D. LEBO T	12.03.2020	5,426 <sup>(3)</sup>
	11.03.2021	2,511 <sup>(4)</sup>

- (1) 2016'ya ilişkin olarak 2017'de verilen uzun vadeli teşvik planının ikinci taksiti olarak; hak ediş, Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere tabidir. İlgili taksit, Societe Generale hissesinin göreceli performansına ilişkin asgari başarı oranı karşılanmadığı ölçüde tamamen kaybedilmiştir. Societe Generale, 2023 yılı başında değerlendirilen hisse performansı panelde onuncu sırada yer almıştır.
- (2) Uzun vadeli teşvik planının ilk taksidi 2018 yılında verilmiş olup, hak ediş Grup karlılığı ve Societe Generale hissesinin emsaller paneline kıyasla performansı açısından hedeflere tabidir. İlgili taksit, Societe Generale hissesinin göreceli performansına ilişkin asgari başarı oranı karşılanmadığı ölçüde tamamen kaybedilmiştir. Societe Generale, 2023 yılı başında değerlendirilen hisse performansı panelde onuncu sırada yer almıştır.
- (3) Ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak, 2019 mali yılına ilişkin olarak 2020'de verilmiştir (Tablo 2'de sunulmuştur) ve bu ücretin hak edilmesi, Grup net geliri ve CET1 hedeflerinin 2022'de tutturulmasına bağlıdır.
- (4) Ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak, 2020 mali yılına ilişkin olarak 2021'de verilmiştir (Tablo 2'de sunulmuştur) ve bu ücretin hak edilmesi, Grup net gelirinin ve CET 1 hedeflerinin 2022'de tutturulmasına bağlıdır.
- (5) Kaydedilen hisseler, İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin başlangıcından önce üstlenilen pozisyonlar için verilen ücretlere karşılık gelmektedir.
- Not: geri alım programı kapsamındaki hisseler.

## İCRA KURULU BAŞKANLARININ MALİ YIL İÇİNDE ALDIKLARI HİSSE EŞDEĞERLERİ

		Hisse eşdeğerlerinin sayısı		Ödenen	Tutar	(Avro)
Ödül tarihi		yıl boyunca ödüllendirildi				
L. BINI SMAGHI	N/A	N/A	N/A			
		31.03.2018	973	25,383 <sup>(1),(2)</sup>		
S. KRUPA		31.03.2020	4,249	110,841 <sup>(1),(2)</sup>		
		31.03.2023	16,254	424,010 <sup>(1),(2)</sup>		
F. OUDEA		31.03.2022	12,144	337,691 <sup>(3)</sup>		
P. AYMERICH		31.03.2022	6,164	171,404 <sup>(3)</sup>		
P. PALMIERI		31.03.2023	10,046	269,668 <sup>(1)</sup>		
D. LEBOT		31.03.2022	6,353	176,659 <sup>(3)</sup>		

- (1) Kaydedilen hisse eşdeğerleri, İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin başlangıcından önce üstlenilen pozisyonlar için verilen ücretlere karşılık gelmektedir.
- (2) Tutarlar USD olarak ödenmiş ve EUR'ya çevrilmiştir.
- (3) Ertelenmiş yıllık değişken ücret olarak alınan hisse eşdeğerleri, 2021 mali yılına ilişkin olarak 2022'de verilmiştir (Tablo 2'de sunulmuştur).

TABLO 8

**VERİLEN HISSE ABONELİĞİ VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARININ KAYDI**

Abonelik veya satın alma seçenekleri hakkında bilgi.

Son opsiyon planının süresi 2017 yılında dolmuştur.

TABLO 9

**EN ÜST DÜZEY ON ÇALIŞANA (ŞİRKET YETKİLİLERİ HARIÇ) VERİLEN HISSE İŞTİRAK VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI VE BU ÇALIŞANLAR TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR**

Societe Generale 2023 yılı boyunca herhangi bir opsiyon planı uygulamamıştır.

Son opsiyon planının süresi 2017 yılında dolmuştur.

**DENETLENMİŞ | TABLO 10**

Verilen performans hisselerinin kaydı.

**VERİLEN PERFORMANS PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Genel Kurul Tarihi	17.05.2022	19.05.2020	19.05.2020	23.05.2018	23.05.2018	18.05.2016	18.05.2016	18.05.2016
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	08.03.2023	10.03.2022	11.03.2021	12.03.2020	13.03.2019	14.03.2018	15.03.2017	18.05.2016
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	3,568,945	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 ödül sayısı<sup>(1)</sup></i>	86,504	137,605	216,596	164,205	166,389	46,472	45,871	62,900
Slawomir KRUPA	-	-	-	-	-	-	-	-
Philippe AYMERICH <sup>(2)</sup>	50,646	39,417	61,117	46,035	37,889	2,815	2,857	3,626
Pierre PALMIERI	28,129	23,447	18,406	19,232	17,767	9,183	9,070	15,188
Frederic OUDEA	23,250	59,398	93,880	72,541	86,705	46,472	45,871	62,900
Diony LEBOT	12,608	38,790	61,599	45,629	41,795	7,277	5,986	4,860
Toplam yararlanıcı sayısı	5,731	5,700	6,452	4,652	5,747	6,016	6,710	6,495
Hak ediş tarihi	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız
Elde tutma süresi bitiş tarihi	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız
Performans koşulları	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet
Gerçeğe uygun değer (Avro cinsinden) <sup>(3)</sup>	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız
Hak edilen hisse sayısı 31.12.2023	445	1,813	460,497	2,065,018	2,300,798	1,366,107	1,506,213	2,187,190
Toplam iptal edilen veya zaman aşımına uğrayan hisse sayısı	50,084	207,335	348,264	243,776	407,835	272,491	290,546	291,736
Yıl sonu itibarıyla tedavülde olan performans hisseleri	3,518,416	2,886,512	2,686,303	236,620	125,412	38,681	-	-

(1) İcra Kurulu Başkanları için ayrıca yukarıdaki Tablo 6 ve 7'ye bakınız.

(2) Pierre Palmieri 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Kaydedilen hisse sayısı, önceki pozisyonlara ilişkin olarak verilen ödüllere karşılık gelmektedir.

(3) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2023 PERFORMANS HİSSE PLANININ ÖZETİ(1)

Genel Kurul Tarihi	17.05.2022
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	08.03.2023
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	3,568,945

koşullar	Taksitler	Hak ediş tarihi	Performans	Bitiş Tarihi	(Avro cinsinden) <sup>(2)</sup>	Bekleme süresi	Gerçeğe uygun değer
<b>Alt plan 1</b>			Evet	N/A	31.03.2026	31.03.2026	23.97
<b>Alt plan 2</b>				1. taksit	31.03.2026	01.10.2026	23.63
			Evet	2. taksit	31.03.2027	01.10.2027	22.83
<b>Alt plan 3 ve 7</b>				1. taksit	31.03.2025	01.10.2025	24.48
			Evet		31.03.2026	01.10.2026	23.63
<b>Alt plan 4</b>			Evet	N/A	31.03.2026	01.10.2026	23.63
<b>Alt plan 5</b>			Evet -	1. taksit	31.03.2027	01.10.2027	18.66
				2. taksit	31.03.2028	01.10.2028	16.84
<b>Alt plan 6</b>			Evet -	1. taksit	31.03.2027	01.04.2028	11.30
				2. taksit	29.03.2029	01.04.2030	11.09

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2022 PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ(1)

Genel Kurul Tarihi	19.05.2020
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	10.03.2022
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	3,095,660

	Performans koşulları		Taksitler	Hak ediş tarihi	Elde süresi	tutma bitiş	Gerçeğe uygun değer
<b>Alt plan 1</b>			Evet	N/A	31.03.2025	N/A	18.99
<b>Alt plan 2</b>				1. taksit	31.03.2025	01.10.2025	18.38
			Evet	2. taksit	31.03.2026	01.10.2026	17.42
<b>Alt plan 3 ve 7</b>			Evet -	1. taksit	28.03.2024	01.10.2024	19.38
				2. taksit	31.03.2025	01.10.2025	18.38
<b>Alt plan 4</b>			Evet	N/A	31.03.2025	01.10.2025	18.38
<b>Alt plan 5</b>				1. taksit	31.03.2026	01.10.2026	15.16
			Evet	2. taksit	31.03.2027	01.10.2027	14.74
<b>Alt plan 6</b>				1. taksit	31.03.2026	01.04.2027	9.48
			Evet	2. 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 ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2021 PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ)

Genel Kurul Tarihi	19.05.2020
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	11.03.2021
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	3,495,064

	Performans koşulları		Hak ediş tarihi	Elde süresi	tutma bitiş	Gerçeğe uygun değer
	Taksitler					
<b>Alt plan1</b>	Evet	N/A	28.03.2024	N/A		18.74
<b>Alt plan2/3 ve 7</b>	<sup>1.</sup> taksit		31.03.2023	01.10.2023		19.07
	Evet <sup>2.</sup> taksit		28.03.2024	01.10.2024		18.07
<b>Alt plan4</b>	Evet	N/A	28.03.2024	01.10.2024		18.07
<b>Alt plan5</b>	<sup>1.</sup> taksit		31.03.2025	01.10.2025		20.14
	Evet <sup>2.</sup> taksit		31.03.2026	01.10.2026		19.36
<b>Alt plan6</b>	<sup>1.</sup> taksit		31.03.2025	01.04.2026	14.6	
	Evet <sup>2.</sup> 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 ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2020 PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ)

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	12.03.2020
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	2,545,414

	Performans koşulları			Elde tutma süresi	Gerçeğe uygun değer (in EUR)(2)
	Taksitler	Hak ediş tarihi	Bitiş Tarihi		
<b>Alt plan1</b>	Evet	N/A	31.03.2023	N/A	11.26
<b>Alt plan2/3 ve 7</b>	<sup>1.</sup> taksit		31.03.2022	01.10.2022	11.62
	Evet <sup>2.</sup> taksit		31.03.2023	01.10.2023	10.76
<b>Alt plan4</b>	Evet	N/A	31.03.2023	01.10.2023	10.76
<b>Alt plan5</b>	<sup>1.</sup> taksit		31.03.2024	01.10.2024	9.2
	Evet <sup>2.</sup> taksit		31.03.2025	01.10.2025	8.8
<b>Alt plan6</b>	<sup>1.</sup> taksit		31.03.2024	01.04.2025	6.3
	Evet <sup>2.</sup> taksit		31.03.2026	01.04.2027	5.9

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.



## 2019 PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ)

Genel Kurul Tarihi	23.05.2018
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	13.03.2019
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	2,834,045

Performans koşulları	Taksitler	Hak tarihi	edişElde süresi	tutma bitiş	Gerçeğe uygun değer
<b>Alt plan 1</b>	Evet	N/A	31.03.2022	N/A	21.40
<b>Alt plan 2/3 ve 7</b>	1. taksit	31.03.2021	01.10.2021		22.32
	2. taksit	31.03.2022	01.10.2022		20.93
<b>Alt plan 4</b>	Evet	N/A	31.03.2022	01.10.2022	20.93
<b>Alt plan 5</b>	1. taksit	31.03.2023	01.10.2023		10.86
	2. taksit	29.03.2024	01.10.2024		11.35
<b>Alt plan 6</b>	1. taksit	31.03.2023	01.04.2024	8.53	
	2. taksit	31.03.2025	01.04.2026		9.45

(1) Yıllık çalışan LTI planı ve bankacılık düzenlemelerinde tanımlanan düzenlemeye tabi kişiler için geçerli olan özel sadakat ve ücretlendirme politikası kapsamındaki ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2018 PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ)

Genel Kurul Tarihi	18.05.2016
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	14.03.2018
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	1,677,279

Performans koşulları	Taksitler	Hak tarihi	edişElde süresi	tutma bitiş	Gerçeğe uygun değer (EUR)
<b>Alt plan 1</b>	Evet	N/A	31.03.2021	N/A	39.18
<b>Alt plan 2</b>	Evet	N/A	31.03.2020	01.10.2020	40.39
<b>Alt plan 3 ve 7</b>	1. taksit	31.03.2020	01.10.2020		40.39
	2. taksit	31.03.2021	01.10.2021		38.59
<b>Alt plan 4</b>	Evet	N/A	31.03.2021	01.10.2021	38.59
<b>Alt plan 5</b>	Evet	N/A	31.03.2023	01.10.2023	39.17
<b>Alt plan 6</b>	1. taksit	31.03.2022	01.04.2023		26.40
	2. 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 ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2017 PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ)

<b>Genel Kurul Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	15.03.2017
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	1,796,759

Performans koşulları	Taksitler	Hak tarihi	Ediş süresi	tutma bitiş	Gerçeğe uygun değer
<b>Alt plan1</b>	Evet	N/A	31.03.2020	N/A	41.05
<b>Alt plan2</b>	Evet	N/A	29.03.2019	30.09.2019	42.17
<b>Alt plan3 ve 7</b>	<sup>1.</sup> taksit	29.03.2019	30.09.2019		42.17
	<sup>2.</sup> taksit	31.03.2020	02.10.2020		40.33
<b>Alt plan4</b>	Evet	N/A	31.03.2020	02.10.2020	40.33
<b>Alt plan5</b>	Evet	N/A	31.03.2022	02.10.2022	43.75
<b>Alt plan6</b>	<sup>1.</sup> taksit	31.03.2021	01.04.2022		27.22
	<sup>2.</sup> 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 ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

## 2016 PERFORMANS HİSSE PLANI ÖZETİ)

<b>Genel Kurul Tarihi</b>	<b>18.05.2016</b>
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	18.05.2016
Ödüllendirilen toplam hisse sayısı	2,478,926

Performans koşulları	Taksitler	Hak tarihi	Ediş süresi	tutma bitiş	Gerçeğe uygun değer
<b>Alt plan1</b>	Evet	N/A	29.03.2019	N/A	29.55
<b>Alt plan2</b>	Evet	N/A	29.03.2018	30.09.2018	30.18
<b>Alt plan3 ve 7</b>	<sup>1.</sup> taksit	29.03.2018	30.09.2018		30.18
	<sup>2.</sup> taksit	29.03.2019	30.09.2019		28.92
<b>Alt plan4</b>	Evet	N/A	29.03.2019	30.09.2019	28.92
<b>Alt plan5</b>	Evet	N/A	31.03.2021	02.10.2021	32.76
<b>Alt plan6</b>	<sup>1.</sup> taksit	31.03.2020	01.04.2021		22.07
	<sup>2.</sup> 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 ödüller (şirket yetkilileri dahil).

(2) Performans hisseleri, devredilemezlik iskontosu dikkate alınarak piyasa değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

TABLO 11

YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE İCRA KURULU BAŞKANI'NIN 2023'TEKİ POZİSYONU

	Görev süresi		İş sözleşmesi(1)		Tamamlayıcı emeklilik planı(1)		Görevden ayrılma veya görev değişikliği sonucunda ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel tazminat(2)		Rekabet etmeme şartı kapsamında ödenecek tazminat(3)	
	başla	son	Evet.	no	Evet.	no	Evet.	no	Evet.	no
L. BINI SMAGHI Yönetim Kurulu Başkanı	2022(5)	2026		X		X		X		X
S. KRUPA, İcra Kurulu Başkanı	2023(6)	2027	X		X		X		X	
P. AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018(6)	2027	X		X		X		X	
P. PALMIERI, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2023(6)	2027	X		X		X		X	
F. OUDEA, İcra Kurulu Başkanı	2008(7)	2023		X		X	X		X(8)	
D. LEBOT, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	2018(8)	2023	X		X		X		X	

(1) Tamamlayıcı emeklilik planlarının ayrıntıları sayfa 119'da bulunabilir.

(2) İcra Kurulu Başkanlarının görevden ayrılmaları veya görevlerini değiştirmeleri sonucunda ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel tazminat veya menfaatlerin ayrıntıları sayfa 120'de verilmiştir.

(3) Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için rekabetetme bedelinin ayrıntıları sayfa 120'de verilmiştir.

(4) Slawomir Krupa, Philippe Aymerich, Pierre Palmieri ve Diony Lebot'nun iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır.

(5) Lorenzo Bini Smaghi was appointed Chairman of the Board of Directors on 19 May 2015. Ataması 17 Mayıs 2022 tarihinde yenilenmiştir.

(6) Slawomir Krupa 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Philippe Aymerich 14 Mayıs 2018 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Ataması 21 Mayıs 2019 ve 23 Mayıs 2023 tarihlerinde yenilenmiştir. Pierre Palmieri 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır.

(7) Frederic Oudea Mayıs 2008'de İcra Kurulu Başkanı, Mayıs 2009'da Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, 19 Mayıs 2015'te ise tekrar İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Ataması 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir. Görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermiştir. Yönetim Kurulu, 12 Ocak 2023 tarihli toplantısında, İcra Kurulu Başkanı Frederic Oudea'nın Mayıs 2023'te görev süresinin yenilenmesini talep etmeme kararını takiben 23 Mayıs 2023'te görev süresinin sona ermesinin sonuçlarını incelemiştir. Yönetim Kurulu, F. Oudea'nın emekli olma koşullarını yerine getirmemesi nedeniyle, F. Oudea'nın rakip bir bankaya Genel Müdür olarak atanamayacağını öngören -t maddesinin katı bir şekilde uygulanmasına karar vermiştir. Buna göre, F. Oudea'ya rekabetetme hükmü kapsamında 650.004 Avro ödenmiştir (altı aylık sabit ücret). İlgili tutar, AFEP-MEDEFKodu tarafından önerilen ve Societe Generale tarafından kabul edilen iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret sınırına uygundur. Frederic Oudea'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona ermesi herhangi bir kıdem tazminatına yol açmamıştır. Frederic Oudea, Societe Generale'den herhangi bir ek emeklilik yardımı alma hakkına sahip değildir.

(8) D. Lebot, 14 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmış ve ataması 21 Mayıs 2019 tarihinde yenilenmiştir. Görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermiştir. Yönetim Kurulu 23 Mayıs 2023 tarihli toplantısında İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Diony Lebot'nun görev süresinin sona ermesinin sonuçlarını incelemiştir. Diony Lebot'nun görev süresi, Societe Generale'deki iş sözleşmesinin yeniden başladığı 23 Mayıs 2023 tarihinde sona ermiştir. Diony Lebot, 24 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla Genel Müdürlük Danışmanı olarak görev yapmaktadır. Diony Lebot'nun görev süresinin sona ermesi, herhangi bir kıdem tazminatı veya rekabetetme bedeli doğurmamıştır. Üst düzey yönetici ek emeklilik planından sağlanan faydalar, emekliliğe ulaştığında Societe Generale'de çalışmaya devam etmesi koşuluna bağlıdır. Şubat 2024'te Yönetim Kurulu, 2023 mali yılı için tanımlanmış katkı ek planına yapılacak katkıyı, yıl içindeki genel bireysel performansa ve şirket görevlileri için olağan performans değerlendirme programına göre belirlemiştir (bkz. sayfa 131).

## 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. Buna göre, Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 ve 23 Mayıs 2023 tarihli toplantılarında aşağıdaki şartları belirlemiştir:

**W** İcra Kurulu Başkanı 120.000 hisseye sahip olmalıdır;

**W** İcra Kurulu Başkan Yardımcıları 60.000 hisseye sahip olmalıdır.

Daha önce çalışan olan İcra Kurulu Başkanları, Şirket tasarruf planı aracılığıyla doğrudan veya dolaylı olarak hisse sahibi olabilirler.

Slawomir Krupa ve Philippe Palmieri, İcra Kurulu Başkanı olarak göreve başladıktan sonraki beş yılın sonunda, Philippe Aymerich ise İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görevini yeniledikten sonraki beş yılın sonunda gerekli sayıda hisseyi 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 kullanılmasından kaynaklanan tüm hisseleri, söz konusu opsiyonların kullanım maliyeti ve ilgili sosyal güvenlik masrafları ve vergiler düşüldükten sonra ellerinde tutmalıdır.

Kurul, İcra Kurulu Başkanları yeniden seçilmeküzere önerildiklerinde 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 ödüllendirilen hisseler için, Yönetim Kurulu 15 Mart 2017 tarihli toplantısında bu oranı 2017 yılına ilişkin ödülden hak edilen hisselerin %5'i olarak belirlemiştir. Bu oran, değişken ücretlerin önemli bir kısmının hisse senedi olarak 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. Hak ediş ve elde tutma süreleri boyunca hisselerini veya opsiyonlarını hedge etmeleri yasaktır.

İcra Kurulu Başkanları her yıl Yönetim Kurulu'na bu yükümlülükleri uyduklarını doğrulamasını sağlayacak tüm bilgileri vermek zorundadır.

İcra Kurulu Başkanları, Kurul'a yaptıkları açıklamalarda, Societe Generale hisselerini veya Societe Generale Actionnariat (Fonds E) hisselerini hedge etmediklerini beyan etmişler ve gelecekte de bunu yapmayacaklarını taahhüt etmişlerdir.

### 3.1.7 EK BİLGİLER

#### Genel Kurul'da hissedarlara ilişkin özel koşullar

Yönetmelik(bkz. Bölüm 7), hissedarların hangi koşullar altında Genel Kurul'a katılabileceğini tanımlamaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, Genel Kurullar yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere göre toplanır ve müzakere edilir. Genel Kurula katılmak üzere Şirket Merkezinde veya Bildirimde belirtilen Fransa ankarasındaki başka bir yerde toplanacaklardır. Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla görevlendirilen bir Direktör başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri kararname ile belirlenen şartlarda ve tarihte nama yazılı olan tüm hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini ispat etmeleri 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 tescil edilen aracı, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Oy pusulalarının sayılabilmesi için, çağrı bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmediği veya yürürlükteki yönetmelikler gerektirmediği sürece, Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce Şirkete ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, Toplantı Bildiriminde öngörülen hallerde ve şartlara 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 Ön Bildiriminde ve/veya Toplantıya Katılım Bildiriminde verilecektir.

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.

## Madde L'nin gerektirdiği bilgiler. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-11

Madde L hükümleri uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-11 maddesi 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 Generale'in halka açık bir ihale veya takas teklifi durumunda etkisi olabilecek herhangi bir özel önlemi bulunmamaktadır. Ancak, Madde L'nin gerektirdiği bilgiler Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-11 maddesi, diğer yükümlülükleri yerine getirmek için Evrensel Tescil Belgesi'ne 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 kullanımına ve hisse devirlerine ilişkin yasal kısıtlamalar veya Madde L'nin uygulanmasında Şirket'in dikkatine sunulan sözleşmelerin hükümleri. 233-11: Bu bilgiler Bölüm 7 "Hisseler, sermaye ve yasal bilgiler", 7.2.4 ve "Societe Generale ve bağlı ortaklıkları arasındaki mevcut anlaşmalar" ve 7.4, "Yönetmelikler" bölümlerinde ve daha spesifik olarak 6. ve 14. maddelerde bulunabilir;
3. Madde L uyarınca Societe Generale'in haberdar olduğu sermayedeki doğrudan veya dolaylı sahiplikler. 233-7 ve L. Fransız Ticaret Kanunu 233-12: bu bilgi Bölüm 7, "Hisse, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.2, "Sermayeye ilişkin bilgiler", "Sermayenin ve oy haklarının üç yıl içindeki dağılımı" başlığı altında yer almaktadır;
4. özel kontrol hakları taşıyan menkul kıymetlerin sahiplerinin listesi ve bunların tanımı: 23 Aralık 2009 tarihinde imtiyazlı hisselerin iptal edilmesinden bu yana uygulanmamaktadır;
5. Potansiyel bir çalışan hisse sahipliği planı kapsamında sağlanan kontrol mekanizmaları, kontrol haklarının söz konusu plan tarafından kullanılmadığı durumlarda. Grup'un yatırım fonunu yöneten kurallar 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 birimsahibi çalışan temsilcisi ve yönetim temsilcisinden oluşan Fon Denetleme Kurulu, kısmi hisseler için oy hakkı kullanır. Halka açık bir satın alma veya takas teklifi durumunda, Denetim Kurulu, hazır bulunan veya yedek üyenin yerine geçen asil üyelerin kullandığı oyların nispi çoğunluğuna dayanarak, teklife hisse teklif edilip edilmeyeceğine karar verir. Eğer nispi çoğunluk yoksa, karar, kullanılan oyların nispi çoğunluğuna göre karar veren birim sahiplerinin oyuna sunulur;

6. Societe Generale'in haberdar olduğu ve hisselerin devri ve oy haklarının kullanımı üzerinde kısıtlamalara neden olabilecek hissedar sözleşmeleri: ilgili değil;
7. Yönetim Kurulu üyelerinin atanması ve değiştirilmesinin yanı sıra Şirket Tüzüğü'nde değiştirilmesi için geçerli kurallar: bu bilgiler 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 2023 ve 2024 başlarında (7 Şubat 2024'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 imzalanan ve Societe Generale'in kontrolünün değişmesi durumunda değiştirilen veya feshedilen anlaşmalar, açıklamanın yasal bir zorunluluk olduğu durumlar haricinde, Societe Generale'in 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 bilgiler bu Bölüm 3'te, 3.1 başlığı altında, Direktörler için "Grup Üst Yönetiminin Ücretleri" başlığı altında yer almaktadır. Çalışanlar endişeli değil.

## BEKLEYEN DELEGASYONLARIN LİSTESİ VE 2023 VE 2024 BAŞINDA KULLANILMALARI (7 ŞUBAT 2024'E KADAR)

Yetkilendirme türü	Yönetim Kurulu'na verilen yetkinin amacı	Delegasyonun geçerliliği
Hisse geri alımları	Societe Generale hisselerini satın almak için	<b>Tarafından verildi:</b> 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul Toplantısı, <sup>18</sup> . Karar <b>Bir süre için:</b> 18 ay <b>Başlangıç tarihi:</b> 23 Mayıs 2023 <b>Son kullanma tarihi:</b> 23 Kasım 2024
Sermaye artırım	Sermayeyi artırmak, rüçhan hakkını korumak Kurul Toplantısı, <sup>18</sup> . Karar adi hisse senedi ihracı yoluyla rüçhan hakları ve/veya veya Societe'nin sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetler Generale ve/veya iştirakleri.	<b>Tarafından verildi:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, <sup>18</sup> . Karar <b>Bir süre için:</b> 26 ay <b>Son kullanma tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
	Yedek akçelerin, karların veya primlerin ya da sermayeye dahil edilebilecek diğer herhangi bir kalemin sermayeye eklenmesi yoluyla rüçhan haklarını koruyarak sermayeyi artırmak	<b>Tarafından verildi:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, <sup>18</sup> . Karar <b>Bir süre için:</b> 26 ay <b>Son kullanma tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
	Adi hisse senedi ve/veya sermayeye erişim sağlayan menkul kıymet ihracı yoluyla rüçhan hakları iptal edilerek sermayenin artırılması	<b>Tarafından verildi:</b> 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, <sup>19</sup> . Karar <b>Bir süre için:</b> 26 ay <b>Son kullanma tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
	Rüçhan hakkının iptal edilmesi suretiyle sermayenin artırılması: 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul, <sup>20</sup> . Karar katkı paylarının ödenmesi için abonelik hakları Vade tarihi: 17 Temmuz 2024'te sermayeye eklenmiştir.	<b>Bir süre için:</b> 26 ay hisse senetlerinden veya erişim sağlayan menkul kıymetlerden oluşan tür <b>Son kullanma tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
Rüçhan hakkının iptali ile sermaye artırımına gidilmesine karar verilmiştir: 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul Toplantısı, <sup>19</sup> . Karar	adi hisse senedi ihracı yoluyla rüçhan hakları veya bir süre için: 26 ay için ayrılmış sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetler tarihi: 23 Temmuz 2025 bir Societe Generale şirketinin veya Grup tasarruf planının üyeleri	<b>Son kullanma tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
Bedelsiz hisse tahsis	Mevcut veya çıkarılacak hisselerin bedelsiz olarak tahsis edilmesi : 17 Mayıs 2022 tarihli AGM, <sup>22</sup> . Karar rüçhanlı abonelik hakları, düzenlenmiş ve asimile edilmiş kişiler bir süre için: 26 aylık kişiler Son kullanma tarihi: 17 Temmuz 2024	<b>Bir süre için:</b> 26 ay <b>Son kullanma tarihi:</b> 17 Temmuz 2024
Hisselerin iptali	Düzenlenmiş ve asimile edilmiş kişiler dışındaki çalışanlara, rüçhan hakkı olmaksızın, mevcut veya ihraç edilecek bedelsiz hisseler tahsis etmek Tarafından verildi: 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, <sup>23</sup> . Karar Hisse geri alım programlarının bir parçası olarak satın alınan hisseleri iptal etmek Tarafından verildi: 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı, <sup>24</sup> . Karar Bir süre için: 26 ay Son kullanma tarihi: 17 Temmuz 2024	<b>Bir süre için:</b> 26 ay <b>Son kullanma tarihi:</b> 17 Temmuz 2024



Limit	2023 yılında kullanım	2024'te kullanın (7 Şubat'a kadar)
Hisse geri alımının yapıldığı tarihte Societe Generale sermayesini oluşturan toplam hisse Likidite anlaşması hariç: Societe Likidite anlaşması hariç: Societe sayısının %10'u; herhangi bir zamanda elde tutulan azami hisse sayısı Şirket sermayesinin Generale bu hisseleri iptal etmek Generale herhangi bir hisse geri için 17.777.697 adet hisse satın alımı yapmamıştır. Societe Generale ayrıca, 7 Şubat 2024 tarihinde, likidite çalışanlar ve Yönetim Kurulu anlaşması hesabında 17.000 hisse Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları bulunmaktaydı. yararına ücretsiz hisse tahsis planını karşılamak ve yerine getirmek için 1.724.707 hisse satın aldı.		
Hisseler için nominal 345,3 milyon Avro, yani iznin verildiği tarihteki sermayenin %33'ü. <i>Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 19 ila 23 sayılı Kararlarında belirtilen limitlere dahildir.</i> Sermayeye erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Euro hisse <i>Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 19 ila 21 sayılı Kararlarında belirtilenlere sayılır.</i>	31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla likidite sözleşmesi hesabında (0) adet hisse bulunmamaktadır.	
Nominal 550 milyon Avro.	Hiçbiri	Hiçbiri
Hisseler için nominal 104.640 milyon Avro, yani yetkinin verildiği tarihteki sermayenin %10'u, hisselerin ihraç fiyatının, halka arzın açılışından önceki Euronext Paris düzenlenmiş piyasasındaki üç işlem seansının kapanış fiyatlarının %10 azaltılmış ağırlıklı ortalamasına eşit olacağı belirtilmiştir. <i>Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 20 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 Avro nominal limite dahil edilmektedir.</i> Sermayeye erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Euro hisse <i>Not: bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 18, 19 ve 21 sayılı Kararları uyarınca gerçekleştirilen ihraçlara sayılır.</i>	Hiçbiri	Hiçbiri
Hisseler için nominal 104.640 milyon Avro, yani iznin verildiği tarihteki sermayenin %10'u. <i>Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 19. 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 Avro nominal limite dahil edilmektedir.</i>	Hiçbiri	Hiçbiri
Hisseler için nominal 15.154 milyon Avro, yani Yetkinin verildiği tarihteki sermayenin %1,5'i, (i) teklif edilen indirimin, abonelikler için açılış tarihini belirleyen karar tarihinden önceki yirmi işlem seansı boyunca Euronext düzenlenmiş piyasasındaki ortalama hisse fiyatlarının %20'si olduğu ve (ii) Yönetim Kurulu'nun indirimin tamamını veya bir kısmını Şirket'in sermayesine erişim sağlayan ücretsiz hisse veya menkul kıymet tahsisine dönüştürebileceği belirtilerek. <i>Not: Bu limit, ihraç edilebilecek menkul kıymetlerin nominal tutarına ek olarak, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 18 sayılı Kararında belirtilen limite dahildir.</i>	Kullanılmadı. <i>Not: 24 Temmuz 2023 tarihinde nominal sermaye artışı Limiti 15.696.000 Avro olan 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 21 sayılı Kararı uyarınca 15.685.842,50 Avro.</i>	Kurul, 7 Şubat 2024 tarihinde 15,154 milyon Avro nominal tutarlı ve İcra Kurulu Başkanı'nın yetkilendirdiği operasyonun prensibini onaylamıştır.
Yetki tarihindeki sermayenin %1,2'si. <i>Not: Bu limit, İcra Kurulu Başkanları için sermayenin azami %0,1'i de dahil olmak üzere 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 18. Kararında belirtilen limite dahildir.</i> <i>Not: Bu %0,1'lik sınır, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un sırasıyla 22 ve 23 sayılı Kararlarında belirtilen %1,2 ve %0,5'lik sınırlara dahildir.</i>	8 Mart 2023 tarihinde 2.340.990 adet hissenin, yani 17 Mayıs 2022 tarihindeki sermayenin %0,28'ine tekabül eden, atf tarihindeki piyasa değerinin %0,29'unun atfedilmesi.	Hiçbiri
Yetki tarihindeki sermayenin %0,5'i. <i>Not: Bu limit, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'un 18 sayılı Kararında belirtilen limite dahildir.</i>	8 Mart 2023 tarihinde 1.294.984 hissenin, yani 17 Mayıs 2022 tarihinde sermayenin %0,15'ine tekabül eden, atf tarihindeki piyasa değerinin %0,16'sinin atfedilmesi.	Hiçbiri
24 aylık dönem başına toplam hisse sayısının %10'u.	Sermayenin 1 Şubat 2023 tarihinde 41.674.813 adet ve 17 Kasım 2023 tarihinde 17.777.697 adet hissenin iptali suretiyle azaltılması.	Hiçbiri

### 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 herhangi bir potansiyel çıkar çatışması bulunmamaktadır. Gerektiğinde, Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün 14. Maddesi Yönetim Kurulu Üyeleri için çıkar çatışmalarını düzenler;

Bir hissedar, müşteri, tedarikçi veya başka bir taraf ile yukarıda belirtilen kişilerden birinin seçildiği herhangi bir düzenleme veya anlaşma yapılmamıştır;

Yukarıda bahsi geçen kişiler arasında herhangi bir aile ilişkisi bulunmamaktadır;

Societe Generale'in sermayesindeki paylarının elden çıkarılmasına ilişkin olarak yukarıda belirtilen kişilerden herhangi biri tarafından yasal kısıtlamalar dışında hiçbir kısıtlama kabul edilmeyecektir.

#### SABİKA KAYDININ BULUNMAMASI

Yönetim Kurulu'nun bilgisi dahilinde:

Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ne de Yönetim Kurulu'nun mevcut üyelerinden herhangi biri son beş yıl içinde dolandırıcılık suçundan hüküm giymemiştir;

**W** Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ne de mevcut Yönetim Kurulu 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;

**W** Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ne de Yönetim Kurulunun mevcut herhangi bir üyesi, yasal veya düzenleyici makamlar (belirlenmiş meslek kuruluşları dahil) tarafından resmi bir kamu suçlamasına ve/veya yaptırımına maruz kalmamıştır;

**W** Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ne de Yönetim Kurulu'nun mevcut herhangi bir üyesi, 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 yürütülmesinde yer almaktan bir mahkeme tarafından men edilmemiştir.

### 3.1.8 OLAĞAN ANLAŞMALAR VE DÜZENLENMİŞ ANLAŞMALAR

#### Olağan anlaşmalar

Yönetim Kurulu, 12 Aralık 2019 tarihli toplantısının ardından, Madde L hükümleri uyarınca uygulamaya geçmiştir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-12 maddesi uyarınca, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilen bir prosedür, normal koşullar altında akdedilen olağan faaliyetleri içeren sözleşmelerin gerçekten bu koşullara uygun olup olmadığını tespit etmek için düzenli incelemeler yapar.

Prosedür, Şirket'in internet sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında görülebilir.

Bu prosedürün uygulanması sonucunda, İş Birimleri (BU) ve Hizmet Birimlerinden (SU) alınan bilgilere dayanarak bir Değerlendirme Raporu hazırlanır. Uygun olduğu hallerde rapor, BÜ veya SÜ'nün normal şartlar altında akdedilen olağan sözleşmeler olarak hukuki statüleri konusunda Yönetim Kurulu Sekreterinden veya Genel Müdürlükten yardım talep ettiği sözleşmeleri belirtir. Aşağıdakilerde doğrudan veya dolaylı çıkarı olan kişiler

bu anlaşmalardan biri, menfaat sahibi oldukları anlaşmaların değerlendirilmesinde yer almaz. Mali 2023 Değerlendirme Raporu'nda böyle bir anlaşmadan bahsedilmemektedir. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi 11 Ocak 2024 tarihinde raporu incelemiştir. Yönetim Kurulu, 18 Ocak 2024 tarihli toplantısında, daha önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından incelenen Değerlendirme Raporu'na dayanarak, yürürlükteki değerlendirme prosedürünün doğru bir şekilde uygulandığından ve etkin olduğundan emin olmuştur.

#### Düzenlenmiş anlaşmalar

Madde L'de kodlanan Anlaşma Kanunu hükümleri uyarınca. Fransız Ticaret Kanunu Madde 22-10-13, Madde L'de açıklanan anlaşmalara ilişkin bilgiler. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-38. maddeleri, en geç söz konusu anlaşmalar imzalandığında, Şirket'in internet sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında mevcuttur ve Evrensel Kayıt Belgesi'ne başvurulabilir.

## 3.2 YASAL DENETÇİLERİN DÜZENLEMeye TABİ ANLAŞMALARA İLİŞKİN ÖZEL RAPORU

Önce Tur

### ERNST & YOUNG ve Diğerleri

TSA 1444492037  
Paris-LaDefense Cedex  
S.A.S. bir sermaye değişkeni  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

### DELOITTE & ASSOCIES

6, place de la Pyramide  
92908 Paris-LaDefense Cedex  
S.A.S. au capital de €  
2.188.160

### SOCIETE GENERALE

Societe Anonyme  
17, cours Valmy  
92972 Paris-LaDefense

Yıllık Genel Kurul Toplantısı 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için yapılmıştır

*Bu rapor, düzenlemeye tabi anlaşmalar hakkında Fransızca olarak hazırlanan yasal denetçi raporunun İngilizceye çevirisidir ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık sağlamak amacıyla sunulmuştur.*

*Bu rapor, Fransız yasaları ve Fransa'da geçerli mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara uygun olarak yorumlanmalıdır. Raporlanan sözleşmelerin yalnızca Fransız Ticaret Kanunu'nda öngörülenler olduğu ve raporun UMS 24 veya diğer eşdeğer muhasebe standartlarında tanımlanan ilişkili taraflarına uygulanmadığı anlaşılmaktadır.*

Societe Generale'in Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na,

Şirketinizin Yasal Denetçileri sıfatıyla, düzenlenmiş anlaşmalar hakkında size rapor sunuyoruz.

Görevimizin şartları, bize sağlanan bilgilere dayanarak, dikkatimize sunulan veya denetimimiz sırasında keşfetmiş olabileceğimiz bu anlaşmaların temel hüküm ve koşullarını ve bu anlaşmaların Şirket'in çıkarına olduğunu gösteren nedenleri, yararlılıkları ve uygunlukları hakkında bir görüş bildirmeden veya varsa bu tür diğer anlaşmaları tanımlamadan size iletmemizi gerektirmektedir. Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) R.225-31 maddesi uyarınca, bu anlaşmaların onaylanması amacıyla ilgili menfaatlerin değerlendirilmesi

sizin sorumluluğunuzdadır.

Görevimiz ayrıca, varsa, daha önce Yıllık Genel Kurul tarafından onaylanan anlaşmaların 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içinde uygulanmasına ilişkin olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun (code de commerce) R.225-31 maddesinde öngörülen bilgileri size sağlamaktır.

Gerekli gördüğümüz prosedürleri Fransız Ulusal Yasal Denetçiler Enstitüsü'nün (Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes) bu görevle ilgili mesleki kurallarına (Code de commerce) uygun olarak yürüttük.

### Yıllık Genel Kurul'un onayına sunulan sözleşmeler

Fransız Ticaret Kanunu'nun L.225-38 maddesi uyarınca Yıllık Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içinde yetkilendirilen ve akdedilen herhangi bir sözleşmenin tarafımıza bildirilmediğini bildiririz.

### Yıllık Genel Kurul tarafından halihazırda onaylanmış olan anlaşmalar

Daha önce Yıllık Genel Kurul tarafından onaylanan ve yıl içinde yürürlükte kalan herhangi bir sözleşmenin tarafımıza bildirilmediğini bilgilerinize sunarız.

Paris-LaDefense, 11 Mart 2024

Yasal Denetçiler

ERNST & YOUNG ve Diğerleri  
Micha Missakian ve Vincent Roty

Deloitte & Associates  
Maud Monin ve Jean-Marc Mickeler

## 3.3 YÖNETİM KURULU İÇ TÜZÜĞÜ (1)

(7 Şubat 2024 tarihinde değiştirilmiştir)

### Önsöz

Yönetim Kurulu toplu olarak tüm hissedarları temsil eder ve faaliyetlerinin sosyal ve çevresel çıkarlarını göz önünde bulundurarak Societe Generale'in ("Şirket") kurumsal çıkarları doğrultusunda hareket eder. Her Direktör, atanma şekli ne olursa olsun, her koşulda Şirketin kurumsal çıkarları doğrultusunda hareket etmelidir.

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodunu uygulamaktadır.

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 (*Code de commerce*), Fransız Para ve Finans Kanunu'na (*Code monetaire et financier*) ve Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin (EBA) ulusal hukukta yer alan tavsiye veya kılavuz ilkelerine, Fransız İhtiyati Denetim ve Çözüm Otoritesi'ne (*Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution - ACPR*) ve *Autorite des Marches Financiers* 'e (AMF) tabidir.

Bu İç Tüzüğün amacı, Yönetim Kurulu'nun organizasyonunu ve çalışma usullerini tanımlamak ve üyelerinin hak ve görevlerini belirlemektir ("İç Tüzük").

Yönetim Kurulu, Societe Generale'in özellikle iytanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir şekilde paylaşılan sorumluluklara sahip açık bir organizasyon, Şirketin 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 tazminat politikaları ve uygulamaları dahil olmak üzere sağlam bir yönetim sistemine sahip olmasını sağlar.

### Makale 1: Yönetim Kurulunun 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 aşağıdaki (kapsamlı olmayan) alanlarda hareket etme yetkisine sahiptir:

#### a) Grubun faaliyet yönergeleri

##### GENEL YÖNELİMLER

Yönetim Kurulu, Grubun faaliyet yönelimlerini belirler, bunların Genel Müdürlük tarafından uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez gözden geçirir; bu yönelimler, 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 içerir.

##### SOSYAL VE ÇEVRESEL SORUMLULUĞA İLİŞKİN YÖNELİMLER

Çok yıllı sosyal ve çevresel sorumluluk yönelimleri, oy hakkı olmayan Direktör (*censeur*) tarafından gözden geçirilen Genel Müdürlük önerisi temelinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılır. Teklif daha önce Risk Komitesi tarafından risk unsurları açısından, *Tazminat* Komitesi tarafından Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarına (*dirigeants mandataires sociaux*) ilişkin tazminat unsurları açısından ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yönetim

soruları (Grubun iç yönetişimi dahil) açısından gözden geçirilmiştir. Ayrıca, Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmadan önce sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili tüm mali ve mali olmayan iletişim belgelerini gözden geçirir.

Genel Müdürlük, bu stratejiyi nasıl uygulayacağını, bir eylem planı ve bu eylemlerin hangi zaman dilimlerinde hayata geçirileceğini Yönetim Kurulu'na sunar. Genel Müdürlük, elde edilen sonuçlar hakkında Yönetim Kurulu'nu yıllık bazda bilgilendirir.

İklim konusunda strateji, çeşitli zaman dilimlerinde ulaşılacak bir dizi kesin hedef içermektedir. Yönetim Kurulu her yıl elde edilen sonuçları ve uygun olduğu durumlarda, özellikle kurumsal stratejideki gelişmeler, teknolojiler, hissedarların beklentileri ve bunların uygulanmasının ekonomik uygulanabilirliği ışığında eylem planını uyarlama veya hedefleri değiştirme fırsatını inceler. Bu değerlendirme, oy hakkı olmayan Direktör ve Yönetim Kurulu'nun sosyal ve çevresel sorumluluk açısından çok yıllık stratejik yönelimlere ilişkin teklifini gözden geçiren komitelerin her biri tarafından yapılan hazırlık çalışmalarına tabidir.

#### b) Stratejik operasyonlar

Grubun kazançları, bilançoyapısı veya risk profili üzerinde önemli bir etkisi olabilecek stratejik işlemlere, özellikle de satın alma veya elden çıkarmalara ilişkin planları onaylar.

Bu ön onay süreci aşağıdakilerle ilgilidir:

- Birim tutarı 250 milyon Avro'yu aşan ve yıllık bütçenin veya stratejik planın bir parçası olarak onaylanmamış organik büyüme işlemleri,
- Birim tutarı 500 milyon Avro'yu aşan veya 250 milyon Avro'yu aşan dış büyüme işlemleri, bu işlemlerin stratejik planda onaylanan kalkınma önceliklerine dahil olmaması halinde,
- birim tutarı 250 milyon Avro'yu aşan elden çıkarma işlemleri,
- Tazminat tutarı 250 milyon Avro'nun üzerinde olan ortaklık işlemleri (*soulte*),
- Grup'un risk profilini önemli ölçüde düşüren işlemler.

Başkan, yukarıda belirtilen koşullara girmeyen bir işlemin görüşülmesi için Yönetim Kurulu'na havale edilmesinin uygunluğunu durumagöre değerlendirir.

Her Yönetim Kurulu toplantısında, bir önceki toplantıdan bu yana sonuçlanan işlemlerin yanı sıra devam eden ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısından önce sonuçlanması muhtemel ana projeler hakkında bir güncelleme yapılır.

#### c) Risk yönetimi ve kontrolü

Yönetim Kurulu:

**w** genel stratejiyi ve herhangi bir akrabanın risklerine yönelik iştahı onaylar<sup>(1)</sup> ve dış kaynaklı faaliyetler de dahil olmak üzere uygulamayı kontrol eder. Bu amaçla:

- Grubun maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin alınması, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir,
- risk yönetim sistemlerinin yeterliliğini ve etkinliğini sağlar,
- her yıl Grup Risk İştahı Beyanını ve Grup Risk İştahı Çerçevesini onaylar. Küresel 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 İştahı Beyanı ve Grup Risk İştahı Çerçevesinde açıklanan kurallara uygun olarak uygulanan eylem planlarına uyulmaması durumunda yönlendirir;

(1) Bu belge Societe Generale'in İç Tüzüğü'nün bir parçasını oluşturmaz.

**W** iş sürekliliği ve operasyonel dayanıklılık planlarını onaylar;

Avrupa Merkez Bankası'na (ECB) iletilen önleyici kurtarma planını hazırlar  
**VE** başka bir denetim makamı tarafından talep edilen benzer bir planı müzakere eder;

**W** yetkili denetim makamlarına iletilen çözümleme planının oluşturulması için gerekli unsurları hazırlar;

**W** Etkin Üst Düzey Yönetici tarafından yönergeleri belirler ve uygulamayı kontrol eder<sup>40 41</sup> Kurumun etkili ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesini sağlamak amacıyla gözetim sistemlerinin, özellikle de Şirket organizasyonu içindeki işlevlerin ayrılması ve çıkar çatışmalarının önlenmesi;

**W** karapara aklama ve terörizmin finansmanı da dahil olmak üzere Şirket'in maruz kaldığı her türlü riskte meydana gelen gelişmelerle ilgili tüm bilgilere sahiptir. Bunu yapmak için, uygun olduğu hallerde, Komitelerinin yardımıyla, kendisine sunulan bilgilerin hacmini, şeklini ve sıklığını belirler;

**W** 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 faaliyetini ve sonuçlarını yılda en az iki kez inceler;

Teftiş ve Denetim Başkanı'nın sunumu ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin tavsiyelerinin ardından denetim planını ve değişikliklerini onaylar;

**W** iç kontrole ilişkin yıllık raporun alıcısıdır ve bunu tartışır;

Karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile **MÜCADELE** (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 için iç kontrollerin faaliyeti ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında bilgilendirilir,
- AML-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar ;

**W** Yolsuzluğu ve nüfuz ticaretini önleyecek ve tespit edecek 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, bunların uygulanmasını sağlar ve dış kaynaklı faaliyetlerle ilgili riskleri denetler;

Grup'un yatırım hizmetleri politikasını onaylar;

**W** gerektiğinde, Grup'un denetim otoritelerinden gelen takiptekuplarına verdiği taslak yanıtları inceler;

**W** yürürlükteki "ihbar" sistemi ve bu sistemin gelişimi hakkında bilgilendirilir;

**W** yönetmelikler ve Grup Risk İştahı Çerçevesi ve Grup Risk İştahı Beyanı uyarınca uyum olaylarını ve ilgili eylem planlarını inceler;

**W** modern kölelik ve insan kaçaklığına ilişkin yıllık beyanı onaylar ve bunları önlemek için atılan temel adımları yineler; bu beyan Birleşik Krallık Modern Kölelik Yasası 2015 ve Avustralya Modern Kölelik Yasası 2018 kapsamında oluşturulmuştur;

Grup'un iç denetimine veya dış danışmanlara dayanarak uygun gördüğü kontrol ve denetimleri gerçekleştirir.

#### d) Finansal ve finansal olmayan iletişim

Yönetim Kurulu, Denetim ve İç Kontrol Komitesinin tavsiyesi üzerine, Yasal Denetçiler ve Sürdürülebilirlik Denetçileri için adayları Genel Kurul'a

önermektedir<sup>42</sup>.

Yönetim Kurulu, gerektiğinde Yasal Denetçiler tarafından bilgilendirildikten sonra:

**W** yıllık hesapları ve yıllık konsolide hesapları kapatır ve bunların doğruluğunu ve gerçeğe uygunluğunu sağlar ve hissedarlara ve piyasaya sağlanan bilgilerin kalitesini izler;

**W** Mali Olmayan Performans Beyanı ve Bakım Görevi Planı da dahil olmak üzere yönetim raporunu onaylar;

**W** Şirket tarafından yayınlanacak ve iletilecek finansal ve finansal olmayan bilgilerin kalitesini ve güvenilirliğini, yayın ve iletişim sürecini kontrol eder;

**W** bütçeyi ve mali gidişatı onaylar.

#### e) Yönetişim

Yönetim Kurulu:

**W** Başkanı atar;

**W** uygulanabilir olduğu durumlarda, bir "lider" Direktör;

İcra Kurulu Başkanı ve **ONUN** önerisi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısını (Yardımcılarını) atar;

Etkin Üst Düzey Yöneticileri atar;

**W** İcra Kurulu Başkanının ve onun önerisi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısının/Yardımcılarının yetkilerine herhangi bir sınırlama getirir;

**W** yılda bir kez Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları için halefiyet planı oluşturur;

Grubun iç yönetim sistemini gözden **GEÇİRİR**, kontrol fonksiyonlarının bağımsızlığına saygı gösteren iytanımlanmış sorumluluklara sahip açık bir organizasyon sağlar ve bu amaçla Grubun yasal, örgütsel ve operasyonel yapısına aşına olur ve bunların Grubun stratejisiyle uyumluluğunu sağlar; bunların etkinliğini periyodik olarak değerlendirir;

Grubun yönetim yapılarındaki değişiklikleri önceden müzakere eder ve organizasyonundaki ana değişiklikler hakkında bilgilendirilir;

**W** Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının, özellikle Grubun yönetim organlarında kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesine ilişkin bir ayrımcılık yapmama ve çeşitlilik politikası uygulamasını sağlar;

**W** kilit fonksiyonların sahipleri için bir seçme ve atama prosedürünün var olmasını sağlar ve İş Birimleri ve Hizmet Birimleri Başkanlarının atanması konusunda bilgilendirilir. Yönetim Kurulu halefiyet planı hakkında bilgilendirilir;

**W** yılda en az bir kez kendi işleyişi ve Komitelerinin işleyişi, üyelerinin becerileri, yetenekleri ve uygunlukları ve periyodik değerlendirmelerinin sonuçları hakkında müzakere eder;

**W** Yönetim Kurulu İç Tüzüğünü düzenli olarak gözden geçirir;

**W** Genel Kurul'a sunulan kurumsal yönetim raporunu hazırlar.

#### f) Kontrol fonksiyonları ile ilişkiler

**W** iç kontrole ilişkin bankacılık ve mali düzenlemelere uyum da dahil olmak üzere iç kontrol yükümlülüklerine uyulmasını sağlar ve özellikle iç kontrol faaliyetini ve sonuçlarını yılda en az iki kez gözden geçirir;

yılda en az iki kez, iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) her birine gündeminde bir madde ayırır ve ilgili başkan tarafından bilgilendirilir. Ayrıca, görev alanlarına girebilecek konular için Yönetim Kurulu tartışmalarında hazır bulunmalarını sağlar. Baş Risk Sorumlusu, yılda en az dört kez Yönetim Kurulu'na risk gösterge tablosunu sunar.

Gerektiğinde, Şirketi etkileyen veya etkileme ihtimali bulunan risklerde değişiklik olması halinde, Baş Risk Sorumlusu, Uyum Başkanı ve Teftiş

40 Risklerin tipolojisi Grup Risk İştahı Beyanında belirtilmiştir.

41 "Etkin Üst Düzey Yöneticiler" in yasal sınıflandırması yalnızca ECB ve ACP'nin görev alanına giren bankacılık düzenlemeleri bağlamında geçerlidir. Societe Generale için, İç Tüzüğün son değişikliğinin yapıldığı tarihte, bu kişiler İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarıdır.

42 Sürdürülebilirlik bilgilerinin belgelendirilmesi için Sürdürülebilirlik Denetçileri, Yasal Denetçiler ve/veya duruma göre bağımsız bir üçüncü taraf kurumdur.

ve Denetim Başkanının her biri, Etkin Üst Düzey Yöneticilere atıfta bulunmaksızın doğrudan Yönetim Kuruluna rapor verebilir;

- w** Teftiş ve Denetim Başkanı, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanı atanmadan önce görüşünü bildirir;
- w** Teftiş ve Denetim Başkanı ile Uyum Başkanının görevden alınmasından önce görüşünü bildirir;
- w** Baş Risk Yöneticisinin görevden alınmasından önce onayını verir;
- w** Denetim Tüzüğünü onaylar;
- w** Grup içinde geçerli olan ve düzenli olarak güncellenen normatif belgelerin varlığını sağlar.

**g) Şirket görevlilerinin tazminatı(mandataires sociaux) ve ücret politikası ( politique salariale)**

Yönetim Kurulu;

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin önerisi üzerine ve Ücret Komitesinin görüşünü aldıktan sonra, bu İç Tüzüğün 18. **MADDESİ** uyarınca, Genel Kurul'a Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin toplam tutarını önerir ve bu tutarı dağıtır;

- w** Genel Kurul'un yetkilerine hâle getirmeksizin, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerini, özellikle de aynı yardımlar, performans hissesi ödülleri veya herhangi bir tazminat aracı ve istihdam sonrası yardımlar da dahil olmak üzere sabit ve değişken ücretlerini belirler. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının ücretlerine karar verirken bunu onların yokluğunda yapar;
- w** Grupta geçerli olan ücretlendirme politikasının ilkelerini düzenli olarak belirler ve gözden geçirir, özellikle de aşağıdakilerle ilgili olarak:
  - a.** Faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan personel kategorilerini belirler ve iç kontrol sistemlerinin bu ilkelerin yönetmeliklere ve mesleki standartlara uygun olduğunu ve risk kontrol hedefleriyle tutarlı olduğunu doğrulamayı mümkün kılmasını sağlar,
  - b.** Ayrıca, toplam gelirleri göz önüne alındığında, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde etkili olanlarla aynı ücret diliminde yer alan çalışanlar.

Bu sürecin bir parçası olarak, Baş Risk Sorumlusu ve Uyum Başkanının görüşünü alır;

- w** her yıl, Tazminat Komitesi'nin tavsiyesini aldıktan sonra, iç kontrol fonksiyonlarının başkanlarının (Baş Risk Görevlisi, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanı) ücretlerini onaylar;
- w** yılda bir kez Şirketin işyerinde kadın ve erkek arasında cinsiyet ve ücret eşitliğine ilişkin politikasını müzakere eder;
- w** bedelsiz performans hisseleri verir, hak sahiplerinin kimliğini ve her birine verilecek hisse sayısını belirler ve söz konusu hisselerin verilmesine ilişkin koşulları ve kriterleri belirler;
- w** Gruptaki şirket tasarruf planlarından birinin üyeleri için ayrılmış bir sermaye artırımının ilke ve şartlarına karar verir.



## Makale 2: Yönetim Kurulu'nun Oluşumu

- 2.1** Yönetim Kurulu'nun kompozisyonu, cinsiyet eşitliği, çeşitlilik ve Yönetim Kurulu içinde yaş ve hizmet süresi açısından bir denge gözetirken, profesyonel ve uluslararası deneyim, beceri ve bağımsızlık arasında bir denge sağlamayı amaçlamaktadır. Yönetim Kurulu'nun yapısı, 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 en az %50 oranında bağımsız üye bulunmasını sağlar.t^). Bu amaçla, Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporuna dayanarak, AFEP-MEDEFKodu'nda tanımlanan bağımsızlık kriterleri açısından her bir üyesinin durumunu yıllık olarak gözden geçirir.
- 2.3** Yönetim Kurulu, yenileme veya atama için önerilen adayların yetkinlik ve uygunluk koşullarını karşıladığını ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zamana sahip olduğunu doğrular. Yönetim Kurulu, Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) tarafından uygunluk ve yerindelik değerlendirmelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullara uymaya çalışmaktadır.
- 2.4** Yönetim Kurulu tarafından Genel Kurul'a önerilen adaylar, daha önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından seçilmiş ve gerekli mülakatlardan geçirilmiştir.
- 2.5** Yönetim Kurulu ve Komitelerin oluşumuna ilişkin olarak Yönetim Kurulu tarafından belirlenen hedefler her yıl Yönetim Kurulu ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yıllık değerlendirmeye tabi tutularak gözden geçirilir ve sonuçları kurumsal yönetim raporunda sunulur.

## Makale 3: Yönetim Kurulu üyelerinin beceri ve yetenekleri

- 3.1** Yönetim Kurulu üyeleri her zaman iyi bir itibara sahip olmalı ve görevlerini yerine getirmek için gerekli bilgi, beceri ve deneyime sahip olmalı ve toplu olarak, maruz kaldığı 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 geliştirmeye çalışır.

## Makale 4: Yönetim Kurulu üyelerinin mevcudiyeti

- 4.1** Yönetim Kurulu üyeleri görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırmalıdır. Direktörler, Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarına aktif ve özenli bir şekilde katılırlar.
- 4.2** Çalışan Direktörlere, Yönetim Kurulu veya ilgili Komitenin her toplantısından önce on beş saat hazırlık süresi verilir.
- 4.3** Yürürlükteki mevzuat tarafından tanımlanan koşullar altında, Direktörler herhangi bir tüzel kişilikte yalnızca bir icracı direktörlük ve iki icracı olmayandirektörlük veya dört icracı olmayandirektörlüğe sahip olabilirler. Bu kuralın amacı doğrultusunda, aynı grup içerisinde üstlenilen direktörlükler tek bir direktörlük olarak kabul edilir. ECB, bir Yönetim Kurulu üyesini icracı olmayanilave bir direktörlüğe sahip olması için yetkilendirebilir.
- 4.4** Grupta icra direktörlüğüne sahip herhangi bir Direktör, bir şirkette kurumsal yönetici olarak bir pozisyonu kabul etmeden önce Yönetim Kurulunun ön onayını almalıdır; Direktör, Madde 8 "Çıkar çatışmaları"nda belirtilen prosedüre uymalıdır.
- 4.5** Direktör, bir Yönetim Kurulu veya Denetim Kurulu Komitesinde yer alması da dahil olmak üzere, sahip olduğu direktörlüklerin sayısındaki herhangi bir değişikliği ve mesleki sorumluluğundaki herhangi bir değişikliği derhal Başkana bildirir.

Söz konusu Direktör, mesleki sorumluluklarında veya direktörlüklerinde önemli bir değişiklik olması durumunda Direktör olarak görev yapmaya devam edip etmeyeceğine Yönetim Kurulu'nun karar vermesine izin verecektir.

Söz konusu Direktör, Yönetim Kurulu ve görev aldığı Komitelerdeki

görevlerini artık yerine getiremeyeceğini düşündüğünde direktörlük görevinden istifa etmeyi taahhüt eder.

Evrensel Kayıt Belgesi, Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarına katılım oranını raporlamaktadır.

- 4.6** Yöneticiler, Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarına katılacaktır.

## Makale 5: Yönetim Kurulu Üyelerinin Etik Kuralları

- 5.1** Direktör, özellikle mevzuat ve yönetmelikler, Tüzük, AFEP-MEDEFKodu tavsiyeleri ve Yönetim Kurulu İç Kuralları ile ilgili olarak kendisine düşen genel ve özel görevler hakkında bilgi sahibi olmalıdır.



- 5.2** Direktör, değerlendirmeleri, yargıları, kararları ve eylemleriyle ilgili olarak her koşulda bağımsız kalacaktır. Direktör, toplantı sırasında tartışılan konular hakkında çoğunluk tarafından paylaşılmayabilecek görüşlerini serbestçe ifade eder.
- 5.3** Direktör, bağımsızlığını tehlikeye atabilecek herhangi bir menfaat veya hizmet aramayacağını, kabul etmeyeceğini veya almayacağını taahhüt eder.
- 5.4** Yönetim Kurulu'nun her bir üyesi, kendilerine sağlanan araç, belge ve bilgilerin bulundurulması, 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 araçlar (bundan böyle "Finansal Araçlar" olarak anılacaktır) ile ilgili içeriden öğrenilen bilgilerin iletilmesi ve kullanılmasına ilişkin olanlar olmak üzere, piyasanın kötüye kullanılmasına ilişkin kuralların hükümlerine uymalıdır. Her Direktör, Societe Generale'in iştiraklerinin veya borsada işlem gören yatırımlarının veya Societe Generale Yönetim Kurulu'nda yer alması nedeniyle içeriden bilgi sahibi olabileceği şirketlerin Finansal Araçlarına ilişkin aynı kurallara da uymalıdır.
- 5.6** Yöneticiler, Societe Generale'in üç aylık, ara dönem ve yıllık sonuçlarının yayınlanmasından önceki 30 takvim günü boyunca ve söz konusu yayın gününde Societe Generale Finansal Araçları üzerinde işlem yapmaktan kaçınacaklardır.
- Societe Generale Finansal araçları veya Madde L anlamında Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen borsaya kote bir şirketin araçları üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan kaçınacaklardır. Fransız Ticaret Kanunu'nun(*Code de commerce*) 233-3 maddesi.
- Yukarıdakilere uymakta karşılaşılabilecekleri güçlükleri Yönetim Kurulu Sekreterine bildirirler.
- 5.7** Yürürlükteki düzenlemeler uyarınca, Direktörler ve onlarla yakından ilişkili kişiler, Societe Generale Finansal Araçları üzerinde gerçekleştirilen işlemleri Fransız Finansal Piyasalar Otoritesine (Autorite des Marchés Financiers/AMF) bildirmelidir.
- Bu beyanın bir kopyası da Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilir.
- 5.8** Direktör, Yönetim Kurulu Başkanı, herhangi bir cezai mahkumiyet veya hukuk yargılaması, idari veya disiplin cezası, herhangi bir iddianame, suçlama ve/veya kamu yaptırımı, özellikle dolandırıcılık veya kendisine uygulanan bir şirketi yönetme veya idare etme yasağına yol açmanın yanı sıra, herhangi bir iflas, kayyum veya tasfiye kararı veya ilişkili olduğu veya olması muhtemel olduğu veya tabi olduğu bir şirketi adli idare altına alan bir karar hakkında bilgilendirir. Direktör, mesleki suistimal nedeniyle maruz kaldığı herhangi bir işten çıkarma veya sahip olduğu kurumsal bir görevin(*mandat social*) iptali hakkında Yönetim Kurulu Başkanı bilgilendirir. Direktör ayrıca, söz konusu işlemlerin Direktörlerden talep edilen dürüstlük ve iyi itibara ilişkin yasal gerekliliklere uyumu potansiyel olarak zayıflatması durumunda, söz konusu Direktör aleyhine açılan herhangi bir yasal, idari veya disiplin işlemi hakkında Başkanı bilgilendirecektir.

## Makale 6: Gizlilik

- 6.1** Her bir Direktör ve Yönetim Kurulu çalışmalarına katılan herhangi bir

kişi, Yönetim Kurulu ve Komitelerinin tartışma ve müzakerelerinin içeriğinin yanı sıra kendilerine her ne şekilde olursa olsun 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** Bakım ve bilgilendirme yükümlülükleri vardır.

## Makale 7: Sadakat yükümlülüğü

- 7.1** Her Direktörün Şirkete karşı sadakat borcu vardır. Bir Direktör hiçbir koşul altında Şirketin çıkarlarına aykırı olarak kendi çıkarları doğrultusunda hareket edemez.
- 7.2** Bu sadakat, mutlak anlamda, Direktörün, örneğin ebeveyn, hissedar, alacaklı, çalışan, kurumsal yetkili veya daimi temsilci olarak ilişkili olabileceği bir kişi veya kuruluşun çıkarları doğrultusunda Şirkete karşı hareket etmemesini ifade eder.
- 7.3** Söz konusu sadakat, bu organın temel ilkesi olan meslektaşlık ilkesine saygı gösterilmesini sağlamak amacıyla, Direktörlerin Yönetim Kurulu üyeleriyle ilgili olarak şeffaf bir şekilde hareket etmelerini gerektirir.

## Makale 8: Çıkar çatışmaları

- 8.1** Direktör, potansiyel bir çatışma da dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabileceği her türlü çıkar çatışmasını mektup veya e-posta yoluyla Yönetim Kurulu Sekreterine bildirir. Bu tür konularda herhangi bir tartışmaya katılmaktan ve karar almaktan kaçınacaklardır.
- 8.2** Başkan, Yönetim Kurulu üyelerini ilgilendiren çıkar çatışması durumlarını ele almaktan sorumludur. Uygun olduğu hallerde, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak etkileyebilecek anlaşmazlıkların ortaya çıkması halinde, konuyu Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanına iletir.
- Gerektiğinde Başkan, çıkar çatışmasına maruz kalan bir Direktörün müzakereye katılmamasını talep edebilir.
- 8.3** Direktör, Yönetim Kurulunun, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinin tavsiyesine dayanarak, bu tür bir atamanın Societe Generale'deki direktörlük ile tutarsız olacağına karar vermesini sağlamak için, Direktör 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.

(1) Societe Generale, çalışanlar tarafından seçilen Direktörleri ve çalışan hissedarları temsil eden Direktörü hesaplamada dikkate almayan AFEP-MEDEF kodu kuralını uygular.

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

**8.5** Madde L uyarınca. Fransız Para ve Finans Kanunu 511-53-1 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. Yasal hükümlere ek olarak, ilgili tarafın yer almadığı Yönetim Kurulu'nun ön iznini gerektiren düzenlenmiş anlaşmalarla ilgili olarak, Grup'ta bu kişilere verilen kredilere yönelik bir iç prosedür oluşturulmuş ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilmiştir; etkin bir şekilde uygulanması iç kontrollere ve anormallikler tespit edildiğinde Yönetim Kurulu'nun bilgilendirilmesine tabidir.

## **Makale 9: Yönetim Kurulu Başkanı**

**9.1** Başkan, Yönetim Kurulu toplantılarını düzenler ve toplantılara başkanlık eder. Zaman çizelgesini belirler ve toplantıların gündemini oluşturur. Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını organize eder, yönetir ve Genel Kurul'a faaliyetleri hakkında rapor verir. Hissedarlar Genel Kurul Toplantılarına başkanlık etmektedir.

**9.2** Başkan, özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde kurulan ve oy hakkı olmaksızın katılabilirdiği Komiteler bakımından, Şirket organlarının düzgün işleyişini ve en iyi kurumsal yönetim uygulamalarının hayata geçirilmesini sağlar. Değerlendirmeleri için bu Komitelere sorular yöneltebilir.

**9.3** Görevlerini yerine getirmek için her türlü yararlı bilgiyi alır. İcra Kurulu Başkanı ve uygun olduğu hallerde İcra Kurulu Başkan Yardımcıları tarafından Grubun yaşamıyla ilgili önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kurulu'nun ilgisini çekebilecek her türlü bilgi veya belgenin açıklanmasını talep edebilir. Aynı amaçla, Yasal Denetçileri ve İcra Kurulu Başkanı bilgilendirdikten sonra herhangi bir Grup Üst Düzey Yöneticisini dinleyebilir.

**9.4** İcra Kurulu Başkanı veya herhangi bir yöneticiden, özellikle de kontrol fonksiyonlarının başkanlarından, görevlerini yerine getirirken Yönetim Kurulu ve Komitelerinin ilgisini çekebilecek her türlü bilgiyi isteyebilir.

**9.5** Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlamak amacıyla Yasal Denetçileri dinleyebilir.

**9.6** Direktörlerin görevlerini yerine getirebilecek bir konumda olmalarını ve uygun şekilde bilgilendirilmelerini sağlar.

**9.7** İstisnai durumlar veya belirli bir görevin başka bir Direktöre verildiği durumlar haricinde, Yönetim Kurulu adına konuşma yetkisi yalnızca kendisine aittir.

**9.8** Şirketin değerlerini ve imajını her koşulda desteklemek için elinden gelen çabayı gösterir. Genel Müdürlüğe danışarak, Grubu üst düzeylişkilerinde, özellikle büyük müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve kamu otoriteleri ile hem yurt içinde hem de yurt dışında temsil edebilir.

**9.9** Görevlerini yerine getirmesi için gerekli maddi kaynaklar kendisine sağlanır.

**9.10** Yönetim Kurulu Başkanı'nın icrai sorumluluğu bulunmamaktadır, zira söz konusu sorumluluklar, yasalarda belirlenen sınırlar dahilinde ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kurumsal yönetim kuralları ve yönelimlerine uygun olarak Şirket stratejisini öneren ve uygulayan Genel Müdürlük tarafından üstlenilmektedir.

## **Makale 10: Yönetim Kurulu Sekreteri**

**10.1** Tüzüğü'nün 11. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu'nun sekreteryası görevi, Başkan tarafından Yönetim Kurulu Sekreteri olarak atanan

bir yönetim üyesi tarafından yürütülür.

**10.2** Yönetim Kurulu Sekreteri'nin yokluğunda, Başkan onun yerine bir Yönetim Kurulu üyesini veya üçüncü bir kişiyi atar.

**10.3** Yönetim Kurulu Sekreteri, özellikle Yönetim Kurulu çalışmalarının organizasyonu, zaman çizelgesinin planlanması ve Yönetim Kurulu toplantılarının gündeminin belirlenmesi olmak üzere görevlerinin yerine getirilmesinde Başkana yardımcı olur.

**10.4** Yönetim Kurulu Sekreteri:

- Yönetim Kurulu'nun işleyişine ilişkin prosedürlere uyulmasını sağlar,
- Genel Müdürlüğün yardımıyla Yönetim Kuruluna sunulan dosyaların iyi kalitede olmasını ve zamanında gönderilmesini sağlar,
- Direktörlere gönderilen iş dosyalarının gönderilmesinden sorumludur ve İç Tüzüğü'nün 11. Maddesi uyarınca eksiksiz olmalarını ve uygun zaman dilimi içinde gönderilmelerini sağlar,
- Direktörlerin kullanımına sunulan güvenli BT platformundan sorumludur,
- Yönetim Kurulu toplantılarına, yönetici oturumlarına ve seminerlerine katılır,
- Yönetim Kurulu toplantısına katılan Direktörler tarafından imzalanan ve İç Tüzüğü'nün 11. Maddesi uyarınca hazır bulunan Direktörlerin isimlerinin yer aldığı bir hazırlan cetvelinin tutulmasını sağlar,
- tutanakların gerçek kopyalarını veya özetlerini düzenleme ve tasdik etme yetkisine sahiptir,
- Yönetim Kurulu tarafından yapılan taleplerin durumuna ilişkin dokümanı güncel tutar;

**10.5** Yönetim Kurulu Sekreteri, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yönergelerine uygun olarak, Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen çalışmaların yıllık değerlendirmesini organize eder.

**10.6** Yönetim Kurulu Sekreteri, Başkan ile birlikte, Genel Sekreterliğin yardımıyla Yıllık Hissedarlar Genel Kurul Toplantısının hazırlanmasını organize eder.

**10.7** Yönetim Kurulu üyelerinin hakları ve görevleri, Yönetim Kurulu'nun işleyişi ve Şirket'in günlük faaliyetleri ile ilgili her türlü bilgi talebi için Yönetim Kurulu üyelerinin emrindedir.

**10.8** Yönetim Kurulu Sekreteri, özellikle aşağıdaki konularda görevlerini yerine getirmek için Genel Sekreterliğe güvenir:

- Yönetim Kurulu'nun yasal ve düzenleyici görevlerinin gözden geçirilmesi,
- Fransız veya yabancı mevzuatın gerektirdiği şirket yetkilileri ile ilgili gerekli bilgilerin toplanması ve ilgili prosedürlerin uygulanması,
- Direktörlerin tazminatlarının hesaplanması ve ödenmesi ve Tek Vergi Beyan Formlarının (*Imprime Fiscal Unique/IFU*) doldurulması.

**10.9** Her bir Komitenin sekreterlik hizmetleri, her bir Komitenin Başkanının gözetimi altında, Yönetim Kurulu Sekreteri veya onun görevlendirdiği bir kişi tarafından sağlanır.

## **Makale 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) İstisnai durumlar dışında, planlanan toplantı tarihleri yılın başlangıcından en geç on iki ay önce belirlenir.
- c) Yıl için planlanan Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi en geç 1 Ocak tarihinde belirlenir.
- d) Her toplantının gündemi ve her bir maddeye ayrılan süre Başkanın önceden onayına tabidir.
- e) Gündemin belirlenmesinde, başta stratejik konular ve risk

yönetimi olmak üzere Yönetim Kurulu kararı gerektiren konulara öncelik verilmektedir. Başkan, sadece bilgilendirme amaçlı konuların seminerler veya mümkünse eğitim oturumları sırasında ele alınmasını sağlar.

- f) Gündemin belirlenmesinde, başta stratejik konular ve risk yönetimi olmak üzere Yönetim Kurulu kararı gerektiren konulara öncelik verilmektedir. Başkan, sadece bilgilendirme amaçlı konuların seminerler veya mümkünse eğitim oturumları sırasında ele alınmasını sağlar.

#### 11.2 Quorum.

- a) Tüzüğün 11. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu kararları her durumda üyelerin en az yarısının hazır bulunması halinde geçerli sayılır.
- b) Yönetim Kurulu toplantısına video konferans veya telekomünikasyon olanakları vasıtasıyla katılan ve kimlikleri tespit edilebilen ve etkin katılımları garanti edilen Yönetim Kurulu Üyeleri, toplantı yeter sayısı ve çoğunluğun hesaplanması amacıyla toplantıda hazır bulunmuş sayılırlar. Bu amaçla, seçilen araçlar en azından katılımcıların sesini iletmeli ve müzakerelerin sürekli ve eşzamanlı olarak iletilmesini sağlayan teknik özelliklere uygun olmalıdır.
- Bu hüküm, bu İç Tüzüğün değiştirildiği son tarihten sonra Yönetim Kurulu toplantılarına video konferans veya telekomünikasyon araçlarıyla katılmaya izin veren yeni yasal hükümler yürürlüğe girmedikçe, yıllık hesapların ve yıllık konsolide hesapların hazırlanması ve kapatılması ve Yönetim Raporunun hazırlanması için bir Yönetim Kurulu toplantısı düzenlendiğinde uygulanmaz.
- Bir toplantıya video konferans veya telekomünikasyon olanakları yoluyla katılan bir Direktör, müzakerelerin gizli kalmasını sağlayacaktır.
- c) Yönetim Kurulu 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 toplantısı için çağrı ilanı vermeye yetkili kişiler Tüzüğün 10. Maddesinde tanımlanmıştır.

Sekreter tarafından Yönetim Kuruluna gönderilebilecek olan toplantı bildirimleri mektup, e-posta veya sözlü olarak da dahil olmak üzere başka herhangi bir yolla gönderilir.

Merkezi Sosyal ve Ekonomik Komite temsilcisi, 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 yararlı olan harici kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının herhangi birine veya bir kısmına katılabilir. Bu kişiler, Direktörlerle aynı etik, gizlilik, sadakat ve mesleki davranış (*deontologie*) kurallarına tabidir.

#### 11.4 Yönetim Kurulu dosyalarının hazırlanması.

Genel Müdürlük tarafından belirlenen koşullar uyarınca daha önce onaylanmış olan dosyalar, acil durumlar dışında, Sekreter tarafından Yönetim Kurulu toplantısından en geç yedi takvim günü önce Yönetim Kuruluna gönderilir.

Yönetim Kurulu'na gönderilen dosyalar şunları içermektedir:

- i. Dosyanın tartışma, rehberlik veya karar amacıyla gönderilip gönderilmediğini belirten bir gösterge,
- ii. onaylayan Genel Müdürlük üyesinin ve belgenin hazırlanmasından sorumlu BÜ/BİRİM'in adı,
- iii. uygulanabilir olduğu hallerde, Yönetim Kurulu toplantısını haklı kılan yasal veya düzenleyici referanslar;
- iv. bir özet,
- v. hangi hususların Yönetim Kurulu'nun özel dikkatini gerektirdiğini belirten bir gösterge,

- vi. uygulanabilir olduğu durumlarda Yönetim Kurulu tarafından dikkate alınacak sosyal ve çevresel konular hakkında bilgi,
- vii. Uygun olduğu durumlarda, Yönetim Kurulu'nun taslak karar metni,
- viii. ilgili destekleyici belgeler ek olarak sunulmuştur.

Bir dosya şablonu Yönetim Kurulu Sekreterinden temin edilebilir.

Bir konu risk, uyum veya denetim fonksiyonundan resmi bir görüş gerektirdiğinde, söz konusu görüş dosyaya ek olarak eklenen ayrı bir memorandumun konusu olmalıdır. Toplantıya hazırlanırken, Yönetim Kurulu Başkanı kontrol fonksiyonlarının başkanlarını dinleyebilir.

#### 11.5 Toplantıların düzenlenmesi.

Tüzüğün 11. Maddesi uyarınca, yönetim kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda toplantının başında bu amaçla görevlendirilen bir Direktör başkanlık eder.

Toplantının başında, Toplantı Başkanı:

- Uygun olduğu durumlarda, gündemde listelenen bir konunun sunulmasından sorumlu Direktörün adını belirtir,
- gündemdeki her bir madde değerlendirildikten sonra (tartışma, yönlendirme veya karar için) sonucun niteliğini sistematik olarak belirtir ve
- Yönetim Kurulu tarafından bir onay talebi olması halinde, resmi bir oylama gerekip gerekmediğini belirtir.

Gündemdeki her bir madde için Başkan, gündemde ayrılan süreye uygun olarak her bir Direktöre görüşlerini ifade etmesi için yeterli zaman tanır.

Tüzüğün 11. Maddesi uyarınca, kararlar hazır bulunan veya temsil edilen Yönetim Kurulu Üyelerinin oy çokluğuyla alınır. Oyların eşit olması halinde, Başkan oy verme hakkına sahiptir.

#### 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 temalara göre gruplandırılır. Yönetim Kurulu tarafından benimsenen yönelimleri veya kararları belirtirler.

Her bir Yönetim Kurulu tutanak seti, Yönetim Kurulu'nun müteakip toplantısında onaylanır.

Tutanaklar daha sonra yürürlükteki mevzuat uyarınca özel bir sicile kaydedilir.

#### 11.7 Yönetim Kurulu'ndan gelen taleplerin beyanı.

Yönetim Kurulu talepte bulunduğu, bu talepler beklenen yanıt tarihini ve uygulanabilir olduğu durumlarda her bir taleple ilgili BÜ(ler) veya SÜ(ler)'i içeren bir belgede resmileştirilir.

Bu belge düzenli olarak güncellenir ve her toplantıda Yönetim Kurulu'na gönderilir.

Henüz yanıt almamış olan önceki talepleri derler ve yanıt almış olan talepleri, söz konusu yanıtın tarihini belirterek belirtir.

### Makale 12: Yönetici oturumu

İcra Kurulu Başkanları ve çalışan statüsündeki Direktörler hariç olmak üzere, Direktörler yılda en az iki kez icra oturumu yapmak üzere toplanır.

Başkan, ele alınan konu(lar) göz önünde bulundurularak İcra Kurulu Başkanının bir yönetici oturumunun tamamına veya bir kısmına katılmasının talep edilip edilemeyeceğini değerlendirir.

Ayrıca, ele alınan konular ışığında, özellikle Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanlarının performanslarının bu toplantıda değerlendirilmesi durumunda, çalışan statüsündeki Direktörlerin bu oturumun tamamı veya bir kısmı için özel bir oturuma çağrılıp çağrılmayacağını değerlendirmek de Başkanın görevidir.

Bu toplantı, bağımsız üye statüsünde olması halinde Yönetim Kurulu Başkanı tarafından, bağımsız üye statüsünde olmaması halinde ise Murahhas Aza tarafından düzenlenir ve başkanlık edilir.

Toplantı, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu'nun inisiyatifiyle gündeme getirilen çeşitli konuların ele alınması için zaman tanıyan bir gündemi içermektedir.

### Makale 13: Seminer

**13.1** Yönetim Kurulu yılda en az bir kez, Şirket tesislerinde veya bu tesislerin dışında gerçekleştirilebilecek çalışma oturumları yapmak üzere bir seminer sırasında toplanır. Seminere Yönetim Kurulu üyelerinin yanı sıra Genel Müdürlük, Strateji Başkanı ve Mali İşler Başkanı da katılmaktadır. BÜ'lerin ve SÜ'lerin başkanları, uygun olduğu durumlarda katılır.

**13.2** Seminerin amacı özellikle bankacılık ortamını, Grubun ana faaliyet alanlarını ve rekabet ortamını gözden geçirmektir. Uygun olduğu durumlarda, odaklanılan oryantasyonların bir özeti hazırlanır ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında onaya sunulur.

### Makale 14: Yönetim Kurulu'na sağlanan bilgiler

#### 14.1 Kaynaklar.

Başkan veya İcra Kurulu Başkanı, her bir Direktör ve oy hakkı olmayan Direktöre görevlerini yerine getirmeleri için gerekli tüm bilgi ve belgeleri sağlar; her bir Direktöre bunlara erişimi kolaylaştırmak için bilgisayar ekipmanı sağlanır. Bilginin gizliliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini korumak için gerekli görülen tüm koruyucu önlemler alınır ve Yönetim Kurulu'nun her bir üyesi veya belgeleri alan herhangi bir kişi, yalnızca bu şekilde kendilerine sağlanan kaynaklar ve materyallerden değil, aynı zamanda bunlara erişimden de sorumludur.

#### 14.2 Bilgi alındı.

Etkin Üst Düzey Yöneticiler, tüm önemli riskler, risk yönetimi politikaları ve bunlarda yapılan değişiklikler hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir.

Yönetim Kurulu ve Komitelerin toplantılarından önce, gizlilik hususlarının izin verdiği ölçüde, özel analiz ve ön düşünce gerektiren gündem maddelerine ilişkin bir dosya çevrimiçi olarak yayınlanır veya zamanında hazır bulundurulur.

Toplantılar arasında, Direktörler ayrıca 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 Bilgi talep edildi.

Yönetim Kurulu toplantılarına etkin bir şekilde katkıda bulunmak ve Yönetim Kurulu'nun bilinçli bir şekilde karar almasını sağlamak amacıyla, her bir Direktör, Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı'ndan, görevlerini yerine getirebilmeleri için gerekli olan tüm belge ve bilgileri, söz konusu belge ve bilgiler karar almasıyla ilgili ve Yönetim Kurulu'nun yetkileriyle ilgili olduğunda temin etmesini talep edebilir.

Talepler Başkana gönderilir, o da bunları doğrudan İcra Kurulu Başkanına ya da Yönetim Kurulu Sekreteri aracılığıyla iletir.

İcra Kurulu Başkanı'nın gizlilik nedeniyle tercih edeceğini düşündüğü durumlarda, Yönetim Kurulu toplantılarına katılan Direktör ve herhangi bir kişinin erişimine sunulan söz konusu belgeler, Yönetim Kurulu Sekreteri veya ilgili Grup çalışanının huzurunda incelenir.

### Makale 15: Direktörlerin Eğitimi

#### 15.1 Tüm Direktörlerin eğitimi.

Şirket, Yönetim Kurulu Üyelerinin özellikle bankacılık ve finans alanlarında yetiştirilmeleri için gerekli insan ve mali kaynakları ayırmaktadır. Şirket tarafından yıllık eğitimler verilmekte ve bu eğitimler sırasında Yönetim Kurulu üyeleri, sunulan konularla ilgilenen yöneticilerle bir araya gelmektedir. Madde 13'te belirtilen seminerler, özellikle Grubun faaliyet ortamındaki değişikliklerle ilgili konularda olmak üzere, Direktörlerin eğitimini tamamlamak için de bir fırsattır.

Her yıl iki tür eğitim düzenlenmektedir:

- bankanın işlerinin özellikleri, bunlara uygulanabilir düzenlemeler (bankacılık, ihtiyatı ve mali) ile ilgili eğitim ve

Her yıl, saat sayısı Direktörlerin ihtiyaçlarına göre uyarlanan ve en az beş adet ikisatlık oturumdan oluşan çeşitli eğitim oturumları düzenlenmektedir.

Her Direktör, atandıktan sonra ve görev süresi boyunca, şirket yetkilisi pozisyonunun performansı için gerekli gördüğü alanlarda eğitim alabilir. Talebini Yönetim Kurulu Sekreterine iletir.

Bu eğitimler Şirket tarafından veya üçüncü taraflarca düzenlenir ve masrafları Şirket tarafından karşılanır.

#### 15.2 Çalışan Direktörlerin eğitimi.

Eğitim, Direktörlerin kurumsal görevlerini yerine getirmek için gerekli bilgi ve teknikleri edinmelerini ve geliştirmelerini sağlar.

Yönetim Kurulu'nun rolü ve işleyişi, Yönetim Kurulu üyelerinin hakları, görevleri ve sorumlulukları ile Şirket'in organizasyonu ve faaliyetlerine odaklanmaktadır.

Çalışan Direktörler yılda 40 saat eğitim alırlar (buna tüm Yönetim Kurulu için ayrılan eğitim süresi dahildir).

- Yeni ortaya çıkan riskler de dahil olmak üzere risklerle ilgili eğitim.

Eğitim için harcanan süre fiili çalışma süresinden düşülür ve



planlanan ödeme tarihinde bu şekilde ücretlendirilir.

Yönetim Kurulu Sekreteri, çalışan Direktörlerin her birinin görev süresinin başladığı yılın ilk yarısında Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmak üzere aşağıdaki hususları rapor eder:

- Çalışan Direktörünün görüşünü aldıktan sonra eğitim programının içeriği ve
- eğitim vermekten sorumlu kuruluşlar.

Eğitim oturumunun sonunda, Yönetim Kurulu tarafından seçilen eğitim merkezi, çalışan Direktörün Yönetim Kurulu Sekreterine teslim etmesi gereken bir katılım sertifikası düzenlemelidir.

## **Makale 16: Yıllık değerlendirme**

Yönetim Kurulu, bir değerlendirme yoluyla işleyişini yıllık olarak gözden geçirir. Bu sürecin bir parçası olarak, her bir Direktör için yıllık değerlendirme de yapılmaktadır.

Bu değerlendirme her üç yılda bir uzman bir dış danışman tarafından gerçekleştirilir.

Diğer yıllarda bu değerlendirme aşağıdakilere göre yapılır:

**W** Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile bireysel görüşmeler; ve

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından hazırlanan anketler.

Kurul, incelemede ifade edilen görüş ve düşünceleri tartışır. Çalışmalarını ve Komitelerinin çalışmalarını hazırladığı ve organize ettiği koşulları iyileştirmek için verilen yanıtlardan sonuçlar çıkarır.

İncelemenin bulguları kurumsal yönetim raporunun değerlendirme bölümünde kamuya açıklanmaktadır.

## **Makale 17: Yönetim Kurulu Komiteleri**

**17.1** Belirli alanlarda Yönetim Kurulu müzakereleri, Yönetim Kurulu tarafından atanan Direktörlerden oluşan ve kendi görev alanlarına giren konuları değerlendiren görüş ve önerilerini Yönetim Kurulu'na sunan ihtisas Komiteleri tarafından hazırlanmaktadır. Komiteler, bir yandan hesapların tasdik edilmesi görevi için Yasal Denetçilerin seçimi ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdik edilmesi için Yasal Denetçilerin ve/veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluşun seçimi ve diğer yandan her bir Yasal Denetçi için hesapların tasdik edilmesi dışındaki hizmetlerin ve her bir Sürdürülebilirlik Denetçisi için sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdik edilmesi dışındaki hizmetlerin onaylanması konularında Denetim ve İç Kontrol Komitesi dışında karar alma yetkisine sahip değildir. Sunulan her dosyada Yönetim Kurulu tarafından alınacak kararın niteliği belirtilir.

**17.2** Bu Komiteler, Şirket bünyesinde icrai görevi bulunmayan ve katıldıkları Komitenin misyonu dahilindeki görevleri yerine getirebilecek bilgi birikimine 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, uygun olduğu hallerde, toplantılarına oy hakkı olmayan diğer Direktörleri de dahil etmeye karar verebilirler.

**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 bilgiyi talep edebilir, İcra Kurulu Başkanını, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarını ve Grup yöneticilerini dinleyebilir ve Başkanı bilgilendirdikten sonra, masrafları Şirket tarafından karşılanmak üzere harici teknik çalışmaların yapılmasını talep edebilirler. Daha sonra elde edilen bilgiler ve toplanan görüşler hakkında rapor hazırlarlar.

**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 Başkanın önceden onayını almalıdır. Gündemler, Yönetim Kurulundan beklenen sonuçların niteliğini sistematik olarak gösterir (tartışma, yönlendirme veya karar için);

**17.8** Yönetim Kurulu toplantılarında olduğu gibi, Komite toplantılarının takvimi ve gündemi, istisnai durumlar haricinde, Komite Başkanı tarafından en geç 1 Ocak tarihine kadar belirlenir ve gerektiğinde toplantı ve toplantı gündemine madde eklenebilir. Her bir Komite için asgari toplantı sayısı ilgili tüzüklerinde belirtilmiştir.

**17.9** Dört daimi Komite mevcuttur:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi,
- Risk Komitesi,
- Tazminat Komitesi,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

Risk Komitesi aynı zamanda ABD Risk Komitesi olarak da görev yapmaktadır. Bu İç Kurallara ekli özel bir tüzük, amacı, bileşimi, organizasyonu ve işleyişini tanımlar. Risk Komitesi Başkanı, çalışmaları hakkında Yönetim Kurulu'na rapor verir ve Yönetim Kurulu da bu raporları onaylar.

**17.10** İlgili Komitelerin Başkanlarının kararıyla, ortak ilgi alanlarına giren konularda Komiteler arasında ortak toplantılar düzenlenebilir. Bu toplantılara Komite Başkanları eşbaşkanlık eder.

**17.11** Kurul bir veya daha fazla *geçici* Komite oluşturabilir.

**17.12** Risk Komitesi, Tazminat Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi görevlerini Grup şirketleri için konsolide veya altkonsolide bazda yerine getirebilir.

**17.13** Her bir Komitenin sekretery hizmetleri Yönetim Kurulu Sekreteri veya Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından atanan bir kişi tarafından sağlanır.

Komite Sekreteri, her bir Komiteye özgü arşivlerde dosyalanan toplantı tutanaklarını hazırlar.

**17.14** Her Komitenin Başkanı, Yönetim Kurulu için Komite tarafından incelenen konuları, tartışılan soruları ve Yönetim Kurulu kararları amacıyla yapılan tavsiyeleri belirten ayrıntılı bir rapor hazırlar. Komitelerin çalışmalarına ilişkin yazılı bir kayıt Yönetim Kurulu üyelerinin erişimine sunulur.

Her Komite, Evrensel Kayıt Belgesi'nin kendi faaliyet alanına giren konularla ilgili bölümü hakkında Yönetim Kurulu'na görüş bildirir ve Evrensel Kayıt Belgesi'ne eklenmek üzere Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmak üzere yıllık bir Faaliyet Raporu hazırlar.

**17.15** Her bir Komitenin görevleri, oluşumu, organizasyonu ve işleyiş 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.

## **Makale 18: Direktörlerin tazminatı**

**18.1** Direktörlerin ücretlerinin global tutarı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu bunun sadece kısmen tahsis edilmesine 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 Direktör olduğu durumlarda, bu tazminatı almazlar.

**18.3** Tahsis edilen tazminat tutarı, Risk Komitesi üyeleri ile ABD Risk Komitesi olarak görev yapan Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı arasında paylaştırılmak üzere 160.000 Avro'ya eşit bir tutarla azaltılır. Bu tutar, iki pay alan Risk Komitesi Başkanı hariç olmak üzere, eşit paylar halinde dağıtılır.

Daha sonra bakiye, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında paylaştırılan 130.000 Avro'luk bir toplu

ödeme ile azaltılır.

**18.4** Bakiye iki kısma ayrılmıştır: 50 sabit ve %50 değişken. Direktör başına düşen sabit porsiyon sayısı 6'dır. İlave sabit birimler aşağıdaki şekilde tahsis edilmiştir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: 4 porsiyon,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Tazminat Komitesi Başkanı: 3 porsiyon,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Tazminat Komitesi üyesi: 0,5 porsiyon,
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi üyesi: 1 porsiyon.

Yıl boyunca katılım oranı %80'in altına düştüğünde, sabit paylar fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

**18.5** Tazminatın 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 eğitim oturumları Yönetim Kurulu toplantıları olarak sayılmaz ve herhangi bir özel tazminata yol açmaz.

Görevlerinden biri de Yönetim Kurulu'na sosyal ve çevresel sorumluluk ve özellikle de enerji dönüşümü konularında yardımcı olmaktır. Bu alandaki stratejinin belirlenmesindeki rolüne ek olarak, sosyal ve çevresel sorumluluk konularıyla ilgili tüm Komite toplantılarına yardımcı olmaktadır.

Direktörlerle aynı etik, gizlilik, çıkar çatışmaları ve mesleki davranış(*deontologie*) kurallarına tabidir.

Oy hakkı bulunmayan Direktörün ücreti, Ücretlendirme Komitesinin önerisi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. ABD Risk Komitesi kapsamında tahsis edilen tutar düşüldükten sonra ve Komite Başkanlarına ödenen tazminat hariç olmak üzere, İç Tüzüğü'nün 18. Maddesi uyarınca Direktörlere ödenen ortalama tazminata eşittir. Söz konusu tazminat, katılımını dikkate almaktadır. Masrafları, Direktörler için geçerli olan koşullarla aynı koşullar altında geri ödenebilir.

## **Makale 19: Şahsen sahipolunan hisseler**

Genel Kurul tarafından atanan her Direktör (kendi adına veya bir tüzel kişinin daimi temsilcisi olarak) en az 2.000 Societe Generale hissesine sahip olmalıdır. Her Direktörün Yönetmelikte öngörülen 600 hisseyi elinde bulundurmamak için altı aylık bir süresi vardır, ardından elinde bulundurduğu hisseyi en az 1.000 hisseye çıkarmak için altı aylık ek bir süresi daha vardır. Daha sonra, her bir Direktörün sahip olduğu hisse sayısı, görev süresinin sona erdiği yılın Şubat ayının sonundan önce 2.000'e yükselmelidir. Madde L uyarınca atanan çalışan hissedarları temsil eden Direktör. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-23 maddesi işbu paragrafın hükümleri ile bağlı değildir. Bir Direktörün birlikte seçilmesidurumunda, 600 ve daha sonra 1.000 hisse alma yükümlülüğü, birlikte seçilmenin başlangıç tarihinden itibaren geçerlidir, ancak bu holdingin, söz konusu Direktörün atanmasını onaylamak için toplanan Hissedarlar Genel Kurulu tarihinde 2.000 hisseye çıkarılması gerekmez.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanlarının görevlerinin sonuna kadar nama yazılı olarak sahip olmaları gereken asgari hisse sayısını belirler. Bu karar, en azından görev süreleri her yenilendiğinde gözden geçirilecektir. Bu hisse sahipliği hedefine ulaşıncaya kadar, İcra Kurulu Başkanları opsiyonların veya performans hisse ödülleri için Yönetim Kurulu tarafından belirlenen bir kısmını bu amaçla kullanırlar. Bu bilgiler kurumsal yönetim raporunda yer almaktadır.

Her bir şirket yetkilisinin hisselerini riskten koruması yasaktır.

## **Makale 20: Yönetim giderleri**

**20.1** Direktörlerin Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu Komiteleri, Genel Kurul veya Yönetim Kurulu veya Komitelerin çalışmaları ile ilgili diğer toplantılara ilişkin seyahat, konaklama, yemek ve görev giderleri, makbuzların ibrazı üzerine Societe Generale tarafından karşılanır veya geri ödenir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az bir kez, bir önceki yıla ilişkin Yönetim Kurulu masrafları tablosunu gözden geçirir ve gerektiğinde öneri ve tavsiyelerde bulunur.

**20.2** Başkan'ın giderlerine ilişkin olarak, görevlerini yerine getirmesi için gerekli masraflar da Şirket tarafından karşılanır.

**20.3** Yönetim Kurulu Sekreteri ilgili destekleyici belgeleri alır ve doğrular ve ödenmesi gereken tutarların ödenmesini veya geri ödenmesini sağlar.

## **Makale 21: Oy Hakkı Olmayan Direktör**

Oy hakkı bulunmayan Direktör, Yönetim Kurulu toplantılarına, idari oturumlara ve seminerlere katılır ve ihtisas Komitelerinin toplantılarına danışman sıfatıyla iştirak edebilir.

## KURUL İÇ TÜZÜĞÜ EKLER LİSTESİ SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU

EK 1	CHARTER OF THE AUDIT AND INTERNAL CONTROL COMMITTEE OF SOCIETE GENERALE	180
EK 2	CHARTER OF THE RISK COMMITTEE OF SOCIETE GENERALE	182
EK 3	CHARTER OF THE COMPENSATION COMMITTEE OF SOCIETE GENERALE	184
EK 4	CHARTER OF THE NOMINATION AND CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE OF SOCIETE GENERALE	185
EK 5	CHARTER OF THE US RISK COMMITTEE OF THE BOARD OF DIRECTORS OF SOCIETE GENERALE	186



## MAKALE 1 DENETİM VE İÇ KONTROL TÜZÜĞÜ SOCIETE GENERALE KOMİTESİ

### MAKALE 2 Tüzüğün içeriği

İşbu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan tüm konular İç Tüzüğe tabidir 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.

### MAKALE 3 Rol

Madde 5'te atıfta bulunulan ayrıntılı görev listesi saklı kalmak kaydıyla, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin görevi, muhasebe, finansal ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve kontrolünün yanı sıra iç kontrol, ölçüm, izleme ve risk kontrol sistemlerinin etkinliğinin izlenmesine ilişkin hususları takip etmektir. Hesapların tasdiki için Yasal Denetçilerin seçilmesi ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki için Yasal Denetçilerin ve/veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluşun seçilmesi prosedürünü yürütür. Hesapların tasdiki dışında Kanuni Denetçiler tarafından sağlanan hizmetleri ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışında Kanuni Denetçiler ve/veya bağımsız üçüncü taraf kuruluşlar tarafından sağlanan hizmetleri onaylar.

### MAKALE 4 Kompozisyon

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve uygun finans, muhasebe, yasal denetim veya finans dışı uzmanlığa sahip en az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçteikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır.

Komite Başkanı tarafından aksi kararlaştırılmadıkça, kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) başkanları, Mali İşler Müdürü ve Genel Sekreter tüm toplantılarda hazır bulunur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına, Komite aksi yönde bir karar almadıkça, Yasal Denetçiler davet edilir. Toplantılar dışında ve İcra Kurulu Başkanları ve Şirketin herhangi bir çalışanı hazır bulunmadan da kendilerine danışılabilir.

Komite, kapalı mali tabloları incelemiden önce, İcra Kurulu Başkanları ve herhangi bir Şirket çalışanı olmaksızın Yasal Denetçilerle bir araya gelir.

İç kontrolün gözetiminden sorumlu ilgili İcra Kurulu Başkanı, iç kontrole ilişkin raporu inceleyen Komite toplantısında hazır bulunur.

Zaman zaman İcra Kurulu Başkanları da Komite'nin talebi üzerine Komite'nin çalışmalarına yardımcı olabilir.

### MAKALE 5 Toplantılar

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, kurumsal menfaatlerin gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MAKALE 6 Görevler

Özellikle şunlardan sorumludur:

- Sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili olarak finansal ve finansal 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 yıllık konsolide hesapların hazırlanmasında benimsenen muhasebe yöntemlerinin uygunluğunu değerlendirmek amacıyla Yönetim Kurulu'na sunulacak taslak hesapları analiz eder; konsolide şirketlerin kapsamını ve uygulanabilir olduğu hallerde şirketlerin bu kapsama dahil edilmeme nedenlerini inceler; ayrıca, özellikle karşılık

ayırma kuralları\* ile ilgili olarak, Grup için geçerli ana muhasebe standartlarının uygulanması için benimsenen uygulama prosedürlerini inceler;

- Yasal Denetçilerin görüşünü dinledikten sonra, bu finansal tablolar ve ilgili finansal iletişim hakkındaki görüşünü Yönetim Kurulu'na sunmak;
- Görevlerinin performansı hakkında Yönetim Kurulu'na düzenli olarak rapor vermek. Ayrıca, hesapların ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdik edilmesi görevlerinin sonuçlarının yanı sıra bu görevlerin finansal ve sürdürülebilirlik bilgilerinin bütünlüğüne nasıl katkıda bulunduğunu ve bu süreçlerde oynadığı rolü de raporlamaktadır. Karşılaşılan herhangi bir zorluk hakkında gecikmeksizin Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir;
- Hesapların tasdik edilmesi görevi için Yasal Denetçilerin seçilmesi prosedürünün ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdik edilmesi için Yasal Denetçilerin ve/veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluşun seçilmesi prosedürünün yürütülmesi. Bu seçim prosedürlerinin her biri için bir tavsiyede bulunur için ve Yönetim Kurulu Müdürler. Bu öneri daha sonra, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine, görevlendirilmelerini veya görevlendirilmelerinin yenilenmesini ve ayrıca ücretlerini onaylamak üzere çağrılan Genel Kurul'un dikkatine sunulur;
- yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak, Yasal Denetçilerin ve duruma göre bağımsız üçüncü taraf kuruluşun bağımsızlığını sağlamak;
- Societe Generale'nin Yasal Denetçilerinin her biri ve bunların ait olduğu ağıın üyeleri tarafından sağlanan hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin yanı sıra, Yasal Denetçinin ve/veya ilgili bağımsız üçüncü taraf kuruluşun bağımsızlığına yönelik riskleri ve bunlar tarafından uygulanan koruma önlemlerini analiz ettikten sonra, tüm Societe Generale Grup kuruluşlarının yararına, Yasal Denetçilerin her biri ve/veya bağımsız üçüncü taraf kuruluşlar ve bunların ait olduğu ağıın üyeleri tarafından sağlanan sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışındaki hizmetleri onaylamak. Yerel mevzuatın yerel bir Kamu Yararına Çalışan Kuruluşun ("KİO") denetim komitesinin onayını gerektirdiği ve söz konusu KİO'nun Societe Generale'inkilerle aynı en az bir Yasal Denetçiye ve/veya bir bağımsız üçüncü taraf kuruluşu sahip olduğu özel durumlarda, komitesi yalnızca bu kuruluşu ve iştiraklerine sağlanan hesapların tasdiki hizmetleri ve/veya sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışındaki hizmetleri onaylayacaktır. Bu özel durumda, hesapların tasdiki ve/veya Gruptaki diğer şirketlere sağlanan sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışındaki hizmetlerle ilgili olarak, yerel kuruluşun Denetim Komitesi, Denetim Komitesi ve Societe Generale'in İç Kontrol bölümü tarafından onaylanan görevlerin yalnızca kısa bir özeti alacaktır;
- Yasal Denetçilerin çalışma programını gözden geçirmek ve daha genel olarak, yasal denetim görevlerinin kontrolünü ve sürdürülebilirlik bilgilerinin yürürlükteki yönetmeliklere uygun olarak Yasal Denetçiler tarafından belgelendirilmesini izlemek;
- Yapılan kontroller sonucunda Yüksek Denetim Kurumunun bulgu ve sonuçlarını dikkate alarak;
- Özellikle muhasebe, finans ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine yönelik prosedürlerle ilgili olarak iç kontrol ve denetim sistemlerinin etkinliğinin izlenmesini sağlamak. Bu amaçla, Komite özellikle:
  - Grup'un daimi kontrol üç aylık gösterge tablosunu gözden geçirir,
  - İş bölümlerinin, departmanların ve ana iştiraklerin iç kontrol ve risk kontrol yönetimini gözden geçirir,
  - Grubun yıllık ve çok yıllı periyodik kontrol programlarını ve bunların değişikliklerini Yönetim Kurulu tarafından onaylanmadan

önce gözden geçirir,

- yıl için denetim planının uygulanmasını izler ve görevlerde bir gecikme veya erteleme olması durumunda sistematik olarak bilgilendirilir,
- iç kontrol departmanlarının\* organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirir,
- bankacılık ve mali piyasa denetçilerinden gelen takip mektuplarını gözden geçirir ve bu mektuplara verilecek taslak yanıtlar hakkında görüş bildirir\*;

- k)** İç kontrolle ilgili düzenlemelere uymak için hazırlanan raporlar ve özellikle denetim raporları hakkında bilgi sahibi olur;
- l)** Yönetim Kurulu'nun karapara aklama ve terörizmin finansmanı (AML-FT) ile ilgili görüşmelerini hazırlar:
- politikayı, mekanizmaları ve prosedürleri ve bunların etkinliğini gözden geçirir\*;
  - yılda en az bir kez, AML-FT için iç kontrollerin faaliyeti ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında bilgilendirilir,
  - AML-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar;
- m)** uygulamaya konulan "ihbar" sistemini ve sistemdeki gelişmeleri gözden geçirir;
- n)** uyum olaylarını ve ilgili eylem planlarını gözden geçirir;
- o)** Yolsuzluğu ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için uygulanan sistemi gözden geçirir ve bu amaçla gerekli tüm bilgileri alır;
- p)** Teftiş ve Denetim Başkanı ile Uyum Başkanının atanması ve görevden alınmasından önce Yönetim Kuruluna görüş bildirmek.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Başkanı, iç kontrol işlevlerinden (risk, uyum, denetim) sorumlu Direktörlerin yanı sıra, potansiyel olarak 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 raporunu incelediği oturumdan önce, başka herhangi bir şirket yöneticisinin hazır bulunmadığı bir toplantıda kendisini dinler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, risk kontrolü, uyum kontrolü ve periyodik kontrol başkanlarının hedefleri ve değerlendirmeleri hakkında Genel Müdürlüğe görüş bildirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi aşağıdakilerle ilgili konuları yıllık olarak gözden geçirir:

- w** müşteri koruması;
- w** piyasa bütünlüğü;
- w** GDPR'den (Genel Veri Koruma Yönetmeliği) kaynaklanan yükümlülüklerin uygulanması;
- w** Grup'un vergi politikası ve yönetimi\*.

Denetim Komitesi, elden çıkarma ve satın alma işlemlerinin yıllık takibini sağlar. En önemli işlemlerin *post-mortem* değerlendirmesini alır.

Denetim Komitesi toplantısını takip eden her Yönetim Kurulu toplantısında, Komite Başkanı, incelenen konuları, tartışılan soruları ve Yönetim Kurulu'nun karar alması amacıyla yaptığı tavsiyeleri tekrarlayan ayrıntılı bir rapor hazırlar.

## EK 2 TÜZÜK\_RISK\_KOMITESİ\_ SOCIETE GENERALE

### MAKALE 1 Tüzüğün içeriği

İşbu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan tüm konular İç Tüzüğe tabidir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır. Komite'nin yetki alanına giren risk türleri, Grup'un Risk İştahı Beyanı'nda belirtilen risklerdir.

Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular her bir tüzükte yıldız işareti (\*) ile belirtilmiştir.

### MAKALE 2 Rol

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Grubun küresel stratejisi ve her türlü riske yönelik iştahı konusundaki çalışmalarını hazırlars<sup>(1)</sup> hem mevcut hem de gelecekteki kontroller ve kontrollerin uygulanmasında zorluklar ortaya çıktığında yardımcı olur.

### MAKALE 3 Kompozisyon

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, Mali İşler Müdürü ve Genel Sekreter tüm toplantılarda hazır bulunur.

Kontrol fonksiyonlarını denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkanı, Komite'nin bu fonksiyonların değerlendirmesini gözden geçirdiği toplantılarda hazır bulunur. Zaman zaman Komite tarafından talep edildiğinde Komite çalışmalarına da katılabilir.

Yasal Denetçiler, Komite aksine karar vermedikçe Risk Komitesi toplantılarına davet edilir. Bu toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.

### MAKALE 4 Toplantılar

Risk Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MAKALE 5 Görevler

Özellikle şunlardan sorumludur:

- Yönetim Kurulu'na küresel risk stratejisinin ve her tür riske yönelik iştahın belirlenmesinde yardımcı olmak. <sup>43</sup> 44 Direktörler Kurulu'na yardımcı olur ve Grup Risk İştahı Beyanı ile Grup Risk İştahı Çerçevesi'nin yıllık onayına ilişkin görüşmeleri hazırlar. Özellikle Yönetim Kurulu'na bilgi verebilmek için risk 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 stratejilerin, politikaların, prosedürlerin ve sistemlerin düzenli olarak gözden geçirilmesip) ve bulgularını Yönetim Kurulu'na raporlar\*;
- risk kontrol prosedürlerini gözden geçirir ve global risk limitlerini belirlemek için danışılır;
- yıllık risk, uyum ve denetim fonksiyonu gözden geçirme değerlendirmelerinin sonuçlarının analiz edilmesi. Bu vesileyle, kontrol fonksiyonları kuruluşlarındaki önemli değişiklikler ve yıllık bazda bunların bütçeleri ve kaynakları hakkında bilgilendirilir. Denetim işlevini\* değerlendirirken, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nden alınan bilgilere dayanır;
- Grup'un genel karşılık ayırma politikası ve seviyesinin yanı sıra önemli miktardaki\* özel karşılıklar hakkında görüş bildirmek;

- Risklere ilişkin bankacılık düzenlemelerine uyum amacıyla hazırlanan raporların gözden geçirilmesi;
- risk kontrolü ve bilanço dışıtaahhütlerin izlenmesine ilişkin politikanın, özellikle Finans Bölümü, Risk Bölümü ve Yasal Denetçiler\* tarafından bu amaçla hazırlanan memorandumlar ışığında 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 fiyatların riskleri doğru yansıtmadığı durumlarda Yönetim Kurulu'nu bu doğrultuda bilgilendirir ve iyileştirici eylem planı hakkında görüş bildirir;
- Tazminat Komitesi'nin görevlerine halel getirmeksizin, tazminat politikası ve uygulamaları tarafından sağlanan teşviklerin, maruz kalınan risk, sermaye ve likidite açısından ve beklenen faydaların olasılığı ve aşamalandırılması açısından Şirket'in durumu ve stratejik hedefleri ile tutarlı olup olmadığını gözden geçirir;
- iklimle ilgili riskler de dahil olmak üzere sosyal ve çevresel sorumluluk açısından stratejik yönelimlerle ilgili risklerin gözden geçirilmesi. Risk Komitesi ayrıca, iklim stres testi sonuçlarıyla birlikte sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili riskleri de her çeyrekte en az bir kez incelemektedir;
- Kültür ve Davranış göstergelerinin gözden geçirilmesi;
- ABD Merkez Bankası'nın Geliştirilmiş İhtiyatı Standart Kuralları ve denetim kılavuzlarının gerekliliklerine uygun olarak Şirket'in Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerinin kurumsal risk yönetimini gözden geçirmek. ABD Risk Komitesi olarak görev yapan Risk Komitesi, bu bölümün bir parçasını oluşturan ve bu bölümü tamamlayan özel bir tüzük kapsamında faaliyet göstermektedir. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından gerçekleştirilen çalışmalar hakkında Yönetim Kurulu'na rapor verir ve Yönetim Kurulu da bu raporları onaylar;
- en az altı ayda bir, mali güvenlikle ilgili riskleri, Madde L'de atıfta bulunulan karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele politikasını gözden geçirmek Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 561-4-1'i, Madde L'nin II. Kitabının hükümlerine uymak için uygulamaya konulan sistemler ve prosedürler. 561-36-1 ve kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadelede önemli olayların ve eksikliklerin düzeltilmesi için gerekli iyileştirici tedbirler ile malvarlığının dondurulması ve fon veya ekonomik kaynakların sağlanması veya kullanılmasının yasaklanması ve bunların etkinliğinin sağlanması\*;
- İSEDES (içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci) ve İLAEP (içsel likidite yeterliliği değerlendirme süreci) ile ilgili belgeleri gözden geçirmek ve Yönetim Kurulu'nun tartışma ve kararlarını hazırlamak;
- itibar riski ve uyum riski de dahil olmak üzere her türden risk gösterge tablosunun düzenli olarak gözden geçirilmesi. Ayrıca operasyonlara ilişkin gösterge tablolarını da gözden geçirir. Limit ihlalleri ve düzeltici önlemler hakkında yönetmelikler veya Risk İştahı Çerçevesi tarafından öngörülen tüm bilgileri alır;
- denetçilerin tavsiyelerinin takibiningözden geçirilmesi kendi yetki alanında;
- iş sürekliliği ve operasyonel esneklik planlarının gözden geçirilmesi;
- ECB'ye iletilen önleyici kurtarma planının gözden geçirilmesi ve diğer otoriteler tarafından talep edilen benzer planların müzakere edilmesi;
- yetkili denetim makamlarına iletilen çözümleme planının oluşturulması için gerekli unsurların gözden geçirilmesi;
- siber güvenlik, BT stratejisi ve dış kaynaklı faaliyetler dahil olmak

<sup>43</sup> Risklerin tipolojisi Grup Risk İştahı Beyanında belirtilmiştir.

<sup>44</sup> Komite'nin yetki alanına giren risklerin tipolojisi Evrensel Kayıt Belgesi'nin risklerle ilgili bölümünde yer almaktadır.

üzere bilgi sistemi güvenlik politikası ile ilgili risklerin gözden geçirilmesi;

- u) Haritalamadan kaynaklanan ve itibar, uyum, operasyonlar ve düzenleyici projelerle ilişkili risklere ilişkin olarak Banka'yı etkileyebilecek önemli olayları gözden geçirmek. Özellikle çevresel riskleri veya sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili olarak Grup tarafından stratejik yönelimlerin uygulanmasıyla ilgili riskleri, özellikle BCBS 239 ile ilgili olarak veri kalitesini ve ihtilaf yönetimini gözden geçirir;
- v) Tazminat Komitesi'ne, düzenlemeye tabi kişiler (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) için tazminat prosedüründeki risklerin analiz edildiği bir görüş bildirmek;

- w) Yeni ürün Komitelerinde gündeme getirilen önemli noktaların düzenli olarak gözden geçirilmesi;

- x) Baş Risk Yöneticisinin atanması ve görevden alınmasından önce Yönetim Kuruluna görüş bildirmek.

Risk Komitesi veya Başkanı, iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, 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 seviye iç kontrol ve periyodik kontrol yöneticilerinin atanması konusunda Genel Müdürlük tarafından bilgilendirilir.

## EK 3 SOCIETE GENERALE ÜCRET KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### MAKALE 1 Tüzüğün içeriği

İşbu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan tüm konular İç Tüzüğe tabidir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

### MAKALE 2 Rol

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu'nun ücretlendirme ile ilgili kararlarını, özellikle de Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanları ile Şirket'in risk ve risklerin yönetimi üzerinde etkisi olan kişilerin ücretlendirilmesi ile ilgili olanları hazırlar.

### MAKALE 3 Kompozisyon

Tazminat Komitesi en az dört Direktörden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir Direktörü de içerir. Komite üyelerinin en az üçteikisi AFEP-MEDEFKoduW anlamında bağımsızdır. Bileşimi, Şirket'in risklerinin, özkaynaklarının ve likiditesinin yönetimine ilişkin tazminat politikalarını ve uygulamalarını değerlendirmesini sağlar.

### MAKALE 4 Toplantılar

Tazminat Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MAKALE 5 Görevler

- Şirket'in tazminat politikasının ilkelerini yıllık olarak gözden geçirir.
- Yönetim Kurulu kararlarını hazırlar:
  - ilgili kişiler hazır bulunmaksızın, İcra Kurulu Başkanlarına ve farklı olmaları halinde Etkin Üst Düzey Yöneticilere verilen her türlü ücret, ödenek ve menfaatlere ilişkin olarak,
  - Mesleki faaliyetleri Şirketin veya Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olan bankacılık düzenlemeleri kapsamındaki düzenlemeye tabi kişilerin yanı sıra küresel gelirleri göz önüne alındığında aynı ücret dilimine giren herhangi bir çalışanın ücret politikasına ilişkin olarak. Bu amaçla, Madde L'de öngörülen misyonun bir parçası olarak Baş Risk Sorumlusunu,

Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanı dinler. Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 511-74. maddesi. Bu sürecin bir parçası olarak, Risk Komitesi'nin görüşünü dikkate alır ve Yönetim Kurulu'na görüş bildirirken bu görüşe atıfta bulunur. Gerekliğinde Risk Komitesi Başkanı dinler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesinin görüşlerini aldıktan sonra, her biri kendisini ilgilendiren konularla ilgili olarak Baş Risk Yöneticisi, Uyum Başkanı ve Teftiş ve Denetim Başkanı'nın ücretlerinin Yönetim Kurulu tarafından kontrolünü hazırlar.

Görevini yerine getirmek için gerekli tüm bilgileri alır.

Denetim makamlarına gönderilen yıllık raporları gözden geçirir.

Gerekliğinde Genel Müdürlüğü, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin başkanlarını ve kontrol fonksiyonlarının başkanlarını dinler.

İç kontrol hizmetleri veya dış uzmanlar tarafından desteklenebilir.

Özellikle, Komite:

- Yönetim Kurulu'na, kredi kuruluşlarına uygulanan düzenlemelere, AFEP-MEDEFKurumsal Yönetim Kodu ve profesyonel standartlar tarafından belirlenen ilkelere uygun olarak, İcra Kurulu Başkanları için tazminat politikasının ilkelerini ve özellikle belirleme kriterlerini, ödenekler ve aynı yardımlar, kişisel koruma veya emeklilik sigortası ve tüm Grup şirketlerinden alınan her türlü tazminat dahil olmak üzere bu tazminatın yapısını ve miktarını tavsiye eder. Çeşitli sosyal ve çevresel sorumluluk kriterleri ve Şirket'in iklimle ilgili hedeflerini ele alan en az bir kriter hakkında tavsiyelerde bulunur. Açıkça tanımlanmış olan bu kriterler, Şirket için en önemli sosyal ve çevresel konuları yansıtmalıdır ve Komite bunların uygulanmasını izler;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Genel Kurul'da oylanacak olan Direktörlere ödenecek global ücret ve bu miktarın her bir Direktör arasında paylaştırılmasına ilişkin tavsiyesi hakkında Yönetim Kurulu'na görüş bildirir;
- İcra Kurulu Başkanlarının 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) AFEP-MEDEFKodu, Komitelerdeki bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin oranının hesaplanmasında çalışanları dikkate almamaktadır.

## EK 4 SOCIETE GENERALE ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### MAKALE 1 Tüzüğün içeriği

İşbu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu tüzükte yer almayan tüm konular İç Tüzüğe tabidir ve kullanılan terimler İç Tüzükte tanımlanmıştır.

### MAKALE 2 Rol

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi, İcra Kurulu Başkanlarının atanması, halefiyet planları, yönetim organlarının oluşumu ve Yönetim Kurulu'nun düzgün işleyişi ile ilgili kararlarını, özellikle de İç Tüzük'te açıklanan yönetişim kurallarının uygulanmasını hazırlar.

### MAKALE 3 Kompozisyon

En az dört Direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçteikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır. İcra Kurulu Başkanı gerektiğinde Komite'nin çalışmalarına katılır.

Komite Başkanı, kontrol fonksiyonları, denetim, risk ve uyum başkanları ile İnsan Kaynakları Başkanı, Genel Müdürlük hazır bulunmadan da Komiteye görüş bildirmeye davet edebilir.

### MAKALE 4 Toplantılar

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, kurumsal çıkarların gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

### MAKALE 5 Görevler

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi:

- a) Yönetim Kurulu'nun yapısını, büyüklüğünü, kompozisyonunu ve kendisine verilen görevlere ilişkin 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 Komite tarafından hazırlanır ve Komite Başkanı bu konuda Yönetim Kurulu'na rapor verir. Her üç yılda bir, değerlendirme harici bir firma tarafından yapıldığında, Komite firmanın seçimi konusunda tavsiyelerde bulunur ve değerlendirmenin sorunsuz bir şekilde yürütülmesini sağlar; Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun sosyal ve çevresel sorumluluk konularını en iyi şekilde ele almasını sağlamak için tartışmaları hazırlar. Yönetim Kurulu beceri matrisini kullanarak, her yıl sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili çeşitli konular da dahil olmak üzere Yönetim Kurulu'nun beceri ihtiyaçlarını da inceler. Yürürlükteki işe alım süreçleri ve sunulan eğitimler hakkında gerekli sonuçları çıkarır;
- b) Yönetim Kurulu'nun Başkan ve İcra Kurulu Başkanı'nın seçimi ve atanmasına ilişkin politikalarını periyodik olarak gözden geçirir ve bu konuda tavsiyelerde bulunur;
- c) Yönetim Kurulu'na Direktörlerin, oy hakkı olmayan Direktörlerin (*censeurs*) ve Komite üyelerinin atanması konusunda önerilerde bulunmaktan sorumludur. Bu amaçla, Yönetim Kurulu'na sunulacak seçim kriterlerini hazırlar, Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu'nda kadın ve erkeklerin dengeli temsiliyi sağlamak için ulaşılmaması gereken bir hedef önerir ve bu hedefe ulaşmak için tasarlanmış bir politika geliştirir.<sup>XLV</sup>;
- d) Görevlerini yerine getirirken, uygunluk ve uygunluk değerlendirmelerinin bir parçası olarak EBA ve ECB tarafından belirlenen tüm koşullara uymaya çalışmaktadır;
- e) Her yıl, özellikle öngörülemeyen bir boşalma durumunda, uygun çalışmaları yaptıktan sonra şirket görevlileri için halefiyet planını

hazırlar ve gözden geçirir;

- f) Kilit fonksiyonların sahipleri için bir atama seçim prosedürünün var olmasını sağlar ve İş Birimleri veya Hizmet Birimleri Başkanlarının atanması hakkında bilgilendirilir. Halefiyet planı ile sağlanır ve bu konuda Yönetim Kurulu'na rapor verir;
- g) görüşünü aldıktan sonra Risk, Uyum ve Teftiş ve Denetim Başkanlarının atanması ve görevden alınması konusunda Yönetim Kuruluna görüş bildirir:
  - Baş Risk Yöneticisi ile ilgili Risk Komitesi ve
  - Teftiş ve Denetimden Sorumlu Başkan ve Uyumdan Sorumlu Başkan ile ilgili olarak Denetim ve İç Kontrol Komitesi;
- h) Yönetim Kurulu tarafından kurumsal yönetim konularının gözden geçirilmesinin yanı sıra Yönetim Kurulu'nun kurumsal kültürle ilgili konulardaki çalışmalarını hazırlar. Yönetim Kurulu'na, Yönetim Kurulu'nun Evrensel Kayıt Belgesi'ndeki sunumunu ve özellikle bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri listesini tavsiye eder;
- i) Grup için geçerli olan genel ilkelere uyumu sağlamak amacıyla bağlı ortaklıkların yönetişimine ilişkin olarak Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlar;
- j) Şirket Tüzüğü'nün veya Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nde değiştirilmesi durumunda Yönetim Kurulunun çalışmalarını hazırlar;
- k) Yönetim Kurulu'na, Genel Kurul'un oylamasına sunulmak üzere Direktörlerin ücretlerinin global tutarını ve bu tutarın her Direktör arasında paylaştırılmasını önerir.

<sup>XLV</sup> Kredi kuruluşlarının hedef ve politikaları ile uygulama usulleri, 26 Haziran 2013 tarihli ve 575/2013 sayılı Tüzüğün (AB) 435. Maddesinin 2(c) paragrafı uyarınca kamuoyuna açıklanır.



## EK 5 SOCIETE GENERALE YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

### MANDATE

ABD. Societe Generale ("SG" veya "SG Grubu") Yönetim Kurulu ("Kurul") Risk Komitesi ("Komite" veya "USRC"), Federal Rezerv Sistemi Güvernörler Kurulu tarafından yayımlanan Banka Holding Şirketleri ve Yabancı Bankacılık Kuruluşları için Geliştirilmiş İhtiyati Standartlar ("EPS Kuralları") gerekliliklerine uygun olarak oluşturulmuştur. 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 istah 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 önlemleri Komite'ye iletmek SG ve SGUS üst yönetiminin sorumluluğundadır. Komite, SGUS kurumsal risk yönetimi işlevini denetlemekten ve SGUS risk konularında yönetimi zorlamaktan sorumlu olsa da, SGUS'un risk yönetimi işlevinin verimli ve etkili bir şekilde yürütülmesini sağlamaktan sorumlu tek organ değildir.

### ÇİZELGE

USRC, USRC'yi oluşturan ve zaman zaman değiştirilen SG Yönetim Kurulu İç Tüzüğü'nün ("İç Tüzük") 17.9 Maddesi uyarınca oluşturulmuştur ve bu tüzük İç Tüzük'ün bir parçasını oluşturmaktan onu tamamlamaktadır. Burada yer almayan konular İç Tüzük hükümlerine tabi olacaktır.

### ÜYELİK

Komite, SG Kurulunun Risk Komitesi (*Comite des risques*) üyeleri ile Kurulun Denetim ve İç Kontrol Komitesi (*Comited'audit et de controle interne*) Başkanından oluşur, ancak Kurul bu üyelerden bir veya daha fazlasına istisna tanımamışsa, USRC'nin toplam üye sayısı dörtten az olamaz. 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 üyeye sahip olmalıdır.

### KARAR YETER SAYISI VE KOMİTE KARARLARI

Komite üyelerinin en az çoğunluğunun mevcudiyeti yeter sayı teşkil eder. Yeterli çoğunluğun mevcut olması halinde Komite, hazır bulunan Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun oyuyla hareket edebilir. Komite üyeleri toplantılara şahsen veya video konferans ya da telefon yoluyla katılabilirler. Komite kararları, oybirliğiyle alınan yazılı onay ile toplantı yapılmaksızın da alınabilir.

### GÜNDEM VE KOMİTE MATERYALLERİ

Komite, SGUS İcra Kurulu Başkanı tarafından kendisine sunulan yıllık gündemi SGUS Baş Risk Sorumlusu ve SGUS Baş Hukuk Müşaviri ile görüştüktan sonra onaylayacaktır. Her toplantının gündemi, USRC'nin yetkisi dahilindeki ilgili konular her yıl ortaya çıktıkça eklemeler ve değişikliklerle birlikte onaylanan yıllık gündeme dayanmaktadır. Komitenin her toplantısı için materyaller genellikle toplantılardan en az beş iş günü önce Komite üyelerine dağıtılır.

### TOPLANTI SIKLIĞI

Komite, her üç ayda en az bir kez toplanmak kaydıyla, bu Tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirmek için uygun olduğunu belirlediği sıklıkta toplanabilir. Komite zaman zaman özel toplantılar düzenleyebilir.

### TOPLANTI TUTANAKLARI

SGUS Baş Hukuk Müşaviri (ya da görevlendirdiği kişi) Komite'nin sekreteri olacak ve toplantıları belgeleyecektir. Tutanaklar Komitenin bir sonraki toplantısından önce Komite üyelerine dağıtılır ve Komitenin bir sonraki toplantısında onaylanır. Komite toplantılarının resmi kayıtları Kurul Sekreteri tarafından tutulur.

### ROLLER VE SORUMLULUKLAR

Yönetime meydan okuma işlevi de dahil olmak üzere Komite'nin görev tanımı yukarıda belirtilmiştir. Komite'nin bu görevin yerine getirilmesindeki özel 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 alır;

SGUS kurumsal risk yönetimi çerçevesini, çerçevenin likidite riski yönetimine ilişkin unsurları ve bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla her türlü önemli revizyonu da içerecek şekilde, en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;

W 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 raporlamaya yönelik süreç ve sistemleri gözden geçirmek;

Üç ayda bir, ABD Baş Risk Sorumlusunun SGUS'u etkileyen riskler hakkındaki üç aylık raporunu gözden geçirir; bu riskler arasında likidite riski de yer alır, ancak bunlarla 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 buna ilişkin her türlü önemli revizyonu gözden geçirmek ve onaylamak;

W En az üç ayda bir ve gerekirse daha sık olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu ile başka SG Grubu veya SGUS personelinin bulunmadığı kamera toplantıları yapmak. Buna ek olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu, Komiteye bir sorun, bulgu, sonuç, tavsiye veya analiz bildirmesi gerektiğinde USRC'ye sınırsız erişime sahip olacaktır;

(1) 79 Fed. Reg. 17,240 (27 Mart, 2014), 12 C.F.R.'de kodlanmıştır. Bölüm 252.



SG'nin birleşik ABD operasyonları için işletme stratejileriyle bağlantılı olarak üstlenebileceği kabul edilebilir likidite riski seviyesini (likidite riski toleransı), söz konusu operasyonların sermaye yapısı, risk profili, karmaşıklığı, faaliyetleri, büyüklüğü ve SG'nin kurumsalçapta likidite riski toleransını dikkate alarak, en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;

**W** en az altı ayda bir, SG'nin birleşik ABD operasyonlarının belirlenen likidite riski toleransına uygun olarak çalışıp çalışmadığını belirlemek ve bu likidite riski toleransının SG'nin kurumsalçapta likidite riski toleransı ile tutarlı olmasını sağlamak için yeterli bilgileri gözden geçirmek;

SGUS'un önemli iş kollarını ve ürünlerini, her birinin beklenmedik likidite riski yaratıp yaratmadığını ve her birinin likidite riskinin belirlenen likidite riski toleransı dahilinde olup olmadığını belirlemek için en az yılda bir kez gözden geçirmek;

**W** en az yılda bir kez, SGUS acil durum finansman planını ve bu planda yapılan önemli revizyonları gözden geçirmek ve onaylamak;

SGUS iş planlarını, sonuçlarını **VE** stratejisini en az yılda bir kez gözden geçirir;

düzenli olarak, ihtiyati denetim konularından kaynaklanan tüm SGUS iyileştirme projelerindeki ilerlemeyi gözden geçirir;

**W** en az üç ayda bir, SGUS kurumsal uyum çerçevesi hakkındaki bilgileri, ölçümler, güncellemeler ve zorluklar da dahil olmak üzere gözden geçirmek;

**W** en az yılda bir kez, SGUS Uyum Risk Yönetimi Programı Çerçevesi'ni ve buna ilişkin her türlü önemli revizyonu gözden geçirmek ve onaylamak;

SGUS'un Banka Gizlilik Yasası, Yabancı Varlıklar Kontrol Ofisi Düzenlemeleri ve geçerli müşterilerini gereklilikleri dahil olmak üzere ABD karapara aklamayı önleme yasalarına uyumu üzerinde nihai gözetim organı olarak hizmet etmek ve en azından yılda bir kez SGUS çerçevesini bu tür düzenlemelere ve gerekliliklere uygunluk açısından gözden geçirmek;

**W** SGUS İç Denetim fonksiyonu ("SGIAA") tarafından önerilen yıllık denetim planının, SGIAA tüzüğü'nün ve kilit performans göstergelerinin yıllık olarak gözden geçirilmesi ve onaylanması;

SGIAA'dan gelen **ŞU** konulara ilişkin raporları düzenli olarak gözden geçirir: temel SGUS risk yönetimi süreçlerinin yeterliliği, daha yüksek riskli alanlar, sorunların ve tavsiyelerin durumu, kökneden analizi ve önemli endüstri ve kurum tematik eğilimleri hakkında bilgiler dahil olmak üzere denetim çalışmasının sonuçları;

**W** düzenli olarak, SGIAA Baş Denetim Yöneticisinden, 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, bu planda yapılan önemli değişiklikler dahil; varsa, devam eden SGIAA iyileştirme planlarına ilişkin güncellemeler; ve SGIAA kilit performans göstergeleri ile iç ve dış kalite güvence incelemelerinin sonuçları;

SGIAA tarafından talep edildiğinde, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi ile *gizli* toplantılar yapmak. Buna ek olarak, SGIAA Baş Denetim Yöneticisi, Komiteye bir sorun, bulgu, sonuç, tavsiye veya analiz bildirmesi gerektiğinde USRC'ye sınırsız erişime sahip olacaktır;

SGIAA'nın yıllık Bağımsız ve Tarafsızlık Beyanı Sunumunu ve SGIAA'nın yıllık beceri değerlendirmesini en az yılda bir kez gözden geçirmek; SGIAA'nın bağımsız ve tarafsız bir şekilde faaliyet gösterme kabiliyetini değerlendirmek; ve SGIAA ile ilgili herhangi bir 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 Komite'nin yıllık gündeminde belirtilmiştir.

Şüpheye mahal vermemek için, burada atıfta bulunulan tüm SGIAA sunumları Komiteye yapılacaktır ve burada tanımlanan SGIAA Baş Denetim Yöneticisi etkileşimleri Komite ile olacaktır. Grup Denetim fonksiyonu *Comite d'audit et de controle interne*'ye rapor vermeye devam edecektir ve kendi takdirine bağlı olarak raporlarında SGUS veya SGIAA ve çalışmaları ile ilgili herhangi bir konu hakkında bilgi *içerebilir*.

Ek A, Komite tarafından yıllık bazda onaylanması planlanan tüm belgelerin bir listesini içermektedir. Gerektiğinde diğer konular da onay için Komiteye sunulabilir.

## **BU TÜZÜKTE YAPILACAK DEĞİŞİKLİKLER**

Bu tüzükte yapılacak değişiklikler, Kurulun 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 alıkoyma, Kurul Sekreterinin yardımıyla Komite Başkanı tarafından koordine edilecektir.

**Ek A: Komite Tarafından Her Yıl Onaylanan Maddelerin Listesi**

---

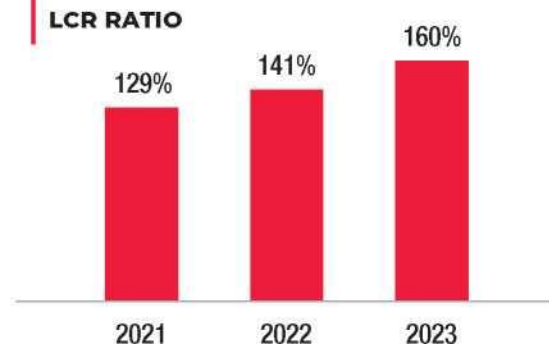
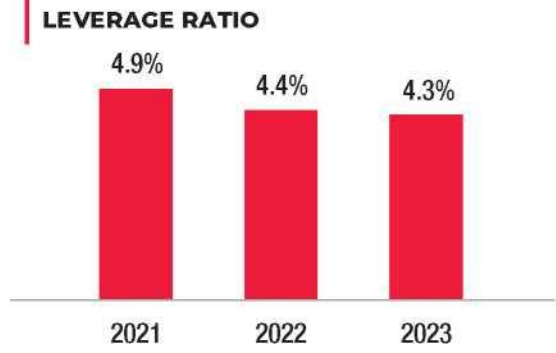
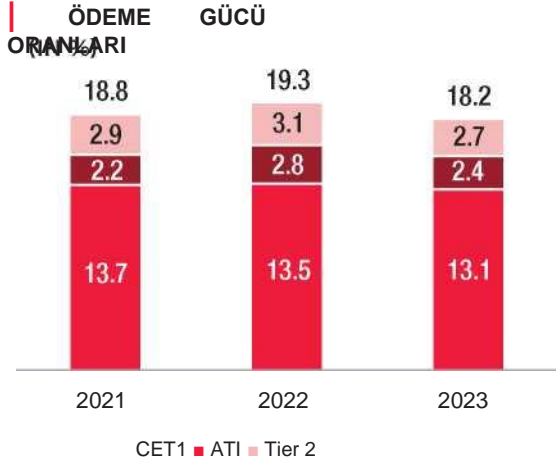
SGUS Risk İştahı Beyanı  
SGUS Likidite Riski Toleransı  
SGUS Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi  
SGUS Acil Durum Finansman Planı  
SGUS Likidite Riski Politikası  
Yıllık ABD Risk Komitesi Gündemi  
SGUS Uyum Risk Yönetimi Programı Çerçevesi  
SGIAA Tüzüğü  
SGIAA Temel Performans Göstergeleri  
SGIAA Yıllık Denetim Planı

---

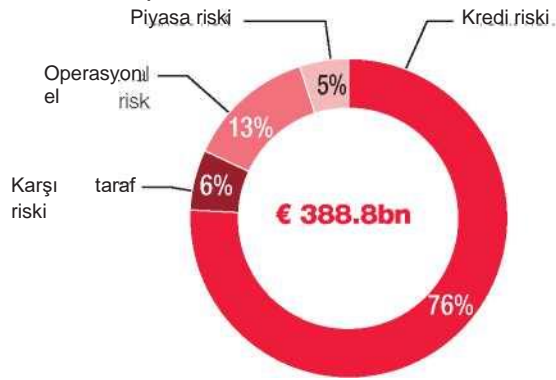
# RISK VE SERMAYE ADEQUACY

ANAHTAR RAKAMLAR	190	4.8 YAPISAL RİSKLER - FAİZ KUR VE DÖVİZ KURU	277
4.1 KATEGORİYE GÖRE RİSK FAKTÖRLERİ	191	4.9 YAPISAL RİSK - LİKİDİTE RİSKİ	281
4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYON	204	4.10 OPERASYONEL RİSK	288
4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ	218	4.11 UYUMLULUK	295
4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE ADEQUACY	225	4.12 MODEL RİSK	301
4.5 KREDİ RİSKİ	236	4.13 ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) RİSKLERİ	303
4.6 KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ	257		
4.7 PİYASA RİSKİ	265		

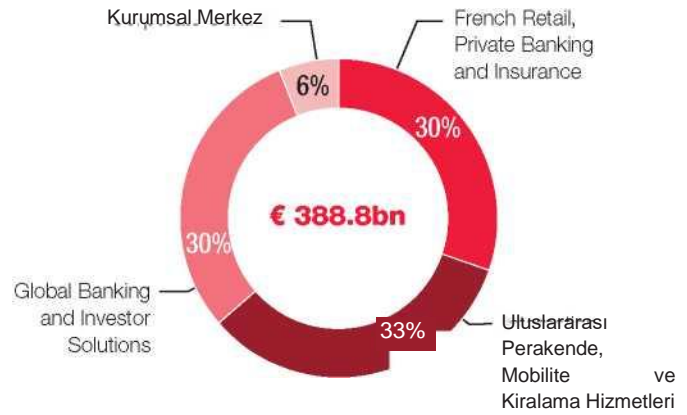
## ANAHTAR RAKAMLAR



**RWA'NIN RİSK TÜRÜNE GÖRE DAĞILIMI**  
(2023 SONU TOPLAM RWA: 388,8 MİLYAR AVRO VS. 2022 SONUNDA 362,4 MİLYAR AVRO)



**RWA'NIN ANA İŞ KOLLARINA GÖRE DAĞILIMI**  
(2023 SONU TOPLAM RWA: 388,8 MİLYAR AVRO VS. 2022 SONUNDA 362,4 MİLYAR AVRO)



## 4.1 KATEGORİLERE GÖRE RISK FAKTÖRLERİ

Bu bölüm, Grup'un tahminlerine dayanarak, Grup'un işi, karlılığı, ödeme gücü veya finansmana erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek ana risk faktörlerini tanımlamaktadır.

Societe Generale, iç risk yönetiminin bir parçası olarak risk tipolojisini güncellemiştir. Bu bölümün amaçları doğrultusunda, bu farklı risk türleri, Grup'un risk kategorilerini etkileyebileceğine inandığı ana risk faktörlerine göre, 14 Haziran 2017 tarihli "Prospektüs 3" düzenlemesi olarak da bilinen

(AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğü'nün 16. Maddesi uyarınca altı ana kategoride (4.1.1 ila 4.1.6) gruplandırılmıştır. Risk faktörleri, önemliliklerinin değerlendirilmesine dayalı olarak sunulmakta ve her kategoride en önemli riskler ilk olarak belirtilmektedir.

Aşağıdaki şema, risk tipolojisinde tanımlanan risk kategorilerinin altı kategoride nasıl gruplandırıldığını ve hangi risk faktörlerinin bunları esas olarak etkilediğini göstermektedir.

İŞ VE STRATEJİK RİSKİ	KREDİ RİSKİ	KARŞI TARAF RİSKİ	PIYASA RİSKİ	YAPISAL RİSK	FINANSAL OLMAYAN RİSK	MODEL RİSKİ	DİĞER RİSKLER
4.1.1 Makroekonomik, jeopolitik, piyasa ve düzenleyici ortamlara ilişkin riskler	4.1.2 Kredi ve Karşı Taraf Riski		4.1.3 Piyasa riski ve Yapısal	4.1.4 Likidite ve Fonlama riski	4.1.5 Finansal olmayan risk & Model riski		4.1.6 Diğer riskler
4.1.1.1 Makroekonomik ortam	4.1.2.1 Karşı taraf temerrüdü		4.1.3.1 Faiz oranı değişiklikleri	4.1.4.1 Likidite riski	4.1.5.1 Siber risk		4.1.6.1 Kiralama faaliyetlerine ilişkin riskler
4.1.1.2 Stratejik planın gerçekleştirilmesi	4.1.2.2 Finansal kuruluşlar üzerindeki kredi ve karşı taraf riski		4.1.3.2 Finansal piyasalarda yeniden fiyatlama ve oynaklık	4.1.4.2 Finansman riski	4.1.5.2 Uyumsuzluk riski		4.1.6.2 Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin riskler
4.1.1.3 Yönetmelik değişiklikleri	4.1.2.3 Yetersiz provizyon		4.1.3.3 Değişim oran değişiklikleri		4.1.5.3 BT dökümü		
4.1.1.4 Rekabet	4.1.2.4 Ülke riski		4.1.3.4 Menkul kıymet ve türev portföyleri		4.1.5.4 Dolandırıcılık riski		
4.1.1.5 ÇSY riskleri					4.1.5.5 İtibar riski		
4.1.1.6 Çözünürlük					4.1.5.6 İK riski		
					4.1.5.7 Model riski		
					4.1.5.8 Öngörülemeyen olaylar (Covid-19 hariç)		

Grup içi taksonomide risk türleri

| Risk kategorisi ve paragraf §

Risk faktörü ve paragraf §

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, PIYASA VE DÜZENLEYİCİ ORTAMLARA İLİŞKİN RİSKLER

### 4.1.1.1 Küresel ekonomik ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, Grubun faaliyetlerini, finansal durumunu ve sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Küresel bir finans kuruluşu olarak Grubun faaliyetleri, Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve dünyanın diğer yerlerindeki finansal piyasalar ve ekonomik koşullardaki değişikliklere karşı hassastır. Grup, işlerinin %40'ını Fransa'da (31 Aralık 2023'te sona eren mali yıl için net bankacılık geliri açısından), %38'ini Avrupa'da, %8'ini Amerika'da ve %14'ünü dünyanın geri kalanında gerçekleştirmektedir. Grup, özellikle sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizler, likidite kısıtlamaları, bölgesel veya küresel durgunluklar ve başta petrol ve doğal gaz olmak üzere emtia fiyatlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanan piyasa ve ekonomik koşullarda önemli kötüleşmelerle 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 bu tür bozulmaları açıklayabilir. Ayrıca Covid-19 gibi yeni salgınların ortaya çıkması da göz ardı edilemez. Hızla gelişebilen ve etkileri öngörülemeyen ve risken korunulamayan bu tür olaylar, Grup'un faaliyet ortamını kısa veya uzun süreler boyunca etkileyebilir ve mali durumu, risk maliyeti ve sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

Ekonomik ve mali ortam, yoğunlaşan jeopolitik risklere maruz kalmaktadır. Şubat 2022'de başlayan Ukrayna savaşı, Rusya ve Batılı ülkeler arasında derin gerilimlere yol açarak küresel büyümeyi, enerji ve hammadde fiyatlarını ve insanı durumu etkiledi. Bu durum aynı zamanda başta Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere çok sayıda ülkenin Rusya'ya ekonomik ve mali yaptırımlar uygulamasına yol açmıştır. İsrail ve Hamas arasında Ekim 2023'te başlayan savaş da benzer etkilere sahip olabilir veya mevcut etkilere katkıda bulunabilir ve Süveyş Kanalı üzerinden mal ve hammadde akışı için risk oluşturabilir. Grup, bu krizlerin küresel etkilerini gerçek zamanlı olarak analiz etmeye ve gerekli tedbirleri almaya devam edecektir.

Asya'da ABD ile Çin, Çin ile Tayvan ve Çin ile Avrupa Birliği arasındaki ilişkiler jeopolitik ve ticari gerilimler, üretimin yer değiştirmesi ve teknolojik kırıma riski ile doludur.

Uzun bir düşük faiz döneminin ardından, mevcut enflasyonist ortam başlıca merkez bankalarını faiz oranlarını artırmaya itiyor. Tüm ekonomi daha yüksek faiz oranlarının olduğu bir ortama uyum sağlamak zorunda kalmıştır. Hisse senetlerinin değerlemesi üzerindeki etkiye ek olarak, gayrimenkul gibi faiz oranına duyarlı sektörler de ayarlama yapmaktadır. Tahminlerimize göre ABD Merkez Bankası ve Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) sıkı parasal koşulları sürdürmesi ve 2024 yılından itibaren enflasyonun gerilemesiyle birlikte gevşetmeye başlaması beklenmektedir.

Ekonomik faaliyetlerdeki yavaşlama, finansal piyasalarda güçlü bir dalgalanma yaratabilir ve belirli finansal varlıkların fiyatlarında önemli bir düşüşe yol açarak, Grup için öngörülmesi zor sonuçlar doğurabilecek ödeme temerrütlerine neden olabilir. Grubun ana pazarı olan Fransa'da, konut piyasasının canlanmasını teşvik eden uzun süreli düşük faiz oranlarının ardından, bu alandaki faaliyetlerin tersine dönmeye devam etmesi, kredi talebini azaltarak ve daha yüksek takiptekikredi oranlarına yol açarak Grubun varlık değeri ve işleri üzerinde olumsuz bir etki

yaratmıştır. Daha genel olarak, kamu ve özel sektör borçlarının artma eğiliminde olduğu bir bağlamda yüksek faiz ortamı ek bir risk kaynağıdır.

Hem süre hem de ölçek açısından ortaya çıkan belirsizlik göz önüne alındığında, bu aksaklıklar 2024 yılı boyunca devam edebilir ve bazı Grup karşı taraflarının faaliyetleri ve karlılığı üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Husi hareketi tarafından üstlenilen Bab-el-Mandebboğazındaki ticari gemilere yönelik son saldırılar da gaz ve petrol tedariki ya da fiyatlar ve teslimat süreleri üzerinde etkili olabilir.

Uzun vadede, enerjinin "düşükkarbon ekonomisine" geçişi fosil enerji üreticilerini, enerji yoğun faaliyet sektörlerini ve bunlara bağımlı olan ülkeleri olumsuz etkileyebilir.

2023'teki ALD/LeasePlan birleşmesiyle birlikte, otomotiv sektörü Grup için önemli bir risk teşkil etmektedir. Şu anda çevresel (elektrikli araçların payının artması), teknolojik ve rekabetçi (Asyalı üreticilerin Avrupa'da elektrikli araç pazarına girmesi) önemli stratejik dönüşümlerden geçmektedir ve bunların sonuçları Grubun sonuçları ve varlıklarının değeri için önemli riskler yaratabilir.

Finansal piyasalarla ilgili olarak, takas kurumlarının (merkezi karşı taraflar veya CCP'ler) 2025'ten sonra denk olmaması konusu, özellikle Avrupa'da finansal istikrar ve dolayısıyla Grubun işleri üzerindeki olası etkileriyle izlenmesi gereken bir nokta olmaya devam etmektedir. Ayrıca, gelişmekte olan piyasalardaki sermaye piyasaları (döviz faaliyetleri de dahil olmak üzere) ve menkul kıymet alım satım faaliyetleri, gelişmiş piyasalardan daha değişken olabilir ve siyasi istikrarsızlık ve kur dalgalanması gibi belirli risklere karşı savunmasız olabilir. Bu unsurlar Grup'un faaliyetlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Dolayısıyla Grup'un sonuçları, faaliyet gösterdiği ana pazarların ekonomik, mali, siyasi ve jeopolitik koşullarına maruz kalmaktadır.

### 4.1.1.2 Grup'un piyasaya açıkladığı stratejik ve finansal hedeflere ulaşamaması, işleri ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

#### Sermaye Piyasaları Günü etkinliği sırasında Grup, stratejik planını sunmuştur:

Kaya gibi sağlam bir banka olmak: iş portföyünü düzene sokmak, sermaye yönetimini geliştirmek, operasyonel verimliliği artırmak, sınıfının iyisi risk yönetimini sürdürmek;

**W** Yüksek performanslı sürdürülebilir işletmeleri teşvik etmek: SG'nin yaptığı işte mükemmelleşmek, ESG'de liderlik etmek, performans ve hesap verebilirlik kültürünü teşvik etmek.

#### Bu stratejik plan aşağıdaki mali hedeflere yansıtılmıştır:

Basel IV'ün uygulanmasından sonra 2026'da %13'lük sağlam bir CET 1 oranına **ULAŞACAKTIR** ;

2022-2026 döneminde yıllık ortalama gelir artışı %0 ila %2 arasındadır;

2026'da %60'ın altında iyileştirilmiş bir maliyet-gelir oranı **VE** 2026'da %9 ila %10 arasında bir ROTE;

2023'ten itibaren geçerli **OLMAK** üzere, raporlanan netgelirin %40'ı ile %50'si arasında bir dağıtım oranı<sup>XLVI</sup>.

<sup>XLVI</sup> CET1 oranı üzerinde etkisi olmayan gayri nakdî kalemlerden, derin sermaye benzeri tahvillere ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillere uygulanan faiz düşüldükten sonra

Grup, stratejik kilometre taşlarına ulaşma yolunda ilerlemektedir:

Grubun " Vizyon 2025" projesi, Credit du Nord ve Societe Generale'in birleşmesinden kaynaklanan şube ağının gözden geçirilmesini içermektedir. Bu proje kontrollü bir şekilde yürütülmek üzere tasarlanmış olsa da, birleşme Grubun işleri, mali durumu ve maliyetleri üzerinde kısıvadede önemli olumsuz etkilere yol açabilir. Proje, bazı personelin işten ayrılmasına yol açabilir, bu personelin değiştirilmesini ve potansiyel olarak ek maliyetler yaratabilecek eğitim çabalarını gerektirebilir. Birleşme ayrıca Grup'un bazı müşterilerinin ayrılmasına ve dolayısıyla gelir kaybına yol açabilir;

**W** Mobilite ve Kiralama Hizmetleri, mobilite ekosisteminde bir dünya lideri olmak için LeasePlan by ALD'nin tam entegrasyonundan yararlanacak. Ancak 2024 yılı, kademeli entegrasyonların uygulanacağı bir ara dönem olacaktır. 2025'ten itibaren yeni kuruluş, BT ve operasyonel süreçlerin uygulanması ve istikrara kavuşturulması da dahil olmak üzere hedeflenen iş modeline geçiş yapacaktır. Entegrasyon planının beklendiği gibi veya planlanan takvim dahilinde gerçekleştirilmemesi halinde, bu durum ALD üzerinde olumsuz etkilere yol açabilir, özellikle de ek maliyetler doğurarak Grubun faaliyetleri ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

Grup ayrıca Kasım 2022'de AllianceBernstein ile hisse senedi araştırma ve uygulama işlerini ortak bir girişimde birleştirerek bu faaliyetlerde lider bir küresel franchise oluşturmak için bir niyet mektubu imzaladığını duyurdu. Bu duyurunun ardından Şubat 2023 başında bir satın alma anlaşması imzalandı.

Nakit ve hisse senedi araştırmasında AllianceBernstein ile Bernstein ortak girişiminin oluşturulması iyi bir ilerleme kaydetmektedir. Nihai belgeler 2 Kasım 2023 tarihinde, işlemin tamamlanmasını hızlandırmak için revize edilmiş bir yapı ile imzalanmıştır. Kapanış tarihinde (2024'ün ilk yarısında olması bekleniyor) ortak girişim, sırasıyla Kuzey Amerika ve Avrupa ve Asya'ya odaklanan iki ayrı tüzel kişilik altında örgütlenecek. İki kuruluş daha sonra gerekli düzenleyici onaylara tabi olarak birleştirilecektir. Bu değişikliğin Grup'un beklenen net katkısı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır. Sermaye etkisinin kapanış tarihinde 10 baz puandan daha az olacağı tahmin edilmektedir. Bu işlem, Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri franchise'imızın stratejik öncelikleriyle tamamen uyumludur.

Societe Generale ve Brookfield Asset Management, 11 Eylül 2023 tarihinde özel borç yatırımları oluşturmak ve dağıtmak üzere stratejik bir ortaklık kurduklarını açıkladı.

Bu stratejik işlemlere ilişkin nihai anlaşmaların imzalanması çeşitli paydaşlara bağlıdır ve dolayısıyla bir dereceye kadar belirsizliğe tabidir (yasal şartlar, LeasePlan'ın entegrasyon sürecindeki veya Credit du Nord acentelerinin birleşmesindeki gecikmeler). Daha genel olarak, özellikle iş portföylerinin sadeleştirilmesi, sermayenin verimli bir şekilde tahsis edilmesi ve kullanılması, işletme verimliliğinin artırılması ve risklerin en yüksek standartlarda yönetilmesi gibi stratejik planın uygulanmasına yönelik ana kaldıraçların uygulanmasında karşılaşılan büyük zorluklar, EMIR yönetmeliğinin (EMIR 3.0) gözden geçirilmesinin bir parçası olarak yeni yükümlülüklerin kabul edilmesi; özellikle Avrupalı finansal aktörlerin müşterilerine yönelik bilgi gereklilikleri, hisse senedi opsiyonları rejimi ve Avrupa Birliği merkezi karşı tarafındaki aktif hesap fonlamasına yönelik gerekliliklerin kalibrasyonu;

**VRUPA** Birliği'nde sağlıklı, güvenli ve sağlam bir menkul kıymetleştirme piyasasının geliştirilmesine katkıda bulunmak amacıyla risk saklama gerekliliklerine açıklık getirmek üzere Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından 12 Nisan 2022 tarihinde yayımlanan teknik standartların (RTS) uygulanması;

**W** Tüketicilerin korunmasını güçlendiren, tüketicilere yönelik kredi sözleşmelerine ilişkin yeni direktifin (Direktif (AB) 2023/2225, 18 Ekim 2023) uygulanması;

Avrupa Komisyonu tarafından 24 Mayıs 2023 tarihinde sunulan ve perakende yatırımcıların menfaatlerini ön planda tutmayı ve AB Sermaye Piyasaları Birliği'ne olan güvenlerini güçlendirmeyi amaçlayan Perakende Yatırım Stratejisi (RIS), tavsiye edilmeyen işlemler durumunda komisyon geri ödemelerini düzenlemeye ve yatırım ürünleri için bir paranın karşılığı testini uygulamaya yönelik tedbirleri de içermektedir;

Societe Generale'in hisse fiyatı üzerinde potansiyel olarak baskı oluşturabilir.

Societe Generale, çevrede olumlu dönüşümlere ve yerel bölgelerin kalkınmasına katkıda bulunmak amacıyla Çevresel, Sosyal ve Yönetişimi (ÇSY) stratejisinin merkezine yerleştirmiştir. Bu bağlamda Grup, 18 Eylül 2023 tarihinde düzenlenen Sermaye Piyasası Günü'nde yeni taahhütlerde bulunmuştur:

2030'a kadar Petrol ve Gaz'a maruz kalma oranının %80 azaltılması . 2019; 2025 yılına kadar %50 azaltım;

Enerji **DÖNÜŞÜMÜ** çözümlerine ve BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerini destekleyen doğave etkitemelli projelere odaklanan 1 milyar Euro'luk bir dönüşüm yatırım fonudur.

Bu taahhütlere ve Grubun gelecekte verebileceği taahhütlere uyulmaması yasal ve itibar riskleri yaratabilir. Ayrıca, bu taahhütlerin yaygınlaştırılması Grubun iş modeli üzerinde bir etkiye sahip olabilir. Son olarak, özellikle piyasa uygulamalarındaki değişiklikler durumunda belirli taahhütlerin yerine getirilmemesi de itibar ve stratejik riskler yaratabilir.

**4.1.1.3 Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerin her birinde geniş bir düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu düzenleyici çerçevedeki değişiklikler, Grup'un işleri, mali durumu ve maliyetleri ile faaliyet gösterdiği mali ve ekonomik ortam üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.**

Grup, faaliyet gösterdiği yargı bölgelerinin kanunlarına tabidir. Buna, diğer faktörlerin yanı sıra, Grubun sınırlanmış faaliyetleri ışığında Fransız, Avrupa ve ABD mevzuatının yanı sıra diğer yerel yasalar da dahildir. Mevcut yasaların uygulanması ve gelecekteki mevzuatın uygulanması, Grup'un performansını etkileyebilecek önemli kaynaklar gerektirmektedir. Ayrıca, yasalara uyulmaması, para cezalarına, Grubun itibarının ve kamuoyundaki imajının zedelenmesine, faaliyetlerinin askıya alınmasına ve aşırı durumlarda işletme ruhsatlarının geri alınmasına yol açabilir.

Grup üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek yasalar arasında:

**İRKAÇ** düzenleyici değişikliğin Piyasa faaliyetlerine ilişkin çerçeveyi önemli ölçüde değiştirmesi muhtemeldir: (i) yeni gerekliliklerin ve yatırımcı koruma tedbirlerinin uygulanmasına ilişkin şeffaflık koşullarının güçlendirilmesi (MiFID II/ MiFIR, IDD, ELTIF (Avrupa Uzun Vadeli Yatırım Fonu Yönetmeliği)'nin gözden geçirilmesi), (ii) işlem defterinin temelden gözden geçirilmesi veya FRTB'nin uygulanması, (iii) Avrupa Komisyonu'nun 8 Şubat 2022 tarihli Birleşik Krallık merkezi karşı taraflarına tanınan denkleği 30 Haziran 2025'e kadar uzatma kararına rağmen takas faaliyetlerinin olası yer değiştirmelerinin talep edilebileceği, (iv) Avrupa Komisyonu'nun kıyaslama ölçütlerine ilişkin yönetmelikte değişiklik yapma teklifi (Avrupa Parlamentosu ve AB Konseyi, Yönetmelik (AB) No. 2016/1011, 8 Haziran 2016) kapsam ve ücretlerde olası değişikliklerle birlikte;

rneğin Fransa'da perakende bankalara ağırlık veren tüketici koruma tedbirlerinin devam etmesi ve Avrupa düzeyinde bankacılık verilerine erişimi üçüncü taraf hizmet sağlayıcılara açma potansiyel zorunluluğu gibi, gelecekte Gruba yeni yasal ve düzenleyici yükümlülükler de getirilebilir;

**W** Komisyon'un 28 Haziran 2023 tarihli dijital avronun kurulmasına ilişkin bir tüzük önerisi, ECB'nin bu alandaki girişimlerine eşlik eder;

Finansal sektör için dijital operasyonel dayanıklılığa ilişkin Avrupa Direktifi ve düzenleme paketinin (DORA) 28 Kasım 2022 tarihinde Konsey tarafından kabul edilmesiyle bağlantılı olarak veri kalitesi **VE** koruma gerekliliklerinin güçlendirilmesi ve siber dayanıklılık gerekliliklerinin gelecekte güçlendirilmesi. Buna ek olarak, ilk NIS Direktifinin uygulama kapsamını genişleten NIS 2 Direktifinin (27 Aralık 2022 tarihinde AB Resmi Gazetesinde yayınlanan Ağ ve Bilgi Güvenliği Direktifi) 18 Ekim 2024 tarihinden önce iç hukuka aktarılması beklenmektedir;

"CS3D" Direktif önerisi (Kurumsal Sürdürülebilirlik Durum Tespiti Direktifi) kapsamında durum tespiti ile ilgili Avrupa düzenleyici çerçevelerinin uygulanmasının yanı sıra, özellikle CSRD Direktifi (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi) kapsamında 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 yeşil tahvillerine ilişkin düzenleme de dahil olmak üzere sürdürülebilir finansman;

Mevcut endüstrileri yeşillendirmeyi amaçlayan Fransız "Yeşil Endüstri" yasasının(*Loi Industrie verte*) (23 Ekim 2023 tarihli **VE** 2023-973sayılı) gerekliliklerinin uygulanması;

Basel Komitesi'nin bankacılık düzenlemelerine ilişkin önerdiği reformdan (Basel 3'ün nihai metni, Basel 4 olarak da adlandırılmaktadır) kaynaklanan yeni yükümlülükler. Bu reform, Avrupa yasama külliyatı CRR (Yönetmelik (AB) no. Birkaç istisna dışında 1 Ocak 2025'te yürürlüğe girecek olan 575/2013 sayılı Tüzük) ve yürürlüğe girmesinden en geç 18 ay sonra, *yani* 2025 ortasına kadar Üye Devletlerin yürürlükteki yasalarına aktarılması gereken CRD (2013/36/EU sayılı Direktif);

**VRUPA** Komisyonu'nun 18 Nisan 2023 tarihinde yayımlanan ve banka kriz yönetimi ve mevduat sigortası (CMDI) çerçevesini güçlendirmeyi amaçlayan girişimi. Bu öneri, garanti ve çözümleme fonlarının daha geniş bir şekilde kullanılmasına ve Grubun garanti ve çözümleme fonlarına yaptığı katkılarının artmasına yol açabilir;

aşağıda Tahsili Gecikmiş Alacakların (TGA) aktif yönetimi **OLMAK** üzere bankaların bilançolarını düzeltmeyi amaçlayan Avrupa tedbirleri, ihtiyati gerekliliklerin artmasına yol açmakta ve Grubun TGA yönetim stratejisini uyarlamasını gerektirmektedir. Daha genel olarak, kredi açılmasına ilişkin en iyi uygulamalar çerçevesinin tanımlanmasına yönelik ilave tedbirler (bkz. Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından yayımlanan Kredi Açma Kılavuzları) ve kredi izleme de Grup üzerinde etkili olabilir. Bu yeni çerçeve, yeni verilen kredilerin yüksek kredi kalitesine sahip olmasını sağlamalı ve gelecekte sorunlukredi seviyelerinin azaltılmasına katkıda bulunmalıdır;

2023 yılında, Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından Ekim 2022'de yayınlanan "Bankacılık Defterindeki Faiz Oranı Riski" (IRRBB) yönergeleri uygulanmıştır:

- IRRBB kısmı için 30 Haziran 2023 tarihinden itibaren,
- 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren "Ticari OlmayanDefter Faaliyetlerinden Kaynaklanan Kredi Spreadi Riski" (CSRBB) bölümü için bankaların Kredi Spreadindeki bir değişikliğin Banka değeri ve gelirleri üzerindeki etkisini hesaplamasını ve yönetmesini gerektirmektedir;

2024 yılında aşağıdaki gelişmeler beklenmektedir:

- Net Faiz Geliri (NII) için Denetimsel Aykırı Değer Testinin (SOT) hesaplanması ve denetlenmesi; bu gereklilik Grup tarafından halihazırda uygulanmaktadır,
- Özellikle IRRBB ve CSRBB riskleri hakkında detaylı raporlama;

Avrupa Komisyonu tarafından 20 Temmuz 2021 tarihinde açıklanan ve karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML-CFT) konusunda Avrupa denetim çerçevesini güçlendirmeyi ve kara para aklamayla mücadele için yeni bir Avrupa ajansı kurulmasını amaçlayan bir önlem paketinden kaynaklanan yeni yükümlülükler.

Grup ayrıca faaliyet gösterdiği ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. Yürürlükteki vergi kurallarındaki değişiklikler, belirli gelişmelerin yorumlanmasına ilişkin belirsizlikler veya bunların etkileri, Grup'un işleri, finansal durumu ve maliyetleri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

ABD'de, Dodd-FrankYasası'nın uygulanması tamamlanmak üzereyken, Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC), diğerlerinin yanı sıra hisse senedi piyasası yapısı, hazine piyasaları ve türev piyasalarını kapsayan ve bu piyasaların işleyiş biçiminde, piyasaya katılım maliyetinde ve rekabet ortamında önemli değişikliklere yol açabilecek tam bir düzenleyici revizyona başlamıştır.

Ayrıca, ABD'li kişilerle, ABD doları cinsinden veya ABD'li finansal kuruluşlarla işlem yapan 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

yetkililerle 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 dışıoperatörlerin artan rekabeti, Grubun hem Fransa'daki iç pazarında hem de uluslararası alanda işlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.**

Uluslararası faaliyeti nedeniyle Grup, faaliyet gösterdiği uluslararası ve yerel piyasalarda bankacılık ve bankacılık dışıaktörlerin yoğun rekabetiyle 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 Grup'un faaliyetlerinin kârlılığına zarar verebilir.

Finansal hizmetler sektöründeki konsolidasyon, rakiplerin sermayelerini, kaynaklarını ve daha geniş bir finansal hizmet yelpazesi sunma kabiliyetlerini güçlendirmeleriyle sonuçlanabilir. Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ana pazarlarda, büyük yerel bankacılık ve finans aktörlerinin yanı sıra yeni piyasa katılımcılarının (özellikle yeni bankalarve çevrimiçi finans hizmetleri sağlayıcıları) varlığı, Grup tarafından sunulan neredeyse tüm ürün ve hizmetler için rekabeti artırmıştır. "Fintech'ler" 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 ilişkinin yanı sıra geleneksel perakende banka ağlarının işlevini de temelden değiştirmektedir. Bu yeni aktörlerle rekabet, kendileri de risk taşıyan merkez bankası para biriminin ikamelerinin (kriptopara birimleri, dijital merkez bankası para birimi vb.) ortaya çıkmasıyla daha da şiddetlenebilir.

Ayrıca, bazı durumlarda daha esnek ve özellikle öz sermaye gereklilikleri açısından daha az talepkar bir düzenleyici çerçeveden faydalanabilecek bankacılıkdışı aktörlerin ortaya çıkmasıyla da rekabet artmaktadır.

Bu zorlukların üstesinden gelmek için Grup, özellikle dijital teknolojilerin geliştirilmesi ve bu yeni aktörlerle ticari veya öz sermaye ortaklıklarının oluşturulması gibi bir strateji uygulamıştır. Bu bağlamda Grup, yeni yenilikçi hizmetler sunabilmek ve bu yeni aktörlerle rekabet edebilmek için ek yatırımlar yapmak zorunda kalabilir. Ancak daha sert rekabet, hem Fransa pazarında hem de uluslararası alanda Grubun işlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

#### **4.1.1.5 Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri, özellikle de iklim değişikliğiyle ilgili olanlar, kısa, orta ve uzun vadede Grubun faaliyetleri, sonuçları ve mali durumu üzerinde etkili olabilir**

Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri, ÇSY faktörlerinin karşı taraflar veya finansal kuruluşların yatırım yaptığı varlıklar üzerindeki mevcut veya olası etkilerinden kaynaklanan riskler olarak tanımlanmaktadır. ÇSY riskleri, geleneksel risk kategorilerini (kredi riski, karşı taraf riski, piyasa riski, finansal olmayan riskler, yapısal riskler, iş ve strateji riskleri, diğer risk türleri ve diğer risk faktörleri dahil) ağırlaştırıcı faktörler olarak görülmektedir. Dolayısıyla ÇSY risklerinin kısa, orta ve uzunvadede Grubun faaliyetlerini, sonuçlarını ve mali durumunu etkilemesi muhtemeldir.

Sonuç olarak Grup, bazı finansman, yatırım ve hizmet faaliyetleri nedeniyle iklim değişikliği riskleri de dahil olmak üzere çevresel risklere maruz kalmaktadır.

Grup, faaliyetleri aşırı iklim olaylarından veya iklimdeki uzun vadelikademeli değişikliklerden olumsuz etkilenebilecek karşı taraflarının kredi kalitesindeki bozulmadan ve alınan teminatların değerindeki düşüşten (özellikle uzmanlaşmış finansman şirketleri tarafından sağlanan garanti mekanizmalarının bulunmadığı gayrimenkul finansmanı bağlamında) kaynaklanan fiziksel riske maruz kalabilir. Grup ayrıca, örneğin mevzuat değişiklikleri, teknolojik aksaklıklar veya tüketici

tercihlerindeki değişikliklerle bağlantılı olarak, düşükkarbon ekonomisine geçiş süreciyle ilgili sorunlardan etkilenen karşı taraflarının kredi kalitesindeki bozulma yoluyla geçiş riskine maruz kalabilir.

İklim değişikliğiyle ilgili risklerin ötesinde, daha genel olarak çevresel bozulmayla ilgili riskler de (biyoçeşitlilik, su kaynakları veya kirlilik kaybı riski gibi) Grubun risklerini ağırlaştırır. Grup, örneğin artan yasal ve işletme maliyetleri (yeni çevre standartlarının uygulanması nedeniyle) nedeniyle bazı karşı tarafların karlılığının düşmesi nedeniyle portföyünün bir kısmında kredi riskine maruz kalabilir.

Buna ek olarak Grup, örneğin bazı karşı taraflarının iş kanunlarına veya işyeri sağlık ve güvenlik konularına uymamasıyla ilgili olarak, Grup için itibar ve kredi risklerini tetikleyebilecek veya ağırlaştıracak sosyal risklere maruz kalmaktadır.

Benzer şekilde, çevresel ve sosyal konuların yetersiz yönetimi gibi, Grubun karşı taraflarının ve paydaşlarının (tedarikçiler, hizmet sağlayıcılar, vb.) yönetimine ilişkin riskler, Grup için kredi ve itibar riskleri yaratabilir.

Grup, karşı tarafları veya yatırım yaptığı varlıklarla ilgili risklerin ötesinde, kendi faaliyetleriyle ilgili risklere de maruz kalabilir. Dolayısıyla Grup, aşırı olaylardan (sel vb.) etkilenen coğrafi bölgelerde hizmetlerini sürdürebilme kabiliyeti bakımından fiziksel iklim riskine maruz kalmaktadır.

Grup ayrıca, örneğin yönetmeliklerin uygulanmasının operasyonel maliyeti (özellikle iş kanunlarıyla ilgili) ve insan kaynaklarının yönetimiyle ilgili belirli sosyal ve yönetim risklerine de maruz kalmaktadır.

Tüm bu riskler kısa, orta ve uzun vadede Grup'un işlerini, sonuçlarını ve itibarını etkileyebilir.

#### 4.1.1.6 Grup, işleri ve finansal araçlarının değeri üzerinde olumsuz etkisi olabilecek çözümleme prosedürlerine ilişkin düzenlemelere tabidir.

15 Mayıs 2014 tarihli ve 2014/59/EU sayılı Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Birliği Konseyi Direktifi (BRRD) ve 15 Temmuz 2014 tarihli ve 806/2014 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Birliği Konseyi Tüzüğü (AB) (Tek Çözüm Mekanizması veya "SRM"), kredi kuruluşları ve yatırım firmalarının kurtarılması ve çözülmesine yönelik olarak sırasıyla Avrupa Birliği çapındabir çerçeve ve Bankacılık Birliği çapındabir çerçeve tanımlanmaktadır. BRRD, bir kurumun başarısızlığının ekonomi ve finansal sistem üzerindeki etkisini (vergi 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 sağlamaktadır. Bankacılık Birliği içerisinde, SRM Yönetmeliği kapsamında, merkezi bir çözümleme otoritesi kurulmuş ve bu otorite SRB ve ulusal çözümleme otoritelerine emanet edilmiştir.

BRRD ve SRM Yönetmelikleri kapsamında çözüm otoritesine verilen yetkiler, sermaye araçlarının ve uygun yükümlülüklerin Grubun zararlarını karşılamasını ve belirlenmiş bir öncelik sırasına göre yeniden sermayelendirilmesini ("KurtarmaAracı") sağlamaya yönelik azaltma/dönüştürme yetkilerini de içermektedir. Belirli istisnalara tabi olarak, zararlar, normal bir iflas davasındaki talep sırasına göre, önce hissedarlar, sonra ilave Tier 1 ve Tier 2 sermaye araçları sahipleri, daha sonra tercih edilmeyenkıdemli borç sahipleri ve son olarak kıdemli imtiyazlı borç sahipleri tarafından karşılanır. BRRD'yi uygulayan Fransız Para ve Finans Kanunu tarafından sağlanan çözümleme koşullarının

aşağıdaki durumlarda karşılandığı kabul edilir: (i) çözümleme makamı veya yetkili denetim makamı kurumun başarısız olduğunu veya başarısız olma ihtimalinin bulunduğunu belirler; (ii) çözümleme tedbirini dışında herhangi bir tedbirin başarısızlığı makul bir süre içerisinde önleyebileceğine dair makul bir perspektif yoktur; ve (iii) çözümleme tedbirinin çözümleme hedeflerine (özellikle kritik işlevlerin devamlılığının sağlanması, finansal sistem üzerinde önemli bir olumsuz etkidenden kaçınılması, olağanüstü kamu mali desteğine başvurulmasının en aza indirilmesi suretiyle kamu fonlarının korunması ve müşterilerin fonlarının ve varlıklarının korunması) ulaşılması için gerekli olması ve kurumun normal iflas işlemleri kapsamında tasfiyeedilmesinin bu hedefleri aynı ölçüde karşılamayacak olması.

Çözüm makamı ayrıca, bir çözümleme tedbirinden bağımsız olarak veya bir çözümleme tedbirleriyle birlikte, Grubun sermaye araçlarının (sermaye benzeri borçlanma araçları da dahil olmak üzere) tamamının veya bir kısmının, bu azaltmaveya dönüştürme yetkisini kullanmadığı takdirde artık yaşayamayacağını tespit etmesi veya Grubun olağanüstü kamu mali desteğine ihtiyaç duyması halinde (olağanüstü kamu mali desteğinin Madde L'de tanımlanan şekilde sağlandığı durumlar hariç olmak üzere), Grubun sermaye araçlarının tamamının veya bir kısmının azaltılmasıveya Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1) araçlarına dönüştürülmesine devam edebilir. 613-48III, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 3. paragrafı).

KurtarmaAracı, sermaye araçlarının tamamen veya kısmen adi hisse senetlerine veya diğer mülkiyet araçlarına dönüştürülmesine veya yazılmasıneden olabilir.

BRRD, KurtarmaAracına ek olarak, çözümleme otoritesine, çözümleme gerekliliklerini karşılayan kurumlarla ilgili olarak, kurumun iş bölümlerinin satışını, bir köprü kurumun kurulmasını, varlıkların bölünmesini (bunlarla sınırlı olmamak üzere) içerebilecek diğer çözümleme tedbirlerini uygulamak için daha geniş yetkiler sağlamaktadır, borçlanma senetlerinin borçlusu olarak kurumun değiştirilmesi veya ikame edilmesi, borçlanma 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 satıma kabul edilmesinin askıya alınması.

KurtarmaAracının uygulanması da dahil olmak üzere herhangi bir çözümleme eylemi gerçekleştirilmeden veya ilgili sermaye araçlarını azaltma 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, Grup'un finansal aracı 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 Generale'inveya Grubun artık yaşayamayacağına karar vermesi halinde, Kurtarma Aracının varlığı veya çözüm makamının (bir çözümünden bağımsız olarak veya bir çözümle birlikte) zarar yazmaveya dönüştürme yetkilerini veya başka bir çözüm aracını kullanması, 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 2023 itibarıyla 326,2 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

#### 4.1.2.1 Grup, Grup'un işi, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli olumsuz etkisi olabilecek kredi, karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine maruz kalmaktadır.

Grup, finansman ve piyasa faaliyetleri nedeniyle kredi ve karşı taraf riskine maruz kalmaktadır. Bu nedenle Grup, bir veya daha fazla karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda, özellikle de Grup'un maruz kaldığı risklere tahsis edilen teminatın uygulanmasında yasal veya diğer

zorluklarla karşılaşması veya bu teminatın değerinin temerrüt durumunda maruz kalan riski tam olarak karşılamaya yetmemesi halinde zarara uğrayabilir. Grup'un kredi portföyü maruziyetinin yoğunlaşma etkilerini sınırlama çabalarına rağmen, karşı tarafların karşılıklı bağımlılığı nedeniyle karşı taraf temerrütlerinin aynı ekonomik sektörde veya dünyanın bir bölgesinde artması mümkündür.

Sonuç olarak, Grup'un bir veya daha fazla önemli karşı tarafının temerrüde düşmesi, Grup'un risk maliyeti, faaliyet sonuçları ve finansal durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

31 Aralık 2023 itibarıyla, Grup'un temerrüde düşme riski (EAD, karşı taraf riski hariç) 1,026 milyar Avro olup, karşı taraf türüne göre dağılımı aşağıdaki gibidir: 32'si devletlere, %30'u şirketlere, %21'i bireysel müşterilere ve %4'ü kredi kuruluşları ve benzerlerine. Kredi riski için riskağırlıklı varlıklar (RWA) 304 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

Piyasa işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf risklerine ilişkin olarak (CVA hariç), Aralık 2023 sonu itibarıyla maruz kalınan risk değeri (EAD) 129 milyar Avro olup, bu risk ağırlıklı olarak şirketlere (%39) ve kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara (%43) ve daha az oranda da devlet kuruluşlarına (%15) aittir. Karşı taraf riski için riskağırlıklı varlıklar (RWA) 19 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2023 itibarıyla, Grup'un kurumsal portföyünde maruz kaldığı ana sektörler arasında finansal faaliyetler (Grup'un toplam EAD maruziyetinin %6,8'ini oluşturmaktadır), gayrimenkul (%3), sosyal hizmetler (%2,8), imalat (%2,3), tarım sektörü ve tarımsal gıdaendüstrileri (%2,2) ve telekomünikasyon, medya ve teknoloji (%2,0) yer almaktadır.

Coğrafi yoğunlaşma açısından, 31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un maruz kaldığı beş ana ülke Fransa (Grup'un toplam EAD'sinin %45'i, ağırlıklı olarak devletler ve bireysel müşterilerle ilgilidir), ABD (EAD'nin %14'ü, ağırlıklı olarak şirketler ve devletlerle ilgilidir), İngiltere (EAD'nin %4'ü, ağırlıklı olarak şirketlerle ilgilidir), Almanya (Grup'un toplam EAD'sinin %4'ü, ağırlıklı olarak kredi kuruluşları ve şirketlerle ilgilidir) ve Çek Cumhuriyeti'dir (Grup'un toplam EAD'sinin %5'i, ağırlıklı olarak bireysel müşteriler ve şirketlerle ilgilidir). Ayrıca, belirli karşı tarafların mali durumu, makroekonomik bağlamdan, jeopolitik gerilimlerden, piyasa olaylarından ve özellikle *"Küresel ekonomik ve mali bağlam, jeopolitik gerilimler ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasa ortamı, faaliyetlerini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir"* başlıklı 4.1.1.1 bölümünde belirtilen düzenleyici değişikliklerden *etkilenebilir*.

Kredi ve karşı taraf riski hakkında daha fazla bilgi için 2024 Evrensel Kayıt 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 Grup'un işleri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.**

Finansal kuruluşlar ve diğer piyasa aktörleri (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 aktörler, ticaret, takas ve fonlama ilişkilerinin bir sonucu olarak birbirleriyle yakından ilişkilidir. Buna ek olarak, çok az düzenlemeye tabi olan ya da hiç düzenlemeye tabi olmayan aktörlerin (örneğin hedge fonlar) finansal piyasalara katılımı giderek artmaktadır. Sonuç olarak, sektördeki bir veya birkaç aktörün temerrüde düşmesi veya bir veya daha fazla aktörü etkileyen bir güven krizi, piyasagenelinde likidite kıtlığına veya zincirleme temerrütlere yol açabilir ve bu da Grubun faaliyetlerini olumsuz etkileyebilir. Finansal piyasalardaki gelişmeler ve özellikle de piyasa parametrelerindeki yüksek oynaklıkla birleşen faiz oranlarındaki artış, SVB gibi ABD bölgesel bankalarında gözlemlenen temerrütlere benzer şekilde bazı finansal aktörleri zayıflatır ve hatta temerrüde düşmelerine neden olabilir ve böylece likidite riskini ve fonlama maliyetini artırabilir. Bazı ABD bankaları ve Credit Suisse'in dahil olduğu son kriz, piyasalar tarafından kırılan kabul edilen ve bu nedenle yatırımcılarının, karşı taraflarının ve/veya mevduat sahiplerinin ciddi ve hızlı güven kaybına uğrayabilen aktörlerde bir likidite krizinin ne kadar hızlı gelişebileceğinin altını çizmiştir. Ayrıca, belirli finansal aktörler, belirli finansal işlemlerin çözülmesi veya mutabakatında operasyonel veya yasal zorluklar yaşayabilir. Bu riskler özel olarak izlenmekte ve yönetilmektedir (bkz. karşı taraf riski).

Grup, takas kurumlarıyla ilgili risklere ve özellikle de bu kurumlar aracılığıyla işlem gören işlemlerdeki artış nedeniyle, kısmen bu takas karşı tarafları tarafından standartlaştırılan tezgah üstü türev araçlar için zorunlu takas gerektiren düzenleyici değişikliklerin neden olduğu bir veya daha fazla üyenin temerrüde düşmesine maruz kalmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla takas odalarına olan riski 34,2 milyar Avro'dur. Bir takas kurumunun bir üyesinin temerrüdü<sup>(1)</sup> Grup için zarar

oluşturabilir ve Grup'un iş ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir. Bu riskler de özel izleme ve denetime tabidir (bkz. karşı taraf riski).

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 belirli bir yönetim çerçevesine tabidir.

#### **4.1.2.3 Grup'un faaliyet sonuçları ve finansal durumu, kredi risklerine geç veya yetersiz karşılık ayrılmasından olumsuz etkilenabilir.**

Grup, kredi verme faaliyetleriyle bağlantılı olarak, zararların oluşmasını öngörmek amacıyla düzenli olarak şüpheli krediler için karşılık ayırmaktadır. Karşılıkların tutarı, söz konusu borçların geri kazanılabilirliğinin o andaki en doğru değerlendirmesine dayanmaktadır. Özellikle çok senaryoluyaklaşımlara dayanan bu değerlendirme, borçlunun mevcut ve muhtemel durumunun analizinin yanı sıra, herhangi bir teminat menfaati de dikkate alınarak, borcun değerinin ve geri kazanım beklentilerinin analizine dayanmaktadır. Bazı durumlarda (bireysel müşterilere verilen krediler), karşılık ayırma yöntemi, geçmiş kayıpların ve geri kazanım verilerinin analizine dayanan istatistiksel modellerin kullanılmasını gerektirebilir. Grup, 1 Ocak 2018'den bu yana, TFRS 9 muhasebe standardı kapsamında canlı krediler için de karşılık ayırmaktadır. Bu değerlendirme, düzenli olarak güncellenen makroekonomik senaryolara dayanan ileriye dönük bir analizi dikkate alan temerrüt olasılıklarını ve temerrüt durumunda potansiyel kayıpları değerlendirmek için istatistiksel modellere dayanmaktadır.

UFRS 9 muhasebe standardı ilkeleri ve karşılık ayırma modelleri, ortamda keskin ve ani bir bozulma olması durumunda konjonktüryanalısı olabilir. Jeopolitik ve makroekonomik ortamın kötüleşmesi, risk maliyetinde ve dolayısıyla Grubun faaliyet sonuçlarında önemli ve/veya tamolarak öngörülemeyen değişikliklere yol açabilir.

31 Aralık 2023 itibarıyla, ödenmemiş tutarlara (bilanço içi ve dışı) ilişkin karşılık stoku, canlı varlıklar için 3,6 milyar Avro ve temerrüde düşmüş varlıklar için 7,8 milyar Avro tutarındadır. İtfâ edilmiş maliyet üzerinden temerrüde düşmüş krediler (UFRS 9 kapsamında 3. aşama), %55'i Fransa'da, %20'si Afrika ve Orta Doğu'da ve %10,5'i Batı Avrupa'da (Fransa hariç) olmak üzere 16,4 milyar Avro'yu temsil etmektedir. Bilançodaki şüpheli kredilerin brüt oranı %2,9 olup, bu kredilerin brüt karşılama oranı yaklaşık %46'dır. Risk maliyeti 2022'de 28 baz puan iken, 2023'te 17 baz puan olarak gerçekleşmiştir.

#### **4.1.2.4 Ülke riski ve bir bölgenin veya ülkenin düzenleyici, politik, ekonomik, sosyal ve finansal ortamındaki değişiklikler Grup'un finansal durumu üzerinde olumsuz etkiye sahip olabilir.**

Uluslararası faaliyetleri nedeniyle Grup, ülke riskinin ağırlaştırıcı faktörüne maruz kalmaktadır. (bkz. § 4.1.1.1)

Ülke riski, bir maruziyetin (alacaklar, menkul kıymetler, garantiler, türevler) ülkenin düzenleyici, politik, ekonomik, sosyal veya finansal koşullarındaki değişikliklerden olumsuz etkilenme olasılığı olduğunda ortaya çıkar.

Açıkça ifade etmek gerekirse, ülke riski kavramı, yerel kamu otoritelerinin eylemlerinden veya aldıkları önlemlerden (yerel otoriteler tarafından borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini yasaklama kararı, kamulaştırma, kamulaştırma, konvertibilitenin olmaması, vb).

Daha genel olarak, ülkenin, ülkenin egemenliğinin veya ülkedeki ticari faaliyet koşullarının kalitesindeki bir bozulma, özellikle de her bir karşı tarafın özel mali durumuna bakılmaksızın, ülkedeki ekonomik veya mali krizin bir sonucu olarak belirli bir ülkedeki tüm karşı tarafların kredi kalitesinde bir bozulma ile birlikte ticari bir riske yol açabilir. Bu, makroekonomik bir şok (faaliyetlerde keskin bir yavaşlama, bankacılık sisteminde sistemik kriz, vb.), para biriminde bir devalüasyon veya muhtemelen başka temerrütlere yol açacak şekilde ülkenin dış borcunu ödeyememesi olabilir.

(1) Grup ayrıca bir takas kuruluşunun temerrüde düşmesi riskine de maruz kalmaktadır, ancak bu daha az olası olduğu düşünülen büyük/sistemik bir olay olacaktır.



### 4.1.3 PAZAR VE YAPISAL RİSKLER

Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki değişimlerden, bu parametrelerin oynaklığından ve bu parametreler arasındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değer düşüklüğü riskine karşılık gelmektedir. 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 değişimler bireysel bankacılık faaliyetlerini ve bilanço değerini 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 şekline bağlı olarak faiz oranı dalgalanmalarına maruz kalmaktadır. Grup'un sonuçları, Avrupa'da ve faaliyet gösterdiği diğer pazarlarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenebilir. Değer ölçütleri için de aynı şey geçerlidir.

Genel olarak, daha düşük faiz oranları, sadece mevduat değişiminden elde edilen daha düşük ücret nedeniyle değil, aynı zamanda Fransa piyasasında ipotek kredilerinin yeniden müzakere edilme riskinin daha yüksek olması nedeniyle Grubun faizmarjında bir azalma anlamına gelmektedir.

Bir dizi çok hızlı faiz artışı da Grubun gelirleri açısından risk teşkil etmektedir. Böyle bir senaryo, güçlü bir ekonomik toparlanmanın veya yükselen enflasyonun sonucu olabilir. Temel faiz oranlarındaki keskin bir artış, yüksek enflasyon bağlamıyla birleştiğinde, özellikle Fransa'da, belirli tasarruf ürünlerinin (özellikle *Livret A* tasarruf hesabı) ücretlendirilmesindeki yukarı yönlü faiz oranı ayarlaması ve artışın ipotek ve tüketici kredileri gibi varlıklar için müşteri oranlarına tam olarak yansıtılamaması (Fransız piyasasındaki tefecilik oranıyla ilgili özel sorunlara ek olarak) nedeniyle olumsuz etkilere yol açabilir.

Genel olarak, faiz oranlarındaki herhangi bir ani dalgalanma, müşteri davranışında bir değişikliğe neden olabilir ve Grup gelirlerini ve değerini etkileyebilecek faiz oranı korumalarında ayarlamalar yapılmasını gerektirebilir. Son olarak, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlıkların değerindeki olası bir düşüş de gelirleri olumsuz etkileyebilir.

Yapısal faiz oranı riskleri hakkında daha fazla bilgi için 2024 Evrensel Kayıt Belgesi'nin 6. Bölümünde yer alan Bölüm 4.8 "Yapısal riskler, faiz oranı ve döviz kuru" ve Not 8.1 "Bölümlere ayrılmış raporlama" kısmına bakınız.

#### 4.1.3.2 Finansal piyasalardaki değişiklikler ve dalgalanmalar, Grup'un 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 hisseler, gayrimenkul varlıklar ve türevler de dahil olmak üzere diğer varlık türlerinde alım satım pozisyonları tutmaktadır. Grup bu nedenle "piyasa riskine" maruz kalmaktadır. Finansal piyasalardaki dalgalanmalar, Grup'un piyasa faaliyetleri üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir. Özellikle de:

Uzun bir süre boyunca önemli **DALGALANMALAR** riskli finansal varlıklarda (ve özellikle en riskli varlıklarda) düzeltmelere yol açabilir ve Grup için zararlar neden olabilir;

Volatilité seviyelerinde ve yapısında ani bir değişiklik veya piyasalarda alternatif kısvadeli keskin düşüşler ve hızlı toparlanmalar, belirli yapılandırılmış ürünlerin hedge edilmesini 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 Grup'un piyasa faaliyetleri için önemli kayıplara yol açabilir. Bu tür kayıplar, özellikle hem vanilya hem de yapılandırılmış türev araçlarda olmak üzere geniş bir alım satım 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 ürünlerde benzer pozisyonlara (piyasa pozisyonları) sahip olması halinde, artan düzeltme riskleri de gelişebilir. Bu tür düzeltmeler, Grubun piyasa faaliyetleri için önemli kayıplara 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, Grup'un faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

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 kayıplara yol açabilir. Grubun faaliyet alanlarının birçoğunda, finansal piyasalarda, özellikle de varlık fiyatlarında uzun süreli bir düşüş, bu piyasalardaki faaliyet düzeyini veya likiditeyi azaltabilir. Grup'un ilgili pozisyonları hızlı bir şekilde çözemesi, pozisyonlarının kapsamını ayarlayamaması veya teminat olarak tutulan varlıkların elden çıkarılamaması veya satış fiyatlarının Grup'un temerrüde düşen krediler veya türevler üzerindeki tüm riskini karşılamaması halinde, bu değişimler önemli zararlar yol açabilir.

Grup'un piyasa risklerinin değerlendirilmesi ve yönetimi, Grup'un pozisyonlarını etkileyen piyasa parametrelerindeki değişiklikler için çeşitli senaryolar tanımlayarak, çeşitli zaman ufuklarında ve belirli olasılık seviyelerinde meydana gelen potansiyel kayıpları 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 olaylarda 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.

2023 yılında başlıca merkez bankaları kısıtlayıcı politikalarını artırarak piyasalarda faiz oranlarının keskin bir şekilde yükselmesine yol açmış ve bu da ABD bankacılık sisteminin bir kısmının istikrarsızlaşmasına neden olmuştur. Küresel enflasyon önemli yavaşlama işaretleri göstermekle birlikte merkez bankalarının arzu ettiği seviyelerin üzerinde seyretmektedir; bu da daha fazla faiz artışına ya da daha uzun süreli yüksek faizlere yol açabilir. makroekonomik göstergeler ABD ekonomisinin iyi durumda olduğunu, Çin'de büyümenin zayıfladığını ve Avrupa'nın resesyona girdiğini göstermektedir. Son olarak, özellikle Orta Doğu'da yayılması petrol ürünleri ve diğer hammaddelerin fiyatlarında önemli bir artışa yol açabilecek ve merkez bankacılarının 2022'ye kıyasla daha az manevra alanına sahip olduğu bir dönemde enflasyonu artıracak bir çatışmanın ortaya çıkmasıyla çalkantılı bir jeopolitik bağlam nedeniyle piyasaların görünümü belirsizliğini korumaktadır. Bu riskler, Grup'un ticari faaliyetleri ve sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

#### 4.1.3.3 Döviz kurlarındaki dalgalanmalar Grup'un sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Grup'un CET1 oranını para birimlerinin Avro karşısındaki kur değişimlerine duyarsızlaştırma politikasının bir sonucu olarak, Grup'un konsolide özkaynakları para biriminin Avro karşısında değer kazanması durumunda olumlu etkilenebilir.

Dolayısıyla, Avro'nun yabancı para birimleri karşısında değer kazanması durumunda, Grup'un konsolide özkaynakları olumsuz etkilenecektir.

Grup, konsolide finansal tablolarını yükümlülüklerinin çoğunun para birimi olan Avro cinsinden yayınladığı için, konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında diğer para birimlerinde kaydedilen kalemler için de kur riskine maruz kalmaktadır. Bu para birimlerinin Avro karşısındaki kur dalgalanmaları, Grup'un konsolide sonuçlarını, mali durumunu ve nakit akışlarını olumsuz etkileyebilir. Döviz kurundaki dalgalanmalar, Grup'un Avro bölgesi dışındaki iştiraklerindeki yatırımlarının değerini de (Avro cinsinden) olumsuz etkileyebilir.

Yapısal döviz kuru riski hakkında daha fazla bilgi için 2024 Evrensel Kayıt Belgesi'nin 4.8 "Yapısal riskler, faiz oranı ve döviz kuru" bölümüne bakınız.

#### **4.1.3.4 SG Grubu'nun menkul kıymet ve türev ürün portföylerinin ve kendi borçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bu varlık ve yükümlülüklerin net defter değerini ve sonuç olarak SG Grubu'nun net gelirini ve özkaynaklarını olumsuz etkileyebilir.**

Societe Generale'in menkul kıymet portföylerinin (itfa edilmiş maliyetle ölçülen menkul kıymetler hariç), türevlerinin ve diğer bazı varlıklarının yanı sıra bilançosunda kayıtlı kendi borcunun defter değeri, her finansal tablo raporlama tarihinde düzeltilir.

Düzeltilmelerin çoğu, mali yıl içinde Grup'un varlık veya yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklere göre yapılır ve

değişiklikler ya gelir tablosuna ya da doğrudan özkaynaklara kaydedilir.

Gelir tablosunda kaydedilen değişimler, diğer varlıkların değerindeki zıt değişimlerle dengelenmediği ölçüde, Grup'un konsolide sonuçlarını ve dolayısıyla net gelirini etkiler.

Tüm gerçeğe uygun değer düzeltmelerinin özkaynaklar ve dolayısıyla Grup'un ihtiyatlılık oranları üzerinde etkisi vardır.

Grubun menkul kıymet ve türev portföylerinin gerçeğe uygun değerinde aşağı yönlü bir düzeltme, özkaynaklarda bir azalmayla sonuçlanabilir ve bu tür bir düzeltme, Grubun yükümlülüklerinin değerini etkileyen tersine çevirmelerle dengelenmediği ölçüde, Grubun ihtiyatlı sermaye oranları da düşebilir.

Gerçeğe uygun değer düzeltmelerinin bir mali dönem boyunca kaydedilmiş olması, sonraki dönemlerde ilave düzeltmelerin gerekmeyeceği anlamına gelmez.

31 Aralık 2023 itibarıyla, bilançonun aktif tarafında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar, riskten korunma amaçlı türev araçlar ve piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar sırasıyla 496 milyar Avro, 11 milyar Avro ve 91 milyar Avro tutarındadır. Yükümlülükler tarafında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar ve riskten korunma amaçlı türev araçlar 31 Aralık 2023 itibarıyla sırasıyla 286 milyar Avro ve 109 milyar Avro tutarındadır.

## **4.1.4 LIKIDITE VE FONLAMA RISKLERİ**

#### **4.1.4.1 Grup'un dış derecelendirme notunun veya Fransa devletinin ülke derecelendirme notunun düşürülmesi, Grup'un finansman maliyeti ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.**

Grup, faaliyetlerini düzgün bir şekilde yürütmek için finansmana ve diğer likidite kaynaklarına erişime bağlıdır. Piyasa koşulları veya Gruba özgü faktörler nedeniyle, kabul edilebilir olduğunu düşündüğü koşullarda teminatlı veya teminatsız borç piyasalarına erişimde zorluklar yaşanması halinde, Grup'un likiditesi bozulabilir. Buna ek olarak, Grup, müşteri mevduat tahsilatını tatmin edici bir seviyede tutamazsa veya beklenmedik bir nakit veya teminat çekilmesi durumunda, daha pahalı fon kaynaklarına yönelmek zorunda kalabilir ve bu da Grup'un net faiz marjını ve sonuçlarını düşürebilir.

Grup, kredi spreadlerindeki değişim riskine maruz kalmaktadır. Grup'un orta ve uzun vadeli finansman maliyeti, genel piyasa koşullarına bağlı olarak dalgalanabilen kredi spreadlerinin seviyesiyle doğrudan bağlantılıdır.

Bu spreadlerin değişimi, 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. Örneğin, Grup'un kredi notunun bu kuruluşlar veya diğer kuruluşlar tarafından düşürülmesi, Grup'un 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 zarar görmesi, sağlık krizinin ardından ekonomik ortamın bozulması, Fransa'nın kredi notunun düşürülmesi veya Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerin kredi notlarının düşürülmesi veya daha yakın zamanda Ukrayna'da yaşanan kriz ve bunun özellikle kârlılık ve risk maliyeti açısından Grup üzerindeki etkisi gibi önemli olaylar, dış

derecelendirme notlarının düşürülmesi riskini artırabilir. Grup'un derecelendirme notları negatif izlemeye alınabilir veya bir not indirimine tabi tutulabilir. Özellikle Fransa'nın kredi notu, borç ve açıklarındaki artış (Covid-19 salgını ve Fransız hükümeti tarafından alınan müdahale önlemleri nedeniyle daha da artmıştır) ve yapısal reformların hayata geçirilememesi nedeniyle düşürülebilir. Bu unsurlar, Grubun finansman maliyetleri ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir. Grup'un Fitch Ratings, Moody's, R&I ve Standard & Poor's tarafından verilen derecelendirme notlarına Grup'un internet sitesinden (<https://investors.societegenerale.com/fr/informations-financieres-et-ekstra-financiere/notations/notasyonlar-financieres>).

Finansmana erişim ve likidite kısıtlamaları, Grubun işi, mali durumu, faaliyet sonuçları ve karşı taraflara karşı yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Grup, 2023 yılında, ana şirket düzeyinde üst düzey yapılandırılmış ihraçlar (27,8 milyar Avro), sermaye benzeri ihraçlar (5 milyar Avro), üst düzey vanilya imtiyazsız ihraçlar (5,4 milyar Avro), teminatsız üst düzey vanilya imtiyazlı ihraçlar (7,1 milyar Avro) ve teminatlı ihraçlar (7,3 milyar Avro) olmak üzere toplam 57,5 milyar Avro tutarında uzun vadeli fon sağlamıştır (bunun 52,6 milyar Avrosu ana şirket ve 4,9 milyar Avrosu bağlı ortaklıklar içindir).

Grup, 2024 yılı için vanilya uzun vadeli borç, üst düzey imtiyazlı ve teminatlı borç ile üst düzey imtiyazsız borç ve sermaye benzeri borç olarak yaklaşık 20-22 milyar Avro'luk bir finansman programı planlamıştır.

#### **4.1.4.2 Finansal krizlerin yeniden baş göstermesi veya ekonomik koşulların kötüleşmesi halinde Grup'un finansmana erişimi ve bu finansmanın maliyeti olumsuz etkilenebilir.**

Geçmiş krizlerde (2008 mali krizi, Avro bölgesi kamu borcu krizi, merkez bankalarının müdahalesinden önce Covid-19 salgınıyla bağlantılı mali piyasalardaki gerilimler gibi) veya daha yakın zamanda jeopolitik şoklarla bağlantılı gerilimler ve 2023'te daha yüksek bir faiz oranı rejimine geçiş, Avrupa bankalarından finansmana erişim aralıklı olarak kısıtlandı veya daha az elverişli koşullara tabi oldu.

Olumsuz borç piyasası koşullarının yeni bir sistemik veya Gruba

özükrizin ardından 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. Bu açıdan Credit Suisse vakası, sistemik bir bankayı etkileyen bir krizin sektörün likiditeye erişimi ve bankaların finansman maliyetlerindeki artış üzerindeki potansiyel sonuçlarına örnek teşkil etmektedir.

Birkaç yıldır merkez bankaları, özellikle TLTRO (Hedefli UzunVadeli Refinansman Operasyonları) türü imkanlar oluşturarak ve uzunvadeli 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 özellikle TLTRO mekanizmasının sona ermesi ve ilk geri ödemeleri, varlıkalım

politikalarının kademeli olarak geri çekilmesi ve temel faiz oranlarının yükselmesi ile aşamalı olarak sonlandırmıştır. Enflasyonist baskılar azalıyor ve bazı merkez bankaları faiz artırımlarına ara vermeyi öngörüyor olsa da, bu alandaki görünüme ilişkin belirsizlik devam etmektedir. Bu bağlamda Grup, finansman maliyetinde ve likiditeye erişiminde olumsuz bir gelişmeyle karşı karşıya kalabilir.

Buna ek olarak, Grup müşterilerinden tatmin edici düzeyde mevduat toplayamazsa, artan faiz oranları nedeniyle daha pahalı finansmana başvurmak zorunda kalabilir ve bu da net faiz marjını ve sonuçlarını düşürebilir.

Grubun yasal kısavadeli likidite karşılama oranı (LCR) 31 Aralık 2023'te (dönem sonu) %160 olarak gerçekleşmiştir ve likidite rezervleri 31 Aralık 2023'te 316 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

## 4.1.5 EKSTRA FİNANSAL RİSKLER (OPERASYONEL RİSKLER DAHİL) VE MODEL RİSKLERİ

31 Aralık 2023 itibarıyla, operasyonel riske ilişkin risk ağırlıklı varlıklar 50,1 milyar Avro veya Grubun toplam RWA'sının %13'üne tekabül etmektedir. Bu riskağırlıklı varlıklar esas olarak Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri ile ilgilidir (toplam operasyonel riskin %58'i).

2019 ve 2023 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 (%35), uygulama hataları (%21), yetkililerle ihtilaflar (%15), model riski de dahil olmak üzere fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları (%13) ve ticari ihtilaflar (%10). Grup'un diğer operasyonel risk kategorileri (piyasalardaki yetkisiz faaliyetler, işletme kaynaklarının kaybı ve bilgi sistemlerinin arızalanması) küçük kalmaya devam etmekte olup, 2019-2023 yılları arasında Grup'un zararlarının ortalama %6'sını temsil etmektedir.

Faaliyet zararlarının tahsisi hakkında daha fazla bilgi için 2024 Evrensel Kayıt Belgesi Bölüm 4.10.3 "Operasyonel risk ölçümü" kısmına bakınız.

### 4.1.5.1 Bilgi sistemlerinin ihlali, özellikle de siber saldırı durumunda, Grubun işleri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir, kayıplara 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 dijitalleştirilmesi ile pekiştirilmektedir. Sistemlerinin veya dış ortaklarının sistemlerinin herhangi bir şekilde ihlal edilmesi, Grubun işlerini önemli ölçüde aksatabilir. Bu tür olaylar, bilgilerin kurtarılması ve doğrulanması ile ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflarla veya müşterilerle anlaşmazlıklara, piyasa işlemlerinin ve kısavadeli yeniden finansman işlemlerinin yönetilmesinde zorluklara ve nihayetinde Grubun itibarına zarar verebilir. Grup'un karşı taraflarının yaşadığı güçlükler de dolaylı olarak Grup için kredi ve/veya itibar riskleri yaratabilir. Ukrayna'daki çatışmadan kaynaklanan durum (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 bahsedilmiştir) Grup ve dış ortakları için siber saldırı riskini artırmaktadır.

Grup her yıl kendi sistemlerine ya da müşterilerinin, ortaklarının ve tedarikçilerinin sistemlerine yönelik çeşitli siber saldırılara maruz kalmaktadır. Grup, bilgisayar ağında, daha yüksek ikna seviyelerine ulaşmak için "yapay zeka" tarafından tasarlanan kimlik avı kampanyaları da dahil olmak üzere, gizli verilerin veya müşteri verilerinin zimmete geçirilmesi, kaybedilmesi, çalınması veya ifşa edilmesiyle

sonuçlanabilecek hedefli ve sofistike saldırılara maruz kalabilir ve bu da kişisel verilerin işlenmesine ilişkin olarak gerçek kişilerin korunması ve bu tür verilerin serbest dolaşımına ilişkin 27 Nisan 2016 tarihli Avrupa Parlamentosu ve Konseyi Yönetmeliği (AB) 2016/679'un ("GDPR") ihlalini teşkil edebilir. Bu tür eylemler operasyonel kayıplara 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 işlemlerin büyük çoğunluğu, Grup'un olağan iş akışında meydana gelen işlemlerden veya olaylardan kaynaklanmaktadır. Son yıllarda, kısmen zorlu piyasa ortamı nedeniyle, bankalar ve yatırım danışmanları gibi araçlara 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 yaptırım eylemleri, Grubun işini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilecek hukuki, idari, vergi veya cezai yaptırımlara da yol açabilir.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, taraf olduğu hukuki, idari, vergisel, cezai ve tahkim yargılamalarının finansal sonuçlarına ilişkin tahminlerde bulunmakta ve bu konularla ilgili oluşabilecek zararların muhtemel ve makul ölçüde tahmin edilebilir olması durumunda karşılık ayırmaktadır. Grup'un işlerini ilgilendiren dava ve takiplerin, özellikle de çeşitli davacı sınıfları adına açılan davaların, tazminat taleplerinin belirtilmemiş 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 halinde, Grup'un mali durumu veya faaliyet sonuçları olumsuz etkilenebilir.

Devam eden en önemli davaların bir açıklaması için, 2024 Evrensel Tescil Belgesi'nin 6. Bölümünün 4.11 "Uyum", 8.3.2 "Diğer risk ve gider karşılıkları" ve 9. Not "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 itibarına zarar verebilir.**

Grubun iletişim ve bilgi sistemlerinde veya dış ortaklarının sistemlerinde meydana gelebilecek herhangi bir işlev bozukluğu, arıza veya hizmet kesintisi, kısa süreli ve geçici bile olsa, Grubun işlerinde önemli aksamlara yol açabilir. Bu tür olaylar, bilgi alma ve doğrulama ile ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflarla veya müşterilerle davalara, piyasa operasyonlarını ve kısavadedi 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 evleri 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 finans kuruluşları, takas kurumları, borsalar ve harici bulut hizmetleri de dahil olmak üzere hizmet sağlayıcıları arasındaki bağlantılar, bunlardan herhangi birinin operasyonel başarısızlığının tüm sektörün operasyonel başarısızlığına yol açması riskini artırmaktadır; bu da Grubun işlerini yürütme kabiliyeti üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir ve dolayısıyla kayıplara neden olabilir. Bu risk, karmaşık ve farklı sistemlerin genellikle hızlandırılmış bir temelde entegre edilmesi gerektiğinden, ister piyasa katılımcıları ister finansal araçlar arasında olsun, sektördeki yoğunlaşma nedeniyle muhtemelen artacaktır.

Grup ayrıca, operasyonel aksaklıklara yol açabilecek ve Grup'un faaliyetleri, işlemlerin muhasebeleştirilmesi ve bunların vergi veya ihtiyati muamelesi ve zayıf proje yönetimi ve operasyonel risklerin anlaşılması durumunda Grup'un sonuçları üzerinde etkisi olabilecek çeşitli düzenleyici reformlara ve büyük iç stratejik projelere tabidir (bkz. "Risk faktörü" 4.1.1.2).

**4.1.5.4 Grup, zararlar sonuçlanabilecek ve itibarını zedeleyebilecek dolandırıcılık riskine maruz kalmaktadır.**

Dolandırıcılık riski, çoğu durumda Banka'ya 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 tanımlanmaktadır.

Dolandırıcılık riski, bir 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 içermektedir. Dolandırıcılık planları, piyasada ve Grup içinde geliştirilen güvenlik önlemleri ve karşıtedbirler doğrultusunda hacim ve yaklaşım açısından hızla değişmektedir. İç dolandırıcılık, fonların zimmete geçirilmesi ve usulsüz kolaylıklar sağlanması yoluyla gerçekleştirilir ve dış muvazaa ile veya muvazaa olmaksızın gerçekleştirilebilir. Son olarak, kontroller atlatılsın ya da atlatılmasın, yetkisiz usulsüz ticaret, sonuçları etkileyebilir ve Grubun itibarı üzerinde çok önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

2019 ve 2023 yılları arasında dolandırıcılık riski, Grubun toplam faaliyet zararının %35'ini 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 mali güç ve dürüstlük konusundaki itibarı, son derece rekabetçi bir ortamda müşteriler ve diğer karşı taraflarla ilişkilerini geliştirme ve sadakati teşvik etme becerisi açısından kritik önem taşımaktadır. Herhangi bir itibar zedelenmesi, müşterileri nezdinde faaliyet kaybına veya paydaşları nezdinde güven kaybına yol açabilir ve bu da Grubun rekabetçi konumunu, işini ve mali durumunu etkileyebilir. 2023'ün başındaki bankacılık krizinde olduğu gibi, Grubun itibarının önemli ölçüde zarar görmesi de Şirket değerinin düşmesine ve sermaye artırımının zorlaşmasına yol açabilir.

Bu nedenle, Banka'nın ilgili düzenlemelere uymaması ve özellikle KSS ile ilgili taahhütlerini yerine getirmemesi Grup'un itibarına zarar verebilir.

Çeşitli iç kurallara ve Kod'a uyulmaması(1) Grubun değerlerini etik ve sorumluluk açısından sağlamlaştırmayı amaçlayan bu ilkeler, Grubun imajı üzerinde de etkili olabilir.

İtibar riski hakkında daha fazla bilgi için lütfen 2024 Evrensel Kayıt Belgesi'nin 4.11 "Uyum riski", 4.9 "Yapısal-likiditer riski" ve 4.10 "Operasyonel risk" bölümlerine bakınız.

#### 4.1.5.6 Grup'un nitelikli çalışanları çekememesi ve elinde tutamaması performansını olumsuz etkileyebilir.

Grup, 31 Aralık 2023 itibarıyla 60'tan fazla ülkede 126.000'den fazla kişiyi istihdam etmektedir. İnsan kaynakları, Grubun, iş modelinin ve değer önerisinin kilit varlıklarıdır.

Bankacılık sektöründe yeni aktörlerin ve yeni teknolojilerin ortaya çıkması ve sağlık krizinin sonuçları, Banka'nın dönüşümünü hızlandırmış, Şirket'in işleyişini 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, bilgibirikimi ve bağlılık kaybına yol açabilir. Bu durum, bireysel ve kolektif performans ile Grubun rekabet gücü üzerinde olumsuz bir etki yaratacaktır. Societe Generale'in çalışanları cezbedememesi ve elinde tutamaması, yüksek iş gücü devir oranı, stratejik çalışanların kaybı ve gergin bir jeopolitik bağlamda insan sermayesinin kötü yönetilmesi, 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 2024 Evrensel Kayıt Belgesinin 5.1.1 "Sorumlu bir işveren olmak" bölümüne bakınız.

#### 4.1.5.7 Stratejik karar alma süreçlerinde ve risk yönetim sistemlerindeki kullanılan modeller, özellikle de Grup'un dahili modelleri başarısız olabilir, uygulamada gecikmelerle karşılaşabilir veya yetersiz kalabilir ve Grup için mali kayıplara yol açabilir.

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 sözdeyapay zeka tekniklerinin hatalı kullanımı da hatalı sonuçlar doğurabilir.

Özellikle de:

Bankalar arasındaki OTC türev sözleşmeleri gibi düzenlenmiş piyasalarda veya diğer ticaret platformlarında işlem **GÖRMEYEN** belirli finansal araçların değerlemesinde, gözlemlenemeyen parametreleri içeren dahili modeller kullanılır. Bu parametrelerin gözlemlenemez niteliği, pozisyonların değerlemesinin yeterliliğine ilişkin ek bir belirsizlik derecesine yol açmaktadır. İlgili iç modellerin değişen piyasa

koşullarına uygun olmadığının kanıtlanması durumunda, Grup tarafından elde tutulan bazı araçlar 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 2023 itibarıyla sırasıyla 24,4 milyar Avro ve 45,6 milyar Avro'yu temsil etmektedir (bkz. 2024 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);

Müşterinin 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 hususların yanı sıra, risklerin eksik değerlendirilmesine ve eksik karşılık kayrılmasına ve sermaye gereksinimlerinin yanlış değerlendirilmesine yol açabilir;

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 bir olumsuz etkiye sahip olabilecek beklenmedik kayıplara 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 geçmiş gözlemlere dayanmakta olup, amaçları muhtemel müşteri davranışlarının yanı sıra belirli faiz oranı senaryolarında müşterilere bankacılık ürünleriyle ilgili olarak sunulan faiz oranı koşullarındaki değişiklikleri belirlemektir. Bununla birlikte, makroekonomik rejimde (örneğin, faiz oranlarında veya enflasyonda önemli hareketler), rekabetçi veya düzenleyici ortamda ve/veya Banka'nın ticari politikasında meydana gelen bir değişiklik nedeniyle uygun olmayabilir ve bu nedenle ortaya çıkan riskten korunma stratejilerini geçici olarak uygunsuz hale getirebilir ve dolayısıyla banka gelirlerine potansiyel olarak zarar verebilir.

Buna ek olarak Grup, iç kredi riski modeli çerçevesinde, ilk kilometre taşlarına ulaşılan değişiklikler yapmıştır. Bu "Hausmann projesi", Grubun dahili kredi modellerinin mimarisini rasyonelleştirmeyi ve bunları yeni Avrupa düzenleyici gereklilikleriyle uyumlu hale getirmeyi amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, modellerini denetim otoritesine sunarken zaman çizelgesinde gecikmeler olması veya denetim otoritesi tarafından geç onaylanması durumunda, RWA kredisi 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 öngörülemeyen veya yıkıcı olaylar sonucunda zarara uğrayabilir.

Grup, çevresine bağımlı olmaya devam etmektedir. Yeni bir salgın veya pandemik krizin (Covid-19 pandemisi gibi) veya doğal çevrenin

(1) İç Kurallar, "Davranış Kuralları", "Yolsuzlukla ve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kuralları", "Vergi Davranış Kuralları" ve daha genel olarak Grup standartları.

kirlenmesiyle ilgili bir sağlık krizinin ortaya çıkması, Grubun faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir. Ayrıca, büyük ölçekli saldırlar, çatışmalar, terörist saldırılar, doğal afetler (Romanya'da olduğu gibi depremler ve Paris'teki Seine nehrinin veya Hindistan'daki Chennai'nin olağanüstü taşması gibi seller dahil), aşırı hava koşulları (sıcak hava dalgaları gibi) veya büyük sosyal huzursuzluklar (Fransa'daki *Gilets Jaunes* hareketi gibi) Grubun faaliyetlerini etkileyebilir.

Bu tür olaylar Grup için ekonomik ve finansal aksaklıklar yaratabilir veya operasyonel zorluklara (seyahat kısıtlamaları veya etkilenen çalışanların yer değiştirmesi dahil) yol açabilir.

Bu olaylar Grup'un işlerini yönetme kabiliyetini olumsuz etkileyebilir ve ayrıca sigorta faaliyetlerini önemli kayıplara ve artan maliyetlere (daha yüksek reasüransprimleri gibi) maruz bırakabilir. Bu risklerin gerçekleşmesi halinde Grup zarara uğrayabilir.

## 4.1.6 DİĞER RISKLER

### 4.1.6.1 Uzun vadeli kiralama faaliyetlerine ilişkin risk.

Grup, uzun vadeli kiralama faaliyetlerinin bir parçası olarak, (i) dönem içinde sona eren kiralamalara ilişkin araçların yeniden satış değerinin net defter değerinden düşük olması ve (ii) kalıntı değerini sözleşmeye bağlı kalıntı değerine altına düşmesi durumunda kiralama süresi boyunca ilave değer düşüklüğü nedeniyle bir mali yılda 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.

Mobilite pazarında, kullanılmış araç pazarı 2023 yılında normalleşmeye başlamıştır, ancak yüksek seviyelerde kalmaya devam ederek talebin sürdüğünü yansıtmaktadır. Otomobil üreticilerinin yeni araç kayıtlarındaki artış göz önüne alındığında bu kademeli normalleşme, ikinci el araç satış sonuçlarında kademeli bir düşüşe yol açmaktadır. Sonuç olarak, 2023 yılı sonunda 2,71 milyon araçlık bir filo saha sahip olan Grup, bir önceki yıla göre azalmış olsa da 2023 yılı boyunca yüksek kalan kullanılmış araç satışından elde edilen kazançlar kaydetmiştir (Amortisman maliyetlerindeki ve LeasePlan'ın Satın Alma Fiyatı Tahsisatındaki düşüşlerin etkisinden önce satılan kullanılmış araç başına 2.400 Avro sonuç<sup>XLVII</sup>). Yeni araç mevcudiyetinde devam eden iyileşme ve olağanüstü elverişli piyasayı dikkate almak için daha önce kaydedilen amortisman indirimleri göz önüne alındığında, 2024 yılında ikinci el araç satışlarından elde edilen ortalama kazançlarda daha fazla düşüş beklenmektedir. Ayrıca, belirli kullanılmış araç pazarında gelecekteki satış talebi seviyesi, fiyat seviyesi veya hızlı teknolojik değişimle ilgili belirsizlikler içerebilecek olan Elektrikli Araç için kalıntı değeri izlemeyi amaçlamaktadır.

### 4.1.6.2 Sigorta faaliyetlerine ilişkin riskler.

**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.**

2023 yılında, Grubun sigorta faaliyetleri 0,6 milyar Avro net bankacılık geliri veya Grubun konsolide net bankacılık gelirinin %2,5'ini temsil etmiştir. Grubun Sigorta Bölümü ağırlıklı olarak hayat sigortasına odaklanmıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla, hayat sigortası sözleşmelerinin tutarı 136 milyar Avro olup, bu tutar Avro cinsinden sözleşmeler (%62) ve birim bağlantılı sözleşmeler (%38) arasında bölünmüştür.

Grup'un sigortacılık faaliyeti, hayat sigortası sözleşmelerindeki avrocinsinden fonlarda yüksek oranda tahvil bulunması 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.

Avrocinsinden sözleşmelerin getirisi üzerindeki etkisiyle, düşük faiz oranlarının uzun süreli görünümü, bu ürünlerin yatırımcılar için cazibesini azaltmakta ve bu da hayat sigortası işinin bu segmentinden fon toplama ve gelir elde etmeyi olumsuz etkileyebilmektedir.

Faiz oranlarındaki keskin bir artış, Euro cinsinden 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 yapılandırma hayat sigortası faaliyetinin gelirlerini ve karlılığını etkileyebilir.

Daha genel olarak, spreadlerde belirgin bir genişleme ve hisse senedi

piyasalarında bir düşüş de Grubun hayat sigortası işinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Piyasa parametrelerinde bir bozulma olması halinde, Grup'un, bu alandaki yasal gerekliliklerini karşılamaya devam edebilmelerini sağlamak için sigorta iştiraklerinin sermayesini güçlendirmesi gerekebilir.

XLVII UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca.

## 4.2 RİSK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

### 4.2.1 RİSK İŞTAHI

*Risk iştahı, Grubun stratejik hedeflerine ulaşmak için kabul etmeye hazır olduğu risk düzeyi olarak tanımlanır.*

Dolayısıyla, risk iştahı Grubun aşağıdaki hedeflere sahip olan genel stratejisinin bir parçasıdır:

- W** Basel IV kapsamında CET 1 oranının 2026'da %13 olması;
- 2022-2026yılları arasında yıllık ortalama gelir artışı %0 ile %2 arasındadır;
- 2026'da %60'ın altında maliyet-gelir oranı - 2026'da %9 ile %10 arasında maddi özkaynak karlılığı (ROTE)
- 2024-2026yılları arasında 25 ila 30 baz puanı arasında bir risk maliyeti **VE** 2026 yılında %2,5 ila %3 arasında bir takipteki kredi oranı ile en yüksek standartlarda bir risk yönetiminin sürdürülmesi;
- 2024-2026döneminde %130'a eşit veya daha yüksek kısa vadeli likidite oranı, Likidite Karşılama Oranı (LCR) ve 2024-2026döneminde %112'ye eşit veya daha yüksek Net İstikrarlı Fonlama Oranı ile güçlü bir likidite profilini sürdürmek.

### Sağlam bir finansal güç profili

Grup, çeşitlendirilmiş bankacılık modeliyle tutarlı sağlam bir finansal profile dayanarak sürdürülebilir kârlılık elde etmeyi amaçlamaktadır:

- W** faaliyet portföyünü performans kriterlerine, Grup ile sinerjiye ve aşırı risk kriterlerine göre ayarlar;
- Karlı ve dirençli iş geliştirmeyi hedefliyoruz;
- W** Grubun işlerinin gelişimi ve rekabetçi konumuyla tutarlı bir maliyetle finansal kaynaklara erişim sağlayan bir hedef derecelendirmenin sürdürülmesi;
- W** Sermaye göstergelerini (ICAAP grup sürecinin sonuçlarıyla tutarlı olarak) sağlamak için kalibre etmek:
  - CET1 oranına ilişkin asgari yasal gerekliliklerin karşılanması,
  - Grup bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinin birleşik ödeme gücünü dikkate alan finansal holding rasyosu gerekliliği,
  - mevcut CET1 sermayesi kullanılarak bir yıllık "iç sermaye gereksinimi"nin karşılanması,
  - Tier 1, TLAC ("Total 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;
- W** birleşik likidite stres oranında (ILSI - Dahili Likidite Stres Göstergesi) hayatta kalma ufku, LCR (Likidite Karşılama Oranı) ve NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı) düzenleyici oranlarına uyum ve kısa vadeli fonlara bağımlılık düzeyi ve Grubun özellikle ABD Doları olmak üzere yabancı para birimlerine ihtiyaç duyan işleri dikkate alınarak kalibre edilen yükümlülüklerinin esnekliğini sağlamak;

- W** finansal kaldıraçın kontrol edilmesi.

Bu modele dayalı olarak, risk iştahı risk türlerine göre Grup düzeyinde belirlenir ve resmileştirilir.

### Kredi riski (yoğunlaşma etkileri dahil)

Kredi riski iştahı, 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 ortavadede kârlı iş geliştirme potansiyelini temsil eden potansiyel müşterileri hedeflemektedir.

Herhangi bir kredi taahhüdünün kabulü, derinlemesine müşteri bilgisine ve işlemin amacının tam olarak anlaşılmasına dayanır.

Özellikle, yüklenim riskine ilişkin olarak, Grup, esas olarak GLBA "Küresel Bankacılık ve Danışmanlık" İş Birimi aracılığıyla, diğer bankacılık sendikalarına ve kurumsal yatırımcılara sendikasyon yapmadan önce, borç finansmanı düzenleyicisi olarak garantili bir fiyatla işlemlere kararlı bir taahhütte bulunmaktadır. Piyasa koşulları kötüleşirse veya plasman devam ederken piyasalar kapanırsa, bu işlemler büyük bir aşırıyoğunlaşma riski (veya işlem plasmanı başlangıç fiyatının altında satış gerektiriyorsa kayıplar) yaratabilir.

Grup, borç piyasalarının uzun bir süre kapalı kalması durumunda riskini sınırlandırmak için onaylı yüklenim pozisyonlarının toplam değerini kontrol etmektedir.

Bir kredi işleminde, riskin kabul edilebilirliği öncelikle borçlunun taahhütlerini yerine getirme kabiliyetine, özellikle de borcun geri ödenmesini sağlayacak nakit akışlarına dayanır. Orta ve uzun vadeli operasyonlar için, fonlama süresi finanse edilen varlığın ekonomik ömrü ve borçlunun nakit akışının görünürlük ufku ile uyumlu olmalıdır.

Teminat menfaatleri, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda kayıp 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 çeşitlendirmesine gitmektedir.

Karşı taraf derecelendirmeleri kredi politikasının önemli bir kriteridir ve hem ticari hem de risk fonksiyonlarında kullanılan kredi onay yetkisi tablosunun temelini oluşturur. Derecelendirme çerçevesi dahili modellere dayanmaktadır. Derecelendirme notlarının zamanında güncellenmesine özel önem verilmektedir (bu notlar her halükarda yıllık gözden geçirmeye tabidir) <sup>(1)</sup>.

Kredi portföyünün risk ölçümü, öncelikle sermaye ihtiyacını kalibre etmek için kullanılan Basel parametrelerine dayanmaktadır. Bu nedenle Grup, karşı tarafların iç derecelendirmesinde, "perakende olmayan" karşı taraflar için uzman görüşüyle desteklenen kredi kalitesinin değerlendirilmesine olanak tanıyan Basel modellerine dayanmaktadır. Bu ölçütler, küresel portföy düzeyinde ya da altportföy düzeyinde, risk ölçütlerini ve derecelendirme göçünü makroekonomik değişkenlere bağlayan ve çoğunlukla uzman olarak adlandırılan dahili bir stres boyutluluk değerlendirme ile tamamlanmaktadır. Buna ek olarak, UFRS 9 hükümleri uyarınca beklenen kayıpların hesaplanması, sağlıklı borçlar üzerindeki değer düşüklüğü seviyesini belirlemek için kullanılır ve portföy riskinin değerlendirilmesinde ek bir bakış açısı sağlar.

İş kolları, Risk Fonksiyonu ile işbirliği içinde, karşı taraf ve işlem risk düzeylerine 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 karlılığı sağlamaktır.

(1) Otomatik olmayan süreçler için.

Bununla birlikte, bir operasyonun fiyatlandırması, genel karlılık ve potansiyel müşteri ilişkileri gelişimi dikkate alınarak belirli durumlarda uyarlanabilir. Ürünlerin ve müşteri segmentlerinin içsel kârlılığı, ekonomik ve rekabetçi ortamdaki değişikliklere uyum sağlamak amacıyla periyodik olarak analize tabi tutulmaktadır.

Değer düşüklüğüne uğramış risklerin proaktif yönetimi, bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda nihai kayıp riskini sınırlamanın anahtarıdır. Bu nedenle Grup, risk profili kötüleşen karşı tarafları izlemek için titiz prosedürler ve/veya gelişmiş takipler uygulamaya koymuştur. Ayrıca, iş kolları ve bağlı ortaklıklar veya şubeler, Risk fonksiyonu ile birlikte, temerrüt durumunda Banka'nın çıkarlarını etkin bir şekilde korumak için varlık kurtarma yönetimi konusunda uzmanlaşmış çalışanlardan oluşan ortak ekipler kurmuştur.

## ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİMSEL RİSK FAKTÖRLERİNİ YÖNETMEK İÇİN ALINACAK ÖNLEMLER

Geçici ve fiziksel çevresel risk faktörleri kredi riski üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir ve maliyetlerin artması, garantilerin performansının düşmesi ve talebin azalması yoluyla özellikle kredi riski olmak üzere Banka'nın karşı karşıya olduğu riskleri ağırlaştırıcı bir faktördür.

ESG riskleri (Çevresel, Sosyal ve Yönetişim) ile ilgili olarak, ESG risk faktörlerinin kredi riski üzerindeki etkisinin değerlendirilmesi ve yönetimi özellikle portföy uyum göstergelerine (örneğin enerji üretimi) dayanmaktadır.

Genel olarak, kredi verme politikaları, Grubun Sosyal ve Çevresel Sorumluluk (CSR) politikası çerçevesinde tanımlanan kriterlere uygun olmalıdır:

**W** Genel çevresel ve sosyal ilkeler ve bunlara ekli sektörel ve kesişen politikalar. Sektör politikaları, çevresel, sosyal veya etik açıdan potansiyel olarak hassas kabul edilen sektörleri kapsar;

CO2 emisyonlarının en yüksek olduğu sektörlerden başlayarak, Grubun kendi belirlediği Paris anlaşması hedeflerine uyum hedefleri;

Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı olarak sınıflandırılan sürdürülebilir finansman sağlama ve Sürdürülebilirlik bağlantılı işlemlere bağlılık.

İklim değişikliği ile ilgili risk, kredi riski değerlendirme sürecinde dikkate alınmaktadır. Temmuz 2022'de, C&E faktörlerinin kredi verme analizine entegrasyonuna ilişkin bir Grup prosedürü yayımlanmıştır ve bir eğitim programı uygulamaya konulmaktadır. Buna ek olarak, 2023 yılı boyunca, geçiş riskine adanmış iklim kırılganlık değerlendirmesi, kredi derecelendirme sürecine ve araçlarına tamamen entegre edilecektir. İklim riskinin etkisinin kredi riski analizine entegre edilmesini mümkün kılar.

## Karşı taraf kredi riski

Karşı taraf riski, piyasa işlemleri üzerindeki kredi riskidir ve karşı taraf kredi riski (CCR) ile takas-teslimat riskini (RDL) içerir. Piyasa hareketlerine bağlı maruziyet bozulmalarının dinamiklerini dikkate alan parametrelerle ölçülürler. Dolayısıyla karşı taraf riski, Grubun risk iştahını yansıtan bir dizi limit *aracılığıyla* yönetilmektedir. Grup ayrıca, istisnai piyasa aksaklıklarını dikkate almak için bu riski stres testleri altında ölçmektedir. Bu riskleri azaltmak için Grup, kapanışnetleştirme anlaşmaları ve piyasa teminatı sözleşmeleri yapmıştır.

### A) KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

Bir karşı tarafa maruz kalmanın gelecekteki değeri ve 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:

**W** Karşı taraflarımıza olan maruziyetimizi ölçmeyi amaçlayan gelecekteki potansiyel maruziyet göstergeleri (gelecekteki potansiyel maruziyetler veya PFE):

- Grup, kendine özgü karşı taraf kredi risklerini bir dizi Cva *aracılığıyla* kontrol etmektedir. R<sub>(1)</sub> sınırlar. CvaR, Grup'un karşı taraflarından

birinin temerrüde düşmesi durumunda ikame riskine bağlı gelecekteki potansiyel riski ölçer. CvaR, %99 güven seviyesi 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 amacıyla stres testi etki çerçeveleri veya nominal göstergelerle desteklenmektedir;

**W** riskleri farklı seviyelerde stres testleri *ile* ölçülmektedir:

- tüm kategorilerde<sup>48 49</sup>, karşı tarafların,
- tüm müşteri kategorilerinde,
- acente işletmeleri için faaliyet düzeyinde teminatlı finansman, doğası gereği daha yanılsız yönlü riskler taşımaktadır;

CVA riski, özellikle karşı tarafların kredi spreadleri olmak üzere temsili olduğu düşünülen piyasa hareketlerini yansıtan varsayımsal piyasa riski senaryolarından kaynaklanan CVA etkilerini ölçmeyi amaçlayan bir stres testi ile ölçülür.

**W** Merkezi karşı taraf takas odalarına olan riskler (CCP<sup>(1)</sup>) 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 üzerinde ortalama bir üyenin temerrüdü ve (ii) bir MKT'nin bir segmenti üzerinde önemli bir üyenin başarısızlığı ile bağlantılı etkiyi ölçer;

Piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi çapraz piyasa-karşı tarafrisklerini içerdiğinden, " Piyasa riski" bölümünde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır;

Bunun yanı sıra, oluşturulan özel **BİR** çerçeve, piyasa işlemlerinde karşı taraf riskine ilişkin bireysel yoğunlaşmayı önlemeyi amaçlamaktadır.

Son olarak, piyasa riskiyle orantılı olarak GASEL **VE** Teminatlandırılmış Finansman stres testinin toplamına dayanan bir CCR RAS ölçütü artık Kurul delegasyon yetkisi altındadır (CORISQ vb.'ye tabidir).

## B) PIYASA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN TAKAS/TESLİMAT RİSKİ

Takas-teslimat riski, ödeme türü FOP (Free of Payment, ödeme ve teslimatın birbirinden bağımsız olarak değerlendirilmesi gereken iki ayrı akış olduğu anlamına gelir) olan bir piyasa işleminin takası bağlamında, karşı tarafça ödenmesigereken tutarların ödenmemesi veya para birimlerinin, menkul kıymetlerin, emtiaların veya diğer ürünlerin karşı tarafça teslim edilmemesiriskidir.

Grup, fonların veya menkul kıymetlerin ödenmemesiveya teslimedilmemesi riskine maruz kaldığını özel bir metrik (RDL) kullanarak ölçmektedir. Ödenecek ve alınacak uzlaştırma akışları netleştirildikten ve risk azaltma mekanizması dikkate alındıktan sonra elde edilecek akışların (fon, menkul kıymet veya emtia) miktarı olarak ölçülürs<sup>-2)</sup>.

İşlemlerin özellikleri ve bunların işlendiği yasal ve operasyonel ortam, her bir Karşı Taraf için takas-teslimrisk profilini hesaplamak için kullanılır.

## Piyasa riski

Grup pazar faaliyetleri, eksiksiz bir çözüm yelpazesıyla müşteri ihtiyaçlarını karşılama önceliğine odaklanan bir gelişim stratejisinin parçası olarak yönlendirilmektedir.

Piyasa riski, çeşitli göstergeler (stres testleri, RiskeMaruz Değer (VaR)

<sup>48</sup> CvaR ekonomik göstergesi, RMA'ları hesaplamak için kullanılan düzenleyici Etkin Beklenen Pozitif Maruziyet (EEPE) göstergesi ile aynı modelleme varsayımları üzerine inşa edilmiştir.

<sup>49</sup> Hedge Funds, Enterprises, Financial Institutions et Sovereigns.



ve stresli RiskeMaruz Değer (SvR), "Duyarlılık" ve "Nominal" göstergeler gibi) için bir dizi limit aracılığıyla yönetilmektedir. Bu göstergeler, iş kolları tarafından önerilen ve tartışmayadaya bir süreç boyunca Risk Bölümü tarafından onaylanan bir dizi limit tarafından yönetilmektedir.

Limitlerin seçimi ve kalibrasyonu, Grubun piyasa risklerine yönelik iştahının tespitini niteliksel ve niceliksel olarak yansıtmaktadır. Bu analiz, piyasa koşulları, Grubun pozisyonlarını yönetme esnekliği veya iç referans modellerine dayalı düzenleyici öz fonların tüketimi ile ilgilidir. Bu çerçevelerin düzenli olarak gözden geçirilmesi, risklerin değişen piyasa koşullarına göre sıkı bir şekilde kontrol edilmesini ve örneğin piyasa koşullarının kötüleşmesi halinde limitlerin geçici olarak azaltılmasını sağlar. Olası fazla kalışları önlemek için uyarı eşikleri de mevcuttur.<sup>50 51</sup>

Limitler Grubun farklı altseviyelerinde belirlenir, 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 her türlü çeşitlendirme etkisini dikkate alan ciddi bir piyasa kriziyle ilişkili riskleri de kapsamaktadır. Bu stres testleri ve bunlarla ilişkili eşik değerler, on yılda bir meydana gelebilecek olumsuz ancak makul farklı piyasa senaryoları (örneğin sistemik kriz) altında potansiyel bir zararın değerlendirilmesine ve çerçevelendirilmesine izin verir.

## 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 mali kayıplara yol açabilir.

Finansal olmayan risklerin kapsamı için yönetim ve bir metodoloji oluşturulmuştur.

Genel bir kural olarak, Grubun operasyonel risk ya da uyumsuzluk riski için bir iştahı yoktur. Ayrıca Grup, imajına ciddi zarar verebilecek, sonuçlarını veya müşterilerinin ve çalışanlarının güvenini tehlikeye atabilecek, kritik operasyonların sürekliliğini bozabilecek veya stratejik odağını sorgulatabilecek kadar ciddi olaylara karşı sıfır tolerans politikasını sürdürmektedir. Grup, aşağıdakileri içeren operasyonel risklere karşı toleransının olmadığını veya çok düşük olduğunu vurgular:

- w** iç 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 gelmektedir. Grubun iç kontrol sistemi, büyük çaplı dolandırıcılık eylemlerini önleyebilmelidir;
- w** siber güvenlik: Grup, özellikle varlıkların çalınmasına veya müşteri verilerinin çalınmasına yol açabilecek hileli izinsiz girişler, hizmetlerin kesintiye uğraması, bilgi sistemi unsurlarının tehlikeye atılması konusunda iştahlı değildir. Banka, bu riski önlemek ve tespit etmek için etkili araçlar kullanmayı amaçlamaktadır. Kuruluşlarında uygulanan siber güvenlik kontrollerinin uygunluğunu ve herhangi bir olaya başa çıkmak için uygun organizasyonu ölçen bir barometreye sahiptir;
- w** veri sızıntıları: güven, Societe Generale Group'un temel varlıklarından biridir. Sonuç olarak Banka, veri sızıntılarını önlemek, tespit etmek ve düzeltmek için gerekli kaynakları kullanmayı ve kontrolleri uygulamayı taahhüt eder. Banka, özellikle müşterilerini ilgilendiren en hassas bilgilerinin sızdırılmasına müsamaha göstermez;
- w** iş sürekliliği: Grup, faaliyetlerini gerçekleştirmek için büyük ölçüde bilgi sistemlerine dayanmaktadır ve bu nedenle en temel hizmetlerinin sürekliliğini sağlamak için bilgi sistemlerinin esnekliğini konuşturulmaya ve sürdürmeye kararlıdır. Grup, temel işlevleri yerine

getiren bilgi sistemlerinde, özellikle müşterilerin doğrudan erişebildiği veya finansal piyasalarda iş yapmayı sağlayan sistemlerde kesinti riskine karşı çok düşük toleransa sahiptir. Buna ek olarak, bilgi sistemini, dış hizmet sağlayıcılarını veya yurt dışında yerleşik büyük bir Grup kuruluşunu kalıcı olarak etkileyebilecek bazı aşırı olayların meydana gelmesiyle başa çıkmak için Banka, hayatta kalmasını sağlamak için esneklik çözümleri geliştirmektedir. Bu nedenle Grup, Grup için hayati önem taşıyan bir sürecin kesintiye uğramasının (i) Grubun güvenliği ve sağlamlığı, (ii) müşteriler, (iii) finansal sistemin istikrarı açısından risk oluşturacağı süreyi ("etki toleransı") tanımlar. Etki toleransı, kriz senaryoları ve mevcut çözümlerden bağımsız olarak her hayati süreç için geçerlidir ve düşüketkili olay için kullanılamazlığı denetleyen bir iş sürekliliği göstergesi olan Kurtarma Süresi Hedefinden (RTO) farklıdır. Krizin doğası gereği en hayati süreçlerin dayanıklılık derecesini ölçmek için bir olgunluk endeksi de hesaplanacaktır;

**w** dış kaynaklı hizmetler: Societe Generale Grubu, dış hizmet sağlayıcılara emanet edilen faaliyetlerinin kontrolünde yüksek derecede titizlik göstermeyi amaçlamaktadır. Bu nedenle, Societe Generale Grubu, sağlayıcılarını risk düzeylerine bağlı olarak gözden geçirme sıklığı ile izlemek için sıkı bir disipline bağlıdır. Dolayısıyla, Societe General'in hizmet sağlayıcılarının yönetiminde üç ayı aşan bir gecikme için herhangi bir iştahı yoktur;

**w** yönetsel süreklilik: Grup, stratejik hedeflerine ulaşılmasını sorgulayacak, ekip uyumunu tehdit edebilecek veya Grubun paydaşlarıyla ilişkilerini bozabilecek bir yöneticinin uzun süreli yokluğu riskinden kaçınmak için organizasyonunun yönetsel sürekliliğini sağlamayı amaçlamaktadır;

**w** 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 tehlike ve tehditlere karşı doğru düzeyde koruma sağlar;

**w** 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 açacak uygulama hatalarına karşı düşük bir toleransa sahiptir.

Grup, ticari anlaşmazlıklar ve rekabet yasalarına uyulmaması gibi işinin doğasında olan yasal risklere maruz kalmaktadır. Grup bu riskleri yönetmeyi ve azaltmayı amaçlamaktadır. Hukuk Bölümü, Grup içinde bir risk azaltma işlevi görür ve yasal riskle ilgili normları, standartları, prosedürleri ve kontrolleri tanımlar. Hukuk Bölümü, Grup içinde bağımsız hukuki danışmanlık sağlar ve görevleri arasında Grup içindeki hukuki risk konularını tanımlar, değerlendirir, analiz eder ve hafifletir. Ayrıca Grup genelinde sağlam bir "yasal risk kültürünü" teşvik eder.

Grup, faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde faaliyetlerini düzenleyen tüm yasa ve yönetmeliklere sıkı sıkıya uymakla yükümlüdür ve bu doğrultuda uluslararası en iyi uygulamaları hayata geçirmektedir. Özellikle aşağıdakiler için çaba göstermektedir:

**w** Uygun KYC önlemlerini uygulayarak müşterilerini tanımak;

Karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele konusunda uluslararası kurallara ve standartlara uyan müşteriler ve ortaklarla **ÇALIŞIRIZ** ;

Uluslararası yaptırımlar ve ambargolarla ilgili kurallara uygun olarak müşterilerle çalışmak **ve** işlemleri tamamlamak;

işlemleri gerçekleştirir, ürün ve danışmanlık hizmetleri sunar ve özellikle müşterilerin korunmasını düzenleyen yönetmeliklere uygun olarak ortaklarla birlikte **ÇALIŞIRIZ** ;

gerekli tedbirleri uygulamak **ve** piyasaların bütünlüğünü gözeterek işlem yapmak;

50 SG Grubu, MKT'lerin temerrüde düşme riskine de maruz kalmaktadır, ancak MKT'lerin koruma mekanizmaları ve uygulamaya konulacak kurtarma planı nedeniyle bu riskin daha az olası olduğu düşünülmektedir.

51 Her bir işlem için risk, ödeme veya teslimat emri teslimatının geri alınamaz hale gelmesiyle başlar ve akışın muhasebeleştirildiği tarihte sona erer. Karşı taraf düzeyinde, risk bu nedenle tarihten tarihe hesaplanır.

**W** özellikle kişisel verilerin korunması ve dijital teknolojilerin kullanımına ilişkin yükümlülükler olmak üzere veri koruma yükümlülüklerinin uygulanması ve bunlara uyulması;

**W** başta DFIN ve RISQ olmak üzere uzman fonksiyonlar tarafından ihtiyati düzenlemelerin yorumlanması ve aktarılmasına yönelik sistemin düzgün bir şekilde işleminin sağlanması.

## Yapısal riskler

### A) LİKİDİTE VE FONLAMA RİSKİ

Likidite riski, Grup'un finansal yükümlülüklerini makul bir maliyetle yerine getirememesi olarak tanımlanmaktadır: borç geri ödemeleri, teminat temini. Grup, bu riski gün içi de dahil olmak üzere çeşitli zaman dilimlerinde, piyasaya erişim kısıtlaması riskini (genel veya Grup'a özgü) dikkate alarak değerlendirir.

Finansman riski, Grup'un ticari hedefleriyle tutarlı bir ölçekte ve rakiplerine kıyasla rekabetçi bir maliyetle işlerinin gelişimini finanse edememe riski olarak tanımlanmaktadır. Finansman sağlama kapasitesi üç yıllık bir ufukta değerlendirilmektedir. Likidite riskinin kontrolü öncelikle aşağıdakilere dayanmaktadır:

**W** ihtiyati tamponlarla birlikte yasal likidite oranlarına uyum: Stres durumunu yansıtan LCR (likidite karşılama oranı) oranları ve NSFR (net istikrarlı fonlama oranı);

**W** birleşik piyasa ve kendine özgü stres altında minimum hayatta kalma ufku uyum (İç Likidite Stres Göstergesi (i LSI));

**W** dönüşüm ve dönüşüm karşıtı pozisyonların çerçevelenmesi (fiyat riski);

**W** Merkez Bankası nezdindeki koşullu likidite rezervinin yönetimi.

Finansman riskinin kontrolü aşağıdakilere dayanmaktadır:

**W** Minimum derecelendirme seviyesini güvence altına almak için Grup'un düzenleyici kısıtlamalarını (Tier1, Toplam Sermaye, Kaldıraç, TLAC, NSFR, MREL) ve derecelendirme kuruluşu gerekliliklerini karşılayacak şekilde tasarlanmış yükümlülük yapısını sürdürmek;

Piyasa finansmanına başvurma: yıllık uzun vadeli ihraç programları ve orta düzeyde yapılandırılmış ihraç stoku ve denetlenen hazineler tarafından sağlanan kısavadeli finansman.

### B) BANKACILIK DEFTERİNDE KREDİ YAYILMA RİSKİ

Faiz oranı, kredi spread'i ve döviz kuru risklerine yapısal maruziyet, ticari işlemlerden ve bunların bankacılık defterindeki riskten korunmasından kaynaklanmaktadır (piyasa riski ile ilgili olan alım satım defterinde değil).

Yapısal faiz oranı riski (Bankacılık Defterindeki Faiz Oranı Riski - IRRBB olarak anılır), bankacılık defterini oluşturan kalemleri etkileyen faiz oranlarındaki olumsuz hareketlerin Grup'un özkaynakları ve kazançları (dolayısıyla Net Bugünkü Değer ve Net Faiz Marjı) üzerinde yarattığı cari veya ileriye dönük riski ifade eder. EBA taksonomisine göre dört ana risk türü vardır: Faiz oranları seviye riski, eğri riski, opsiyonel risk ve baz riski. Dört risk türünün tümü, faiz oranına duyarlı varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dış kalemlerin değerini veya getirisini potansiyel olarak etkileyebilir.

Yapısal kredi spread riski (Bankacılık Defterinde Kredi Spread Riski - CSRRB olarak anılır), kredi riski, likidite (kredi verenlerin) ve kredi riski taşıyan enstrümanların potansiyel diğer özellikleri için piyasa fiyatındaki olumsuz hareketlerin Grup'un özkaynakları ve kazançları üzerinde yarattığı ve mevcut başka bir ihtiyati çerçeve (IRRBB gibi) veya beklenen kredi temerrüt riski veya temerrüde atlaması riski tarafından yakalanmayan riskleri ifade eder. Faiz oranı riskinin yönetimi Bölüm 4-8Yapısal risk-faiz oranı ve 2024 URD'nin döviz kuru riski bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

### C) BANKACILIK HESAPLARINDA KUR RİSKİ

Döviz kurlarındaki değişiklikler, varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dış kalemlerin değerinde değişikliklere neden olabilir ve gelir tablosunda dalgalanmaya veya özkaynaklarda muhasebeleştirilen diğer kazanç ve kayıplara yol açabilir.

Grup'un yapısal döviz kuru risklerine ilişkin politikası, CET1 sermaye

oranının döviz kurlarındaki değişikliklere olan duyarlılığını mümkün olduğunca sınırlandırmaktır; 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.

### D) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN RISK

Sosyal taahhütler üzerindeki riskler, sosyal yükümlülükler ile ilgili finansal varlıklar arasındaki açıktan kaynaklanmaktadır.

Banka'nın çalışanlarına karşı uzun vadeli yükümlülükleri olan emeklilik ve uzun hizmet yükümlülüklerine ilişkin riskler için, karşılık tutarı belirli bir stres testi ve atfedilen bir limit temelinde risk açısından izlenmektedir. Risk yönetimi politikasının iki ana hedefi vardır: tanımlanmış faydalanlarından tanımlanmış katkıplanlarına geçerek riski azaltmak ve düzenleyici ve vergi kısıtlamalarının izin verdiği durumlarda varlık risk dağılımını (riskten korunma varlıkları ile performans varlıkları arasında) optimize etmek.

### Model riski

Model riskinin kaynağı yanlış model tasarımı, uygulaması, kullanımı veya izlenmesi ile bağlantılı olabilir.

Grup, üç bağımsız savunma hattının oluşturulması, bir model katmanlama metodolojisine dayanan orantılılık yaklaşımı, bir model envanteri ve Grup içinde kullanılan yaklaşımların tutarlılığı dahil olmak üzere temel ilkeler temelinde model riskini azaltmak için iç standartları tanımlamaya ve uygulamaya kararlıdır.

Risk modeli iştahı, bu model grubunun çevresi için tanımlanmıştır: kredi riski IRB ve IFRS 9, piyasa ve karşı taraf riski, piyasa ürün değerlemesi, ALM, ticaret modeli, uyum ve hibe.

Bu modellerin yanlış tasarlanması, uygulanması, kullanılması veya izlenmesi iki tür olumsuz sonuç doğurabilir: düzenleyiciler tarafından onaylanan modeller temelinde öz kaynakların olduğundan düşük gösterilmesi ve/veya mali kayıplar.

### Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin riskler

Grup'un yürüttüğü sigortacılık faaliyetleri (Hayat Sigortası ve Birikimler, Emeklilik Birikimleri, Mal ve Kaza Sigortası, vb) Grup'u iki ana risk türüne maruz bırakmaktadır:

**W** fiyatlandırma ve hasar oranındaki dalgalanmalarla ilgili abonelik riski;

Finansal piyasalar (faiz oranı, kredi ve hisse senedi) ve varlık-yükümlülük yönetimi ile ilgili riskler.

Sigorta yönetimi riski Finansal Tablolar Not 4.3 Sigorta faaliyetleri bölümünde açıklanmıştır.

### Yatırım riski

Grup, tescilli özel sermaye işlemleri gibi finansal holdingler için sınırlı bir iştaha sahiptir. İzin verilen yatırımlar esas olarak şunlarla ilgilidir

SGRF **VE** yurtdışındaki bazı iştirakler aracılığıyla müşterileri ve bireysel bankacılık ağına iş gelişimini desteklemek;

SG Ventures **aracılığıyla** yenilikçi şirketlerde doğrudan veya yatırım fonları aracılığıyla hisse almak;

yerel şirketlerdeki hisselerin devralınması: Limiti olmayan Euroclear, *Credit Logement* vb.

Gayrimenkul riski, SG'nin kendi gayrimenkul yatırımlarının değerinin düşme riski olarak tanımlanmaktadır. Bu değerlendirme, gayrimenkul varlıklarla ilgili finansal araçların değeriyle bağlantılıdır.

Kendi gayrimenkullerine ilişkin SG politikası, iki hafifletici eylem sayesinde bu riskin azaltılmasına olanak tanımaktadır:

**W** acente: acentenin iyi konumu, piyasanın değer kaybetmesi durumunda fiyat üzerindeki etkinin sınırlandırılmasını sağlar;

Ofisler için geri kiralama uygulaması: ofisler artık kira karşılığında binaları işgal etmeye devam eden Grup'a ait değildir.



## **Operasyonel kiralama faaliyetlerine ilişkin riskler**

Kalıntı değer riski, araçların ikinciel piyasalarındaki fiyat değişimlerinden kaynaklanan değer kaybı riskidir.

Araçların yeniden satış fiyatı, kiralama sözleşmesinin başlangıcında tahmin edilir. Yeniden satış fiyatı bu tahmini değerden farklı olabilir, dolayısıyla bir kazanç veya kayıp yaratabilir.

Kalıntı değer riski, kalıntı değerlerin belirlenmesi ve gözden geçirilmesine ilişkin prosedürü tanımlayan merkezi bir politikaya göre yönetilir. Kalıntı değer riskine ilişkin uygulanan yönetim, ikinci el araç piyasasındaki fiyat gelişmelerini izlemeyi ve Şirket'in fiyatlandırma ve finans politikasını uyarlamayı amaçlamaktadır. Kalıntı değer riskine ilişkin olarak yürürlükte olan yönetim, belirli kullanılmış araç pazarında gelecekte yeniden satılması talep düzeyi, fiyat düzeyi veya hızlı teknolojik değişimle ilgili belirsizlikler içerebilecek elektrikli araçların kalıntı değerlerini izlemeyi de amaçlamaktadır.

Sözleşme başlangıcındaki tahmini fiyat ile gerçekleşen yeniden satış fiyatı arasında çeşitli faktörler sapmalara neden olabilir: ekonomik bağlam değişiklikleri, ikinci el araç piyasasındaki talep ve arz değişiklikleri (marka, model, araç segmenti vb. açısından), yeni araç düzenlemeleri/vergileri vb.

## 4.2.2 RİSK İŞTAHI - GENEL ÇERÇEVE

Risk iştahı Grup düzeyinde belirlenir ve işletmelere ve bağlı ortaklıklara atfedilir. Risk iştahının izlenmesi, Risk İştahı Çerçevesi yönetim ve uygulama mekanizmasında açıklanan ve aşağıda özetlenen ilkelere göre gerçekleştirilir.

### Yönetişim

Risk iştahının denetlenmesinin bir parçası olarak, Grup aşağıdaki organizasyona dayanır:

#### W 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 makroekonomik 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 kişiler için Grupta geçerli olan ücret politikasının ilkelerini belirler ve bunların risk yönetimi hedefleriyle uyumlu olmasını sağlar.

Yönetim Kurulu öncelikle Risk Komitesine güvenir;

#### W Genel Yönetim:

- Grubun risk iştahı beyanını ve Risk İştahı Çerçevesini özetleyen belgeyi, Baş Risk Yetkilisi ve Baş Finans Yetkilisinin teklifi üzerine onaylar,
- üç ayda bir kendisine sunulan risk iştahı uyum gösterge tablolarını inceler ve risk iştahı ihlalleri ve uygulanan telafi eylem planları hakkında bilgilendirilir,
- 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 iletişimini ve Evrensel Kayıt Belgesine aktarılmasını sağlar.

Risk iştahı Çerçevesinin bir parçası olarak, Genel Yönetim çeşitli Komitelere güvenmektedir: Grup İcra Komitesi (ExCo), Grup Risk Komitesi (CORISQ), Finans Komitesi (COFI), Aktif ve Pasif Komitesi (ALCO), Uyum Komitesi (COMCO), Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP), Grup Provizyon Komitesi (COPRO), Büyük Maruziyet Komitesi (CGR) ve Sogecap Yönetim Kurulu ve başkanlığını yaptığı ALM & Risk Yönetimi Komitesi ve Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi (CCCIG).

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, Risk Departmanı ile birlikte bu risk iştahını Finans Komitesi'nin sorumluluğu altındaki göstergeler (karlılık, ödeme gücü ve yapısal riskler) çerçevesinde ele alır.

Uyum Departmanı, kapsamına giren göstergeler için risk iştahının belirlenmesi talimatını vermekten de sorumludur.

### Risk tanımlama süreci

Risk Belirleme Süreci, Grup düzeyinde önemli olan veya olabilecek tüm risklerin belirlenmesine olanak tanıdığı için Grup risk yönetimi çerçevesinin temel taşı ve etkili bir araçtır. İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından sürekli olarak gerçekleştirilen bu süreç, tüm Grup risklerini ve tüm risk kategorilerini kapsayacak şekilde kapsamlı olmalıdır.<sup>LII</sup> Risk Taksonomisinde tanımlanmıştır.

Bu sürecin sonucu, tüm önemli i) Risk Senaryoları/Stres Testleri ve ii) Risk kategorilerinin bir listesi olan yıllık Risk Envanterinin hazırlanmasıdır; bu liste, aşağı yönlü temel risk yönetimi süreçlerine (Risk İştahı, İSEDES ve Kurtarma ve Çözümleme Planı) dahil edilmek üzere dikkate alınacaktır. Risk Belirleme süreci iki sürece ayrılabilir:

**W Sürekli Risk Belirleme süreci** SG'nin günlük yönetimine dahil edilmiştir ve çeşitli süreçlere/ yönetim kurumlarına dayanır;

**W Yıllık Risk Belirleme süreci** yıllık bazda gerçekleştirilir veya iş modelinde, sektörde, makroekonomik ortamda veya düzenlemelerde önemli değişiklikler meydana gelirse daha sık güncellenir.

Yıllık Risk Belirleme sürecinin sonuçları her yıl Grup CORISQ tarafından onaylanır ve Grup Yönetim Kurulu'na sunulur.

### Risk ölçümü ve stres testi sistemi

Grup içinde, 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 sürecinin bir sonucu olarak, Grubun maruz kaldığı tüm önemli riskleri kapsamak ve sayısallaştırmak ve kilit yönetim kararlarını bilgilendirmektir. Böylece, bir portföyün, bir faaliyetin, bir kuruluşun veya Grubun bozulmuş bir iş bağlamında davranışının ne olacağını değerlendirirler. Stratejik/finansal planlama için gerekli olan ileriye dönük yaklaşımın oluşturulmasında esastır. Bu bağlamda, Grubun, faaliyetlerinin ve portföylerinin dayanıklılığının ayrıcalıklı bir ölçütünü oluştururlar ve risk iştahı geliştirme sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır.

Grup stres testi çerçevesi, EBA tarafından belirlenen stres testi taksonomisine uygun olarak stres testlerini birleştirmektedir. Grup çapındastres testleri, risk önemliliğine tabi olarak, Grup konsolidasyon çevresindeki tüm tüzel kişilikleri kapsamlıdır. Stres testi kategorileri şunlardır:

**W Senaryolara dayalı stres testleri:** tarihsel ve/veya varsayımsal koşulların uygulanması, ancak makul kalması ve Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanı ile birlikte bir dizi risk faktörüne (faiz oranları, GSYH, vb.) uygulanması;

**W duyarlılık stres testleri:** izole bir risk faktörünün veya azaltılmış bir risk faktörü setinin (faiz oranlarındaki bir çok, kredi notunun düşürülmesi, hisse senedi endeksi şoku, vb.);

**W ters stres testleri:** düzenleyici bir oran 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 şunları içermektedir:

#### W küresel stres testleri:

Global Grup stres testleri, Grup'un konsolidasyon kapsamındaki ("Grup çapında") tüm faaliyetlerini ve iştiraklerini ve ayrıca tüm önemli riskleri (kredi riski, piyasa riski, finansal olmayan risk ve yapısal risk dahil) kapsamaktadır. Hem Grup K&Z'sini hem de özellikle sermaye ve likidite oranları olmak üzere temel bilanço ölçütlerini vurgulamayı amaçlamaktadırlar.

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. makroekonomik 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 makroekonomik varsayımların Grup tarafından tanımlanan makroekonomik senaryo ile uyumlu olması gerektiği anlamına gelmektedir. Kuruluşlar makroekonomik değişkenleri, tutarlılıklarının kontrol edilmesi için Grubun Ekonomik Çalışmalar

LII Riskler, Grup'un risk kategorilerini ve bunların olası alt kategorilerini adlandıran ve tanımlayan risk taksonomisi temelinde sınıflandırılır.

Departmanına sunulmalıdır.

EBA tarafından periyodik olarak yapılan düzenleyici stres testi de tüm kurumları ve riskleri kapsar ve senaryobazlıdır. Bu nedenle, küresel olarak yürütülmesi, 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 inceayar yapılmasına olanak sağlamaktadır,
- Piyasa stres testleri, finansal piyasa risk faktörlerinde (hisse senedi endeksleri, faiz oranları, kredi spreadleri, egzotik parametreler, vb.) Bunlar Grup'un tüm piyasa faaliyetleri için geçerlidir ve olumsuz tarihsel ve varsayımsal senaryolara dayanır,
- operasyonel risk değerlendirmesi, dahili çerçeve ve harici ortamın yani sıra dahili ve harici zarar verilerini de hesaba katarak geçmiş zararların analizine dayanmaktadır. Bu, uluslararası finans kuruluşlarının maruz kaldığı kayıpları 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. Alıştırmaya, (i) pozisyonların net bugünkü değerini veya (ii) faiz marjını ve kalan döviz pozisyonları üzerindeki döviz kuru dalgalanmalarını vurgulayarak kur değişimlerine odaklanmaktadır,
- Piyasa risk faktörlerindeki (enflasyon, faiz oranları, vb.) değişikliklerin Grup'un 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 testlerde, ilgili ana riskleri ölçmek ve kontrol etmek için finans ve sigortacılık faaliyetlerine özgü risk faktörleri üzerinde durulmaktadır,
- Kalıntı Değer Riski Stres Testleri ALD/Ayvens'in kalıntı değer riski gibi önemli risklerini ölçmek ve kontrol etmek için kiralamaya özgü risk faktörleri üzerinde çeşitli şoklar uyguladığı testlerdir,
- Yılda en az bir kez iklim riski senaryolarına dayalı iklim stres testleri. Bu stres testleri geçiş ve/veya fiziksel riskleri kapsayabilir ve kısa vadeden orta-uzun vadeye kadar uzanabilir,
- 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 ile tanımlanır. Daha sonra yeni zayıflıkları belirlemek için bu kırılma noktasına yol açan varsayımsal senaryolar 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, öncelikle son ekonomik durum ve ekonomi politikası değişiklikleri (bütçe, para ve döviz kurupolitikaları) 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

Grup, 2023 yılında deflasyonist senaryo ve stagflasyonist senaryo olmak üzere iki stres senaryosu seçmiştir.

Stres deflasyonu geçmiş krizlerden (büyük finansal kriz, Avrupa devlet krizi, Covid şoku) esinlenmiştir. Bu senaryo, deflasyonist baskılara yol açan olumsuz bir talep şokuna dayanmaktadır.

Yeni risklerin ortaya çıkmasını dikkate almak üzere 2022 yılında geliştirilen stagflasyon stres testi, İran devriminin yarattığı petrol şokunun bir finansal krizle birleşmesine dayanmaktadır. Bu senaryo, enflasyonist baskılara yol açan olumsuz bir arz şokuna dayanmaktadır.

SG Ekonomik Çalışmalar Departmanı stres senaryoları, 4 yıllık bir ufukta GSYH'de baz senaryoya kıyasla 10 puanlık bir şok öngörmektedir. Bu rakamlar, Euro bölgesi için üç yıl içinde 9,6 puanlık ve Amerika Birleşik Devletleri için 8,3 puanlık kümülatif bir şok öngören 2023 EBA stres testinin rakamlarıyla karşılaştırılabilir; EBA stresi stagflasyonist bir şok olarak tanımlanmıştır.

## Grup düzeyinde risk iştahının belirlenmesi ve resmileştirilmesi

Grubun risk iştahı, aşağıdaki hususları ortaya koyan bir belgede ("Risk İştahı Beyanı") resmileştirilmiştir:

**W** Grubun stratejik profili;

karlılık **VE** finansal sağlık profili geliştirilmiştir;

Grubun ana risklerinin yönetimine ilişkin çerçeveler (risk politikaları aracılığıyla niteliksel **VE** göstergeler aracılığıyla niceliksel).

Karlılık ve finansal sağlık profiline ilişkin olarak, Finans Departmanı her yıl bütçe prosedüründen önce Genel Müdürlüğe, "trafik ışığı" yaklaşımına göre uyarı eşikleri ve kriz seviyeleri ile desteklenen Grup düzeyinde limitler önermektedir. Finansal göstergelere ilişkin bu çerçeveler, daha sonra Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur:

**W** yeni düzenlemelerin uygulanmasını mümkün olan en iyi şekilde öngörerek, Grubun tabi olduğu düzenleyici yükümlülüklerle (özellikle asgari düzenleyici ödeme gücü, kaldıraç ve likidite oranlarına) yeterli bir güvenlik marjı ile riayet etmek;

**W** bir güvenlik marjı *aracılığıyla* stres senaryolarına (düzenleyiciler tarafından standartlaştırılmış stres veya Grup içi bir sürece göre tanımlanmış stres) karşı yeterli direnci sağlamak.

Risk yönetimine ilişkin çerçeveler, aynı zamanda bir

kademeli yaklaşım (limitler, uyarı eşikleri vb.), işletmeler tarafından ifade edilen ihtiyaçların ikinci hat savunmasından bağımsız olarak çelişkili bir görüşle karşı karşıya kaldığı bir sürecin sonucudur. İkincisi temel alınmıştır:

**W** risk faktörlerinin bağımsız analizi;

**W** stres yaklaşımlarına dayalı ileriye dönük önlemlerin kullanılması;

bir çerçeve önerisinde bulunmuştur.

Ana riskler için belirlenen çerçeveler, Grubun finansal hedeflerine ulaşmasını pekiştirmeyi ve Grubun karlılık profilini yönlendirmeyi mümkün kılmaktadır.

## Kurum içinde risk iştahının dağılımı

Kurumdaki risk iştahının dağılımı, stratejik ve mali plan ile risk yönetim sistemlerine dayanmaktadır:

Finans Departmanı tarafından Genel Müdürlüğe yapılan tavsiyelere dayanarak, Grup düzeyinde tanımlanan finansal gösterge çerçeveleri finansal çerçeve olarak ayrılmıştır<sup>LIII</sup> iş kolu düzeyinde, finansal yönetimin bir parçası olarak;

**W** Çerçevelerin ve risk politikalarının dağılımı, İş Birimlerinin ve/veya bağlı kuruluşun/şubenin ihtiyaçlarının ve iş beklentilerinin anlaşılmasına dayanır ve İş Birimlerinin ve/veya bağlı kuruluşun/şubenin karlılık ve mali güç hedeflerini dikkate alır.

## 4.2.3 RISK YÖNETİMİ ORGANİZASYONU

**Denetlenmiş I** Yüksek performanslı ve verimli 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 etmek arasında bir denge sağlamaktır. Grubun en üst düzeyde denetlenen risk yönetimi, özellikle bankacılık sektöründeki şirketlerin iç kontrolüne ilişkin 25 Şubat 2021 tarihli emirle revize edilen 3 Kasım 2014 tarihli emir olmak üzere yürürlükteki düzenlemelere uygundur.

sektörü, Ödeme Hizmetleri ve Yatırım Hizmetleri, Fransız İhtiyatı Denetim ve Çözümleme Otoritesinin (Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution - ACPR)

LIII Bir grup çerçevesi, farklı bir gösterge kullanılarak iş düzeyinde tahsis edilebilir, örneğin sermaye oranları, risk ağırlıklı varlıklar olan iş kolları içinde tahsis edilir: "RWA".

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

kontrolüne ve Avrupa Basel 3 Düzenlemelerinin ((Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği/Sermaye Gereksinimleri Direktifi) son versiyonuna

tabidir. ▲ (Bkz. Kurumsal Yönetim-Yönetim Kurulu Başkanının Rolü").

## Risk yönetiminin yönetişi

**Denetlenmiş I** 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 düzenli olarak (koşullar gerektirdiğinde daha sık) Yönetim Kuruluna sunar.

Yönetim Kurulu'nun bir parçası olarak Risk Komitesi, hem mevcut hem de gelecekteki her türlü riske ilişkin genel strateji ve iştah konusunda Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ve stratejinin uygulandığını doğrularken Yönetim Kurulu'na yardımcı olur.

Yönetim Kurulu Denetim ve İç Kontrol Komitesi, risk kontrol sistemlerinin etkin bir şekilde işlenmesini sağlar.

Genel müdürün başkanlık ettiği banka icra komitesi, riskler açısından Grubun etkin bir risk yönetimi çerçevesine sahip olmasını sağlamak ve bu çerçeveyi izlemek ve kontrol etmekle görevlidir. Bu sorumluluk esas olarak İcra Komitesinin Grup Risk Komitesine katılımı yoluyla üstlenilecektir. Buna ek olarak, Yürütme Komitesi şunları yapmalıdır:

Yıllık olarak, Societe Generale Yönetim Kurulu'na sunmadan önce Grubun Risk İştahı Beyanını gözden geçirir ve onaylar;

**W** Yıllık bazda, Societe Generale Yönetim Kurulu'na sunmadan önce Grubun Risk İştahı Çerçevesini gözden geçirir ve doğrular;

**W** Grubun birinci, ikinci ve üçüncü savunma hatları arasında etkin bir görev ayrımına sahip olmasını sağlamak;

**W** Yıllık bazda, risk kontrolü ve özdeğerlendirme süreci ile Grubun BT ve siber güvenlik risk değerlendirmesine ilişkin Baş Risk Sorumlusu raporunu gözden geçirir, sorgular ve not alır;

**W** aylık olarak, Baş Risk Sorumlusu tarafından hazırlanan ve aşağıdakileri içeren Risk Raporunu gözden geçirir ve sorgular: (a) Grup içinde ve tespit edilen tüm risk türleri için önemli ve yeni ortaya çıkan risklerin, risk eksikliklerinin, risk yönetiminin ve azaltımının değerlendirilmesi; (b) riske maruz kalma ve bunların İcra Komitesinin Grubun risk iştahına, risk toleransına ve risk kapasitesine uyumu düzenli olarak izlemesini sağlamak için kullanımına ilişkin nicel veriler; ve (c) Kurumsal Risk Komitesinin Sütun düzeyinde üç ayda bir yapılan toplantılarının bir özeti;

Grup içindeki önemli ölüm sonrasikonuları oluşturan Operasyonel Risk Departmanı tarafından kendisine sunulan önemli ölümsonrası analizleri gözden geçirir **VE** bunlara itiraz eder.

Genel Müdürlük tarafından başkanlık edilen, iç kontrol ve risk yönetiminin merkezi gözetiminden sorumlu Komiteler aşağıdaki gibidir:

**W** Başkanlığını Grup CEO'sunun yaptığı **Grup Risk Komitesi** (Grup CORISQ), tüm Societe Generale Grubu üzerinde yetkiye sahiptir ve şunları amaçlar:

- Başta Grubun risk taksonomisi, risk tanımlama, risk yönetimi ve stres testi çerçeveleri olmak üzere ana risk yönetimi süreçlerini doğrulamak,
- Risk İştahı Çerçevesini (RAF) Yönetim Kuruluna teklif etmeden önce onaylar,
- Risk Envanterini doğrular;
- kredi, karşı taraf, piyasa, operasyonel, model riskleri, ESG<sup>(1)</sup> ve Ülke risk faktörleri:
  - Bu kategoriler için Grubun Risk İştahının (RAS) yıllık olarak doğrulanmasını (Grup ExCo tarafından gözden geçirilmeden ve

Yönetim Kurulu tarafından nihai olarak onaylanmadan önce) sağlamak,

- Yönetim Kurulu tarafından daha önce onaylanmış olan risk iştahı bağlamında Grubun risk politikaları açısından ana ilkelerini tanımlamak veya onaylamak,
- Grubun risk iştahına ve kendisine rapor veren Sütunların/Birimlerin Risk İştahının öncelikli konularına uygunluğu izler,
- aylık risk raporlaması yoluyla tüm bu risklerin bütüncül bir görünümünü sağlamak.

Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmadan önce Grubun Risk İştahı'nın (RAS) onaylanması Exco Grubu'nun sorumluluğundadır.

Riskler Komitesi'nin yanı sıra, Büyük Riskler Komitesi (*Comite Grands Risques*), büyük müşteri gruplarına (Şirketler, Sigorta Şirketleri ve Varlık Yöneticileri) ilişkin satış ve pazarlama stratejisini ve risk iştahını onaylamaktan sorumlu geçici bir komitedir. Büyük Riskler Komitesi bir karar alma organıdır ve tüm Societe Generale Grubu üzerinde yetkiye sahiptir.

### W Finans Grubu Komitesi (COFI)

COFI, Societe Generale Grubu'nun finansal stratejisinden ve Societe Generale Grubu'nun stratejik finansal hedeflerinin yönlendirilmesinden sorumludur. Bu sıfatla COFI, SG Group'un tüm kilit yönlerini denetler:

- (i) Societe Generale Grubu'nun SG Grubu Risk İştahı'nda tanımlanan stratejik finansal hedeflerinin yönetimi: derecelendirme, karlılık, sermaye, likidite, bilanço,
- (ii) ICAAP ve ILAAP, onay için Yönetim Kurulu'na sunulmadan önce onaylanmaları da dahil olmak üzere,
- (iii) finansman stratejisi ve finansman planı,
- (iv) Societe Generale'in kredi kuruluşları tarafından notunun izlenmesi,
- (v) kurtarma ve çözüm planlaması,
- (vi) Societe Generale'in Grup vergi kapasitesinin izlenmesi,
- (vii) dağıtım politikası ve teklifleri,
- (viii) Kurumsal Merkez'in finansal yönetimi ve grup içi yenidenfaturalandırma.

Grup Risk İştahı dahilindeki yapısal risklerin operasyonel yönetimi Grup Aktif ve Pasif Yönetimi Komitesi ("ALCO") tarafından ele alınmaktadır.

COFI, ilgili tüm düzenlemelere uyarken ve en yüksek risk kontrol standartlarını sağlarken Societe Generale'in kendi yönetim uygulamalarını belirlemeyi ve uygulamayı amaçlamaktadır.

COFI, sigorta faaliyetleri hariç olmak üzere Grupçapında bir yetkiye sahiptir. Bununla birlikte, COFI, finansal holding için kıt kaynakların yönetimi konusunda yetkilidir (bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinin yeniden birleşmesi). COFI, Acil Durum Finansman Planı ve Kurtarma Planı hükümlerine tabi olarak, normal koşullarda olduğu kadar stresli durumlarda da yetkiye sahiptir.

KOKİ tarafından ele alınan bazı konular tek başına karara bağlanırken, diğerleri Yönetim Kuruluna sunulmadan önce KOKİ tarafından gözden geçirilir (*örn.* ILAAP ve ICAAP belgeleri).

COFI'ye olağan genel yönetim delegasyon kuralları uyarınca CEO veya temsilcisi başkanlık eder;

### W Grup Varlık ve Yükümlülük Yönetimi Komitesi (ALCO)

ALCO, SG Grubunun yapısal risklerinin Grup Risk İştahı dahilinde yönetilmesinden sorumludur. Yapısal riskler şunları içerir:

- (i) Bankacılık hesaplarındaki faiz oranı riski ve kur riski,
- (ii) Grup Yapısal risk,
- (iii) Tüm bankacılık ve ticaret defterinin likidite riski.

ALCO, Acil Durum Fonlama Planı ve Kurtarma Planı hükümlerine tabi olarak, normal ve stresli durumlarda Grupçapında bir yetkiye sahiptir.

(1) Çevresel, Sosyal ve Yönetişim

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

ALCO, Societe Generale'in kendi yönetim uygulamalarını belirlemeyi ve uygulamayı amaçlarken, ilgili tüm düzenlemelere uymayı ve en yüksek risk kontrol standartlarını sağlamayı amaçlamaktadır.

ALCO tarafından ele alınan bazı konular sadece kendi kararı içindir, diğerleri ise Yönetim Kurulu'na sunulmadan önce ALCO tarafından gözden geçirilir.

ALCO'ya, olağan genel yönetim delegasyonu kuralları uyarınca CEO veya onun temsilcisi başkanlık eder;

**w Uyum Komitesi** (COMCO), bu Komite uyumsuzluk risklerini, ana konuları gözden geçirir ve Grubun uyum ilkelerini tanımlar ve Yapıtlar ve Ambargolar risk yönetim sisteminin kalitesinin yıllık olarak izlenmesini sağlar:

- (i) Dönemin ana uyum olaylarının gözden geçirilmesi,
- (ii) amirlerle ilişkilerle ilgili kilit bilgilerin gözden geçirilmesi,
- (iii) devam eden potansiyel iyileştirmelerin takibi,
- (iv) Yönetim Kurulu'na sunulmadan önce yılda iki kez mali suçlara odaklanma da dahil olmak üzere her bir uyumsuzluk riskine ilişkin uyum göstergelerinin gözden geçirilmesi/incelenmesi,
- (v) Uyum risk iştahı kriterlerinin doğrulanması ve RAS göstergelerinin üç ayda bir gözden geçirilmesi,
- (vi) Kalıcı (CN1 ve CN2) ve periyodik (IGAD) kontrollerin gözden geçirilmesi ve dikkat edilmesi gereken ana noktalar ve Eylem İhtiyacı,
- (vii) Grup Politikaları ve Prosedürleri dağıtımının izlenmesi,
- (viii) Grup yıllık zorunlu eğitim yol haritasının gözden geçirilmesi ve tüm çalışanlar için yeni modüllerin onaylanması,
- (ix) DGLE tarafından daha önce incelenmemiş olan CACI/CR ve Kurul belgelerinin incelenmesi,
- (x) Grup uyumluluk konularında *ad hoc* doğrulama.

COMCO'ya CEO başkanlık eder;

**w Grup Bilgi Sistemleri Komitesi** ("ISCO")

ISCO, SG Grubu'nun Bilgi Sistemi ("IS") stratejisinden ve SG Grubu'nun stratejik IS hedeflerinin yönlendirilmesinden sorumludur. Bu sıfatla ISCO, SG Group'un tüm kilit yönlerini denetler:

- (i) IS sektörünün temel hedeflerini doğrular,
- (ii) Yatırımları (CTB) ve işletme maliyetlerini (RTB) yönlendirir ve Grubun bilgi sistemleri için büyük veya stratejik projeleri onaylar ve bunların BU/SU Stratejik Dönüşüm Planları (TSP) ile tutarlılığını ve uyumunu sağlar,
- (iii) BT Mali Yönlendirme, BT stratejisi ve Mimarisi, Proje Portföyü ve CTB Yönetimi, Dijital ve Veri Varlıkları ve Yetenekleri, Kaynak Yönetimi (İK ve kaynak kullanımı) ve Model sunumu, Operasyonlar, Hizmet Kalitesi ve Eskime, Siber güvenlik ve esneklik, Yeşil BT, BT Risk Yönetimi ve ilgili KPI'lar (finansal yörünge, bütçe ayarlamalarının ve tahkimlerin doğrulanması, varlık mutabakatı, CTB tahsisi, büyük proje riskleri, olaylarla ilgili önemli post-mortem noktaların gözden geçirilmesi, normların ve standartların dağıtımı) üzerinde çalışan BT sektörünü denetler,
- (iv) İD sektörünün önceliklerini tanımlar ve gerekirse yerel ve küresel öncelikler arasında hakemlik yapar.

Komite, stratejiler, riskler, olaylar ve BT üretimi ve projelerindeki durumla ilgili olarak Yönetim Kuruluna sunulacak unsurları onaylar;

**Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi** 'ne (GICCC) İcra Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda bir İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlık eder. GICCC'nin amacı, özellikle Madde'de belirtilen yükümlülüğe yanıt olarak, Grubun iç kontrolünün tutarlılığını ve etkinliğini sağlamaktır. 3 Kasım 2014 tarihli değiştirilmiş Fransız Emri'nin 16. maddesi. Komite, her bir İş Birimi ve Hizmet U'nun yıllık gözden geçirmesinin yanı sıra kesişen konuları ele almak üzere yılda yaklaşık 20 kez toplanır;

**w ÇSY politikasını denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği Sorumlu Taahhütler Komitesi** (CORESP), 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;

**w İcra Kurulu Başkanının başkanlık ettiği Grup Karşılıklar Komitesi** (COPRO) üç ayda bir toplanır, Grubun üç aylık dönemde muhasebeleştirilecek net risk maliyetini (kredi riski karşılıkları) sunar ve onaylar.

## Risk yönetimi ve iç kontrol ile ilgili bölümler

Grubun ana faaliyet alanlarından bağımsız olan Kurumsal Bölümleri, risklerin yönetimine ve iç kontrolüne katkıda bulunur. Bu Kurumsal Bölümlerde, Risk ve Uyum Bölümleri<sup>2</sup>. Savunma Hattı'nın (LoD2) bir parçasıdır.

Hatırlatmak gerekirse<sup>2</sup>, savunma hattı, kendi operasyonları için İş Birimleri ve Hizmet Birimlerinde Grubun operasyonel yönetimi tarafından temsil edilen<sup>1</sup>. savunma hattına dayanmaktadır.

Operasyonel yönetim risklerden sorumludur, bunların önlenmesinin yanı sıra kontroller tarafından ve/veya süreç yönetimi bağlamında tespit edilen eksikliklere yanıt olarak düzeltici veya palyatif eylemlerin uygulanmasından sorumludur.

Kurumsal Bölümler, İcra Kurulu Başkanı'nın yetkisi altında Grup stratejisini yönetme rolünü üstlenmesi için gereken tüm bilgileri Grup Genel Yönetimi'ne sağlar. Kurumsal Bölümler doğrudan Genel Müdürlüğe rapor verir:



## W Risk Bölümü

Risk Yönetimi Fonksiyonu: RISQ'nun ana misyonu, strateji tanımına ve Societe Generale grubunun faaliyetlerinin ve karlılığının sürdürülebilir gelişimine katkıda bulunmaktır. Bu amaçla, Risk Yönetimi Fonksiyonu (i) mevcut ve öngörülen tüm risklerin bağımsız analizine dayalı olarak Grubun risk iştahını yönetime ve Yönetim Kuruluna önerir; (ii) etkili bir sorgulama yoluyla tüm önemli risk yönetimi kararlarına dahil olur; (iii) Yönetim Kurulu tarafından onaylanan, risk iştahına uyulmasını sağlayan ve yönetime ve Yönetim Kuruluna Grubun karşı karşıya olduğu mevcut ve öngörülen tüm riskler hakkında bağımsız bir analiz ve grup çapındabütünsel bir görüş sağlayan bütünsel, ilgili ve sağlam bir risk yönetimi çerçevesi tanımlar, uygular ve etkinliğini kontrol eder; (iv) gerekirse düzeltme ve iyileştirme önerir.

Özellikle, Societe Generale Grubu'nun faaliyetlerinin ve kârlılığının sürdürülebilir gelişimine katkıda bulunmak amacıyla, Risk Yönetimi Fonksiyonu, bağımsız bir ikinci savunma hattı olarak ve orantılılık ilkesi doğrultusunda

- Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlüğü kurumun mevcut ve potansiyel riskleri hakkında bilgilendirir, böylece (i) Grubun stratejisi hakkında tam olarak bilgilendirilmiş kararlar verebilir ve (ii) kurumun risk iştahını belirleyebilir ve onaylayabilir. Büyük olaylar da dahil olmak üzere risklerle ilgili tüm bilgileri raporlar ve sağlar ve bunların Genel Müdürlük (GM) ve Yönetim Kurulu da dahil olmak üzere kurumun uygun seviyelerinde gözden geçirilmesini sağlar,
- Kurumun risk stratejisinin tanımlanmasına katılır. Finans Departmanının katkısıyla, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmak üzere Genel Müdürlüğe bir risk iştahı önermekten, risk stratejisinin ve risk iştahının sağlamlığını ve sürdürülebilirliğini değerlendirmekten sorumludur. Kurumun çerçevesini, faaliyet modelini, finansal sağlamlığını ve stratejik hedeflerini dikkate alarak, kurumun risk iştahına uygun iç limitleri belirler ve Genel Müdürlüğe ve Yönetim Kuruluna önerir,
- stratejik çalışmalara katılır risk almakararları, sağlar bağımsız görüş, tavsiye ve önerilerde bulunur, kurumsal ve Grup düzeyindeki tüm risklerin bütünsel bir görünümünü sunar ve risk stratejisine uygunluğu sağlar,
- Makroekonomik bağlamdaki eğilimleri ve ilgili verileri dikkate alarak Grubun maruz kalabileceği riskleri öngörür, faaliyetlerdeki ve piyasa koşullarındaki değişikliklere bağlı olarak artan risklerin yanı sıra yeni veya ortaya çıkan riskleri tanı, kurumun risk alma kabiliyetini ölçmek için varsayımsal olumsuz senaryolarda risklerin belirlenmesi ve değerlendirilmesi için çerçeveler oluşturur,
- Tüm iş kolları tarafından uygulanacak risk politikaları, prosedürleri, limitleri ve kontrolleri içeren etkin bir risk yönetimi çerçevesi tanımlar ve Grubun maruz kaldığı mevcut risklerin bütünsel olarak tanımlanmasına, değerlendirilmesine, ölçülmesine, izlenmesine, yönetilmesine, azaltılmasına ve raporlanmasına ve böylece yönetilmesine olanak tanır,
- Etkili yönetim, çerçeveler ve süreçler *aracılığıyla*, risk iştahına bağlılık da dahil olmak üzere, Risk Yönetimi Çerçevesinin iş kolları tarafından organizasyonun her seviyesinde benimsenmesini ve uygulanmasını ve ayrıca tanımlanmış düzeltme eylemlerini (Grup/Birim/kuruluşlar) sürekli olarak sorgular, bağımsız ve eleştirel bir şekilde gözden geçirir, kontrol eder ve destekler. İlişkili taraf işlemlerinin gözden geçirilmesini ve kurum için oluşturdukları risklerin belirlenmesini ve uygun şekilde değerlendirilmesini sağlar,
- Risklerin bütünsel bir görünümünü ve nasıl yönetildiklerini raporlayarak ve faaliyet kollarının risklerinin ve faaliyet göstermeleri gereken risk iştahının farkında olmalarını sağlayarak bir risk kültürünün oluşturulmasına katkıda bulunur,
- Grup Risk Bölümü'nün yönetiminden sorumludur;

**W Grup Uyum Bölümü**, Grubun bankacılık ve finans düzenlemelerine uyumunu sağlamalı ve özellikle RISQ fonksiyonu ve çaprazfonksiyonel uzman fonksiyonları tarafından üretilen analizlere dayalı olarak uyumsuzlukrisklerine ilişkin bütünsel bir bakış açısı sunmalıdır.

Ana misyonları şunlardır:

- tüm uyumsuzlukrisklerinin tespit edilmesini ve Grubun tüm düzenleyici ve denetleyici yükümlülüklerine uymasını sağlamak,
- Düzenleyici ve yasal değişikliklerin Grup'un faaliyetleri ve uyum

çerçevesi üzerindeki etkisini değerlendirmek,

- Uyumsuzlukriskini yönetmek için standartları ve prosedürleri tanımlamak,
- yeni ürünler ve faaliyetler ya da ürün veya faaliyetlerdeki önemli değişiklikler hakkında bildirimde bulunmak,
- LOD1 aracılığıyla uyumsuzlukrisklerinin uygun şekilde yönetilmesini ve Seviye 2 kontrolleri de dahil olmak üzere uygun kontrollerin oluşturulmasını sağlamak,
- Olayları ve uyum ihlallerini tespit etmek, değerlendirmek ve gündeme getirmek,
- çalışanları eğitmek ve Grup içinde bir uyum kültürünü teşvik etmek,
- Genel Müdürlüğe ve Yönetim Kuruluna uyumsuzlukriskleri hakkında tavsiyelerde bulunmak ve bilgi vermek;

**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 körüklüyor. Bu amaçla DFIN, performans göstergeleri ve mali bilgilere ilişkin tutarlı bir genel bakış sağlamaya özen göstermektedir,
- Societe Generale SA ve belirli iştirakler için konsolide düzeyde, geçerli standartlara ve yükümlülüklerle 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 yükümlülüklerle 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,
- Grup tarafından belirlenen hedefler doğrultusunda ve Grubun risk iştahına uygun olarak, özellikle finansman ve dayanıklılık planlarının uygulanması yoluyla likiditenin yönetilmesi,
- Grubun konfigürasyonuna göre uyarlanmış finansal kriz yönetimi planlarını sürdürmek,
- Yapısal faiz oranı, döviz kuru ve likidite risklerinin yönetilmesini ve birinciseviyede izlenmesini sağlamak. RISQ ikinci savunma hattı rolünü üstleniyor,
- 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;

**W Grup Genel Sekreterliği (SEGL)** kendi uzmanlık alanları dahilinde, Banka'nın gelişimini ilerletmek için Banka'yı koruma misyonu ile görevlendirilmiştir. Grubun yönetimi konusunda Genel Müdürlüğe yardımcı olur. Hizmet Birimleri, İş Birimleri 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 konusunda RESG Hizmet Birimi 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 bünyesindeki kamu işleri ve kurumsal ilişkiler/savunuculuk girişimlerini denetler. DGLE ve Grubun İş Birimleri/Hizmet Birimleri ile irtibat halinde, konsolide bazda Societe Generale Grubunu denetlemekten sorumlu makamlarla ilişkileri koordine eder. Son olarak, Grubun merkezi idaresini yürütür ve gerektiğinde Yönetim Kurulu ve Sekreterine destek sunar. SEGL, bağlı ortaklıklar adına bir dizi icracıve icracı olmayanyönetişim konusunu yönetmektedir;

**RUP İnsan Kaynakları Bölümü (HRCO)**, Grubun stratejisinin başarıya ulaşması için gereken beceri ve yetenekleri geliştirmesini sağlamak üzere tasarlanmış genel ve bireysel politikaları tanımlamak ve uygulamakla görevlidir. Bölümün işletmelerin ortağı olarak üstlendiği rol, Grubun çevresine uyum sağlamasında kilit öneme sahiptir;

**Grup Kaynakları ve Dijital Dönüşüm Departmanı (RESG)** dijital

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

dönüşüme eşlik etmekte ve Grup için operasyonel verimliliği teşvik etmektedir. Kaynak Yönetimi İşlevlerini (Bilgi Sistemleri, Tedarik ve Mülkiyet) ve Grubun Dijital dönüşümünü ve İnovasyonunu denetler;

**W** Genel Müfettişin yetkisi altındaki **Grup İç Denetim ve Genel Teftiş Departmanı** iç denetimden sorumludur; son olarak

enel Müdürlüğe bağlı Sürdürülebilir Kalkınma **Bölümü**, Grup Sürdürülebilir Kalkınma Bölümü (DGLE/ RSE), tüm ÇSY politikalarından (KSS - Kurumsal Sosyal Sorumluluk) ve bunların iş kolları ve işlev yörüngelerindeki fiili tercümesinden sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısına yardımcı olur. İş geliştirme ve yanı sıra ÇSY (Çevresel ve Sosyal) risklerinin yönetiminde de Grup ÇSY dönüşümünü önemli bir rekabet avantajı haline getirmek için desteklemektedir. ▲

En son 31 Aralık 2023 tarihinde yapılan nüfus sayımına göre, tam zamanlı eşdeğer (TZE) işgücü:

İkinci savunma hattı için Grubun Risk Departmanı yaklaşık 4.508 TZE'yi temsil etmektedir (1.835'i Grubun Risk Departmanının kendi içinde **VE** 2.673'ü Risk fonksiyonunun geri kalanı için);

Uyum Departmanı veya ikinci savunma hattı yaklaşık 2.888 TZE'yi temsil etmektedir;

Bilgi Sistemi Güvenliği Departmanı'nda yaklaşık 529 TZE çalışmaktadır.

### Risk raporlama ve değerlendirme sistemleri

Grubun risk ölçüm sistemleri, Grubun ana risklerinin (kredi riski, karşı taraf, piyasa, operasyonel, likidite, yapısal, uzlaştırma/teslimat) izlenmesine ve yasal gerekliliklere uyumun izlenmesine olanak tanıyan dahili Yönetim Raporlarının üretilmesine temel teşkil etmektedir.

Risk raporlama sistemi, Grubun risk yönetim sisteminin ayrılmaz bir parçasıdır ve organizasyon yapısına uyarlanmıştır. Böylece 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 etmek amacıyla Finans ve Risk fonksiyonları için ortak mimari ilkeleri, TOM-FIR ilkelerini (Finans ve Risk için Hedef İşletim Modeli) tanımlamıştır. İlkeler etrafında döner:

**W** Risk ve Finans, yerel düzeyde ve çeşitli konsolidasyon düzeylerinde, kullanımlara uyarlanmış bir tahsilat döngüsü ile organize bir "altın kaynaklar" sistemine tabi olarak kullanılır;

Birlikte çalışabilirliği sağlamak için ortak yönetim kuralları **VE** dili;

Muhasebe verileri ile yönetim verileri arasında sıkı bir uyum sağlayarak Finans ve Risk kullanım verilerinin **TUTARLILIĞINI** sağlamak.

Grup, İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından iç izleme amacıyla tüm iç raporları *aracılığıyla*, izlenen risklerin bir ölçüsünü oluşturan çok sayıda **risk** ölçütü üretir. Bu metriklerden bazıları düzenleyici raporların iletilmesinin veya piyasaya bilgi yayınlanmasının 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, karlılığı hem de ana riskler (kredi, piyasa, operasyonel, yapısal (likidite ve finansman, kurlar ve döviz kurları), model) ile ilgilidir ve iç yönetim organlarına yönelik raporlarda yer almaktadır.

Ayrıca, Grubun risk iştahı doğrultusunda tanımlanmış ve ayrıştırılmış bir çerçeveye tabidirler ve ihlal durumunda bilgilerin raporlanması için bir prosedür ortaya çıkarırlar.

Bu nedenle, yönetim organlarına yönelik risk raporları özellikle aşağıdaki ilkeler tarafından yönlendirilir:

**W** tüm önemli riskleri kapsar;

Risklere küresel ve bütünsel bir bakış ile farklı risk türlerinin daha derinlemesine analizinin bir kombinasyonu;

Belirli spesifik kapsamlara, ileriye dönük unsurlara (özellikle makroekonomik bağlamın gelişimine ilişkin unsurların sunumuna dayalı olarak) ve ortaya çıkan risklere ilişkin unsurlara odaklanılarak tamamlanan genel bakış;

Nitel veriler ile nitel yorumlar arasında denge **KURAR**.

Yönetim organları için ana Risk raporları şunlardır:

Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne yapılan aylık raporlama, risk profilindeki değişikliklere ilişkin genel bir bakış sağlamayı amaçlamaktadır.

Bu raporlama, Grubun Risk İştahı 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 için 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 uyumsuzlukriskine genel bir bakış sağlar;

enel yönetim için Grup Risk Komitesi'ne (CORISQ) yapılan aylık raporlama, bu Komite'ye, Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne yapılan raporlamadan daha ayrıntılı bir şekilde, kendi gözetimi altında düzenli olarak bir risk analizi sunmayı 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 izlenmesini sağlayan "Kıt kaynaklar yörüngesi" raporu ve likidite riskleri ile yapısal faiz ve döviz kuru risklerine ilişkin eşik ve limitlere uyumun izlenmesini mümkün **KILAN** "Yapısal risk izleme (ALM)" raporu;

**W** Grup Uyum Komitesinin (COMCO) üç ayda bir Genel Müdürlüğe raporlama yapması: COMCO, özel raporlama *yoluyla* ana uyumsuzlukrisklerine genel bir bakış sağlar, Grup uyum konularına dikkat çeker, ana yönelimlere karar verir ve uyum açısından Grup

ilkelerini tanımlar;

Karşılıklar Komitesinin (COPRO) üç ayda bir Genel Müdürlüğe yaptığı raporlama, Grup düzeyinde karşılık seviyesindeki değişikliklere ilişkin genel bir bakış sağlamayı amaçlamaktadır. Özellikle, risk maliyetinin net yükündeki değişimi sütun, İş Birimi ve aşama bazında sunmaktadır;

**W** 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 etkinliğini ve tutarlılığını ve ayrıca Risk İç Yönetişim Değerlendirmesi (RIGA) süreci çerçevesinde, Risk fonksiyonunun tüm grupta<sup>2</sup>. 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 bir şekilde izlemek ve gözden geçirmek için kullanılsa da, diğer raporlar belirli risk türlerini izlemek ve kontrol etmek için Yönetim Kuruluna veya Genel Müdürlüğe iletilir.

Özel raporlar üretilebilir.

Risk türüne göre risk raporlama ve değerlendirme sistemlerine ilişkin ek bilgiler de ilerleyen bölümlerde sunulmaktadır.

## GÖSTERGE FAİZ ORANI REFORMU

### Reformun sunumu

**Denetlenmiş I** Gösterge faiz oranı reformu (IBOR: Bankalararası Faiz Oranları), bu gösterge faiz oranlarını alternatif faiz oranlarıyla, özellikle de RisksizFaiz Oranları (RFR) ile değiştirmeyi amaçlamıştır. Bu reform, 5 Mart 2021'de İngiliz Finansal Davranış Otoritesinin (FCA) bu karşılaştırma ölçütlerinin sona erdirilmesi ve temsil kabiliyetini kaybetmesine ilişkin resmi tarihleri açıklamasıyla hız kazanmıştır:

**W** 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 itibarıyla kalıcı olarak durdurulmuştur;

**W** GBP LIBOR ve JPY LIBOR (bir, üç ve altı aylık vadeler): bu ayarlar 1 Ocak 2022'den beri bankalar tarafından katkıda bulunulmamaktadır ve sentetik bir biçimde yayınlanmaktadır, bu nedenle 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;

**W** USD LIBOR (vadeler: gecelik, bir, üç, altı ve on iki aylık): bu ayarlar 30 Haziran 2023 tarihinden bu yana bankalar tarafından katkıda bulunulmamaktadır. USD LIBOR'un sentetik bir versiyonu (vadeler:

bir, üç ve altı ay) işlem stokunun yok olma yönetimi için ayrılmıştır ve 30 Eylül 2024 tarihine kadar yayınlanacaktır.

Buna paralel olarak, USD LIBOR'a dayalı diğer endeksler 30 Haziran 2023 tarihinde sona ermiştir: USD LIBOR Buz Swap Oranı; MIFOR (Hindistan), PHIREF (Filipinler), SOR (Singapur) ve THBFX (Tayland).

Ayrıca, MosPrime'in (Rusya) yayını da 30 Haziran 2023 tarihinde sona ermiştir.

EURIBOR'a ilişkin olarak, karşılaştırma ölçütünün yöneticisi olan EMMI (Avrupa Para Piyasaları Enstitüsü) yayını durdurmayı planlamamaktadır. Dolayısıyla EURIBOR önümüzdeki yıllarda da korunacaktır.

### Reformun Societe Generale grubu için etkisi

Grup, 2018 Yazında oluşturulan ve Finans Bölümü tarafından denetlenen özel bir geçiş programı aracılığıyla bu değişikliklere aktif bir şekilde hazırlanmıştır.

Kamu otoriteleri ve merkez bankaları tarafından oluşturulan çalışma grupları, LIBOR ve diğer geçiş kriterlerinin ilan edilen sona erme tarihlerine hazırlanmak için bankacılık sektörüne tavsiyelerde bulunmuştur.

Societe Generale grubu genelinde tutarlı bir yaklaşım sağlamak için, dört ana temayı kapsayan çeşitli iç kılavuzlar yayınlanmıştır:

**W** Yeni sözleşmelerin geri çekilme maddeleri ve risk uyarıları eklenerek güçlendirilmesi;

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

Karşılaştırma ölçütlerini referans alan yeni işlemlerin üretiminin durdurulması ve alternatif çözümlerin kullanılması;

Uyum ekiplerinin katılımıyla sözleşmelerin yeniden müzakerelerinde müşterilere adil **ve** homojen bir şekilde davranılması;  
**w** raporlama yükümlülüğü ve belirli faiz oranlarının kullanımına ilişkin kısıtlamalar.

Tüm direktifler uygulanmakta ve Grup personeli arasında yaygın bir şekilde dağıtılmaktadır.

Grup SG, RFR'leri referans alan ürünler üzerinde işlem yapma kapasitesini oluşturmak ve böylece IBOR'un aşamalı olarak kaldırılmasından sonra işinin devamlılığını sağlamak için araçlarını ve süreçlerini güncelleştirir. Ayrıca Grup, müşterilerinin ihtiyaçlarını

### GÖSTERGE FAİZ ORANI REFORMUNA İLİŞKİN RİSKLER

**Denetlenen** | Geçiş bağlamında belirlenen tüm riskler bugün artık geçerli değildir:

Program yönetimi **ve** yürütme riski açısından, IBOR Geçiş programı artık kapanmıştır ve bütçesi tamamen finanse edilmiştir;

Yasal dokümantasyon riskine ilişkin olarak, piyasa birlikleri (ISDA, LMA, vb.) tarafından geri dönüş hükümlerine ilişkin şablonlar sunulmakta veya piyasa standardı şablonlar bulunmadığında Grup bünyesinde hazır bulundurulmaktadır. Bununla birlikte, sözleşme belgelerinin yeni durdurmaların özelliklerine göre uyarlanması gerekebilir;

Piyasa riskinde, takip edilen oranlara ilişkin gösterge düşüşleri halihazırda gerçekleşmiş olduğundan, bu risk ortadan kalkmıştır;

İşlemlerin taşınmasının yürütülmesinde operasyonel riskler, tüm toplu geçişler halihazırda tamamlanmıştır;

Düzenleyici riske ilişkin olarak, Grup'un durdurma ve alternatif faiz oranı ölçütlerine ilişkin tüm yönergeleri oluşturulmuş ve Grup'un iş kollarında yaygınlaştırılmıştır;

**w** davranış riski, müzakerelerin çoğunun sonuçlandırılmasıyla (%99,7), bu risk neredeyse ortadan kalkmıştır. ▲

karşılamak için RFR oranlarının kullanımındaki gelişmeleri izlemeye devam etmektedir.

### USD LIBOR, USD LIBOR Ice Swap Rate ve diğer bazı gösterge oranlarının (MIFOR, PHIREF, SOR, THBFX ve MosPrime) migrasyonu

Gösterge faiz oranı piyasası reformu artık gerçekleştirilmiştir. Ekim ayı sonunda Grup SG, USD dışıLibor'a ilişkin tüm iyileştirme stokunu tamamlamış ve USD Libor'a ilişkin işlemlerin %99,7'sini sonuçlandırmıştır. Ödenmemiş pozisyon, şu anda müzakere sürecinde olan ve geçici olarak USD sentetik Libor'a dayanan sözleşmelere karşılık gelmektedir. Bu artık stokun Aralık 2023 sonuna kadar ve en geç ABD Doları sentetik Libor'unun yayınlanmasının bitiminden çok önce (Eylül 2024) kapanması beklenmektedir. ^

## 4.3 İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ

### 4.3.1 İÇ KONTROL

İç kontrol, tüm bankacılık kurumları için geçerli olan katı düzenleyici çerçevenin bir parçasıdır.

Fransa'da, bankacılık kurumlarında iç kontrollerin yürütülmesine ilişkin koşullar, 25 Şubat 2021 tarihli Karar ile değiştirilen 3 Kasım 2014 tarihli Kararda tanımlanmıştır. Tüm kredi kuruluşları ve yatırım şirketleri için geçerli olan bu Talimat, iç kontrol kavramını, söz konusu şirketlerin faaliyetlerinin doğasında bulunan çeşitli risklerin değerlendirilmesi ve yönetilmesine ilişkin bir dizi özel gereklilikle birlikte ve denetim organının iç kontrolün nasıl yürütüldüğünü değerlendirmesi ve değerlendirmesi gereken usulleri tanımlamaktadır.

Basel Komitesi, kredi kurumları tarafından yürütülen iç kontrolün temelini oluşturan dört ilke - bağımsızlık, evrensellik, tarafsızlık ve yeterli kaynak - tanımlamıştır.

Yönetim Kurulu, Societe Generale'in sağlam bir yönetim sistemine ve net bir organizasyona sahip olmasını sağlar:

**W** sorumlulukların iyitaniylanmış, şeffaf ve tutarlı bir şekilde paylaşılması;

Şirket'in maruz kalabileceği risklerin tespiti, yönetimi, izlenmesi **VE** raporlanmasına yönelik etkin prosedürler.

Yönetim Kurulu, Grubun Genel Müdürlüğünü, bu yapının hayata geçirilmesi için Grubun stratejik 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 Yönetim ve Risk Bölümü, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne Grubun iç kontrolüne ilişkin raporlar sunar. Komite, risk seviyesinin haklı olduğunu düşündüğü durumlarda iyileştirme 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 belirler;

**W** İşletmelerin yapılarını ve rol ve sorumlulukların paylaşımını tanımlar;

Her bir iş ve faaliyete özgü yönetim kurallarını **VE** iç prosedürleri tanımlar.

Societe Generale Kuralları, özellikle aşağıdaki standart ilkeleri bir araya getirmektedir:

Societe Generale Grubunun yönetişimini, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin yapılarını ve görevlerini ve ayrıca işletmeler arasisistemlerin ve süreçlerin (Davranış Kuralları, **TÜZÜKLER**, vb.) çalışma ilkelerini tanımlar;

Bir faaliyetin çalışma çerçevesini ve sunulan ürün ve hizmetler için geçerli olan 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 Kurallarına ek olarak, her bir Grup faaliyetine özgü işletme prosedürleri uygulanır. Yürürlükteki kurallar ve prosedürler, aşağıdaki gibi temel iç kontrol kurallarına uyacak şekilde tasarlanmıştır:

**W** işlevlerin ayrılması;

Tüm işlemlerin derhal **VE** geri alınamaz şekilde kaydedilmesi;

**W** çeşitli kaynaklardan gelen bilgilerin uzlaştırılması.

Doğası gereği çoklu ve değişken olan riskler, tüm iş süreçlerinde mevcuttur. Bu nedenle risk yönetimi ve kontrol sistemleri, Banka'nın hedeflerine ulaşma kabiliyeti açısından kilit önem taşımaktadır.

İç kontrol sistemi, yürütülen faaliyetlerin ve uygulanan organizasyon ve prosedürlerin uygunluğunu sağlayan tüm yöntemlerle temsil edilir:

**W** yasal ve düzenleyici hükümler;

**W** profesyonel ve etik uygulamalar;

**W** Şirketin yönetim organı tarafından yürütme işlevinde tanımlanan iç kurallar ve yönergeler.

İç kontrol özellikle şunları amaçlamaktadır:

**W** arızaları önlemek;

İlgili riskleri **DEĞERLENDİRİR** ve bunların yönetilmesini sağlamak için yeterli kontrol uygular;

Özellikle varlıkların korunmasına yardımcı olanlar olmak üzere, iç süreçlerin yeterliliğini **VE** etkinliğini sağlamak;

**W** düzensizlikleri tespit edin;

Mali ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü **VE** kullanılabilirliğini garanti altına alır;

**W** bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etmek.

İç kontrol sistemi **beş temel ilkeye** dayanmaktadır:

**W** 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 operasyonları denetleme konusundaki bireysel sorumlulukları;

**W** Uzmanlıkları ve bağımsızlıkları doğrultusunda, normatif kontrollerin tanımlanmasında ve üçü için ikinci düzeydaimi kontrolün uygulanmasında fonksiyonların sorumluluğu;

**W** kontrollerin ilgili risklerin önemliliğiyle orantılı olması;

**W** iç denetimin bağımsızlığı.

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ İÇ KONTROL ÇERÇEVESİ

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 kendi faaliyetleriyle ilgili olarak Hizmet Birimleri bünyesindeki tüm Grup çalışanlarını ve operasyonel yönetimi kapsar.

Operasyonel yönetim risklerden, bunların önlenmesinden ve yönetilmesinden (diğer şeylerin yanı sıra birinciseviye 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** ise risk **VE** uyum fonksiyonları tarafından sağlanmaktadır.

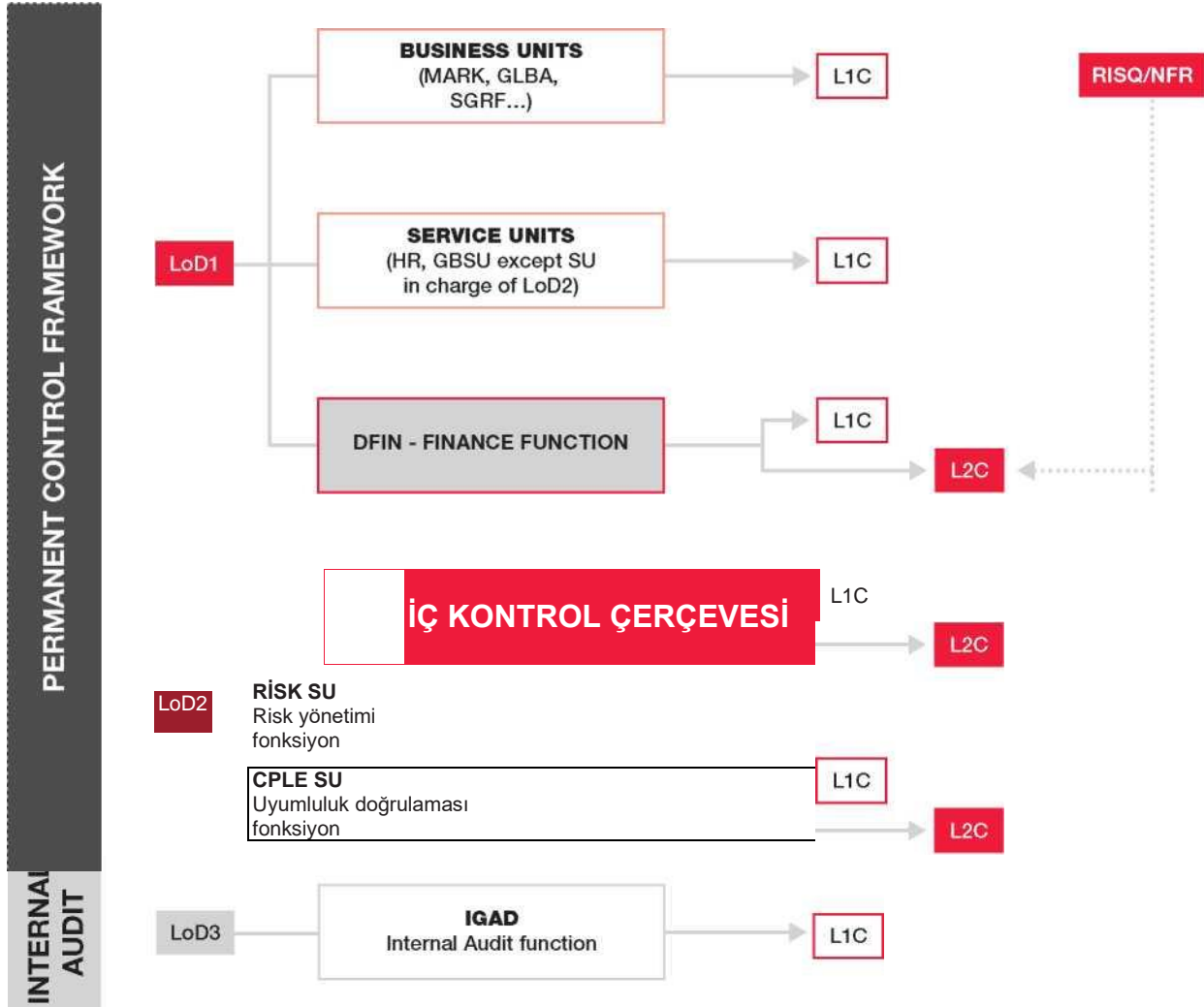
İç kontrol çerçevesinde, operasyonel yönetim, belirlenmiş standartların, tanımlanmış prosedürlerin, yöntemlerin ve talep edilen kontrollerin etkin bir şekilde uygulanması yoluyla risk güvenliği ve yönetim operasyonu işlevlerinin düzgün ve sürekli bir şekilde

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** ise 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;

**RİSKTEN** Sorumlu Başkan'ın sorumluluğunda olan **iç kontrol koordinasyonu** da Grup düzeyinde sağlanmakta ve her bir departman ve ana işletmede yaygınlaştırılmaktadır.





İcra Kurulu Başkanı, iç kontrol sisteminin genel tutarlılığını ve etkinliğini sağlamaktan sorumludur.

Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi'nin (GICCC) amacı, özellikle Madde'de belirtilen yükümlülüğe yanıt olarak, Grup'un iç kontrolünün tutarlılığını ve etkinliğini sağlamaktır. 3 Kasım 2014 tarihli değiştirilmiş Fransız Emri'nin 16. maddesi. Komiteye İcra Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda incelenen alanı denetlemekle görevli bir Genel Müdür Yardımcısı başkanlık eder. RISQ/NFR tarafından organize edilen CCCIG, ikinci savunma hattının Yöneticilerini (CPLÉ ve RISQ), DFIN ve RESG Başkanları tarafından atanan Temsilcileri (Küresel CISO dahil), üçüncü savunma hattının Yöneticisini (IGAD) ve 2. seviye daimi kontrol merkezi ekiplerinin Başkanlarını (RISQ/CTL, CPLÉ/CTL, DFIN/CTL) bir araya getirir.

Komite, her bir BÜ/SU'nun yıllık değerlendirmesinin yanı sıra kesişen konuları ele almak üzere yılda yaklaşık 20 kez toplanır.

Görev ve sorumlulukları şunlardır:

Genel Yönetim'E Grup'un iç kontrol çerçevesine ilişkin konsolide bir görüş sunmak;

Grup'un iç kontrol çerçevesini etkinlik, tutarlılık **VE** bütünlük açısından değerlendirir;

Operasyon Grubunun daimi kontrol çerçevesini, fonksiyonlararası tematik incelemeler ve Grubun ikinci savunma hattı olarak görev yapan RISQ ve CPLÉ'nin bağımsız incelemeleri ile tamamlanan Grubun üç aylık daimi kontrol gösterge tablosunun analizine dayanarak **DEĞERLENDİRİRİZ** ;

**W** Grup'un iç kontrolüne ("RCI") ilişkin yıllık raporu incelemek ve onaylamak;

**W** Daimi kontrol paydaşlarının ve GICCC ve ICCG'nin rol ve sorumluluklarını tanımlamak veya doğrulamak;

**W** Kalıcı kontrol ve yönetişimin operasyonel ilkelerini doğrulamak;

**W** SG Kanunu'nda iç kontrol ile ilgili bölümleri doğrulamak;

BU/SU daimi kontrol çerçevesini gözden geçirir ve " sorgular", özellikle de büyük ve önemli kuruluşlarda daimi kontrolün hedef organizasyonunu doğrular;

**W** Grubun daimi kontrolü ile ilgili diğer çaprazfonksiyonel konuları gözden geçirir:

- (i) daimi kontrol bütçesi,
- (ii) Seviye 2 Kontrol Planlarının onaylanması,
- (iii) Grubun tamamını veya bir kısmını ilgilendiren diğer çaprazfonksiyonel konular, özellikle de önleyici tedbirlerin ve kontrollerin etkinliğinin değerlendirilmesini gerektiren riskler (ESG konuları dahil); önemleri ve denetim makamlarından gördükleri ilgi nedeniyle yılda iki konu incelenir:
  - bilgi güvenliği çerçevesinin kontrolü ve
  - temel dış kaynaklı hizmetlerin kontrolü;

Grubun daimi kontrol çerçevesini Komitenin daimi üyeleriyle birlikte takip etmek: RISQ/NFR tarafından hazırlanan eylem planının durumunu gözden geçirmek **VE** yorumlamak ve gerekirse uygun kararları almak.

GICCC bir karar alma organıdır. Bu nedenle, tespit edilen ve bildirilen eksiklikleri veya zayıflıkları düzeltmek için uygun önlemleri alma yetkisine sahiptir.

GICCC, her bir BU/SU'da (IGAD beklenir) ve en önemli iştiraklerde zorunlu olan BU/SU ICCG'lere indirgenmiştir.

## **Kalıcı kontrol sistemi**

Grup'un daimi kontrol sistemi aşağıdakilerden oluşmaktadır:

Grup'un **DAİMİ** kontrolünün temeli olan **birinci seviyedaimi** kontrol

işletmeler tarafından gerçekleştirilmektedir. Amacı, operasyonel düzeyde tamamlanan işlemlerin güvenliğini, kalitesini, düzenliliğini ve geçerliliğini sağlamaktır;

**W** İşletmelerden bağımsız olan ve üç departmanı, *yani* Uyum, Risk ve Finans Departmanlarını ilgilendiren **ikinci düzeydaimi kontrol** .

## **BİRİNCİSEVİYE DAIMİ KONTROL**

BÜ'ler ve SU'lar tarafından gerçekleştirilen operasyonlar üzerinde yürütülen kalıcı Seviye 1 kontrolleri, işlemlerin ve operasyonların güvenliğini ve kalitesini sağlar. Bu kontroller, operasyonel düzeyde yürütülen işlemlerin düzenliliğini, geçerliliğini ve güvenliğini sağlamak için sürekli olarak uygulanan bir dizi hüküm olarak tanımlanmaktadır.

Kalıcı Seviye 1 kontrolleri şunlardan oluşmaktadır:

**Bir riskin gerçekleşme olasılığını sınırlayabilecek veya Şirket için sonuçlarını azaltabilecek herhangi bir eylem ve/veya cihaz kombinasyonu:** bunlar, işletmeler tarafından veya işlemlerin işlenmesi sırasında otomatik sistemler tarafından düzenli ve kalıcı olarak gerçekleştirilen kontrolleri, otomatik veya otomatik olmayangüvenlik kurallarını ve işlem işleminin bir parçası olan kontrolleri veya operasyonel prosedürlere dahil edilen kontrolleri içerir. Ayrıca, belirli risklerin kontrol edilmesine doğrudan katkıda bulunduklarında, kurumsal düzenlemeler (*örneğin*, görevler ayrılığı) veya yönetişim, eğitim faaliyetleri de bu kategoriye girer;

**W yöneticiler tarafından gerçekleştirilen kontroller:** hat yöneticileri sorumlu oldukları cihazların doğru çalışmasını kontrol eder. 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 kontroller, 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;

**W** Belirlenen anormallikler veya arızalar durumunda yönetimi uyarır.

Kalıcı Seviye 1 kontrolleri yönetim tarafından belirlenir ve kendi kendini değerlendirmedurumlarından mümkün olduğunca kaçınılır. Bunlar prosedürlerde tanımlanmıştır ve resmleştirilmeleri gereksizden izlenebilmelidir, *örneğin* sistemtarafından programlanmış kurallara uymayan işlemleri reddeden önleyici otomatik kontroller gibi.

Operasyonel risk yönetim sistemi ile kalıcı Seviye 1 kontrol sistemini koordine etmek için BU'lar/SU'lar CORO (Controls & Operational Risks Office Department) adı verilen özel bir departman kullanmaktadır.

## **İKİNCİSEVİYE KALICI KONTROL**

Kalıcı Seviye 2 kontrolü Seviye 1 kontrolünün düzgün çalışmasını sağlar:

**W** kapsam, yönetsel gözetim kontrolleri ve özel ekipler tarafından gerçekleştirilen kontroller de dahil olmak üzere tüm kalıcı Seviye 1 kontrollerini içerir;

**U** inceleme ve denetimler (i) 1. Seviye kontrollerin etkinliği, (ii) uygulanma kalitesi, (iii) uygunluğu (risk önleme açısından da dahil olmak üzere), (iv) *çalışma şeklinin* tanımı, (v) anormalliklerin tespit edilmesinin ardından uygulanan iyileştirme planlarının uygunluğu ve bunların takibinin kalitesi hakkında görüş bildirmeyi ve böylece 1. Seviye kontrollerin etkinliğinin değerlendirilmesine katkıda bulunmayı amaçlamaktadır.

Kalıcı 2. seviye kontrol, kontrollerin kontrolü, operasyondan bağımsız

ekipler tarafından gerçekleştirilir.

Bu kontroller merkezi olarak Risk Hizmet Birimi (RISQ/CTL), Uyum Hizmet Birimi (CPL/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**

İç denetim fonksiyonu Societe Generale Grubu ("Grup") bünyesinde Genel Teftiş ve İç Denetim Hizmet Birimi ("IGAD") tarafından yürütülmektedir. İç denetim fonksiyonu Grup Genel Müfettişinin sorumluluğu altındadır.

İç Denetim fonksiyonu, Societe Generale Grubu'nun iç kontrol çerçevesine katkıda bulunur. Üçüncü ve son savunma hattını oluşturur ve iş kollarından ve diğer iç kontrol işlevlerinden kesinlikle bağımsız olarak periyodik kontrol sağlar.

IIA (Institute of Internal Auditors) standartlarına uygun olarak tanımlanan ve IGAD tarafından yürütülen iç denetim fonksiyonu, Grubun risk ve faaliyetlerinin kontrol düzeyi hakkında güvence veren, bunları geliştirmek için tavsiyelerde bulunan ve katma değer yaratılmasına yardımcı olan bağımsız ve objektif bir faaliyetdir. Teftiş ve İç Denetim, bu yetkiyi kullanarak, sistematik ve metodik bir yaklaşımla risk yönetimi, kontroller ve kurumsal yönetim süreçlerini değerlendirerek ve bunların etkinliğini güçlendirmek için önerilerde bulunarak Grubun hedeflerine ulaşmasına yardımcı olur.

IGAD'ın faaliyet alanı, Societe Generale SA'yı ve faaliyet alanlarına bakılmaksızın tüm Grup kuruluşlarını kapsar. Grubun istisnasız tüm faaliyetleri, işlemleri ve süreçleri Genel Teftiş Dairesi veya İç Denetim Dairesi tarafından yürütülen bir göreve konu olabilir. Bununla birlikte, Grubun azınlık hissesine sahip olduğu kuruluşlar, Societe Generale'in önemli bir etkiye sahip olduğu durumlar da dahil olmak üzere, bu hissenin Grubun risk yönetimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olmasının muhtemel olduğu durumlar haricinde, IGAD'ın müdahale kapsamı dışında tutulmaktadır.

Dış kaynaklı faaliyetler de iç denetim fonksiyonunun kapsamına girer.

Grup'un Genel Müfettişi doğrudan Grup'un İcra Kurulu Başkanı'na rapor verir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile düzenli olarak görüşür. Ağustos 2023'te güncellenen Yönetim Kurulu İç Tüzüğü, Genel Müfettiş'in görevi hakkında Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne önceden yaptığı sunumlar temelinde Yönetim Kurulu'na rapor vermesini öngörmektedir. Grup İcra Kurulu Başkanı tarafından onaylanan denetim ve teftiş planlarını, Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu'nun onayına sunar.

Genel Müfettiş, Denetim ve İç Kontrol Komitesinin daimi üyesidir ve bu komiteye düzenli olarak Genel Teftiş ve İç Denetim faaliyetlerinin bir özeti ve hem Denetim hem de Genel Teftiş ve müfettişler tarafından verilen tavsiyelerin uygulanmasının takibini gözden geçirilmesini sunar. Genel Müfettiş aynı zamanda Risk Komitesinin daimi üyesidir. Bu Komiteler tarafından, talepleri üzerine veya kendi inisiyatifiyle herhangi bir konuda dinlenebilir.

Son olarak, Yönetim Kurulu'nun iç kuralları uyarınca, Genel Müfettiş, risklerin fiili veya potansiyel olarak kötüleşmesi durumunda, gerekirse, Üst Düzey Yöneticilere atıfta bulunmadan doğrudan veya Denetim ve İç Kontrol Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na rapor verebilir.

Genel Teftiş ve İç Denetim Hizmet Birimine, hedeflerine ulaşabilmesi için hem nitelik hem de nicelik açısından zorluklarla orantılı uygun kaynaklar sağlanmaktadır. Toplamda, Grubun merkez ofisinde, iştiraklerinde veya şubelerinde (Fransa ve yurt dışı) çalışan yaklaşık 930 kişiden oluşmaktadır.

IGAD Hizmet Birimi hiyerarşik olarak entegre bir müdürlüktür. Merkezde bulunan Genel Teftiş Departmanı, Grup genelinde faaliyet göstermektedir. İç Denetim Departmanlarının her biri tanımlanmış bir

faaliyet veya risk kapsamından sorumludur. İster genel merkezde isterse kuruluşlar (şubeler veya iştirakler) bünyesinde yer alsın, denetim ekiplerinin tümü IGAD Hizmet Birimine bağlıdır. Bir matris organizasyonu sayesinde, Grup düzeyindeki ana kesimler konular ele alınmaktadır. Gerekli kaynaklara ve becerilere bağlı olarak, bir denetim görevi farklı departmanlardan ekipleri bir araya getirebilir. IGAD, Grup bünyesindeki bir görevin yürütülmesine kendi seçtiği herhangi bir ekibi dahil etme imkanına sahiptir.

Genel Teftiş ve İç Denetim bölümleri çalışmalarını misyonlardan yürütmektedir. Tur planında listelenen görevlere ek olarak, Genel Teftişten özel çalışmalar yürütmesi ya da Grup tarafından varlıkların ya da faaliyetlerin satın alınması ya da elden çıkarılması durumunda "durum tespiti" incelemelerine katkıda bulunması istenebilir. Bu çalışma, Teftiş Departmanının daha sonra kendisini bir çıkar çatışması durumu içinde bulmamasını sağlayan prosedürlerle yönetilir.

Genel Teftiş ve İç Denetim Departmanları kendi denetim planlarını risk temelli bir yaklaşımla tasarlamaktadır. İç Denetim bu yaklaşımı beş yıllık bir denetim döngüsüne uyma zorunluluğu ile birleştirir ve müdahalelerinin sıklığını denetlenecek kapsamların risk düzeyine göre belirler. Genel Teftiş Dairesi'nin bir denetim döngüsüne uyması gerekmemekle birlikte, çalışmaları denetim döngüsüne uygunluk açısından değerlendirilir.

Genel Teftiş ve İç Denetim Departmanları da Grup içindeki bağımsız konumlarının bir parçası olarak denetçilerin tavsiyelerinin uygulanmasının izlenmesinde yer almaktadır. Bu çalışma 2023 yılında da Genel Sekreterlik ile koordineli olarak Genel Müdürlüğe ve Denetim ve İç Kontrol Komitesine yapılan düzenli sunumlarla devam etmiştir.

Uluslararası İç Denetim Standartları gereği, IGAD IFACI (Fransız Denetim ve İç Kontrol Enstitüsü) tarafından bağımsız dış sertifikasyona tabidir.

## 4.3.2 MALİ YÖNETİM BİLGİLERİNİN ÜRETİMİNİN VE YAYINLANMASININ KONTROLÜ

### Katılımcıların dahil olduğu

Finansal veri üretiminde birçok katılımcı bulunmaktadır:

**Yönetim Kurulu'nun** ve özellikle de **Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin** görevi, Kurul'a sunulacak taslak mali tabloları incelemek, bunların hangi koşullar altında hazırlandığını doğrulamak ve uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin yalnızca uygunluğunu değil aynı zamanda tutarlılığını da sağlamaktır. Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin görevi aynı zamanda Yasal Denetçilerin bağımsızlığını ve muhasebe ve finansal 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;

**W Grup Finans Departmanı**, bağlı ortaklıklar ve İş Birimleri/Hizmet Birimleri tarafından derlenen muhasebe ve yönetim verilerini bir dizi standartlaştırılmış raporda toplar. Grubun genel yönetiminde kullanılabilmesi ve üçüncü taraflara (denetim organları, yatırımcılar, vb.) açıklanabilmesi için bu bilgileri konsolide eder ve doğrular. Ayrıca, Grup düzenleyici raporlarının hazırlanmasından sorumlu bir ekibe sahiptir.

Bu misyonlar çerçevesinde, aşağıdakilerden sorumludur:

- Grup'un sermaye işlemlerinin ve mali yapısının mali yönlerini izlemek,
- varlık ve yükümlülüklerini yönetmek ve sonuç olarak Grup'un 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;

**W Bağıli ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları**, Arka Ofisler tarafından kaydedilen muhasebe verilerinin ve girişlerinin ve Ön Ofisler tarafından sunulan yönetim verilerinin tasdikini gerçekleştirir. Yerel düzeyde gerekli olan mali tablolardan ve düzenleyici bilgilerden sorumludurlar ve Grup Finans Departmanına raporlar (muhasebe verileri, finans kontrolü, düzenleyici raporlar, vb.) sunarlar. Bu faaliyetleri kendi başlarına gerçekleştirebilir veya görevlerini finans alanında faaliyet gösteren ve Grup Finans Departmanı yönetimi altında bulunan Paylaşılan Hizmet Merkezlerine devredebilirler;

**W Risk Departmanı** kredi, piyasa ve operasyonel riskleri kontrol etmek amacıyla Grubun İş Birimleri/Hizmet Birimleri ve bağıli 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 işlevlerinden sorumludur **VE** sözleşmeye bağıli ödemeleri ve teslimatları sağlar. Diğer

sorumluluklarının yanı sıra, mali işlemlerin ekonomik olarak gerçekleştirildiğini kontrol eder, işlemleri kaydeder ve ödeme araçlarını yönetirler.

### Muhasebe ve düzenleyici standartlar

Yerel mali tablolar yerel muhasebe standartlarına uygun olarak, konsolide Grup mali 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. Bu düzenlemeler, 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. TLAC ve MREL oranlarına uygulanan standart, banka çözümleme yönetmeliği (CRR yönetmeliği ve BRRD direktifi - Bankacılık Kurtarma ve Çözümleme Direktifi) tarafından tanımlanmıştır. Societe Generale Grubu bir "finansal holding" olarak tanımlandığından, ek denetime tabi tutulmaktadır.

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

Grup'un konsolidasyon kapsamındaki her bir işletmesi, kendi muhasebe ve yönetim tablolarını, işletmenin önemliliğine göre aylık veya üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlamaktadır. 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 sorumlulukları altında hareket eden finansal paylaşımlı hizmet merkezlerine devredilir ve Grup Finans Departmanına gönderilir. Grup Finans Departmanı konsolide mali 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 bürolardan ve satış ekiplerinden bağımsız olarak derlenir.

Muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesi ve objektifliği, satış fonksiyonları ile operasyonel işleme ve operasyonların takibine ilişkin tüm fonksiyonların birbirinden ayrılmasıyla sağlanmaktadır: Kaynaklar Departmanına entegre edilmiş arka ofisler ve orta ofisler ile Finans Departmanında yer alan finansal raporların üretilmesinden sorumlu ekipler. Bu ekipler, özellikle finansal ve muhasebe verileri üzerinde Grup prosedürleri tarafından tanımlanan bir dizi kontrol gerçekleştirir:

**W** Raporlanan tüm bilgilerin ekonomik gerekçelerinin doğrulanması;

**W** 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 mali 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.

#### **KONTROL KAPSAMI**

Uygulamada, Grup'un işletmelerinde uygulanan iç kontrol prosedürleri, finansal ve muhasebe bilgilerinin kalitesini garanti etmek ve özellikle de aşağıdakileri sağlamak üzere tasarlanmıştır:

Grup'un hesaplarına girilen işlemlerin kapsamlı ve doğru olmasını sağlamak;

**W** Belirli işlemler için kullanılan değerlendirme yöntemlerini doğrulamak;

**W** işlemlerin ilgili hesap dönemine doğru bir şekilde atanmasını ve yürürlükteki muhasebe düzenlemelerine uygun olarak hesaplara kaydedilmesini ve Grup mali tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe toplamlarının yürürlükteki düzenlemelere 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.

#### **FINANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN KONTROL**

Her bir bağlı ortaklığın Finans Departmanı, mali tabloların ilgili muhasebe çerçevelerine (bağlı ortaklıklar için yerel standartlar ve UFRS, şubeler için Fransız standartları) göre doğruluğunu ve tutarlılığını kontrol eder. Açıklanan bilgilerin doğruluğunu garanti altına almak için kontroller gerçekleştirir.

Konsolidasyon için her bir bağlı ortaklıktan alınan finansal veriler, bağlı ortaklıklar tarafından yerel olarak Grup muhasebe ilkelerine uygun hale getirildikten sonra kurumsal muhasebe verilerinden alınmıştır. Her bir bağlı ortaklık, Şirket finansal tablolarından konsolidasyon aracıyla raporlanan finansal tablolara geçişi açıklayabilmelidir.

İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları, mali yönetim ve kontrol için özel bir departmana sahiptir.

Finans Departmanları ayrıca, yerel ve UFRS standartlarına uygun olarak ürettikleri mali 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 finansal toplamlar, standartlardan sapmalar), sorumlulukları altındaki mali tabloların gerekçelendirilmesi ve tasdik edilmesi, mali tabloların şirketler arası mutabakatı, düzenleyici beyan kontrolleri ve vergi masrafları ve bakiyelerinin (cari, ertelenmiş ve vergiler) kanıtlarının doğrulanması için Seviye 1 kontrollerini gerçekleştiren ortak hizmet merkezlerine güvenmektedir.

Bu kontroller, yönetim denetimi ve Grup muhasebe belgelendirme süreçlerinin bir parçası olarak beyan edilmektedir.

Bu kontroller, paylaşılan hizmetler 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 yer almaktadır.

#### **MUHASEBE, FINANS VE YÖNETİM VERİLERİNİN ÜRETİMİNDE YER ALAN TÜM OPERASYONEL PERSONEL TARAFINDAN YAPILAN KONTROLLER**

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 GÖZETİM**

Şirketler tarafından hazırlanan mali 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 veriler üzerinde çoklu kontroller gerçekleştirir. Bu kontroller şunları içerir:

**W** toplanan verilerin uygun şekilde toplandığının teyit edilmesi;

**W** yinelenen ve yinelenmeyen konsolidasyon girişlerinin doğrulanması;

Konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların kapsamlı **BİR** şekilde ele alınması;

**W** karşılıklı veya şirketler arası tablolarda kalan farkların işlenmesi.

Son olarak, bu hizmet, özet verilerin analitik incelemelerini yaparak ve mali tabloların ana toplamlarının tutarlılığını doğrulayarak genel konsolidasyon sürecinin düzgün bir şekilde yürütülmesini sağlar. Bu kontroller, özkaynak, şerefiye, karşılıklar ve konsolide ertelenmiş vergilerdeki değişikliklerin analizi gibi çaprazfonksiyonel analizlerle tamamlanmaktadır.

Bu departmandaki bir ekip, üç ayda bir birinciseviye kontrolleri belgelendirmek için Grup muhasebe belgelendirme çerçevesini yönetmek ve koordine etmekten sorumludur (iç kontrol belgelendirmesi).

Grup Finans Departmanında ayrıca, tüm Finans süreçleri üzerinde ikinci seviyekalıcı kontrollerin sağlanmasından ve çerçevenin Grup içinde uygulanmasından sorumlu olan özel bir ekip bulunmaktadır. 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 işlevsel olarak daimi kontrol ve finansal olmayan riskler departmanı başkanına (Risk Departmanı içinde) rapor vermektedir.

#### **Muhasebe süreçleri için iç denetim ve periyodik kontrol çerçevesi**

İç Denetim ve Genel Teftiş, denetim ve teftişlerini risktemelli bir yaklaşım kullanarak tanımlar ve yıllık bir çalışma programı belirler (Teftiş ve Denetim plan çizelgesi - *plan de tournée*). Ekipler, görevlerinin bir parçası olarak, denetlenen kuruluşlar tarafından üretilen muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamının kalitesini doğrulayabilirler. Belirli sayıda hesabı kontrol edebilir ve muhasebe ile yönetim verileri arasındaki mutabakatların yanı sıra muhasebe verilerinin üretimi ve kontrolüne yönelik daimi denetim 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 bünyesinde, özel bir Denetim İş Muhabirinin sorumluluğu altında bulunan ayrı bir ekip, Grupçapında 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.

IGAD tarafından gerçekleştirilen denetim görevleri, Grubun ve bağlı

ortaklıklarının muhasebe bilgilerinin güvenilirliğine katkıda bulunmaktadır.

Bu ekipler, bulgularına dayanarak muhasebe, finans ve yönetim verilerinin üretimi ve kontrolünde yer alan taraflara tavsiyelerde bulunur. Bu tavsiyelerin uygulanmasından bu tavsiyeleri alan birimler sorumludur. IGAD tarafından bir izleme gerçekleştirilmektedir.



## 4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

### 4.4.1 DÜZENLEYİCİ ÇERÇEVE

**Denetlenmiş** I Societe Generale, Ocak 2014'ten bu yana Avrupa Birliği'nde bir yönetmelik ve bir direktif (sırasıyla CRR ve CRD) aracılığıyla uygulanan yeni Basel III düzenlemelerini uygulamaktadır.

Basel III tarafından tanımlanan genel çerçeve üç sütun etrafında yapılandırılmıştır:

- W** 1. Sütun, 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;
- W** 2. Sütun, yetkili makam tarafından uygulanan ve denetlenen kredi kuruluşlarıyla sürekli bir diyaloga dayalı olarak, 1. Sütun uyarınca hesaplanan sermaye yeterliliğini değerlendirmelerine ve bu kuruluşların karşılaştığı tüm riskleri dikkate alarak ek sermaye gerekliliklerini kalibre etmelerine olanak tanıyan ihtiyari denetimle ilgilidir;
- W** 3. Sütun, piyasa katılımcılarının belirli bir kurumun sermayesini, riske maruziyetini, risk değerlendirme prosedürlerini ve dolayısıyla sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmelerine olanak tanıyan hem nicel hem de nitel bir dizi raporlama gerekliliği geliştirerek piyasa disiplini teşvik etmektedir.

Mayıs 2019'da Avrupa düzenleyici standartlarında çeşitli değişiklikler kabul edilmiştir (CRR2/CRD5). Hükümlerin büyük bir kısmı Haziran 2021'de yürürlüğe girmiştir.

Değişiklikler özellikle aşağıdaki maddelerle ilgilidir:

- W** Kaldıraç oranı: Ocak 2023'ten itibaren sistemik bir kurum olarak gerekli tamponun %50'sinin ekleneceği %3'lük asgari gereklilik;
- W** Türev karşı taraf riski (SA-CCR(3)): "SA-CCR" yöntemi, standartlaştırılmış yaklaşım kapsamında türevlere ilişkin ihtiyati riski

belirlemek için eski CEM(4) yönteminin yerini alan Basel yöntemidir;

- W** Büyük Riskler: Ana değişiklik, yasal limitin (%25) ana sermaye üzerinden (toplam sermaye yerine) hesaplanması ve sistemik kurumlar için özel bir çaprazlimitin (%15) getirilmesidir;
- W** TLAC: G-SIB'in oran gerekliliği CRR'de getirilmiştir. Basel metnine göre, G-SIB'ler 2022 yılından itibaren %18 + riskağırlıklı varlıklar tamponları ile %6,75 kaldıraç oranı arasındaki en yüksek orana eşit miktarda sermaye ve uygun borca uymak zorundadır.

Aralık 2017'de, Basel Bankacılık Denetim Komitesi'ni denetleyen Merkez Bankası Başkanları ve Bankacılık Denetim Başkanları Grubu (GHOS), Basel 3'ü tamamlayacak düzenleyici reformları onaylamıştır.

Basel 3'ün CRR3 ve CRD6'da nihai hale getirilmesinin Avrupa hukukuna aktarılması 2023 sonunda tamamlanmıştır. Yeni kurallar 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olacaktır.

Ana yeniliklerden biri küresel bir çıktı tabanının uygulamaya konmasıdır: Grubun risk ağırlıklı varlıklarına (RWA), standart yöntemle göre hesaplanan bireysel risk türlerinin (kredi, piyasa ve operasyonel) toplamının bir yüzdesine karşılık gelen bir taban uygulanacaktır. Üretim taban seviyesi kademeli olarak 2025'te %50'den 2030'da %72,5'e yükselecektir.

FRB ile ilgili olarak, SA-Standard Yaklaşımı için: raporlama 2021'in üçüncü çeyreğinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Bankacılık ve ticaret portföyü arasındaki sınıra ilişkin kurallar da dahil olmak üzere FRB'nin tam olarak uygulanması, CRR3'ün yürürlüğe girmesiyle uyumlu hale getirilmelidir. Bununla birlikte, AB yasa koyucuları, diğer yargı alanlarında (özellikle ABD'de) nasıl uygulandığına bağlı olarak bu uygulamayı (2 yılı kadar) erteleme hakkını saklı tutmaktadır. ^

### 4.4.2 SERMAYE YÖNETİMİ

**Denetlenmiş** I Grup, sermaye yönetiminin bir parçası olarak, Finans Departmanının gözetimi ve Risk Departmanının kontrolü altında, ödeme gücü seviyesinin her zaman aşağıdaki hedeflerle uyumlu olmasını sağlar:

Risk iştahına saygı gösterirken finansal gücünü korumak;  
Finansal esnekliğini koruyarak iç **VE** dış gelişimini sürdürmek;

- W** Sermayenin, Grubun stratejik hedefleri doğrultusunda çeşitli iş kolları arasında uygun şekilde dağıtılması;

- W** stres senaryoları karşısında Grubun dayanıklılığını korumak;

Denetçiler, borç ve sermaye yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar gibi çeşitli paydaşlarının beklentilerini karşılamak.

Dolayısıyla Grup, bu hedeflere ve düzenleyici eşiklere uygun olarak kendi

iç ödeme gücü hedefini belirler.

Grup, uygun olduğunda gelecekteki düzenleyici kısıtlamaları da dikkate alarak, zaman içinde Grup'un sermaye oranlarındaki değişiklikleri ölçen ve açıklayan bir iç sermaye yeterliliği değerlendirme sürecine sahiptir. ^

Bu süreç, CET1, Tier 1 ve Toplam Sermaye oranları gibi risk ve sermaye ölçümü açısından Grup ile ilgili olan temel ölçütlerin bir seçimine dayanmaktadır. Bu düzenleyici göstergeler, iç sermaye ihtiyaçlarının mevcut iç sermaye tarafından karşılanmasına ilişkin bir değerlendirme ile desteklenmekte ve böylece risk iştahında belirlenen hedeflerin uygunluğu ekonomik bir bakış açısıyla 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 veya hatta aylık bazda



hedefleriyle ilişkili olarak ileriye dönük bir temelde 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 uymasını ve sermaye seviyesinin "Maksimum Dağıtılabilir Tutar" (MDA) eşliğinin üzerinde olmasını sağlar.

Ayrıca Grup, üç stratejik ana faaliyet alanı arasında dengeli bir sermaye dağılımı sürdürmektedir:

**W** Fransız Bireysel Bankacılık;

**W** Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Mobilité & Leasing Hizmetleri;

**W** Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri.

Grubun ana faaliyet alanlarının her biri, kredi riski ağırlıklı olmak üzere toplam Risk Ağırlıklı Varlıkların (RWA) yaklaşık üçte birini oluşturmaktadır (karşı taraf kredi riski dahil olmak üzere toplam Grup RWA'sının %84'ü).

31 Aralık 2023 itibarıyla Grup RWA'sı, Aralık 2022 sonundaki 362 milyar Avro'ya kıyasla %8 artışla 389 milyar Avro'ya yükselmiştir.

İş kollarının RWA'sının izlediği eğilim, değişimlerin itici güçlerinin ayrıntılı bir şekilde anlaşılmasına dayalı olarak Grubun sermaye yörüngesinin operasyonel yönetiminin merkezinde yer almaktadır. Uygun olduğu hallerde, 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 - İHTİYATI KAPSAM

Grubun ihtiyati raporlama kapsamı, ayrı sermaye denetimine tabi olan sigorta kuruluşları hariç olmak üzere, muhasebe kurallarına göre tam konsolide edilen tüm kuruluşları içermektedir.

İlgili olduğu durumlarda, özellikle bilanço ve bilanço dışı taahhütlerin toplamı 10 milyon Avro'dan veya özkaynak sahibi tüzel kişinin toplam bilanço ve bilanço dışı taahhütlerinin %1'inden düşükse, bağlı ortaklıklar

ihtiyati raporlama kapsamından çıkarılabilir. İhtiyati raporlama kapsamı dışında tutulan tüzel kişiler en az yılda bir kez olmak üzere periyodik incelemelere tabi tutulur.

Grubun düzenlemeye tabi tüm kuruluşları, ihtiyati taahhütlerine bireysel olarak uymaktadır.

Aşağıdaki tablo, muhasebe kapsamı (konsolide Grup) ile ihtiyati kapsam (Bankacılık Yönetmeliği gereklilikleri) arasındaki temel farkları sunmaktadır.

**TABLO 1: MUHASEBE KAPSAMI İLE İHTİYATI RAPORLAMA KAPSAMI ARASINDAKİ FARK**

Tüzel kişilik türü	Muhasebe işlemleri	İhtiyatlı muamele
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 işletmeler	Özkaynak yöntemi	Orantılı konsolidasyon

Aşağıdaki tablo, konsolide bilanço ile ihtiyati kapsamdaki muhasebe bilançosu arasında bir mutabakat sunmaktadır: Sunulan tutarlar, RWA, EAD veya ihtiyati sermayenin bir ölçüsü değil, muhasebe verileridir. Bir sigorta faaliyeti ile ilişkili olmayan kuruluşlar ve holdinglerle ilgili ihtiyati filtreler, önemsizliği (<%0,1) nedeniyle birlikte gruplandırılmıştır.

**TABLO 2: DENETLENMİŞ MALİ TABLOLARDAKİ DÜZENLEYİCİ ÖZKAYNAKLARIN BİLANÇO İLE MUTABAKATI**

31.12.2023 tarihindeki varlıklar (Avro cinsinden)	Yayınlanan tablolardaki bilanço	mali Sigorta bağlantılı ihtiyati restleşmeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemleriyle bağlantılı ihtiyati düzeltmeler	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço	Tablo referans (CC1)	14'e
Nakit, bankalardan alacaklar	223,048	(0)	0	223,048		
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	495,882	(100,787)	(0)	395,095		
Riskten korunma türevleri	10,585	(158)		10,427		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal	90,894	(52,900)		37,993		
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	28,147	(4,945)	-	23,303		
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	77,879	(1,626)	23	76,275	1	
o. w. kredi kuruluşlarına sermaye benzeri krediler	199	(0)		199		
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	485,449	783	(45)	486,187		
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme	(432)	-	-	(432)		
Yatırım ve reasürans sözleşmeleri varlıkları	459	(459)	-	-		
Vergi varlıkları	4,718	(211)		4,507		
o. w. Geçici farklardan kaynaklananlar hariç olmak üzere gelecekteki karlılığa bağlı ertelenmiş vergi varlıkları	1,873	-	(710)	1,163	2	
o. w. geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları	1,818	-		2,241		
Diğer varlıklar	69,765	(107)	80	69,378		
o.w. tanımlanmış faydalı emeklilik fonu varlıkları	49	-	-	49	3	
Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar	1,763	-		1,763		
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	227	4,205	(68)	4,364		
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	60,714	(883)	104	59,934		
o.w. kiralama hakları hariç maddi olmayan duran varlıklar	3,561	-	(26)	3,535	4	
Şerefiye	4,949	(356)		4,594	4	
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1,554,045</b>	<b>(157,443)</b>	<b>94</b>	<b>1,396,696</b>		

(1) İhtiyatlık kapsamından çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlara ilişkin grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

31.12.2023 tarihindeki yükümlülükler (Avro cinsinden)	Bilanço yayınlanan mali tablolarda olduğu gibi ifadeler	Prudential ile Sigorta <sup>(1)</sup>	İhtiyatlı düzeltmeler bağlantılı konsolidasyonla yöntemler	Aşağıdaki bilanço düzenleyici kapsamı konsolidasyon	Referans Tablo 14 (CC1)
Merkez bankaları nedeniyle	9,718	-	-	9,718	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal	375,584	(2,684)	-	372,899	
Riskten korunma türevleri	18,708	(4)	-	18,705	
İhraç edilen borçlanma senetleri	160,506	338	-	160,844	
Bankalara borçlar	117,847	(2,677)	49	115,219	
Müşteri mevduatları	541,677	1309	(122)	542,864	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme	(5,857)	-	-	(5,857)	
Vergi yükümlülükleri	2,402	(194)	0	2,208	
Diğer Yükümlülükler	93,658	(9,715)	167	84,111	
Satış amaçlı elde tutulan uzunvadeli yükümlülükler	1,703	-	-	1,703	
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	141,723	(141,723)	-	0	-
Hükümler	4,235	(27)	1	4,209	
Sermaye benzeri borçlar	15,894	(808)	-	15,086	
o.w. riskten korunma kalemlerine ilişkin yeniden değerlendirme farkları dahil itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller	14,682	1	-	14,683	5
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>	<b>1,477,798</b>	<b>(156,186)</b>	<b>95</b>	<b>1,321,706</b>	
Toplam Özkaynaklar, Grup Payı	65,975	(192)	(0)	65,783	6
İhraç edilen adi hisse senetleri, özkaynak araçları ve sermaye yedekleri	30,110	1	-	30,110	
Geçmiş yıl karları	32,892	(193)	(0)	32,698	
Net gelir	2,493	(0)	-	2,493	
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve kayıpları	481	(0)	(0)	481	
Azınlık payları	10,272	(1,065)	-	9,206	7
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>	<b>76,247</b>	<b>(1,257)</b>	<b>(0)</b>	<b>74,990</b>	
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1,554,045</b>	<b>(157,443)</b>	<b>94</b>	<b>1,396,696</b>	

(1) İhtiyatlık kapsamından çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

31.12.2022 tarihindeki varlıklar (Avro cinsinden)	Yayınlanan tablolardaki bilanço	mali Sigorta bağıntılı ihtiyatı restleşmeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemleriyle bağıntılı ihtiyatı düzeltmeler	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço	Tablo referans (CC1)	14'e
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 türevleri	32,850	10	-	32,860		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal	37,463	(0)	-	37,463		
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	21,430	(0)	-	21,430		
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	66,903	1	51	66,955	1	
<i>o. w. kredi kuruluşlarına sermaye benzeri krediler</i>	238	(0)	-	238		
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	506,529	1,524	(11)	508,041		
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme	(2,262)	-	-	(2,262)		
Sigortacılık faaliyetlerinin yatırımı	158,415	(158,415)	-	-		
Vergi varlıkları	4,697	(406)	0	4,292		
<i>o. w. Geçici farklardan kaynaklananlar hariç olmak üzere gelecekteki karlılığa bağlı 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 faydalı emeklilik fonu varlıkları</i>	47	-	-	47	3	
Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar	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) İhtiyatlık kapsamından çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

31.12.2022 tarihi itibarıyla yükümlülükler (Avro cinsinden)	Yayınlanan tablolardaki bilanço	mali Sigorta bağıntılı ihtiyatı restleşmeler <sup>(1)</sup>	Konsolidasyon yöntemleriyle bağıntılı ihtiyatı düzeltmeler	Yasal konsolidasyon kapsamındaki bilanço	Tablo referans (CC1)	14'e
Merkez bankaları nedeniyle	8,361	-	-	8,361		
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal	300,618	2,473	-	303,091		
Riskten korunma türevleri	46,164	19	-	46,183		
İhraç edilen borçlanma senetleri	133,176	336	-	133,512		
Bankalara 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	(9,659)	-	-	(9,659)		
Vergi yükümlülükleri	1,637	(168)	0	1,470		
Diğer Yükümlülükler	107,552	(5,766)	256	102,042		
Satış amaçlı elde tutulan uzunvadeli yükümlülükler	220	-	-	220		
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	141,688	(141,688)	-	-		
Hükümler	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 kayıpları</i>	(218)	0	(0)	(218)		
Azınlık payları	6,331	(855)	-	5,476	7	
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</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) İhtiyatlık kapsamından çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla ilgili grup içi işlemlerin yeniden konsolide edilmesi.

## SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

İhtiyatı raporlama kapsamı dışında kalan başlıca Grup şirketleri aşağıdaki gibidir:

TABLO 3: İHTİYATI KAPSAM DIŞINDAKİ KURULUŞLAR

Şirket	Etkinlik	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
ALD RE Halka Açık Limited Şirketi	Sigorta	İrlanda
Catalyst RE International LTD	Sigorta	Bermuda

**RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ**  
SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
Sogecap	Sigorta	Fransa
Euro Insurances Belirlenmiş Faaliyet Şirketi	Sigorta	İrlanda
SG Luci	Sigorta	Lüksemburg
Komercni Pojstovna AS	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
La Marocaine Vie	Sigorta	Fas
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
SGL RE	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa
Societe Generale RE SA	Sigorta	Fransa

Düzenlemeye tabi tüm Grup teşebbüsleri genel olarak ilgili denetim makamları tarafından belirlenen ödeme gücü gerekliliklerine tabidir. Societe Generale'in ihtiyati konsolidasyon kapsamı dışındaki düzenlemeye tabi finansal kuruluşlar ve düzenlemeye tabi iştiraklerin tümü kendi ödeme gücü gerekliliklerine uymaktadır. Genel bir ilke olarak, tüm bankalar bağımsız 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, aynı üye devlet içerisindeki bazı Grup kuruluşlarının bireysel bazda veya uygulanabilir olduğu hallerde alt-konsolidebazda ihtiyati gerekliliklerin uygulanmasından muaf tutulabileceğini kabul etmiştir. Denetim otoriteleri tarafından verilen feragatnamelerin hüküm ve koşulları, bu iştiraklerin genel ödeme gücü ve likiditesini sağlamak için Grup'un desteğini sağlama taahhüdünün yanı sıra geçerli bankacılık düzenlemelerine göre ihtiyatlı bir şekilde yönetilmelerini sağlama taahhüdünü 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 mevcut veya beklenen, yasal veya fiili önemli bir engel bulunmaması;

**W** Konsolide bazda denetim amacıyla faydalı olan risk değerlendirme, ölçüm ve kontrol prosedürleri bir Üye Devletteki bağlı ortaklığı kapsar.

Buna göre, örneğin, Societe Generale SA bireysel bazda ihtiyati gerekliliklere tabi değildir.

Ana şirket ile kuruluşları arasındaki her türlü özkaynak transferi veya borç geri ödemesi, yerel olarak geçerli olan sermaye ve likidite gerekliliklerine uygun olarak gerçekleştirilir. Bu tür gerekliliklere uyma zorunluluğu, bağlı ortaklıkların ana şirkete fon aktarma kapasitesini etkileyebilir. Grup her yıl, yerel sermaye ve likidite düzenleme gerekliliklerine uygun olarak, bağlı ortaklıklarının (doğrudan ve dolaylı) sermayelerini ve net gelirlerinin tahsisine ilişkin önerilerini (temettü ödemesi, dağıtılmayan karlar, vb.) gözden geçirir. Ayrıca Grup, bağlı ortaklıklarının özkaynaklarında veya uygun yükümlülüklerinde meydana gelen değişikliklere (sermaye artırımı veya azaltımı, istisnai temettü dağıtımı, kredi ihracı veya geri ödemesi) ilişkin taleplerini inceler. Bu incelemeler ve çalışmalar, iştirakler yasal kısıtlamalara uydukları sürece, Societe Generale'den onlara veya tersi yönde fon aktarımı için önemli bir engel olmadığını göstermektedir.

Grup bünyesindeki bağlı ortaklıkların finansman süreci, ana şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki kredilerin hızlı bir şekilde geri ödenmesine olanak sağlamaktadır.

#### 4.4.4 YASAL SERMAYE

Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak raporlanan Societe Generale'in yasal sermayesi aşağıdaki bileşenlerden oluşmaktadır:

##### Çekirdek sermaye

Yürürlükteki düzenlemelere göre, çekirdek sermaye esas olarak aşağıdakilerden oluşur:

adi hisseler (geri satın alınan hisseler ve hazine hisseleri düşüldükten sonra) ve ilgili hisse senedi ihraç primleri hesapları;

**W** birikmiş karlar;

**W** diğer kapsamlı gelirin bileşenleri;

**W** diğer rezervler;

**W** CRR/CRD ile sınırlandırılmış azınlık payları;

**W** Çekirdek sermayeden yapılan kesintiler esas olarak aşağıdakileri içerir:

**W** tahmini temettü ödemeleri;

Şerefiye **VE** maddi olmayan duran varlıklar, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülükleri düşüldükten sonra;

Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin gerçekleşmemiş sermaye kazançları **VE** kayıpları;

**W** kendi kredi riski üzerinden gelir;

Taşınan vergi zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları;

**W** iade edilebilir vergi kredisi üzerindeki ertelenmiş vergi varlıkları;

Belirli bir eşik değeri aşan geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları;

Tanımlanmış fayda emeklilik fonlarından elde edilen varlıklar, ertelenmiş vergiler netlenmiş olarak;

İçsel derecelendirmeyedayı yaklaşım (IRB) kapsamında yönetilen müşteri kredileri ve alacakları üzerindeki beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve toplu değer düşüklüğü zararlarının toplamı arasındaki pozitif fark;

**W** Sütun 1 NPL desteği;

Hisse senedi portföyü riskleri üzerinde beklenen kayıplar;

ihtiyatlı değerleme gerekliliklerinden kaynaklanan değer düzeltmeleri;

Bu pozisyonlar RWA hesaplamasından hariç tutulduğunda, **MENKUL** kıymetleştirme riskleri %1,250 oranında ağırlıklandırılmıştır.

##### İlave ana sermaye

CRR/CRD düzenlemelerine göre ilave ana sermaye, doğrudan Banka tarafından ihraç edilen ve aşağıdaki özelliklere sahip sermaye benzeri tahvillerden oluşmaktadır:

Bu araçlar **SÜREKLİDİR** ve teminatsız, sermaye benzeri yükümlülükler teşkil etmektedir. Bunlar, vadesi gelmemiş ve vadesi gelmiş sermaye benzeri borçlar da dahil olmak üzere Banka'nın diğer tüm yükümlülüklerine göre alt sırada ve sadece adi hisse senedi hissedarlarına göre üst sırada yer almaktadır;

**W** Societe Generale, isteğe bağlı olarak, bu araçlara bağlı faiz ve kuponları ödememeyi seçebilir. Bu tazminat dağıtılabılır kalemlerden ödenir;

ne tazminat artışına de başka bir itfa teşviki içerirler;

**W** kayıpmeme kapasitesine sahip olmalıdırlar;

**W** çözünürlükteyken veya çözünürlük ölçümünden bağımsız olarak saç kesimi yapılabilir veya dönüştürülebilirler;

Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tabi olarak, Societe Generale'in bu enstrümanları belirli tarihlerde, ancak ihraç tarihinden itibaren beş yıldan daha erken olmamak kaydıyla, itfa etme seçeneği bulunmaktadır.

İlave ana sermaye kesintileri esas olarak aşağıdakiler için geçerlidir:

**W** AT1 hazine hisseleri;

**W** finans sektörü kuruluşları tarafından ihraç edilen AT1 hibrit hisselerinin elde tutulması;

İlgili kuruluşlardaki asgari T1 gerekliliğinin ötesinde azınlık payları.

##### Tier 2 sermaye

Tier 2 sermaye şunları içerir:

Sermaye benzeri senetler;

İDD yaklaşımı kapsamında yönetilen müşteri kredileri **VE** alacaklarına ilişkin değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü zararlarının toplamı ile beklenen zararlar arasındaki pozitif fark, İDD yaklaşımı kapsamındaki toplam kredi RWA'sının %0,6'sına kadar;

Toplam kredi RWA'sının %1,25'ine kadar, standart yaklaşım kapsamında yönetilen müşteri kredileri **VE** alacak riskleri üzerindeki toplu değer düşüklüğü zararlarına ilişkin kredi riski için değer ayarlamaları.

Tier 2 sermaye kesintileri esas olarak aşağıdakiler için geçerlidir:

**W** Tier 2 hibrit hazine hisseleri;

**W** finansal sektör kuruluşları tarafından ihraç edilen Tier 2 hibrit hisselerin elde tutulması;

İlgili kuruluşlarda asgari sermaye gerekliliğinin ötesinde azınlık payları.

Tüm sermaye araçları ve özellikleri çevrimiçi olarak ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır

([www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/bilgi-ve-yayinlar/kayit-belgeler](http://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/bilgi-ve-yayinlar/kayit-belgeler)).

TABLO 4: ÖDEME GÜCÜ SERMAYE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

## İhtiyati denetim

(Avro cinsinden)	31.12.2022	Değerleme Sorunları İtfalar		SAÇ KESİMİ	Diğerleri	31.12.2023
Tier 1 için uygun borçlanma araçları	10,017	2,131	(2,813)	-	(240)	9,095
Tier 2 için uygun borçlanma araçları	12,549	800	(392)	(1,546)	(302)	11,110
<b>TOPLAM UYGUN BORÇLANMA ARAÇLARI</b>	<b>22,566</b>	<b>2,931</b>	<b>(3,205)</b>	<b>(1,546)</b>	<b>(542)</b>	<b>20,205</b>

## Ödeme gücü oranları

Ödeme gücü oranları, Grup'un özkaynakları (Ortak Özkaynak Tier 1 (CET1), Tier 1 (T1) veya Toplam Sermaye (TC)) ile kredi riski için riskağırlıklı 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.

Birinci sütun yasal asgari sermaye gereksinimi CET1 için %4,5, T1 için %6 ve TC için %8 olarak belirlenmiştir. Bu minimum değer zaman içinde sabit kalır.

Asgari Yapısal Blok 2 gerekliliği (P2R), Denetimsel Gözden Geçirme ve Değerlendirme Sürecini (SREP) takiben denetim otoritesi tarafından belirlenir. Bu oran 31 Aralık 2023 tarihine kadar %2,14 seviyesinde kalacaktır. Bu seviye, 1 Ocak 2024'ten itibaren, 26 Nisan 2019'dan önce

verilen sorunlulukredilere karşılık ayrılmasına ilişkin 2. Yapısal Blok ihtiyati beklentilerine ilişkin ek gereklilik de dahil olmak üzere %2,42 olacaktır. Bu gerekliliklere ek olarak, toplam tampon gerekliliği de söz konusudur:

**W** her bir ülkenin döngüsel tampon oranlarının ortalaması, bu ülkelerdeki ilgili kredi riski maruziyetleri ile ağırlıklandırılır. 2 Ocak 2024 itibarıyla, Societe Generale'in döngüsel tamponu %0,78'e eşittir;

**W** 1 Ocak 2016'dan beri yürürlükte olan koruma tamponu, 1 Ocak 2019'dan itibaren azami %2,50 seviyesinde olacaktır;

**W** Grup'un Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından uygulanan ve %1'e eşit olan G-SIBtamponu.

31 Aralık 2023 itibarıyla, birleşik düzenleyici tamponlar dikkate alındığında, Azami Dağıtılabilir Tutar (MDA) mekanizmasını tetikleyecek aşamalıCET1 oranı seviyesi %9,76'dır. Bu oran 2 Ocak 2024 tarihinden itibaren %10,22 olacaktır.

TABLO 5: SOCIETE GENERALE İÇİN İHTİYATİ SERMAYE YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN DAĞILIMI

	31.12.2023	01.01.2023
Sütun 1 için asgari gereklilik	4.50%	4.50%
Sütun 2 (P2R) için asgari gereklilik <sup>(1)</sup>	1.20%	1.20%
Döngüsel tampon için asgari gereklilik	0.56%	0.18%
Koruma tamponu için asgari gereklilik	2.50%	2.50%
Sistemik tampon için asgari gereklilik	1.00%	1.00%
<b>CET1 oranı için asgari gereklilik</b>	<b>9.76%</b>	<b>9.39%</b>

(1) CRDVIDirektifi Madde 104 bis uyarınca, bankalar artık CET1 sermayesi ile en az %56 P2R'yi (daha önce %100'ün aksine) ve Tier 1 sermayesi ile %75'i karşılamak zorundadır.



TABLO 6: YASAL SERMAYE VE ÖDEME GÜCÜ RASYOLARI (1)

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Özkaynaklar (UFRS), Grup payı</b>	<b>65,975</b>	<b>66,451</b>
Derin sermaye benzeri senetler	(9,095)	(10,017)
Sürekli sermaye benzeri tahviller (0)	(0)	(0)
<b>Grup konsolide özkaynakları, sermaye benzeri ve sürekli sermaye benzeri tahvillerden arındırılmış olarak</b>	<b>56,880</b>	<b>56,434</b>
Kontrolgücü olmayan paylar	10,124	5,207
Maddi olmayan duran varlıklar	(2,751)	(2,161)
Şerefiye	(4,622)	(3,478)
(Genel Kurul'a) teklif edilen temettüler ve sermaye benzeri ve sürekli sermaye benzeri tahvillere ilişkin faiz giderleri	(1,095)	(1,879)
Kesintiler ve yasal düzenlemeler	(7,409)	(5,484)
<b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>	<b>51,127</b>	<b>48,639</b>
Sermaye benzeri tahviller ve imtiyazlı hisse senetleri	9,095	10,017
Diğer ilave ana sermaye	408	209
Ek Kademe 1 kesintileri	(120)	(138)
<b>TOPLAM ANA SERMAYE</b>	<b>60,510</b>	<b>58,727</b>
Kademe 2 araçları	11,110	12,549
Diğer katkı sermaye	257	238
Kademe 2 kesintileri	(1,031)	(1,790)
<b>Toplam yasal sermaye</b>	<b>70,846</b>	<b>69,724</b>
<b>TOPLAM RISK AĞIRLIKLIVARLIKLAR</b>	<b>388,825</b>	<b>360,464</b>
Kredi ve karşı taraf kredi riski ağırlıklı varlıklar	326,182	300,694
Piyasa riski ağırlıklı varlıklar	12,518	13,747
Operasyonel riski ağırlıklı varlıklar	50,125	46,023
<b>Ödeme gücü oranları</b>		
Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı	13.15%	13.49%
Tier 1 oranı	15.56%	16.29%
Toplam sermaye oranı	18.22%	19.34%

(1) Haziran 2019'da yayınlanan CRR2/CRD5 kurallarına uygun olarak belirlenen oranlar, Danimarka'nın sigortacılık için uzlaşması dahil ve IFRS 9 aşamalandırması dikkate alınarak (31 Aralık 2023'te tamyüklü CET1 oranı %13,09, aşamalandırma etkisi +6 baz puan).

Ödeme gücü oranı, 31 Aralık 2023 itibarıyla Çekirdek Sermaye Tier 1'de %13,1 (31 Aralık 2022'de %13,5) ve Tier 1'de %15,6 (31 Aralık 2022'de %16,3) olmak üzere toplam %18,2'dir (31 Aralık 2022'de %19,3).

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihindeki özkaynakları 65,9 milyar Avro'dur (31 Aralık 2022 tarihindeki 66,4 milyar Avro ile karşılaştırıldığında).

Kontrolgücü olmayan paylar ve düzenleyici düzeltmeler dikkate alındıktan sonra, CET1 yasal sermayesi 31 Aralık 2023'te 51,1 milyar Avro olmuştur. 31 Aralık 2022 itibarıyla 48,6 milyar Avro. İlave ana sermaye kesintileri, esas olarak, Grup tarafından ihraç edilen sermaye benzeri banka ve sigorta kredilerinin yanı sıra kendi ilave ana sermaye araçlarını geri satın alma yetkilerine ilişkindir.

TABLO 7: CET1 YASAL KESİNTİLER VE DÜZELTMELER

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
Muhasebeleştirilmemiş azınlık payları	(4,244)	(3,326)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1,162)	(1,068)
İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi	(782)	(852)
Kendi yükümlülüklerinin değerindeki değişikliklerle ilgili düzeltmeler	(51)	(245)
Diğer	(1,170)	7
<b>TOPLAM CET1 YASAL KESİNTİLER VE DÜZELTMELER</b>	<b>(7,409)</b>	<b>(5,484)</b>

"Diğer" kategorisinde yer alan ihtiyati kesintiler ve düzeltmeler temel olarak aşağıdakileri içermektedir:

İçsel derecelendirmeyedayı yaklaşım (IRB) kapsamında yönetilen müşteri kredileri ve alacakları üzerindeki beklenen kayıplar ile ilgili değer düzeltmeleri ve değer düşüklüğü kayıplarının toplamı arasındaki pozitif fark;  
**W** Sütun 1 NPL desteği;

Nakit akış riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç **VE** kayıplar;

Tanımlanmış fayda emeklilik fonlarından elde edilen varlıklar, ertelenmiş vergiler netlenmiş olarak;

Bu pozisyonlar RWA hesaplamasından hariç tutulduğunda, **MENKUL** kıymetleştirme riskleri %1,250 oranında ağırlıklandırılmıştır.

#### 4.4.5 RISK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Basel III Anlaşması, bankaların maruz kaldığı riskleri daha doğru bir şekilde değerlendirmek amacıyla, RWA'nın belirlenmesine yönelik iki yaklaşım *aracılığıyla* işlemlerin risk profilini dikkate alarak asgari sermaye

gereksinimlerinin hesaplanmasına ilişkin kuralları belirlemiştir: standartlaştırılmış bir yaklaşım ve karşı tarafların risk profillerini modelleyen iç yöntemlere dayalı gelişmiş bir yaklaşım.

#### Riskağırlıklı varlıklar ve sermaye gereksinimlerindeki değişim

**TABLO 8: RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARA GENEL BAKIŞ**

	Riskağırlıklı varlıklar			Toplam kaynak ihtiyacı	öz
	31.12.2023	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2023	
(Avro cinsinden)					
<b>Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)</b>	<b>296,912</b>	<b>293,861</b>	<b>269,084</b>	<b>23,753</b>	
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	106,455	106,516	94,083	8,516	
O.w. Vakıf IRB (FIRB) yaklaşımı	3,856	3,593	4,190	308	
o.w. slotlama yaklaşımı	716	348	667	57	
o. w. basit risk ağırlıklı yaklaşımda hisse senetleri	2,146	2,061	2,753	172	
o.w. IRB yaklaşımı altında diğer özkaynaklar	16,589	15,775	13,864	1,327	
O. W. Gelişmiş IRB (AIRB) yaklaşımı	167,151	165,569	153,528	13,372	
<b>Karşı taraf kredi riski - CCR</b>	<b>21,815</b>	<b>22,796</b>	<b>23,803</b>	<b>1,745</b>	
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	5,374	5,387	6,649	430	
o.w. iç model yöntemi (IMM)	11,070	12,457	12,381	886	
o. w. bir CCP'ye maruz kalma	1,572	1,591	918	126	
o.w. kredi değerlendirme düzeltmesi - CVA	3,013	2,831	2,805	241	
o.w. otherCCR	786	530	1,050	63	
<b>Yerleşim riski</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	
<b>Ticari olmayan defterlerdeki menkul kıymetleştirme riskleri (üst)</b>	<b>7,450</b>	<b>7,574</b>	<b>7,801</b>	<b>596</b>	
O.w. SEC-IRB yaklaşımı	1,978	2,213	2,706	156	
O.w. SEC-ERB incl IAA	4,228	4,196	4,023	338	
O.w. SEC-SA yaklaşımı	1,243	1,165	1,072	99	
O.w. 1.250%/indirimler	-	-	-	-	
<b>Pozisyon, döviz ve emtia riskleri (Piyasa riski)</b>	<b>12,518</b>	<b>11,294</b>	<b>13,747</b>	<b>1 001</b>	
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	3,305	1,632	1,932	264	
O.w. IMA	9,214	9,662	11,816	737	
<b>Büyük maruziyetler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Operasyonel risk</b>	<b>50,125</b>	<b>48,701</b>	<b>46,023</b>	<b>4 010</b>	
o. w. temel gösterge yaklaşımı	-	-	-	-	
o.w. standartlaştırılmış yaklaşım	4,759	3,968	1,290	381	
o. w. gelişmiş ölçüm yaklaşımı	45,365	44,733	44,733	3 629	
Kesinti eşiklerinin altındaki tutarlar (yukarıdaki "kredi riski" bölümüne dahil edilmiştir) (%250 risk ağırlığına tabidir)	6,646	6,513	7,319	532	
<b>TOPLAM</b>	<b>388,825</b>	<b>384,226</b>	<b>360,465</b>	<b>31,106</b>	

**TABLO 9: ANA İŞ KOLUNA VE RİSK TÜRÜNE GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR (RWA)**

(Milyar Euro cinsinden)	Kredi ve karşı taraf kredisi	Pazar	Operasyonel	Toplam 31.12.2023	m 31.12.2022(R)	Topla
Fransız Bireysel Bankacılık	113.3	-	5.2	118.5		116.7
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Mobilite ve Leasing hizmetleri	122.2	0.1	7.6	130.0		101.7
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	78.7	10.4	29.3	118.5		123.7
Kurumsal Merkez	11.9	1.9	8.0	21.8		20.3
<b>Grup</b>	<b>326.</b>	<b>12.5</b>	<b>50.1</b>	<b>388.8</b>		<b>362.4</b>

2022 yılı rakamları, sigorta şirketleri için UFRS 17 ve UFRS 9'a uygun olarak yeniden düzenlenmiştir

31 Aralık 2023 itibarıyla RWA (388,8 milyar Avro) olarak dağıtıldı aşağıdaki gibidir:

Kredi ve karşı taraf kredi riskleri, RWA'nın %84'ünü oluşturmuştur (bunun %37'si Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler içindir)

piyasa riski, RWA'nın %3'ünü oluşturmuştur (bunun %83'ü Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri içindir);

operasyonel risk, RWA'nın %13'ünü oluşturmuştur (bunun %58'i Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri içindir).

#### 4.4.6 TLAC VE MREL ORANLARI

Societe Generale için geçerli olan Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC) gerekliliği, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren RWA'nın %18'idir ve buna %2,5'lik koruma tamponu, %1'lik G-SIBtamponu ve döngüsel tampon eklenmelidir. 31 Aralık 2023 itibarıyla TLAC yükümlülüğü Grup RWA'sının %22,06'sıdır.

TLAC kuralı ayrıca Ocak 2022'de kaldıraç riskinin asgari %6,75'i oranında bir oran öngörmektedir.

31 Aralık 2023 itibarıyla Societe Generale, kıdemli imtiyazlı borçlar hariç olmak üzere aşamalı olarak %28,4 TLAC oranına ulaşmıştır. RWA'nın %3,5'ine kadar olan kıdemli imtiyazlı borçların hesaba katılma olasılığı dikkate alındığında, aşamalı olarak RWA'nın %31,9'u seviyesindedir. Kaldıraç riskinin yüzdesi olarak ifade edilen TLAC oranı %8,7'dir.

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 gerekliliği her bir kuruma göre uyarlanır ve çözüm otoritesi tarafından düzenli olarak revize edilir. Bu gereklilik 2023 yılında %25,7'ye denk gelmektedir. Yıl boyunca, Societe Generale gerekliliklerine uyarken, MREL oranı RWA'nın yüzdesi olarak 2023 sonunda %33,7'dir.

Ayrıca, MREL gerekliliğinin kaldıraç riskine oranı %5,91 iken, bu oran 2023 sonunda %9,2 olacaktır.

#### 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 Tier 1 sermaye miktarının (oranın payı) kalibre edilmesi hem de Grubun kaldıraç maruziyetinin (oranın paydası) kontrol edilmesi anlamına gelir. Bu amaçla, farklı işletmelerin maruz kaldığı kaldıraç oranı Finans Bölümü tarafından izlenmektedir.

Grup, CRR2 aracılığıyla Avrupa'da uygulamaya konulan Basel Komitesi tavsiyelerinde belirlenen asgari %3,5'in önemli ölçüde üzerinde bir konsolide kaldıraç oranı tutturmayı hedeflemektedir; buna Grup için geçerli olan sistemik tamponun bir kısmı da dahildir.

31 Aralık 2023'te Societe Generale'in kaldıraç oranı, 1.422 milyar Avro'luk kaldıraç riski ile karşılaştırıldığında 60,5 milyar Avro'luk Tier 1 sermaye tutarı dikkate alındığında %4,25 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2022'de sırasıyla 58,7 milyar Avro ve 1.345 milyar Avro ile %4,37'ye karşılık).

**TABLO 10: KALDIRAÇ ORANI ÖZETİ VE İHTİYATLI BİLANÇODAN KALDIRAÇ ORANINA GEÇİŞİ**

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Tier 1 sermaye<sup>(2)</sup></b>	<b>60,510</b>	<b>58,727</b>
<b>İhtiyati bilançodaki toplam varlıklar<sup>(3)</sup></b>	<b>1,396,696</b>	<b>1,339,864</b>
Türev finansal araçlara ilişkin düzeltmeler	175)	(7,197)
Menkul kıymet finansman işlemlerine ilişkin düzeltmeler <sup>(4)</sup>	13,888	15,156
Bilanço dışı riskler (kredi ve garanti taahhütleri)	123,518	123,022
Teknik ve ihtiyati düzeltmeler	(112,030)	(125,976)
<b>Kaldıraç oranına maruz kalma</b>	<b>1,422,247</b>	<b>1,344,870</b>
<b>Kaldıraç oranı</b>	<b>4.25%</b>	<b>4.37%</b>

(1) CRR2 kuralları uyarınca ve UFRS 9 aşamalandırması dikkate alınarak belirlenmiş oran (31 Aralık 2023 itibarıyla aşamalandırma olmaksızın kaldıraç oranı %4,24, aşamalandırma etkisi -1 baz puanı).

(2) Sermayeye genel bakış Tablo 3'te mevcuttur.

(3) İhtiyati bilanço, UFRS bilançosundan özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşların (esas olarak sigorta iştirakleri) çıkarılmasına 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 RISKLERİN ORANI

CRR, büyük riskleri düzenleyen hükümleri içermektedir. Bu nedenle, Societe Generale'in 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 Tier 1'in bir oranı olarak ifade edilen (kümelenmiş Tier 1 ve Tier 2 yerine) düzenleyici limitin (%25) hesaplanmasında ve sistemik kurumlar için çaprazspesifik bir limitin (%15) getirilmesinde yer almaktadır.

#### 4.4.9 FINANSAL HOLDING ORANI

"Finansal holding" olarak da tanımlanan Societe Generale Grubu, ECB'nin ek denetimine tabidir.

31 Aralık 2023 tarihinde, Societe Generale'in finansal holding özkaynakları hem bankacılık hem de sigortacılık faaliyetleri için ödeme gücü gerekliliklerini karşılamıştır.

30 Haziran 2023 itibarıyla, finansal holding oranı %139 olup, payda 79,4 milyar Avro tutarındaki "Finansal Holdingin özkaynakları" ve payda 56,9 milyar Avro tutarındaki "Finansal Holdingin düzenleyici yükümlülüğü"nden oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 itibarıyla, finansal holding oranı %144 olup, bu oranın payında 75,5 milyar Avro tutarında "Finansal Holding Özkaynakları" ve paydasında 52,3 milyar Avro tutarında "Finansal Holding Yasal Yükümlülükleri" bulunmaktadır.

## 4.5 KREDİ RİSKİ

**Denetlenmiş** I Kredi riski, Grup'un müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememesinden kaynaklanabilecek zarar riskini ifade etmektedir.

Bu risk, bireysel, ülke ve sektör yoğunlaşma riski ile daha da artabilir. Şunları içerir:

**MENKUL** kıymetleştirme faaliyetleriyle bağlantılı risk;

**w** borç sendikasyonu faaliyetlerinden kaynaklanan, piyasa koşulları, yatırımcı talebinin yanlış okunması, borçlunun kredi profilinin yanlış hesaplanması veya kredinin/bononun sendikasyon aşamasında borçlunun kredisinin kötüleşmesi nedeniyle Banka'nın nihai alım hedefini tutturamaması durumunda ortaya çıkan zarar riskidir. ^

### 4.5.1 KREDİ RİSKİ İZLEME VE GÖZETİM SİSTEMİ

#### Genel ilkeler

**Denetlenen** I İş Birimleri bu bölümde belirtilen ilkeleri gerektiği şekilde kredi politikalarına dönüştürür ve bu politikalar aşağıdaki tüm kurallara uygun olmalıdır:

**w** Kredi verme kriterlerini ve genellikle sektöre, kredi türüne, ülkeye/bölgeye veya müşteriye/müşteri kategorisine göre risk almasınlarını tanımlayan bir kredi politikası. Bu kurallar özellikle CORISQ ve Kredi Riski Komiteleri (CRCs) tarafından tanımlanır ve ilgili BU ile birlikte hazırlanır;

Kredi politikası, risk iştahına uygun olarak Grup'un risk yönetimi stratejisinin **BİR** parçasını oluşturur;

**w** Önemli konulara ilişkin kredi politikaları DGLE ve Grup Risk Komitesi (CORISQ) tarafından periyodik olarak onaylanmalıdır. Daha küçük sorunları içeren veya kapsamı daha spesifik olanlar BÜ düzeyinde onaylanabilir;

Kredi politikaları, kredi riski içeren her türlü taahhüdün aşağıdakilere bağlı olduğu ilkesine dayanır:

- Müşteri ve işi hakkında derinlemesine bilgi,
- İşlem yapısının amacı ve niteliği ile fon geri ödemesini sağlayacak gelir kaynaklarının anlaşılması,
- Karşı tarafın temerrüdü durumunda kayıp riskini en aza indirmek için işlem yapısının uygunluğu;

Dosyaların analizi ve doğrulanması, sırasıyla ve bağımsız olarak Birincil Müşteri Sorumluluğu Birimi (PCR-SSC) ve risk yönetimi fonksiyonu içindeki özel risk birimlerinin sorumluluğundadır. Grubun risk almasınatutarlı bir yaklaşım sağlamak için, bu PCR-SSC ve/veya bu risk birimi, PCR-SSC ve RISQ tarafından belirli bir müşteri veya müşteri kategorisiyle ilgili tüm yetkilendirme başvurularını inceler; izleme tüm bu yetkilendirmeler için konsolide müşteri bazında yapılır. PCR-SSC ve risk birimi birbirinden bağımsız olarak çalışmalıdır;

**w** Hibe politikasının temel kriterlerinden biri olan derecelendirme veya puan tahsisi. Bu derecelendirmeler özel risk birimi tarafından onaylanır. Derecelendirmelerin düzenli olarak gözden geçirilmesine özellikle dikkat edilir. Perakende kapsamı hakkında bkz. aşağıda "Perakende portföylerinin özellikleri";

Perakende dışkapsam için, esas olarak karşı tarafların dahili

derecelendirmesine dayanan bir yetki devri rejimi, bir yandan risk birimlerine, diğer yandan da PCR-SSC'ye karar verme yetkisi sağlamaktadır;

**w** Bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda kayıp riskini kontrol altına almak için durumu kötüleşen karşı tarafların proaktif yönetimi ve izlenmesi. ▲

#### Yönetişim

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, gruplararası 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 risklerine kapsamlı bir bakış açısı sağlar.

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 yöntemleri 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 birincidüzey 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 sürekli kontrollerini gerçekleştirmektedir. Bu nedenle Risk Departmanı, aşım kararının tespiti ve izlenmesi konusunda ikinci bir savunma hattı olarak bağımsız kontrol sağlar.

Risk Departmanı tarafından CORISQ'e sunulan aylık Risk İzleme Raporu, diğerlerinin yanı sıra Grubun kredi portföyünün gelişimini yorumlamakta ve kılavuz ilkelere uyulmasını sağlamaktadır. 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 sunulmaktadır. Aşağıdaki ölçütler özellikle üç aylık geçmiş olan bir sunumun konusudur: net risk maliyeti, NPL oranı (takiptekikrediler), karşılama oranı, portföylerin ortalama kredi kalitesi, gözetim altına alınan (izleme listesi) ödenmemiş şirketler, faaliyet sektörüne göre kurumsal risklerin gözetimi, *Grands Risques Reglementaires* (büyük düzenleyici riskler), portföy uyumunun çevresel göstergeleri, vb.

Yönetim Kurulu Risk Komitesi için hazırlanan raporun aylık bir versiyonu da İş Birimi düzeyinde veya belirli finansman faaliyetleri hakkında ek bilgi sağlar. Tematik CORISQ'ların bir özeti de sunulmuştur.

Genel Müdürlüğe yapılan aylık CORISQ raporlamasının bir parçası olarak, ana kredi dosyalarının bir özeti sunulmaktadır. Tematik sunumlar ayrıca belirli çevre ve faaliyetler hakkında tekrarlayan açıklamalar sağlar: bireysel gayrimenkul kredileri, tüketici kredileri, perakende dışkredi riski, sektör limitleri, ülke riskleri, büyük düzenleyici riskler (*Grands Risques Reglementaires*), portföy uyumunun çevresel göstergeleri vb.

## Bireysel ve profesyonel portföylerin özellikleri (Perakende)

**Denetlenmiş I** Bireysel ve profesyonel portföy (perakende portföy) risk yönetimi açısından belirli özelliklere sahiptir. Bu yönetim, istatistiksel bir yaklaşıma ve süreçlerin sanayileştirilmesinde araç ve yöntemlerin kullanımına dayanmaktadır.

### İSTATİSTİKSEL YAKLAŞIM

Perakende portföyü, kısmen otomatik bir şekilde onaylanan düşük birim miktarlı risklerin toplamından oluşmaktadır ve bunlar birlikte Grup düzeyinde önemli bir bakiye ve dolayısıyla yüksek bir risk düzeyi oluşturmaktadır.

Perakende müşteri taahhütlerinin yüksek sayısı ve standardizasyonu göz önüne alındığında, kredi riskinden sorumlu Risk fonksiyonunun tüm seviyelerinde toplu izleme gereklidir. Perakende müşteri maruziyetinin bu toplu izlemesi, istatistiksel bir risk yaklaşımının kullanılmasına ve homojen risk sınıfına veya diğer ilgili eksenlere (örneğin Profesyoneller için ekonomik sektörler) göre izlemeye dayanmaktadır.

Bu koşullarda, Perakende portföyü için risk izleme sistemi, kurumsal şirketlerle aynı prosedürlere veya aynı araçlara dayanamaz.

Örneğin, pazarlama politikasındaki herhangi bir değişiklik (sadakat için deneme süresinin kısaltılması, kredi verme kararlarının araçlara devredilmesi, marjlarda artış, vb) hızlı ve büyük bir etkiye sahip olabilir ve bu nedenle tüm aktörlerin (i) risklerdeki herhangi bir bozulmanın nereden kaynaklandığını 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'un beklenen zararın değerlendirilmesi için perakende müşteriler üzerinde istatistiksel bir yaklaşımı olsa bile, aşamalara sınıflandırma amacıyla riskteki artış bu müşteriler için bireysel olarak belirlenir. Mevcut parametreler (faaliyet hesapları ve geç ödemeler) genel olarak bireysel maruziyet düzeyinde kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesine izin vermektedir. Kolektif 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:

**W** kredi politikalarının etkinliği;

Portföyün kalitesi ve risklerin ömrü boyunca gelişimi (hibeden **GERİ** kazanıma kadar).

Risk Departmanı denetimini aşağıdaki dört süreç etrafında yapılandırmaktadır:

**W** hibe: bu kararverme süreci, işlemlerin niteliğine ve karmaşıklığına ve dolayısıyla ilgili riske bağlı olarak az ya da çok otomatikleştirilebilir;

**W** izleme: farklı kuruluşlar perakende risk sistemlerini (puanlama, uzman sistemler, kurallar vb.) hibe etmek ve yönetmek için farklı sistemler kullanmaktadır ve uygulanan hibe kurallarının uygunluğunu değerlendirmek için (özellikle izleme *yoluyla*) her biri için uygun bir izleme sistemi mevcut olmalıdır;

**W** 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 içitahsilat vb.), etkili bir tahsilat sürecinin oluşturulması iyi bir risk yönetiminin temel unsurudur. Risk maliyetinin kontrol edilmesine ve takiptekikredilerimizin seviyesinin sınırlandırılmasına belirleyici bir katkı sağlamaktadır. Geri kazanımın dışardan temin edilmesi halinde, Grubun dış kaynak kullanımını düzenleyen yönetmeliklerine uyulmalıdır;

**W** karşılık ayırma: Perakende portföyüne karşı ayrılan karşılıklara yerel düzeyde karar verilir. Risk Departmanı tarafından tanımlanan ve onaylanan metodolojiler ve yönetim yöntemleri kullanılarak hesaplanırlar. ▲

## Bireysel konsantrasyonun izlenmesi

Societe Generale, büyük riskleri düzenleyen yönetmeliklere uymaktadır (büyük yasal riske maruz kalma limiti, uygun özkaynakların %25'idir). Buna ek olarak, Grup %10'luk daha kısıtlayıcı bir iç limit belirlemiştir. 30 Eylül 2023'ten bu yana, Finansal İstikrar Yüksek Konseyi, Grubun Fransa'da yerleşik en borçlu şirketlere olan maruziyetinin uygun özkaynakların %5'ini aşması halinde ek bir sermaye gereksinimi (sistemik tampon) uygulamaktadır.

İç sistemler, özellikle kredi başlangıcında, bireysel yoğunlaşmaların risklerini belirlemek ve yönetmek için uygulanmaktadır. Örneğin, karşı tarafların dahili derecelendirmesine dayanan konsantrasyon eşikleri bir CORISQ tarafından belirlenir ve bireysel konsantrasyon izleme kapsamına giren Müşteri Grupları üzerindeki limitlerin doğrulanması için yönetimi tanımlar. Önemli olduğu düşünülen müşteri gruplarına olan maruziyet, Genel Müdürlük başkanlığındaki Büyük Maruziyet Komitesi tarafından gözden geçirilir. Grup, risklerinin tanımlanmasının bir parçası olarak, müşteri türüne göre (Grup'un sahip olabileceği önemli bireysel riskler üzerinde) kayıp simülasyonları da gerçekleştirmektedir.

Grup, aşırı önemli olduğu düşünülen bazı riskleri azaltmak için kredi türevleri ve sigortalar kullanmaktadır. Ayrıca Grup, özellikle büyük şirketlerin bankacılık havuzunda çok büyük bir pay tutmaktan kaçınmak amacıyla, sistematik olarak riskleri başlangıçta veya ikincil satışlar yoluyla diğer bankacılık ortaklarıyla paylaşmaya çalışmaktadır.

## Ülke riskinin izlenmesi

Küresel ülke risk limitleri ve/veya maruziyet takibi, dahili derecelendirmeler ve ülke yönetim endeksleri temelinde belirlenir (en yüksek derecelendirmeye sahip ülkeler limit veya eşiklerle



çerçevesinde). Çerçeveler, her ülkenin taşıdığı risk düzeyine göre güncellenir.

Ülke limitleri ve eşikleri her yıl Genel Müdürlük tarafından onaylanır. Bir ülkenin durumundaki kötüleşmeye veya kötüleşme beklentisine bağlı olarak herhangi bir zamanda aşağı doğru revize edilebilirler.

Bir ülkenin alarm durumuna geçirilmesi prosedürü, ülke riskinde bir bozulma olması halinde veya Risk Yönetimi Bölümü tarafından böyle bir bozulmanın öngörülmesi halinde tetiklenir.

## Sektör izleme

Grup, tüm kredi portföyünü iş sektörlerine göre analiz ederek düzenli olarak gözden geçirmektedir. Bunu yapmak için, endüstri sektörü çalışmalarına (bir yıllık sektörel risk beklentisi dahil) ve sektörel yoğunlaşma analizlerine dayanmaktadır.

Buna ek olarak, Grup, belirli bir risk profili sunan portföy segmentlerine olan maruziyetlerini Grup düzeyinde veya İş Birimi düzeyinde periyodik olarak gözden geçirmektedir. Belirlenen bu sektörler veya altportföyler, uygun olduğu durumlarda, portföy maruziyet limitleri ve özel hibe kriterleri aracılığıyla özel denetime tabidir. Limitler, portföylerin önemliliğine ve risk düzeyine bağlı olarak ya CORISQ'de Risk Bölümü düzeyinde Genel Yönetim seviyesinde ya da İş Birimi yönetimi seviyesinde izlenir.

Tamamlayıcı olarak, Genel Müdürlük, Risk Departmanı ve/veya işletmeler tarafından güncel konulara bağlı olarak hedeflenen sektörel araştırmalar ve iş portföyü analizleri talep edilebilir. Bu bağlamda, 2022 yılında Rusya-Ukrayna krizi ve etkileri nedeniyle zayıflayan (örneğin Avrupa'daki enerji sektörü) veya 2023 yılında Orta Doğu'daki durumdan etkilenebilecek bazı sektörler özel bir izlemeye veya özel bir odaklanmaya tabi tutulmuştur. Grup CORISQ tarafından özel olarak izlenen portföyler şunlardır:

**W** Fransa metropolünde bireysel ve profesyonel kredi portföyü (perakende). Grup, özellikle Fransa'da bireylere verilen gayrimenkul kredileri için *Credit Logement* garantisi tarafından karşılanan asgari paya ilişkin bir risk iştahı hedefi tanımlamaktadır;

Grup'un farklı faaliyet türlerine, sektör oyuncularına veya coğrafyalara uyarlanmış özel bir yaklaşım tanımladığı petrol ve gaz sektörleri Grup'un farklı finansman türlerine, coğrafi alanlara ve/veya faaliyetlere göre risklerin **VE** limitlerin oluşturulması ve izlenmesi için bir çerçeve tanımladığı ticari gayrimenkul kapsamı (*yani*, üçüncü tarafların yararına gayrimenkul faaliyetleri alanında esas olarak yatırımcı veya geliştirici olarak hareket eden şirketler);

**W** Grup'un 2017 yılında ECB tarafından tavsiye edilen kapsam tanımını ve yönetim kılavuzlarını uyguladığı kaldıraçlı finansman (kaldıraçlı işlemlere ilişkin kılavuz). Grup, Kaldıraçlı SatınAlma (LBO) alt portföyüne ve yüksek kaldıraçlı işlemler segmentine özel bir önem vermeye devam etmektedir;

Hedge fonlara ilişkin riskler özel bir ilgiye tabidir. Grup, türev işlemler ve fonlardaki hisselerle garanti edilen finansman faaliyeti yoluyla hedge fonlar üzerinde riske maruz kalmaktadır. Serbest fonlara ilişkin riskler, piyasa riskleri ve yanlış yol risklerine ilişkin bireysel limitler ve global limitlerle yönetilmektedir;

Gölge 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 maruz kalma eşik belirlemiştir.

## Kredi stres testleri

Kredi riskini tanımlamak, izlemek ve yönetmek amacıyla Risk Departmanı,

bir ülke, iştirak veya faaliyetle ilgili bir dizi özel stres testi yapmak için işletmelerle birlikte çalışır. Bu özel stres testleri, hem yapısal olarak risk taşıdığı belirlenen portföyler üzerinde yapılan yinelenen stres testlerini hem de ortaya çıkan riskleri tanımak için tasarlanan *geçici* stres testlerini birleştirmektedir. Bu stres testlerinden bazıları CORISQ'e sunulur ve ilgili faaliyetlerin nasıl çerçeveleneceğini belirlemek için kullanılır.

Kredi riski stres testleri, küresel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlamakta ve yoğunlaşma da dahil olmak üzere riskin tanımlanması, değerlendirilmesi ve operasyonel yönetiminde inceayar yapılmasına olanak sağlamaktadır. Bunlar, UFRS 9 standardında belirtilen yöntemine uygun olarak, bir temerrüt olayına maruz kalan ve bir temerrüt olayına maruz kalmayan alacaklar üzerindeki beklenen kredi zararlarının hesaplanmasına izin verir. Kapsanan çevre, ilgili olduğunda piyasa faaliyetleri üzerindeki karşı taraf kredi riskini de içerebilir.

## Kredi riskinde ÇSY risk faktörlerinin dikkate alınması

Grup için ÇSY risk faktörleri yeni bir risk kategorisi oluşturmamakta, ancak kredi riskini ağırlaştıran bir faktörü temsil etmektedir. Bunların entegrasyonu yönetim ve mevcut çerçeveye dayanmakta ve klasik bir yaklaşım izlemektedir: Riskin tanımlanması, ölçülmesi, risk iştahının tanımlanması, kontrol edilmesi ve azaltılması.

ÇSY risk yönetimi bu belgenin 4.13 "Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri" bölümünde sunulmaktadır.

## 4.5.2 KREDİ RİSKİNDEN KORUNMA

### Denetlenmiş I 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 sağlar.

İki ana kategori bulunmaktadır:

Kişisel garantiler, üçüncü bir tarafın, asıl borçlunun temerrüde düşmesi halinde onun yerine geçmek üzere verdiği taahhütlerdir. Bu garantiler, bankalar ve benzeri kredi kuruluşları, ipotek garantörleri (örneğin Fransa'da Credit Logement), monoline veya multiline sigortacılar, ihracat kredi kuruluşları, Covid-19 ile bağlantılı sağlık krizi bağlamında devletler ve Ukrayna çatışmasının sonuçları vb. tarafından sağlanan koruma taahhütlerini ve mekanizmalarını kapsamaktadır. Buna bağlı olarak, kredi sigortası ve kredi türevleri (koruma satın alma) de bu kategoriye girmektedir;

Teminat, kişisel veya taşınmaz mallar, emtialar veya değerli metaller şeklindeki fiziksel varlıkların yanı sıra nakit, yüksek kaliteli yatırımlar ve menkul kıymetler gibi finansal araçlar ve ayrıca sigorta poliçelerinden oluşabilir.

Teminatın değerine, kalitesini ve likiditesini yansıtan uygun katsayılar uygulanır.

Grup, riskini azaltmak amacıyla, özellikle fiziki teminatlar, şahsi teminatlar ve diğerleri (Kredi Temerrüt Takasları dahil) 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 çağrışı koşullarına uygunluk koşulları altında).

Kredi onay sürecinde, garantilerin ve teminatların değeri, yasal olarak uygulanabilirliği ve garantörün yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti değerlendirilir. Bu süreç aynı zamanda teminat veya garantinin Sermaye Gereklilikleri Direktifi (CRD) ve Sermaye Gereklilikleri Yönetmeliği'nde (CRR) belirtilen kriterleri başarıyla karşılamasını sağlar.

Garantörler en az yılda bir kez güncellenen bir iç derecelendirmeye tabidir. Teminatlarla ilgili olarak, varlığın piyasa değeri ve bir iskontodan oluşan tahmini elden çıkarma değerine dayalı olarak düzenli yeniden değerlemeler yapılmaktadır. Piyasa değeri, malın değerlendirme tarihinde normal rekabet koşulları altında el değiştirmesi gereken değere karşılık gelir. Tercihen karşılaştırılabilir varlıklara dayalı olarak, bunun mümkün olmaması halinde ise uygun görülen başka bir yöntemle (örneğin: kullanım değeri) elde edilir. Bu değer, teminatın kalitesine ve likidite koşullarına bağlı olarak katsayılara 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 (finansal teminatlar, ticari gayrimenkuller, konut amaçlı gayrimenkuller, diğer teminat payları, kira garantileri) bağlamında tutulan tüm teminatlar 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. Ayrıca, kredi riskinden korunma politikalarının etkinliği de THK'nın bir parçası olarak izlenmektedir.

İster otomatik değerlemeler ister uzman görüşü olsun ve ister yeni bir rekabet için kredi kararı sırasında ister kredi dosyasının yıllık yenilenmesi sırasında olsun, teminatların (garantiler ve teminatlar) periyodik değerlemesi için iş kolları tarafından uygulamaya konulan operasyonel prosedürleri doğrulamak risk yönetimi fonksiyonunun sorumluluğundadır.

Garanti ve teminat tutarı, karşılıklar düşüldükten sonra kalan kredi tutarı ile sınırlandırılmıştır, yani 31 Aralık 2023 itibarıyla 374,2 milyar Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 388,5 milyar Avro ile karşılaştırıldığında), bunun 152,8 milyar Avrosu perakende müşteriler için ve 221,4 milyar Avrosu diğer karşı taraflar içindir (31 Aralık 2022 itibarıyla sırasıyla 159,5 milyar Avro ve 229,1 milyar Avro ile karşılaştırıldığında).

Bu garantiler ve teminatlar kapsamındaki ödenmemiş krediler, esas olarak 31 Aralık 2023 itibarıyla 290,6 milyar Avro tutarındaki itfa edilmiş maliyetinden krediler ve alacaklara ve 74,4 milyar Avro tutarındaki bilançodışı taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık 2022 itibarıyla sırasıyla 304,8 milyar Avro ve 75,2 milyar Avro ile karşılaştırıldığında).

Ödenmemiş krediler (Aşama 1) ve vadesi geçmiş sorunluluk krediler (Aşama 2) için alınan teminat ve garantilerin tutarı 31 Aralık 2023 itibarıyla 3,8 milyar Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 2,3 milyar Avro) olup, bu tutarın 1,2 milyar Avrosu bireysel müşterilere, 2,6 milyar Avrosu ise diğer karşı taraflara aittir (31 Aralık 2022 itibarıyla sırasıyla 0,89 milyar Avro ve 1,4 milyar Avro).

Takiptekikrediler için alınan teminat ve garantilerin tutarı 31 Aralık 2023 itibarıyla 5,6 milyar Avro (31 Aralık 2022'deki 5,8 milyar Avro ile karşılaştırıldığında) olup, bu tutarın 1,5 milyar Avrosu bireysel müşterilere ve 4,1 milyar Avrosu diğer karşı taraflara aittir (31 Aralık 2022'deki sırasıyla 1,4 milyar Avro ve 3,8 milyar Avro ile karşılaştırıldığında). Bu tutarlar ödenmemiş tutarla 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 Kit Kaynak Yönetimi (PSR) ekibi, aşırı portföy yoğunlaşmalarını azaltmak, belirli bir karşı tarafın kredibilitesindeki herhangi bir bozulmaya hızlı bir şekilde 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 kit kaynakların yönetilmesinden sorumlu departmanın bir parçasıdır.

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### KREDİ RİSKİ

Kurumsal kredi türevleri aracılığıyla yapılan toplam koruma alımları nominal olarak 2,3 milyar Avro ve Aralık 2023 sonunda -14,5 milyon Avro (Aralık 2022 sonundaki 3,6 milyon Avro ile karşılaştırıldığında) ile sabittir. Yeni operasyonlar temel olarak yoğunlaşma riskini azaltmak (nominal 1,3 milyar Avro) ve daha düşük oranda sermaye dağılımını iyileştirmek (nominal 1 milyar Avro) amacıyla gerçekleştirilmiştir.

2023 yılı boyunca, Avrupa yatırım yapılabilir seviyedeki ihraçların (Itraxx endeksi) kredi temerrüt swapları (CDS) spreadleri yıllık ortalama 78 baz puan civarında önemli bir değişim yaşamıştır (2022'deki 94 baz puan ile karşılaştırıldığında). Portföyün genel hassasiyeti (Bir Baz Puanın Fiyat Değeri) yüksek piyasa oynaklığı nedeniyle hafifçe artmaktadır.

Koruma alımları (31 Aralık 2023 itibarıyla %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 2023 itibarıyla 2 milyar Avro ve 31 Aralık 2022 itibarıyla 1,8 milyar Avro) ve yükümlülük (31 Aralık 2023 itibarıyla 1 milyar Avro ve 31 Aralık 2022 itibarıyla 1,4 milyar Avro) olarak muhasebeleştirilen tutarlar, esas olarak bir işlem faaliyeti kapsamında tutulan kredi türevlerinin gerçeğe uygun değerine karşılık gelmektedir.

### Kredi sigortası

Grup, kredilerinin bir kısmını ticari ve politik ödememe risklerine karşı korumak için son birkaç yıldır özel sigortacılarla ilişkiler geliştirmiştir.

Bu faaliyet, Grup Genel Yönetimi tarafından onaylanan bir risk çerçevesi ve izleme sistemi dahilinde yürütülmektedir. Sistem, faaliyet için genel bir limitin yanı sıra vadeye göre altlimitlere ve her bir sigorta karşı tarafı için bireysel limitlere dayanmaktadır; bu sonuncusunun ayrıca katı uygunluk kriterlerini karşılaması gerekmektedir. Yatırımyapılabilir seviyede olmayan ülkelerdeki sigortalı işlemler için de bir limit bulunmaktadır. ▲

TABLO 11: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ - GENEL BAKIŞ

31.12.2023

(Avro cinsinden)	Teminatsız borçlar - Defter değeri	Teminat borçları alınmış Defter değeri	altına bunların - güvence alınmış olanları	teminatla finansal altına güvence alınmıştır	teminatlarla kredi altına teminat alınmış	türevleri ile altına
Toplam krediler	510,238	290,597	123,170	167,427		-
Toplam borçlanma senetleri	52,228		9,278	9,155	124	
<b>TOPLAM MARUZİYETLER</b>	<b>562,466</b>	<b>299,876</b>	<b>132,325</b>	<b>167,551</b>		-
<i>takipteki alacaklar</i>	<i>3,362</i>		<i>5,422</i>	<i>2,546</i>	<i>2,876</i>	-
<i>temerrüde düşen</i>	<i>3,362</i>		<i>5,422</i>	<i>2,546</i>	<i>2,876</i>	-

31.12.2022

(Avro cinsinden)	Teminatsız borçlar - Defter değeri	Teminat borçları alınmış Defter değeri	altına bunların - güvence alınmış olanları	teminatla finansal altına güvence alınmıştır	teminatlarla kredi altına teminat alınmış	türevleri ile altına
Toplam krediler	492,418		304,830	128,393	176,437	-
Toplam borçlanma senetleri	50,491		8,444	8,363	81	
<b>TOPLAM MARUZİYETLER</b>	<b>542,909</b>		<b>313,274</b>	<b>136,756</b>	<b>176,518</b>	-
<i>takipteki alacaklar</i>	<i>3,362</i>		<i>5,042</i>	<i>2,389</i>	<i>2,653</i>	-
<i>temerrüde düşen</i>	<i>3,362</i>		<i>5,042</i>	<i>2,389</i>	<i>2,653</i>	-

## 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 DERECELENDİRME

### İçsel yaklaşımın genel çerçevesi

Societe Generale, 2007 yılından bu yana, denetim otoriteleri tarafından, kredi riski için gerekli sermayeyi hesaplamak üzere, maruz kaldığı risklerin çoğunluğu için içsel yöntemi (İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yöntem - IRB) uygulama yetkisine sahiptir.

Standart yaklaşıma tabi olan geri kalan riskler, esas olarak Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetlerinin perakende müşteri ve KOBİ (Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler) portföyleri ile ilgilidir. Grup, harici not kullanmayan perakende müşteriler hariç standart yöntem kapsamında işlenen alacaklar için, ağırlıklı olarak Standard & Poor's, Moody's ve Fitch derecelendirme kuruluşları ile Banque de France'ın harici derecelendirmelerini kullanmaktadır. Üçüncü bir taraf için birden fazla Derecelendirmenin mevcut olması durumunda, en iyi ikinci derecelendirme uygulanır.

EBA tarafından "IRB Repair" programının bir parçası olarak yayınlanan metinler uyarınca ve ECB tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme misyonlarını (TRIM - İç Modellerin Hedefli Gözden Geçirilmesi) takiben Grup, bu gerekliliklere uyum sağlamak amacıyla iç model sistemi kredi riskini gözden geçirmektedir:

**W** Modellerin mimarisinin basitleştirilmesi ve denetlenebilirliğinin iyileştirilmesi: Yeni Temerrüt Tanımına (NDoD) dayanan ve EBA ve ECB'nin beklentilerini doğal olarak entegre eden yeni modellerin *nihilo* olarak geliştirilmesi veya mevcut bazı modellerin yeni standartlara uygun hale getirilmesi veya RTLSA (Daha Az Sofistike Yaklaşıma Dönüş) talepleri *yoluyla* ;

Verilerin kalitesini **VE** zincir boyunca izlenebilirliğini iyileştirmek;

LOD1 (birinci savunma hattı) ve LOD2 (ikinci savunma hattı) ekiplerinin rol ve sorumluluklarının, özellikle sistemin kurulması ve izlenmesiyle ilgili olarak doğru uygulanması (ROE - Tahminlerin Gözden Geçirilmesi);

**W** Belirli BT uygulama tuğlalarının, özellikle referans modelleri ve bunların izlenmesi ile ilgili olarak rasyonelleştirilmesi ve iyileştirilmesi;

daha eksiksiz bir normatif temel ve **SÜPERVİZÖRLE** daha tutarlı bir ilişkinin kurulması.

IRB Grup sistemindeki değişikliklerin düzeltilmesi ayrıca Grup yayınlaştırmalarına da entegre edilmiştir.

IRB Onarımına uyumun bir parçası olarak, derecelendirme sistemleri ve modellerinde yapılan değişiklikler onay için ECB'ye sunulmuştur ve sunulacaktır.

**Denetlenmiş I** Societe Generale, IRB (İçsel Derecelendirmeye Dayalı) yöntemi kapsamında sermaye gereksinimlerini hesaplamak için, işlemin niteliği, karşı tarafın kalitesi (iç derecelendirme *yoluyla* ) ve riski azaltmak için alınan tüm önlemler ışığında RiskAğırlıklı Varlıkları (RWA) ve maruz kalınabilecek Beklenen Zararı (EL) tahmin eder.

RWA'nın hesaplanması, iç risk ölçüm sistemi kullanılarak tahmin edilen Basel parametrelerine dayanmaktadır:

Temerrüt Halinde Maruz Kalınan Risk (EAD) değeri, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grup'un 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 oranını içerir;

**W** Temerrüt Olasılığı (PD): Bir karşı tarafın bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı;

**W** Temerrüt Halinde Kayıp (LGD): bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda maruz kalınan kayıp ile temerrüt anındaki maruz kalınan miktar arasındaki oran.

Bu parametrelerin tahmini, bazen uzman veya ticari yargı 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, ROE - Tahminlerin Gözden Geçirilmesi - ve modellerin doğrulanmasına ilişkin kuralları belirlemektedir. Bu prosedürler, diğer şeylerin yanı sıra, perakende olmayan portföyler için modellerin önemli bir tamamlayıcısı olan kritik insan muhakemesini kolaylaştırmaya izin verir.

Grup ayrıca şunları da dikkate alır:

Garantörün risk ağırlığının **BORÇLUNUNKİNDEN** daha uygun olması durumunda, garantörün TO, THK ve riskağırlığı hesaplamasını borçlununkile değiştirerek (maruziyet garantöre doğrudan maruziyet olarak kabul edilir) garantilerin ve kredi türevlerinin etkisi;

**W** Teminat olarak kullanılan teminatlar (fiziksel veya finansal) THK seviyesi *üzerinden* dikkate alınır. ▲

Societe Generale ayrıca, Franfinance Location, Sogelease ve Star Lease iştiraklerine verilenler de dahil olmak üzere, özel kredi riskleri portföyüne IRB Foundation yaklaşımını (yalnızca temerrüt olasılığının Banka tarafından tahmin edildiği, LGD ve CCF parametrelerinin ise doğrudan yönetmelik tarafından belirlendiği) uygulayabilir.

Ayrıca Grup, ABCP (VarlığaDayalı 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, Grup'un kredi riski ölçüm modelleri Grup'un operasyonel faaliyetlerinin yönetimine katkıda bulunmaktadır. Bunlar aynı zamanda işlemleri yapılandırmak, fiyatlandırmak ve onaylamak için araçlar oluşturur ve iş kollarına ve Risk fonksiyonuna verilen onay limitlerinin belirlenmesine katkıda bulunur.

TABLO 12: IRB VE SA YAKLAŞIMLARININ KULLANIM KAPSAMI

31.12.2023

(Avro cinsinden)	IRB yaklaşımına tabi riskler için Madde 166'da tanımlanan maruz değer	Standart yaklaşımına tabi riskler için toplam değeri	ve SA'nın kısmi kullanımına tabi risk maruz değeri	kalıcı toplam değeri (%)	Yaygınlaştırma planına tabi toplam değeri (%)	İDD tabi yaklaşımına tabi toplam risk değerinin yüzdesi (%)	AIRB yaklaşımına tabi toplam risk değerinin yüzdesi (%)
Merkezi hükümetler veya merkez bankaları	298,709	311,379		4.41%	-	95.59%	95.58%
<i>bölgesel yönetimler veya yerel yönetimler</i>		545		46.31%	-	53.69%	53.69%
<i>hangi kamu sektörü kuruluşlarının</i>		43		97.68%	-	2.32%	2.32%
Kurumlar	39,736	41,062		8.45%	0.02%	91.53%	91.52%
Şirketler	297,908	325,944		11.65%	0.48%	87.88%	86.47%
<i>Şirketler - Uzmanlaşmış krediler, slotlama yaklaşımı hariç</i>		71,517	1.2%	-		98.8%	98.80%
<i>Şirketler - Slotting yaklaşımı altında uzmanlaşmış krediler</i>			1,039	-		100,00%	100.00%
Perakende	177,349	229,895		20.15%	2.32%	77.53%	77.53%
<i>Perakende - Gayrimenkul teminatl KOBİ'ler</i>			6,494	25.54%	0.24%	74.22%	74.22%
<i>Perakende - KOBİ dışı gayrimenkul teminatl</i>		133,671		10.69%	0.47%	88.84%	88.84%
<i>Perakende - Nitelikli döner sermaye</i>			6,983	14.53%	25.35%	60.12%	60.12%
<i>Perakende - Diğer KOBİ'ler</i>		34,716		40.39%	1.91%	57.7%	57.70%
<i>Perakende - KOBİ dışı diğer kuruluşlar</i>			48,030	31.94%	4.68%	63.38%	63.38%
Eşitlik	5,714		7,138	19.95%	-	80.05%	80.05%
Diğer krediyükümlülüğü olmayan varlıklar	11,200	57,598		80.55%	-	19.45%	19.45%
<b>TOPLAM</b>	<b>830,616</b>	<b>973,015</b>	<b>15.34%</b>	<b>0.71%</b>	<b>83.95%</b>	<b>83.47%</b>	

TABLO 13: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA KAPSAMI

IRB yaklaşımı	Standart yaklaşım
Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Fransız Bireysel Bankacılık (Boursorama dahil) ve Bankacılık	Modellemenin şu anda uyarlanmadığı bazı özel müşteri veya ürün türleri SG Kleinwort Hambros iştiraki Bankacılık portföylerinin çoğunluğu
Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	İştirakler KB (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fidelity, GEFA, SG Diğer uluslararası iştirakler (özellikle BRD, SG Maroc, Leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF İtalya Araç Hanseatik) kiralama (Ayvens - LeasePlan bölümü) Araç Kiralama (Ayvens - ALD kısmı)
Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	SGIL iştirakinin yanı sıra modellemenin şu anda Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin çoğunluğu uyarlanmadığı belirli müşteri veya ürün türleri

**TABLO 14: SOCIETE GENERALE'İN TARİHSEL İÇ REYTING ÖLÇEĞİ VE HARİCİ KURULUŞLARIN İLGİLİ REYTING ÖLÇEKLERİ<sup>1)</sup>**

Yatırım sınıfı/ Yatırım yapılabilirseviyede değil	Temerrüt olasılığı	Karşı taraf iç derecelendirm e	Gösterge niteliğindeki eşdeğer Standard &	Gösterge niteliğindeki eşdeğer Fitch	Gösterge eşdeğeri Moody's	1 yıllık iç temerrüt olasılığı (ortalama)
		1	AAA	AAA	Aaa	0.009%
		2+	AA+	AA+	Aa1	0.014%
		2	AA	AA	Aa2	0.020%
	0,00 ila < 0,10	2-	AA-	AA-	Aa3	0.026%
		3+	A+	A+	A1	0.032%
Yatırım yapılabilir		3	A	A	A2	0.036%
		3-	A-	A-	A3	0.061%
	0,10 ila < 0,15	4+	BBB+	BBB+	Baa1	0.130%
	0,15 ila < 0,25					
	0,25 ila < 0,50	4	BBB	BBB	Baa2	0.257%
	<b>0,50 ila &lt; 0,75</b>	<b>4-</b>	<b>BBB-</b>	<b>BBB-</b>	<b>Baa3</b>	<b>0.501%</b>
	0,75 ila < 1,75	5+	BB+	BB+	Ba1	1.100%
	1,75 ila < 2,5	5	BB	BB	Ba2	2.125%
	2,5 ila < 5	5-	BB-	BB-	Ba3	3.260%
		6+	B+	B+	B1	4.612%
Yatırımyapılabilir seviyede değil	5 ila < 10	6	B	B	B2	7.761%
	10 ila < 20	6-	B-	B-	B3	11.420%
		7+	CCC+	CCC+	Caa1	14.328%
		7	CCC	CCC	Caa2	20.441%
	20 ila < 30	7-	C/CC/CCC-	CCC-	Caa3	27.247%
	30 ila <100					

## Toptan müşteriler için kredi riski ölçümü

Grup, Kurumsal (özel finansman dahil), Bankacılık ve Devlet portföyleri için aşağıdaki sistemi uygulamıştır.

### DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLGİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Derecelendirme sistemi, derecelendirme sistemi başına belirli bir dahili ölçeğe göre her bir karşı tarafa bir puan atanmasından oluşur (hibe, derecelendirme aracı veya kurtarma süreci açısından homojen olarak ele alınan karşı taraflar kümesi). EBA IRB Onarım standartlarına göre gözden geçirilen bir iç ölçeğin henüz denetim otoritesi tarafından onaylanmadığı perimetreler için, her bir not Standard & Poor's tarafından yirmi yılı aşkın bir süredir gözlemlenen tarihsel seriler kullanılarak belirlenen bir temerrüt olasılığına karşılık gelir.

Grup, derecelendirme sistemine göre farklılaştırılmış çok ölçeklibir yaklaşım uygulama sürecindedir. Böylece, şimdiye kadar kullanılan tarihsel ölçeğin ötesinde, artık KOBİ Fransa portföyüne özel bir ölçek kullanılmaktadır

(ana dış kredi değerlendirme kuruluşlarının ölçekleri ve bu iki ölçek için karşılık gelen ortalama temerrüt olasılıkları ile gösterge niteliğindeki yazışmalara bakınız).

Bir karşı tarafa atanan derecelendirme genellikle bir model tarafından önerilir ve muhtemelen LOD1 tarafından ayarlanır ve daha sonra Risk Yönetimi fonksiyonuna onay için sunulur.

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.

(1) Grup, derecelendirme sistemine göre farklılaştırılmış çok ölçekli bir yaklaşım uygulama sürecindedir.



## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### KREDİ RİSKİ

#### LGD MODELS

Temerrüt Halinde Kayıp (THK), işleme ilişkin tüm parametrelerin yanı sıra karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda alacağın geri kazanılması için katılan ücretler de dikkate alınarak ölçülen ekonomik bir kayıptır.

Perakende müşteriler hariç olmak üzere Temerrüt Halinde Kayıp (THK) tahmininde kullanılan modeller, teminat verilip verilmediğine ve varsa 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 gibi durumlarda, uzun bir geçmiş boyunca gözlemlenen kurtarma verilerine dayanırlar. Temerrüt sayısı yetersiz olduğunda, tahmin revize edilir veya bir uzman tarafından 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.

**TABLO 15: SOCIETE GENERALE'İN KOBİ PORTFÖYÜNE ÖZGÜ İÇSEL DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE DIŞSAL DERECELENDİRME KURULUŞLARININ GÖSTERİCİ KARŞILIK ÖLÇEKLERİ**

Yatırım sınıfı/ Yatırım yapılabilirseviyede değil	Karşı taraf iç derecelendirme	Gösterge niteliğindeki eşdeğer Standard & Fitch	Gösterge niteliğindeki eşdeğer Moody's	1 yıllık temerrüt olasılığı (ortalama)	ç
Yatırım yapılabilir	4+	BBB+	BBB+	Baa1	0.276%
	4	BBB	BBB	Baa2	0.541%
	4-	BBB-	BBB-	Baa3	0.966%
Yatırımyapılabilir seviyede değil	5+	BB+	BB+	Ba1	1.829%
	5	BB	BB	Ba2	3.220%
	5-	BB-	BB-	Ba3	4.830%
	6+	B+	B+	B1	7.671%
	6	B	B	B2	10.603%
	6-	B-	B-	B3	14.939%
	7+	CCC+	CCC+	Caa1	21.701%
	7	CCC	CCC	Caa2	27.232%
	7-	C/CC/CCC-	CCC-	Caa3	36.214%

TABLO 16: MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER

Modellenen parametre	Basel varlıklarının Portföyü/Kategorisi	Yöntem sayısı, modeller	Metodoloji Temerrüt/kayıp yıl sayısı
<b>Toptan müşteriler</b>			
<b>Temerrüt (PD)</b>	Egemenler	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	11 karşı taraf türüne göre modeller: bankalar, sigorta, fonlar, finansal araçlar, fonların fonları.	Nitel bir ankete dayalı uzman modelleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Uzmanlaşmış finansman	İşlem türüne göre 3 model.	Nitel bir ankete dayalı uzman modelleri. Düşük temerrüt portföyü.
	Büyük şirketler	Coğrafi bölgeye göre 9 model.	Derecelendirme süreci için temel olarak finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonuna dayanan istatistiksel modeller (regresyon). Temerrütler 8 ila 10 yıllık bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Küçük ve ortaölçekli şirketler	17 Şirketin büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye göre modeller.	Derecelendirme süreci için temel olarak, finansal oranların ve nitel bir anket olan davranışsal puanın kombinasyonuna dayanan istatistiksel modeller (regresyon). Temerrütler 8 ila 10 yıllık bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Kamu sektörü kuruluşları - Egemenler	6 karşı taraf türüne göre modeller.	Geçmiş verilere ve uzman kararlarına dayalı kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Büyük şirketler Sabitoranlı yaklaşım	-25 model Teminat türüne göre sabit oranlıyaklaşım.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Büyük şirketler - İskonto Yaklaşımı	16 model Geri kazanılabilir teminat türüne göre iskonto yaklaşımı.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş piyasa verilerine dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Küçük ve ortaölçekli şirketler	15 model Teminat türüne göre veya teminatsız düzoranlı yaklaşım.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
<b>Temerrüt Kayıp (LGD)</b>	Proje finansmanı	9 model Proje türüne göre sabitoranlı yaklaşım.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Finansal kurumlar	5 model Karşı tarafın türüne göre sabit oranlıyaklaşım: bankalar, sigorta, fonlar, vb. ve dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan teminatın niteliği.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Diğer özel portföyler	12 model: faktoring, satın alma opsiyonlu leasing ve diğer özel durumlar.	Uzman görüşlerine göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Kredi Dönüşüm Faktörü (CCF)	Büyük şirketler	5 model: çekme dönemli vadeli krediler, rotatif krediler, Çek Şirketleri.
	Beklenen Kayıp (EL)	Gayrimenkul işlemleri	2 model yuvalanarak.
			Uzman görüşlerine ve nitel bir ankete dayalı istatistiksel model. Düşük temerrüt portföyü.

## İÇ MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ

Tüm toptan müşteri kredi sisteminin performans izlemesi, LOD1 (OGM - Devam Eden İzleme) veya LOD2 (AR - Yıllık İnceleme) tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme çalışmaları (ROE - Tahminlerin Gözden Geçirilmesi) *yolıyla* gerçekleştirilir.

Bu incelemeler sırasında, diğerlerinin yanı sıra, TO, THK ve İKO tahminleri portföy bazında fiili sonuçlarla karşılaştırılmakta, böylece İDD yaklaşımında kullanılan risk parametrelerinin ihtiyatlılığının ölçülmesi mümkün olmaktadır. Bu sonuçlar, sistemin yeterince verimli ve/veya ihtiyatlı olmadığı düşünülüyorsa, eylemlerin veya iyileştirme planlarının uygulanmasını haklı gösterebilir.

OGM sonuçları ve ilgili eylemler ve/veya iyileştirme planları görüşülmek ve onaylanmak üzere Derecelendirme Sistemi Komitesine sunulur

LOD1 paydaşları tarafından belirli bir Derecelendirme Sisteminde. Bunlar aynı zamanda LOD2 doğrulama işleviyle de paylaşılmakta olup, bu işlev kendi adına bağımsız olarak yıllık gözden geçirme çalışmaları (AR - Annual Review) yürütmekte ve bu çalışmaların sonuçları Uzman Komitesine sunulmaktadır.

Yukarıda sunulan sonuçlar tüm Grup portföylerini kapsamaktadır ve tahmini temerrüt olasılığını (borçlulara göre ağırlıklandırılmış aritmetik ortalama) gözlemlenen sonuçlarla (tarihsel yıllık temerrüt oranı) karşılaştırmaktadır. Tarihsel temerrüt oranı, 2008'den 2022'ye kadar olan dönemdeki performans gösteren riskler temelinde hesaplanmıştır.

Tarihi temerrüt oranı tüm risk sınıflarında sabit kalmıştır. Tahmini temerrüt olasılığı, tüm Basel portföyleri ve çoğu derecelendirme için tarihsel temerrüt oranlarından daha yüksektir. Yeni düzenleyici gerekliliklere uyum sağlamak için yeni iç modellerin geliştirilmekte olduğu unutulmamalıdır.

**TABLO 17: RISK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER - IRBA**

**31.12.2023**

Pozlama sınıfı	Ağırlıklı ortalama PD (%)	Borçlu PD'nin ortalama aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel PD'nin ortalama temerrüt (%)	Yıllık Yıllık ortalama oranı (%)	Yıllık Yıllık ortalama temerrüt oranı (%)	Borçlu Yılsonu <sup>(1)</sup>	Yıl temerrüde düşen sayısı	İçinde borçlu
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler	0.1%	1.5%	0.2%	0%		570	0	
Kurumlar	0.3%	0.9%	0.3%		0.2%	3,652	9	
Şirketler - KOBİ	3.4%	4.1%	3.1%		2.3%	64,938	1,518	
Şirketler - Uzmanlaşmış	1.3%	2.8%	1.8%		1.9%	2,542	49	
Şirketler - Diğerleri	1.2%	3.4%	1.7%		1.0%	30,074	292	

(1) Maruziyetlerin gerçekleştirilmesi.

**31.12.2022**

Pozlama sınıfı	Ağırlıklı ortalama PD (%)	Borçlu PD'nin ortalama aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel PD'nin ortalama temerrüt (%)	Yıllık Yıllık ortalama oranı (%)	Yıllık Yıllık ortalama temerrüt oranı (%)	Borçlu Yılsonu <sup>(1)</sup>	Yıl temerrüde düşen sayısı	İçinde borçlu
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 - Uzmanlaşmış	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) Maruziyetlerin gerçekleştirilmesi.

TABLO 18: RISK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - TOPTAN MÜŞTERİLER - IRBF

31.12.2023

Pozlama sınıfı	Ağırlıklı ortalama (%)	PD	Borçlu aritmetik ortalaması	PD'nin ortalama temerrüt (%)	Tarihsel ortalama temerrüt (%)	yıllık oranı	Yıllık temerrüt (%)	ortalama oranı	Borçlu Yılsonu <sup>(1)</sup>	Yıl temerrüde düşen sayısı	içinde borçlu
Merkez bankaları ve merkezi yönetimler		0.0%		0.1%	0.0%				305		
Kurumlar		0.2%	1.4%		0.2%					30	
Şirketler - KOBİ		4.5%	4.9%		3.3%			2.9%	12,935	370	
Şirketler - Özel finansman											
Şirketler - Diğerleri		2.6%	3.9%		1.9%			1.5%	5,490	81	

(1) Maruziyetlerin gerçekleştirilmesi.

31.12.2022											
Pozlama sınıfı	Ağırlıklı ortalama (%)	PD	Borçlu aritmetik ortalaması	PD'nin ortalama temerrüt (%)	Tarihsel ortalama temerrüt (%)	yıllık oran	Yıllık temerrüt (%)	ortalama oran	Borçlu Yılsonu <sup>(1)</sup>	Yıl temerrüde düşen sayısı	içinde borçlu
Merkez bankaları ve merkez YÖNETİMLER		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) Maruziyetlerin gerçekleştirilmesi.											

### Bireysel müşterilerin kredi riski ölçümleri

Grup, bireysel müşteriler, SCI'ler (gayrimenkul yatırım şirketleri - *Sociétés civiles immobilières*) ve profesyonel müşterilerden oluşan perakende portföyü için aşağıdaki sistemi uygulamıştır.

#### DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLGİLİ TEMERRÜT OLASILIĞI

Perakende müşteri karşı taraflarının temerrüt olasılığının modellenmesi, tüketici finansmanı faaliyetlerinde, ekipman finansmanında veya Çek Cumhuriyeti'nde IRBA yöntemi kullanılarak Grup'un her bir bağlı ortaklığı tarafından özel olarak gerçekleştirilmektedir. Fransız perakende ağı için modelleme, Grup Risk Bölümü bünyesinde merkezileştirilmiştir. Modeller, karşı tarafların hesap davranışlarına ilişkin verileri içermektedir. Müşteri türüne göre bölümlere ayrılmışlardır ve perakende müşteriler, profesyonel müşteriler, çok küçük işletmeler ve gayrimenkul yatırım şirketleri arasında ayırım yapmaktadırlar.

Her bir segmentin karşı tarafları, 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.

### LGD MODELS

Perakende müşterilerin Temerrüt Halinde Kayıp (THK) tahmin modelleri, teminatın var olup olmamasına göre iş kolu portföyü ve ürün bazında özel olarak uygulanmaktadır.

Beklenen kayıplar, temerrüde düşmüş riskler için dahili uzun vadeli tarihsel geri kazanım verileri kullanılarak tahmin edilmektedir. Bu tahminler, bir gerilemenin olası etkisini yansıtmak için güvenlik marjları ile düzeltilmiştir.

### CCF MODELS

Societe Generale, bilanço dışı riskleri için, perakende ve profesyonel müşteriler tarafından tutulan cari hesaplardaki rotatif krediler ve kredili mevduatlar için tahminlerini uygular.

**TABLO 19: RISK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD TOPTAN MÜŞTERİLERİ**  
**31.12.2022**

Basel Portföy	LGD IRBA <sup>(1)</sup>	İhtiyatlılık hariç kayıplar	marj tahmini
Büyük şirketler		37%	30%
Küçük ve orta ölçekli şirketler		40%	25%

(1) Senior unsecured LGD.

"Gözlenen EAD/IRBA EAD" oranı hesaplama yöntemi revize edilmektedir.

TABLO 20: KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLER

Modellenen parametre	Basel varlıklarının Portföyü/Kategorisi	Model sayısı	Metodoloji Temerrüt/kayıp yıl sayısı
<b>Perakende müşteriler</b>			
<b>Temerrüt Olasılığı (PD)</b>	Konut gayrimenkul	Kuruluş, teminat türüne (menkul kıymet, ipotek), karşı taraf türüne göre 4 model: bireyler veya profesyoneller/ VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI).	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. Beş yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	12 kuruluş ve kredinin niteliğine ve amacına göre modeller: kişisel kredi, tüketici kredisi, araba kredisi, vb.	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. Beş yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Yenilenebilir riskler	Kuruluş ve kredinin niteliğine göre 3 model: cari hesapta kredili mevduat, rotatif kredi veya tüketici kredisi.	İstatistiksel model (regresyon), davranışsal skor. Beş yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
	Profesyoneller ve küçük işletmeler (VSB)	8 kuruluş, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısvadeli kredi, araç kredileri ve karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre modeller.	İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranışsal skor. Beş yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenen temerrütler.
<b>Temerrüt Kayıp (LGD)</b>	Konut gayrimenkul	Kuruluş, teminat türüne (menkul kıymet, ipotek) ve karşı taraf türüne göre 8 model: bireyler veya profesyoneller/ VSB, gayrimenkul yatırım şirketi (SCI).	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Kayıplar ve geri kazanılabilir akışlar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	16 kuruluş ve kredinin niteliğine ve amacına göre modeller: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi, vb.	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşleri ile ayarlanan model. Kayıplar ve geri kazanılabilir akışlar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Yenilenebilir riskler	Kuruluş ve kredinin niteliğine göre 5 model: cari hesapta kredili mevduat, rotatif kredi veya tüketici kredisi.	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşleri ile ayarlanan model. Kayıplar ve geri kazanılabilir akışlar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Profesyoneller ve küçük işletmeler	11 kuruluş, kredinin niteliğine (orta ve uzun vadeli yatırım kredileri, kısvadeli kredi, araç kredileri) ve karşı tarafın türüne (bireysel veya gayrimenkul yatırım şirketi (SCI)) göre modeller.	Mevcut akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanılabilir akışların istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşleri ile ayarlanan model. Kayıplar ve geri kazanılabilir akışlar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
<b>Kredi Dönüşüm Faktörü (CCF)</b>	Yenilenebilir riskler	8 döner ürünler ve kişisel kredili mevduatlar için işletme bazında kalibrasyonlar.	Modeller, beş yıldan daha uzun süreli temerrütlerin gözlemlendiği bir dönem boyunca segment bazında kalibre edilmiştir.
	Konut gayrimenkul	amaçlı 4 gayrimenkul için tüzel kişilik bazında kalibrasyonlar.	CCF sabit oranı %100'dür. Bu sabit oranlı CCF'nin uygunluğu, beş yılı aşkın bir süre boyunca gözlemlenen gelişim oranı ile doğrulanmaktadır.

**İÇ MODELLERİN PERFORMANSININ İZLENMESİ**

Perakende portföyü için tüm sistemin performans izlemesi, LOD1 (OGM - Devam Eden İzleme) veya LOD2 (AR - Yıllık Gözden Geçirme) tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme çalışmaları *yoluyla* gerçekleştirilir.

Bu incelemeler sırasında, diğerlerinin yanı sıra, TO, THK ve İKO tahminleri portföy bazında fiili sonuçlarla karşılaştırılmakta, böylece İDD yaklaşımında kullanılan risk parametrelerinin ihtiyatlılığının ölçülmesi mümkün olmaktadır. Bu sonuçlar, sistemin yeterince verimli ve/veya ihtiyatlı olmadığı düşünülüyorsa, eylemlerin veya iyileştirme planlarının uygulanmasını haklı gösterebilir.

OGM sonuçları ve ilgili eylemler ve/veya iyileştirme planları, belirli bir Derecelendirme Sistemindeki LOD1 paydaşları tarafından görüşülmek ve onaylanmak üzere Derecelendirme Sistemi Komitesine sunulur. Bunlar aynı zamanda LOD2 doğrulama işleviyle de paylaşılır ve bu işlev kendi adına bağımsız olarak şunları gerçekleştirir

sonuçları ve sonuçları Uzmanlar Komitesine sunulan yıllık gözden geçirme çalışmaları (AR - Annual Review).

Aşağıda sunulan sonuçlar Grup'un 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 2022'ye kadar olan dönemdeki sağlıklı teminatlar temel alınarak hesaplanmıştır. Alacaklılar, 14 Aralık 2016 tarihli EBA yayınında (EBA/GL/2016/11) revize edilen talimatlara uygun olarak dahil edilmiştir.

Risk izleme açısından, 2023 yılında iki etki gözlemlenmiştir:

**W** Bir yandan, PRO ve ÜFE piyasalarındaki kredi bakiyelerindeki düşüş (PRO piyasası için PGE'nin amortismanı ve gayrimenkul kredilerindeki üretim düşüşü).

**W** Öte yandan, PGE'ye bağlı PRO piyasasında temerrütlerde artış.



TABLO 21: TAHMİN EDİLEN RISK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK PD DEĞERLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLER (IRBA)<sup>(1)</sup>

31.12.2023

Pozlama sınıfı	Ağırlıklı PD (%)	Borçlu PD'nin ortalama aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel PD'nin ortalama temerrüt oranı (%)	Yıllık Yıllık ortalama oranı temerrüt oranı (%)	Borçlu Yılsonu	Yıl temerrüde sayısı düşen sayısı	İçinde borçlu
Perakende - Gayrimenkul ile teminat	3.0%		1.5%	2.0%	1.0%	31,000	307
Perakende - KOBİ dışı gayrimenkul ile teminat altına alınmıştır	0.7%		0.8%	0.8%	0.8%	836,721	6,530
Perakende - Nitelikli döner sermaye	2.7%		1.9%	1.9%	1.8%	5,139,358	90,478
Perakende - Diğer KOBİ	3.6%		3.7%	3.3%	3.8%	375,774	14,318
Perakende - Diğer KOBİ dışı	2.4%		2.9%	3.0%	2.5%	2,229,461	56,199

31.12.2022

Pozlama sınıfı	Ağırlıklı PD (%)	Borçlu PD'nin ortalama aritmetik ortalaması (%)	Tarihsel PD'nin ortalama temerrüt oranı (%)	Yıllık Yıllık ortalama oranı temerrüt oranı (%)	Borçlu Yılsonu	Yıl temerrüde sayısı düşen sayısı	İçinde borçlu
Perakende - Gayrimenkul ile teminat	1.2%		1.4%	2.1%	1.1%	31,856	359
Perakende - KOBİ dışı gayrimenkul ile teminat altına alınmıştır	0.7%		0.9%	0.8%	0.3%	1,160,703	3,104
Perakende - Nitelikli döner sermaye	2.4%		2.5%	1.9%	1.5%	5,582,728	85,477
Perakende - Diğer KOBİ	3.1%		3.4%	3.3%	2.8%	553,086	15,243
Perakende - Diğer KOBİ dışı	2.3%		3.7%	3.2%	2.2%	1,860,932	40,748

Profesyonel piyasada, PGE'de gözlenen geri ödeme zorluklarına paralel olarak riskteki bozulma yıl içinde hızlanmıştır. Özellikle yapı/İNŞAAT, catering ve perakende sektörlerine odaklanmıştır. Aylık olarak yapılan yakın izleme, en riskli faaliyet sektörlerinde hibe mekanizmasını sıkılaştırmak için mümkün olduğunca çabuk tepki verilmesini mümkün kılmıştır.

Gayrimenkul kredilerinde, üretim 2023'te keskin bir düşüş göstermiştir ancak risk göstergeleri iyi yönetimli olmaya devam etmektedir ve Credit Logement'ın üretim karşılama oranı %80 olarak belirlenen eşik üzerinde kalmaya devam etmektedir.

Tüketici kredilerinde, yılın ilk yarısında kredi notları sıkılaştırılarak

(1) Maruziyetlerin gerçekleştirilmesi.

**TABLO 22: RISK PARAMETRELERİNİN KARŞILAŞTIRILMASI: TAHMİNİ VE GERÇEK LGD VE EAD DEĞERLERİ - PERAKENDE MÜŞTERİLER****Kredi riskinin modellenmesinin yönetişi**

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 yönetişim kurallarına uygun olarak modellerin tasarlanması, üretime alınması, kullanılması ve izlenmesinden sorumludur; bu kurallar, kredi riski iç modelleri için geliştirme ve uygulama aşamalarının izlenebilirliğini ve yıllık geriye dönük testleri içerir. Her bir 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 ilk savunma hattını (model sahibinden başlayarak) geriye dönük testin sonucu hakkında bilgilendirmekten sorumludur.

Doğrudan Risk Departmanına bağlı olan Model Risk Departmanı, tüm kredi riski modelleri için ikinci bir savunma hattı görevi görür. Bağımsız model inceleme ekipleri, görevlerini yerine getirirken modellerin teorik sağlamlığının (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulamanın ve kullanımının uygunluğunun, modelin zaman içindeki uygunluğunun sürekli takibinin kontrolü ilkelerine dayanır. Bağımsız gözden geçirme süreci (i) gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri, gözden geçirmenin sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri özetleyen bir rapor ve (ii) Gözden Geçirme ve Onay Komiteleri (kredi riski modelleri söz konusu olduğunda sırasıyla *Comite Modeles* ve *Comite Experts*) ile sonuçlanır. Model kontrol sistemi, çeşitli organlar ve süreçler çerçevesinde Risk Departmanına yinelenen raporlar verilmesine yol açar (Grup Model Risk

Yönetim Komitesi, Risk İştahı Beyanı/Risk İştahı 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. Özkaynakların hesaplanmasında kullanılan dahili modellerin takibine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarihli ve 529/2014 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) uyarınca, Grubun kredi riski ölçüm sisteminde yapılan herhangi bir model değişikliği, bu tüzükte belirtilen değişikliğin önemli niteliğine bağlı olarak, yetkili denetim otoritesine iki ana bildirim türüne tabi tutulmaktadır:

Uygulamadan 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 yönetişiminin uygunluğu ve ikinci savunma hattı faaliyetlerinin etkinliği) periyodik olarak değerlendirmekten ve bağımsız model denetimini gerçekleştirmekten sorumludur.

**31.12.2023**

Basel portföyü	A-IRBLGD	İhtiyatlılık marjı hariç tahmini kayıplar	Gözlemlenen EAD/ A-IRBEAD
Gayrimenkul kredileri (garantili riskler hariç)	18%	13%	
Döner krediler	47%	23%	77%
Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	30%	25%	
VSİ ve profesyoneller	28%	18%	81%
<b>Toplam Grup perakende müşterileri</b>	<b>26%</b>	<b>19%</b>	<b>79%</b>

EAD'deki değişiklikler BDDF-CDN birleşmesi (Vizyon 2025) ile açıklanabilir.

**31.12.2022**

Basel portföyü	A-IRBLGD	Tahmini kayıplar ihtiyatlılık marjı hariç	Gözlemlenen EAD/ A-IRBEAD
Gayrimenkul kredileri (garantili riskler hariç)	18%	12%	-
Döner krediler	49%	21%	79%
Bireysel müşterilere verilen diğer krediler	30%	25%	-
VSİ ve profesyoneller	28%	19%	77%
<b>Toplam Grup perakende müşterileri</b>	<b>26%</b>	<b>19%</b>	<b>79%</b>

## İklim riski - Geçiş riskine karşı duyarlılığın ölçülmesi

**Denetlenmiş** | Geçiş riskinin Societe Generale üzerindeki etkisi Kurumsal müşterilerin kredi riski, Grup için iklim değişikliğiyle ilgili ana risklerden biri olarak tanımlanmıştır.

Bu etkiyi ölçmek için Grup, kredi riskine ilişkin Endüstri İklim Kırılganlık Göstergesini (ICVI) temel alan bir Kurumsal İklim Kırılganlık Göstergesini (CCVI) aşamalı olarak entegre etmiştir

Finansal Kuruluşlar hariç olmak üzere, kredi riski derecelendirmesi yapılan müşteriler üzerinde yapılan değerlendirmeler.

ICVI puanı, her bir iş sektöründe iklim stratejileri konusunda en az gelişmiş olan şirketlerin iklim değişikliğine karşı kırılganlığını yansıtmaktadır. CCVI, ICVI ve bireysel şirketlerin iklim stratejisini değerlendiren bir şirket iklim anketinin bir fonksiyonudur. ▲

(Bkz. bölüm 4.13.4 "Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi").

## 4.5.5 NICEL BİLGİLER

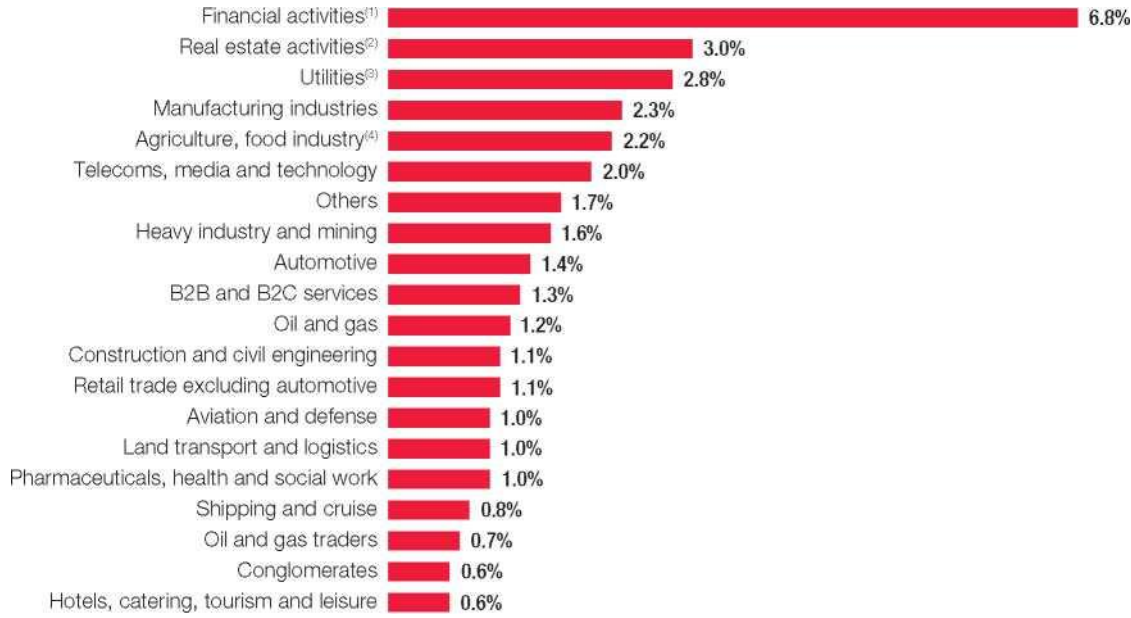
Bu bölümde, kredi riskleri için kullanılan ölçüm EAD - Temerrüt Halindeki Risk (bilanço içi ve dışı)'dir. Standart Yaklaşım kapsamında, EAD, teminat ve karşılıklardan net olarak hesaplanır.

Kullanılan gruplandırma, 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 "Sayısal bilgiler" ve 6.6 "Kredi riskine ilişkin ilave sayısal bilgiler" bölümlerinde mevcuttur.

### GRUP KURUMSAL MARUZİYETİNİN TOPLAM GRUP MARUZİYETİ ÜZERİNDEKİ SEKTÖREL DAĞILIMI (BASEL PORTFOLİO)



(1) Finansal faaliyetler: Sigorta ve emeklilik finansmanı hariç finansal hizmetler; Sigorta; Finansal hizmetler ve sigortaya yardımcı faaliyetler.

(2) Gayrimenkul faaliyetleri: Gayrimenkul geliştiricileri; Gayrimenkul yatırımcıları.

(3) Kamu hizmetleri: enerji faaliyetleri dahil (%2,5).

(4) Tarım, gıda endüstrisi: ticaret dahil.

Ağır sanayi ve madencilik: ticaret faaliyetleri dahil.

Kurumsal portföyün EAD'si, Basel kurallarına uygun olarak (sigorta şirketleri, fonlar ve hedge 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 2023 itibarıyla, Kurumsal portföy 393 milyar Avro'ya ulaşmıştır (bilanço içi ve bilanço dışı riskler EAD cinsinden ölçülmüştür). Bu portföyün %29'unu iki sektör oluşturmaktadır (Finansal hizmetler ve Gayrimenkul). Grubun en büyük on Kurumsal karşı tarafa olan riski bu portföyün %4'ünü oluşturmaktadır.

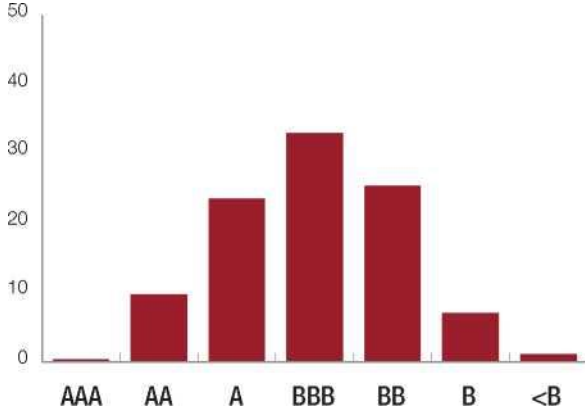
## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### KREDİ RİSKİ

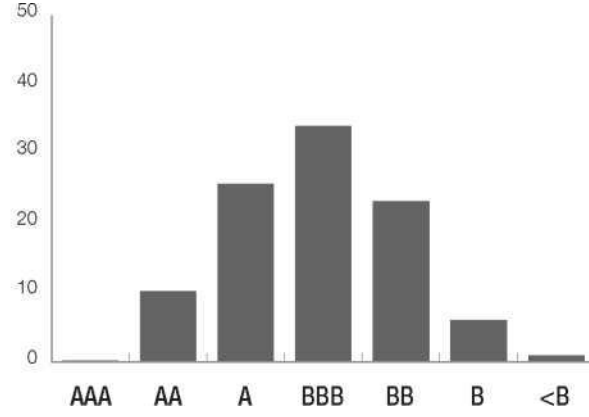
#### KREDİ RİSKİ

### Kurumsal ve bankacılık müşterilerinin maruziyeti

#### KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)



#### KURUMSAL MÜŞTERİLER İÇİN 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)

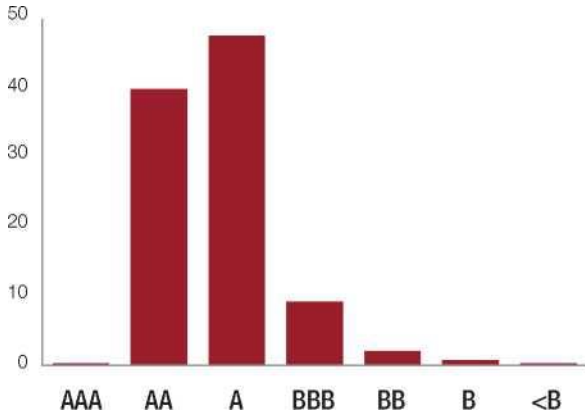


Kapsam, tüm Kurumsal müşteri portföyü için IRB yöntemi altında kaydedilen canlı kredileri (ihtiyati sınıflandırma kriterleri hariç, ağırlık olarak, özel finansman) içerir, tüm bölümler bir araya getirilmiştir ve 312 milyar Euro'luk EAD'yi temsil eder (Basel Kurumsal müşteri portföyü için 358 milyar Euro'luk toplam EAD'den, standart yöntem dahil). Grubun Kurumsal riskinin derecelendirmeye göre dağılımı, portföyün sağlam kalitesini göstermektedir. Bu temel

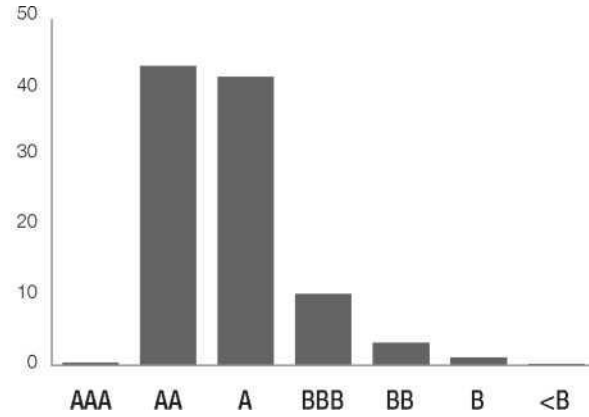
Yukarıda Standard & Poor's eşdeğeri olarak sunulan dahili bir karşı taraf derecelendirme sistemine göre.

31 Aralık 2023 itibarıyla, portföyün çoğunluğu (Kurumsal müşterilerin %67'si) yatırım yapılabilir bir derecelendirmeye, yani BBB'-den daha yüksek bir S&P eşdeğeri ile derecelendirmeye sahip karşı taraflara sahiptir. Yatırımyapılabilir seviyede olmayan karşı taraflarla yapılan işlemler, maruz kalınan riski azaltmak için genellikle garantiler ve

#### BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)



#### BANKACILIK MÜŞTERİLERİ İÇİN 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA İÇSEL DERECELENDİRMEYE GÖRE RİSK DAĞILIMI (EAD'NİN %'Sİ OLARAK)



Kapsam, tüm Banka müşteri portföyü için IRB yöntemi altında kaydedilen canlı kredileri içerir, tüm bölümler bir araya getirilmiştir ve 59 milyar Euro'luk EAD'yi temsil eder (Basel Bank müşteri portföyü için toplam EAD 98 milyar Euro'dur, standart yöntem dahil). Societe Generale Grubu'nun banka karşı taraf riskinin derecelendirmeye göre dağılımı, portföyün sağlam kalitesini göstermektedir.

Yukarıda Standard & Poor's eşdeğeri olarak sunulan dahili bir karşı taraf derecelendirme sistemine dayanmaktadır.

31 Aralık 2023 itibarıyla, bankacılık müşterilerinin maruz kaldığı riskler yatırım yapılabilir seviyede olan karşı taraflarda yoğunlaşmıştır (maruz

## Kredi ve karşı taraf kredi riskleri için risk ağırlıklı varlıklardaki (RWA) ve sermaye gereksinimlerindeki değişim

**TABLO 23: YAKLAŞIMA GÖRE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLARDAKİ (RWA) DEĞİŞİM (KREDİ VE KARŞI TARAF KREDİ RİSKLERİ)**

(Avro cinsinden)	RWA - IRB	- RWA - Standart	RWA - Toplam	Sermaye gereksinimleri IRB	Sermaye gereksinimleri Standart	Sermaye gereksinimleri - toplam
<b>Önceki raporlama dönemi sonu itibarıyla (31.12.2022) RWA</b>	<b>198,572</b>	<b>99,311</b>	<b>297,883</b>	<b>15,886</b>	<b>7,945</b>	<b>23,831</b>
Varlık büyüklüğü	(5,373)	6,842	1,469	(430)	547	118
Varlık kalitesi	(185)	(429)	(614)	(15)	(4)	(49)
Model güncellemeleri	8,023	-	8,023	642	-	642
Metodoloji ve politika	(2,218)	-	(2,218)	(177)	-	(177)
Satın almalar ve elden çıkarmalar	13,250	7,133	20,382	1,060	571	1,631
Döviz hareketleri	(1,499)	(266)	(1,766)	(0,120)	(21)	(141)
Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>Raporlama dönemi sonu itibarıyla RWA (31.12.2023)</b>	<b>210,570</b>	<b>112,591</b>	<b>323,161</b>	<b>16,846</b>	<b>9,007</b>	<b>25,853</b>

Yukarıdaki tablo CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) olmaksızın verileri sunmaktadır.

RWA'daki (CVA hariç) 2023 yılına kadar 25 milyar Avro'luk artışı açıklayan ana etkiler şunlardır:

ağırlıklı olarak LeasePlan şirketinin satın alınmasıyla ilgili olarak +20 milyar Avro tutarında bir satın alma ve elden çıkarma etkisi yaratmıştır;

esas olarak çekilmemiş döner kredi hatlarındaki nakit akışları kullanılarak finansal vadelerin hesaplanmasıyla ilgili -2,0 milyar Avro tutarında metodolojik bir etkidir;

2023'teki ana kapsam değişikliklerine paralel olarak +8 milyar Euro'luk bir model etkisi: Credit du Nord ve Societe Generale'in birleşmesinden ve LeasePlan kuruluşunun satın alınmasından kaynaklanan acente ağının gözden geçirilmesi;

**w** Esas olarak ABD dolarının avro karşısında değer kaybetmesiyle bağlantılı olarak -1,8 milyar avroluk bir kur etkisi.

Etkiler aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

**w** varlık büyüklüğü: defter büyüklüğü ve bileşimindeki organik değişiklikler (yeni iş kollarının oluşturulması ve vadesi gelen krediler dahil), ancak kuruluşların satın alınması ve elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklikler hariç;

**w** varlık kalitesi: derecelendirme notu geçişi veya benzer etkiler gibi borçlu riskindeki değişiklikler nedeniyle Banka'nın varlıklarının kalitesindeki değişiklikler;

**w** model güncellemeleri: model uygulamasından kaynaklanan değişiklikler, model kapsamındaki değişiklikler veya model zayıflıklarını ele almaya yönelik her türlü değişiklik;

**w** metodoloji ve politika: hem mevcut yönetmeliklerde yapılan revizyonlar hem de yeni yönetmelikler dahil olmak üzere, mevzuat değişikliklerinden kaynaklanan hesaplamalardaki metodolojik değişikliklerden kaynaklanan değişiklikler;

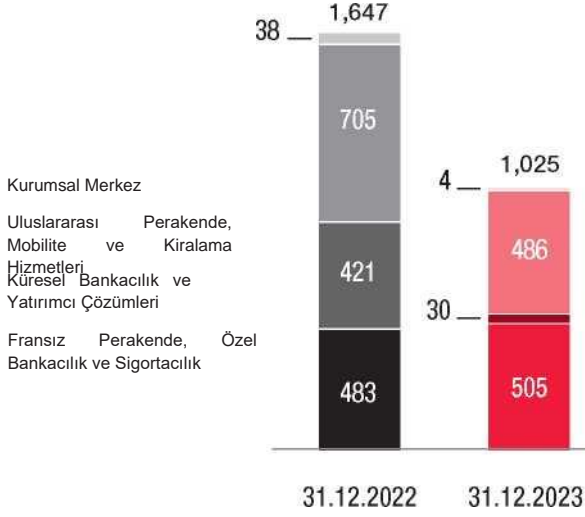
**w** satın almalar ve elden çıkarmalar: kuruluşların satın alınması ve elden çıkarılması nedeniyle defter büyüklüğündeki değişiklikler;

**w** döviz hareketleri: yabancı para çevrim hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler;

**w** diğer: bu kategori diğer kategorilere atfedilemeyen değişiklikleri yakalamak için kullanılır.

## Net risk maliyeti

## GRUP NET RİSK MALİYETİNDEKİ DEĞİŞİM (AVRO OLARAK)



Grubun 2023'teki net risk maliyeti, 2022'ye kıyasla %38'lik bir düşüşle -1.025 milyon Avro'dur. Bu düşüş, 2022'deki 17 bp'ye kıyasla temerrüde düşen alacaklar (aşama 3) üzerindeki risk maliyetinde 20 bp'lik ılımlı bir artışa ve 2022'deki +12 bp'ye kıyasla Rus karşı taraf riskinin azalmasının bir sonucu olarak -3 bp'lik canlı alacaklar (aşama 1/aşama 2) üzerindeki sınırlı geri dönüşlere ayrılmıştır.

Risk maliyeti (faaliyet kiralalamaları da dahil olmak üzere kapanıştan önceki dört çeyrek için dönem başındaki borçların ortalaması üzerinden baz puan olarak ifade edilir) böylece 2022'deki 28 baz puana kıyasla 2023 yılı için 17 baz puandır.

**w Fransız Perakende Bankacılığında** risk maliyeti 20 baz puan ile 2022 yılıyla aynı seviyede sabit kalmıştır. Bu NCR, performans gösteren riskler üzerinde -2 baz puanlık bir ters çevirme içermektedir (2022'de 4 baz puanlık bir ödeneye karşılık).

**w 2023 yılında 32 baz puan olan (2022'deki 52 baz puana kıyasla) Uluslararası Bireysel Bankacılık ile Mobilite ve Leasing hizmetleri** bölümünün risk maliyeti, temerrüde düşmüş kredilerdeki (3. aşama) daha düşük NCR seviyesine ve canlı kredilerdeki risk maliyetindeki azalmaya (2022'deki +15 bp'ye kıyasla 1 bp, 2. aşama) atfedilebilecek keskin bir düşüşe işaret etmektedir.

**w Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri** için risk maliyeti +2 bp (2022'deki 23 baz puana kıyasla) gibi oldukça ılımlı bir seviyede seyretmektedir; temerrüde düşmüş riskler üzerindeki NCR artışı (2022'deki 4 bp'ye kıyasla 11 bp), canlı riskler üzerindeki NCR azalışıyla (2022'deki +20 bp'ye kıyasla -9 bp) fazlasıyla telafi edilmiştir.



## Varlık kalitesi

TABLO 24: VARLIK KALİTESİ

(Milyar Euro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
Gerçekleşen krediler	535.5	554.4
inc. 1. Aşama kitap teminatları <sup>(1)</sup>	480.5	494.2
inc. 2. Aşama kitap satışları	39.4	43.6
Takiptekikrediler	16.1	15.9
inc. 3. Aşama kitap teminatları	16.1	15.9
Toplam brüt defter değeri*	551.5	570.3
<b>GRUP BRÜT TAKİPTEKİ ALACAKLAR ORANI*</b>	<b>2.9%</b>	<b>2.8%</b>
Canlı krediler için ayrılan karşılıklar	3.0	3.2
inc. Aşama 1 hükümleri	1.0	1.0
inc. 2. Aşama hükümleri	1.9	2.1
Takiptekikrediler için ayrılan karşılıklar	7.4	7.7
inc. Aşama 3 hükümleri	7.4	7.7
Toplam karşılıklar	10.3	10.9
<b>GRUP BRÜT TAKİPTEKİ ALACAKLAR ORANI (TAKİPTEKİ KREDİLER İÇİN AYRILANKARŞILIKLAR/TAKİPTEKİKREDİLER)</b>	<b>46%</b>	<b>48%</b>
<b>GRUP NET TAKİPTEKİ ALACAKLAR ORANI (TAKİPTEKİ KREDİLER İÇİN AYRILANKARŞILIKLAR+GARANTİLER+TEMİNAT/TAKİPTEKİKREDİLER)</b>	<b>80%</b>	<b>80%</b>

(1) Veriler, UFRS 9 karşılık ayırmaya uygun olmayan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan krediler hariç tutularak yeniden düzenlenmiştir.

\* Finansal bilgilerin raporlanmasına ilişkin 680/2014 sayılı Komisyon Uygulama Tüzüğü (AB) tadil eden EBA/ITS/2019/02 Uygulama Teknik Standartları uyarınca bilanço içi müşteri kredi ve avansları, bankalardaki mevduatlar ve bankalardan alacaklar, finansal kiralamalar, 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, faaliyet kiralaması için maddi duran varlıkların net muhasebe değerinin paydadaki brüt riskten çıkarılması amacıyla değiştirilmiştir. Canlı ve donuk krediler, UFRS 9 karşılık ayırmaya uygun olmayan ve bu nedenle aşamaya göre ayrılmayan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan kredileri içerir. Geçmiş veriler yeniden düzenlenmiştir.

## Yeniden yapılandırılmış borç

**Denetlenmiş I** 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 miktarları, şartları veya finansal koşulları değiştirilmiş kredileri ifade eder. Societe Generale, yeniden yapılandırılmış kredi tanımını EBA ile uyumlu hale getirmiştir.

Yeniden yapılandırılan borç, Banka'nın iş ilişkisini sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, kredi onay kurallarına uygun olarak ve herhangi bir finansal zorluk olmaksızın borcun yeniden müzakere edilmesini kabul ettiği müşterileri içeren ticari yeniden müzakereleri içermez.

Kredinin yeniden yapılandırılmasına yol açan ve orijinal borcun %1'inden daha büyük bir değer kaybını içeren veya müşterinin borcunu yeni programa göre geri ödeme kabiliyetinin ortaya çıktığı herhangi bir durum

uzlaşmaya varılması, ilgili müşterinin temerrüde düşmesi ile sonuçlanmalıdır. Basel ve 575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü'nün 178. Maddesine göre temerrüt tanımının uygulanmasına ilişkin EBA direktiflerine uygun olarak teminatların değer düşüklüğüne uğramış olarak sınıflandırılması. Bu durumda müşteriler, Banka 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 kabiliyetinin tahmin edilmesini mümkün kılar. Bu kabiliyetin kanıtlanması halinde, müşteri kredi vermeye devam edebilir. Aksi takdirde, müşteri de Basel temerrüdüne aktarılır.

Yeniden yapılandırılan borçların 31 Aralık 2023 tarihindeki toplam bilanço tutarı, ağırlıklı olarak 5,8 milyar Avro tutarındaki itfa edilmiş maliyetten kredi ve alacaklara karşılık gelmektedir. ▲

TABLO 25: YENİDEN YAPILANDIRILMIŞ BORÇ

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
Takiptekiyeniden yapılandırılmış borç	3,368	2,645
Yeniden yapılandırılmış borçların gerçekleştirilmesi	3,218	4,779
<b>YENİDEN YAPILANDIRILAN BORÇLARIN BRÜT TUTARI<sup>(1)</sup></b>	<b>6,586</b>	<b>7,425</b>

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla bilançoda taşınan 5,8 milyar Avro ve bilanço dışı 0,7 milyar Avro'dan oluşmaktadır.

## 4.6 KARŞI TARAF KREDİ RISKİ

**Denetlenmiş I** Karşı taraf kredi riski (CCR) piyasa işlemlerinden (türev işlemleri ve repolar) kaynaklanmaktadır. Bu nedenle karşı taraf kredi riski, bir karşı tarafa maruz kalınan riskin 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. Karşı taraf kredi riski aşağıdaki kategorilere ayrılabilir:

**W** temerrüt riski: Karşı tarafın ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale Grubu'nun maruz kaldığı değiştirme riskine karşılık gelir. Bu durumda, karşı tarafın temerrüdünü takiben SG'nin bu işlemi yeni bir işlemle değiştirmesi gerekir. Potansiyel olarak, bunun stresli piyasa koşullarında, likiditenin azaldığı ve hatta bazen Yanlış Yol Riski (WWR) ile karşı karşıya kalındığı durumlarda yapılması gerekir;

**W** Kredi Değerleme Ayarlaması (CVA) riski: türevler ve repolar için Karşı Taraf Kredi Riskinin (CCR) 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;

CCP'lere (Merkezi Takas Karşı Tarafı) ilişkin risk: Merkezi takas kurumunun başka bir takas üyesinin temerrüde düşmesiyle ilgilidir **VE** Grup'un temerrüt fonuna yaptığı katkıdan zarar etmesine neden olabilir.

Karşı taraf kredi riskini içeren işlemler, piyasa faaliyetleri bağlamında ister asli faaliyetle ister üçüncü taraflar adına (acentelik faaliyetleri veya müşteri takası) ele alsın, teslim edilen emeklilik maaşlarını, menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma işlemlerini ve türev sözleşmelerini içerir. ▲

### 4.6.1 SINIRLARIN BELİRLENMESİ VE İZLEME ÇERÇEVESİ

#### 4.6.1.1 Ana ilkeler

**Denetlenmiş I** Karşı taraf kredi riski, Grup'un risk iştahını yansıtan bir dizi limitle çerçevelenmiştir.

Karşı taraf kredi riski yönetimi, esas olarak aşağıda açıklanan özel birinci ve ikinci savunma hatlarına dayanmaktadır:

**LK** savunma hatları (LoD1) 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 ve Global Piyasalar İş Birimleri bünyesinde kendi faaliyet alanlarındaki riskleri izlemek ve yönetmekten sorumlu özel ekipleri içerir;

**W** Risk Departmanı, karşı taraf kredi risklerinin sürekli ve bağımsız bir şekilde izlenmesini sağlamak için standartlaştırılmış risk ölçütlerine dayanan bir karşı taraf kredi riski kontrol sistemi kurarak ikinci bir savunma hattı (LoD2) olarak hareket eder.

Limit verme politikasının temel ilkeleri şunlardır:

**W** adanmış LoD1 ve LoD2 birbirinden bağımsız olmalıdır;

Risk Departmanı, karşı tarafların özelliklerini dikkate alarak karşı tarafların genel risklerini izlemek ve analiz etmek amacıyla karşı taraf kredi riski yönetimine adanmış bir bölüme sahiptir;

Esas olarak karşı tarafların dahili derecelendirmesine dayanan bir yetki devri sistemi, LoD1 ve LoD2'ye karar alma yetkisi vermektedir;

**W** Her bir karşı taraf için tanımlanan limitler ve dahili derecelendirmeler LoD1 tarafından önerilir ve özel LoD tarafından onaylanır<sup>(1)</sup>. Sınırlar

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 piyasa koşullarındaki değişikliklere bağlı olarak yıllık veya *geçici* gözden geçirmelere tabidir.

Risk Departmanı bünyesindeki özel bir ekip, risk ölçütlerine ilişkin üretim, raporlama ve kontrollerden sorumludur:

**W** işlem işleme departmanı tarafından kaydedilen tüm işlemleri dikkate alarak risk hesaplamasının eksiksizliğini ve güvenilirliğini sağlamak;

**W** günlük belgelendirme ve risk göstergesi analiz raporlarının üretilmesi;

**W** Tanımlanan limitlere uygunluğun, metriklerin hesaplanma sıklığında, çoğunlukla günlük olarak kontrol edilmesi: limit ihlalleri, düzeltme eylemleri için Ön Büro'ya 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 yakından izler:

Küresel stres testleri, Gelecekteki Potansiyel Maruziyet PFE vb. gibi maruziyet ve karşı taraf kredi riski ölçütlerine ilişkin küresel bir genel bakışın yanı sıra teminatlı finansman veya acente işi gibi belirli faaliyetlere odaklanır;

(1) Serbest Fonlar ve PTG (Tescilli Ticaret Grubu) karşı tarafları için derecelendirme teklifi LoD2'ye devredilmiştir.

**W** Bir veya daha fazla risk veya müşteri kategorisi veya çerçevesi üzerinde veya yeni ortaya çıkan risk alanlarının belirlenmesi durumunda özel analiz.

Risk Departmanının aylık olarak başkanlık ettiği bu Komite, Küresel Bankacılık ve Yatırım Çözümleri (GBIS), Piyasa Faaliyetleri ve Küresel Bankacılık ve Danışmanlık İş Birimlerinin yanı sıra risk yönetimi fonksiyonu kapsamında piyasa işlemleri ve kredi riskine ilişkin karşı taraf kredi risklerinin izlenmesinden sorumlu departmanlardan temsilcileri bir araya getirmektedir. CCRC ayrıca yetkisi dahilindeki risk çerçevelerinde yapılan değişiklikler hakkında da görüş bildirir. CRCC ayrıca yönetime iletilmesi gereken kilit CCR konularını da belirler.

#### 4.6.1.3 Değiştirme riski

Grup, ikame risklerini, kredi analistleri tarafından tanımlanan ve Grup'un risk iştahına dayalı olarak LoD2 tarafından onaylanan limitlerle çerçeveleştirir.

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 Grubu portföyü düzeyinde konsolide edilir.

Karşı taraf kredi riskini yönetmek için kullanılan limitler şunlardır:

**W** karşı taraf düzeyinde tanımlanmıştır;

**W** karşı taraf ile yetkilendirilmiş tüm ürün türleri arasında konsolide edilmiştir;

Societe Generale bünyesinde CVaR olarak da bilinen Potansiyel Gelecek Maruziyeti (PFE) ölçütünü kullanarak gelecekteki maruziyeti kontrol etmek için **VADE** gruplarına göre belirlenmiştir;

Karşı tarafın kredi kalitesi **VE** niteliği, öngörülen finansal araçların niteliği/vadesi (döviz işlemleri, repo işlemleri, menkul kıymet ödünç işlemleri, türevler, vb) ve ekonomik anlayış, mutabık kalınan sözleşmeye dayalı yasal çerçeve ve diğer risk azaltıcı unsurlara göre kalibre edilir.

Grup, ikame riskini izlemek için başka tedbirleri de göz önünde bulundurmaktadır:

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), Grup'un türevlerinin ve repo portföyünün değerinin, Grup'un karşı taraflarının kredi kalitesini dikkate almak üzere ayarlanmasını ölçer (bkz. Bölüm 4.6.3.2 "Kredi Değerleme Düzeltmesi").

CVA'nın volatilitésinden korunmak için alınan pozisyonlar (kredi, faiz oranı veya öz sermaye araçları) aracılığıyla izlenir:

**W** hassasiyet sınırları;

**W** stres testi limitleri: CVA'ya ilişkin stres testini gerçekleştirmek için CVA'yı etkileyen piyasa risklerini (kredi spreadleri, faiz oranları, döviz kurları ve hisse senedi) temsil eden senaryolar uygulanır.

Farklı göstergeler ve stres testleri net tutar üzerinden (CVA maruziyeti ve bunların hedge'lerinin toplamı) izlenir.

#### 4.6.1.5 Merkezi karşı taraflar üzerindeki risk

İşlemlerin takas edilmesi Societe Generale için yaygın bir piyasa uygulamasıdır, özellikle de Avrupa'daki EMIR (Avrupa Piyasa Altyapısı Düzenlemesi) düzenlemelerine ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki DFA'ya (Dodd-Frank Yasası) uygun olarak, en standart tezgahüstü 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.

Türevlerin ve repoların merkezi karşı taraflarla (CCP) takas edilmesinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, belirli bir çerçeveye tabidir:

Hem ev hem de müşteri faaliyetleri (müşteri takası) için başlangıç marjları;

**W** Grup'un MKT temerrüt fonlarına yaptığı katkılar (garanti mevduatları);

**W** Önemli bir MKT üyesinin temerrüde düşmesi senaryosunun etkisini yakalamak için tanımlanmış bir stres testi. ▲

Daha fazla bilgi için 4.6.3.4 "Sayısal Bilgiler" bölümündeki "Merkezi karşı taraflara ilişkin EAD ve RWA" tablosuna bakınız.

### 4.6.2 PIYASA İŞLEMLERİNDE KARŞI TARAF KREDİ RISKİNİN AZALTILMASI

**Denetlenmiş** I Grup bu riski azaltmak için çeşitli teknikler kullanmaktadır:

Tezgah üstü(OTC) işlemler ve Menkul Kıymet Finansman İşlemleri (SFT) için kapanışnetleştirme anlaşmalarının mümkün olan en kapsamlı şekilde imzalanması;

Piyasa işlemlerinin teminatlandırılması, uygun ürünler (borsaya **KOTE** ürünler ve daha standart OTC ürünlerinden bazıları) 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.

#### 4.6.2.1 Netleştirme anlaşmalarının kapatılması

Societe Generale'in standart politikası, kapanışnetleştirmesi için hükümler içeren ana anlaşmalar yapmaktır.

Bu hükümler, bir yandan taraflardan birinin temerrüde düşmesi halinde

bu sözleşmelere tabi tüm işlemlerin derhal sonlandırılmasına (kapatılmasına) ve diğer yandan karşılıklı borç ve alacakların netleştirilmesinden sonra portföyün toplam değerine karşılık gelen net bir tutarın ödenmesine izin verir. Bu bakiye bir teminat veya garantiye 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 Swap ve Türev Birliği (ISDA), Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA), Uluslararası Menkul Kıymet Kredileri Birliği (ISLA), Fransız Bankacılık Federasyonu (BBF) vb. gibi ulusal veya uluslararası meslek birlikleri tarafından yayınlanan temel uluslararası standartlar kapsamında dokümante etmektedir.

Bu sözleşmeler, genel olarak standart olarak kabul edilen bir dizi sözleşme şartını belirler ve nihai sözleşmede taraflar arasında, örneğin tetikleyici olaylarla ilgili daha spesifik hükümlerin değiştirilmesine veya eklenmesine yol açar. 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 vericilerinin temsilcilerinden oluşan ana sözleşme standartlarından sorumlu karar organları - Normatif Komite ve/veya Tahkim Komitesi - tarafından onaylanır. Düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, küresel kapanışnetleştirilmesi ve teminatlandırmaya izin veren maddeler, müşterilere uygulanan yasal hükümler kapsamında uygulanabilir olduklarından emin olmak için Banka'nın hukuk departmanları tarafından analiz edilir.

#### 4.6.2.2 Teminatlandırma

Tezgaah üstüişlemlerin çoğu teminatlandırılmıştır. İki tür teminat değişimi vardır:

**W** başlangıç teminatı (IM) veya Bağımsız Tutar (IA<sup>(1)</sup>): Potansiyel Gelecekteki Maruziyeti (PFE), yani teminatların son tahsilatı ile karşı tarafın temerrüdünü takiben pozisyonların tasfiyesi arasındaki zaman diliminde pozisyonların PiyasayaGöre Değerinde meydana gelen olumsuz değişikliği karşılamayı amaçlayan başlangıç teminat tutarı;

**W** Varyasyon marjı (VM): Karşı taraflardan birinin temerrüde düşmesinden kaynaklanan gerçek zararın yaklaşık bir göstergesi olarak kullanılan, Mark-to-Marketdeğişikliklerinden kaynaklanan mevcut riski karşılamak için toplanan teminat.

Teminatlandırma rejiminin tüm yönleri, kredi destek ekleri gibi teminat düzenlemelerinde tanımlanmıştır (CSA<sup>(2)</sup>). Tanımlanan ana özellikler şunlardır:

**W** kapsanan kapsam (yani izin verilen işlemlerin niteliği);

**W** uygun teminat ve uygulanabilir saç kesimi: takas edilen ana teminat türleri, Grubun politikasına göre nakit veya yüksek kalitelive 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 saç kesimine tabidir; <sup>54 55</sup>

**W** teminat tamamlama çağrısının ve takasların hesaplanma zamanlaması ve sıklığı, genellikle günlük;

Yasal yükümlülük altında değilse teminat tamamlama çağrısı eşiklerine **UYMALIDIR** ;

**W** Minimum Transfer Miktarı (MTA).

Buna ek olarak, karşı tarafın/işlemin türüne bağlı olarak belirli parametreler veya isteğe bağlı özellikler tanımlanabilir, örneğin ek bir teminat tutarı (teminat tamamlama çağrısı yapan tarafın "aşırıteminatlandırılmasına" izin veren maruziyetin sabitoranlı artışı) veya bir tarafın notunun düşürülmesi durumunda ek teminatın talep edildiği, genellikle karşılıklı nitelikte, derecelendirmeye bağlı hükümler.

Grup, verilen ve alınan teminat değişimlerini izler. Teminat tamamlama çağrısı tutarlarıyla ilgili olarak taraflar arasında uyumsuzluk 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

Hedge fonlar haricinde tarihsel olarak çok nadir görülen başlangıç teminatı, EMIR ve DFA düzenlemeleri ile genelleştirilmiş ve netleştirilmemiş bir OTC türev işlemine girmeden önce veya girerken ana sözleşmelerin ve ilgili CSA'nın zorunlu kullanımını getirmiştir. Artık Grup'un 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 temizlenmemiş 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 etmelerine 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 çerçevesiz ve izlenir.

#### TAKAS EVLERİ

EMIR ve DFA düzenlemeleri de en standart tezgah üstü türev işlemlerinin takas kurumları aracılığıyla tazmin edilmesini zorunlu kılmıştır. Grup böylece kendi faaliyetlerinin (ana faaliyet) yanı sıra müşteri takas faaliyetlerini de (acente tipifaaliyet) tazmin etmektedir. Telafi edilen türevler, karşı taraf kredi riskini azaltmak için sistematik teminat çağrılarına, günlük değişim teminatlarına ve mevcut maruziyeti ve gelecekteki maruziyeti karşılamak için başlangıç teminatlarına tabidir. ▲

#### DİĞER 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 ticaret onayı gibi OTC türev piyasalarının düzenlenmesi ve şeffaflığı için kapsamlı bir çerçeve sağlar.

<sup>54</sup> IA (Bağımsız Tutar) başlangıç teminatı ile aynı kavramdır, ancak farklı çevreler için geçerlidir (OTC swapları IA için temizlenmez).  
<sup>55</sup> Kredi Destek Eki (CSA), ISDA sözleşmesi kapsamında iki karşı taraf arasındaki teminat yönetimini düzenleyen yasal bir belgedir.

## 4.6.3 KARŞI TARAF KREDİ RISKİ ÖNLEMLERİ

### 4.6.3.1 Değiştirme riski

**Denetlenmiş I** Yerine koyma riskinin ölçümü, Grup'un maruz kalma profillerini belirleyen bir iç modele dayanmaktadır. Bir karşı tarafa olan maruziyetin değeri belirsiz ve zaman içinde değişken olduğundan, işlemlerin ömrü boyunca gelecekteki potansiyel değiştirme maliyetlerini tahmin ediyoruz. ▲

### MODELİN İLKELERİ

Her bir karşı tarafla 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 gelişimini simüle ederek gelecekteki olası finansal piyasa koşullarını temsil etmektir. Bu simülasyonlar için model, dikkate alınan risk faktörlerinin doğasında bulunan özellikleri hesaba katmak için farklı yayılım modelleri kullanmakta ve kalibrasyon için 10 yıllık bir geçmiş kullanmaktadır.

Çeşitli karşı taraflarla yapılan işlemler, daha sonra 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 hafifletici hükümlerin yasal olarak geçerli ve uygulanabilir olduğuna inandığımız ölçüde kredi hafifletici 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 İştahı Beyanı/Risk İştahı Çerçevesi, tavsiyelerin izlenmesi, vb) çerçevesinde Risk Yönetimi Departmanına yinelenen raporlar ve (ii) Yönetim Kuruluna yıllık bir rapor (CORISQ) verilmesine yol açmaktadır.

### DÜZENLEYİCİ GÖSTERGE

**Denetlenmiş I** Karşı taraf kredi riski için sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasına ilişkin olarak, ECB, İç Modellerin Hedefli İncelemesini takiben, Etkin Beklenen Pozitif Maruziyet (EEPE) göstergesini belirlemek için yukarıda açıklanan iç modelin kullanılmasına ilişkin onayı yenilemiştir.

İç model kapsamına girmeyen ürünler ve Societe Generale Grubu'nun denetleyici tarafından iç modeli kullanma yetkisi verilmemiş kuruluşları için Grup, türev ürünler için piyasafiyatı değerlendirme yöntemini kullanır.<sup>56</sup> ve menkul kıymet finansman işlemleri için genel finansal teminat bazlı yöntem (SFT<sub>(2)</sub>).<sup>56</sup> 57 Tazminat anlaşmalarının ve teminatlandırmanın etkileri, bu tür kredi riski azaltıcı veya teminatların düzenleyici kriterleri karşılaması durumunda ya iç modelde simülasyon yoluyla ya da piyasafiyatı değerlendirme yönteminde veya finansal menkul kıymete dayalı yöntemde tanımlanan kurallara 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'inin elimine edilmesinden sonra ortaya çıkabilecek maksimum kayıp miktarıdır. Bu gösterge farklı gelecek tarihlerde hesaplanır ve daha sonra her biri limitlerle çerçevelenen segmentler halinde toplanır.

Grup, CCR'yi müşteri portföyü düzeyinde toplu bir şekilde izlemek için temel olarak iki ölçütten yararlanmaktadır:

**W** Küresel Olumsuz Stres Kaybı (GASEL), piyasa faaliyetlerinin neden olduğu riskleri bütünsel olarak izlemek için tasarlanmış bir CCR ölçütüdür. Bu stres testi, tüm karşı taraflar arasında temerrüt olasılığında genel bir artışı tetikleyen ani piyasa hareketlerini (MARK ticaret masalarında uygulananlarla aynı) varsayar. GASEL tarafından kullanılan piyasa senaryoları, piyasa risklerini yönetmek için kullanılanlarla aynıdır.

**W** Teminatlı finansman faaliyetlerine ilişkin stres testi (STT FinCollat), stresli piyasa koşullarında teminatların genellikle daha düşük likiditeye sahip olması nedeniyle, önemli ters korelasyon riskleri (yanlış yönlü riski) olan bir faaliyet için tüm karşı taraflar genelinde toplam stresli zararını ölçmektedir.

### 4.6.3.2 Kredi Değerleme Düzeltmesi

#### ANA PRENSİPLER

CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi), değerlemede Grup'un karşı karşıya olduğu her bir karşı tarafın kredi kalitesini dikkate almak için türevler ve repo portföyünün piyasadeğerine yapılan bir düzeltmedir. Bu ayarlama, genellikle Kredi Temerrüt Takası (CDS) piyasasında esas alınan karşı taraf kredi riskinden korunma maliyetine eşdeğerdir.

Belirli bir karşı taraf için, CVA aşağıdakiler temelinde belirlenir:

**W** 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 değerlemesini etkileyebilecek risk faktörlerinin risk nötr Monte Carlo simülasyonları kullanılarak belirlenir. İşlemler, özellikle netleştirme ve teminatlandırma (yani, uygun kredi azaltıcıları olan işlemlerin, kredi azaltıcıları olmayan işlemlere kıyasla daha düşük beklenen risk oluşturacağı) açısından kabul edilen sözleşmeye dayalı yasal çerçevede tanımlanan hüküm ve koşullar dikkate alınarak, farklı senaryolara göre zaman içinde yeniden değerlendirilir;

**W** CDS spreadlerinin seviyesine bağlı olan karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı;

**W** Temerrüt durumunda kayıp miktarı (LGD - Temerrüt Halinde Kayıp, geri kazanım oranı dikkate alınarak).

Grup, bu düzeltmeyi, günlük teminat tamamlama çağrısına tabi olmayan veya teminatın riski sadece kısmen karşıladığı tüm karşı taraflar için hesaplar.

#### CVA RISKİ İÇİN SERMAYE GEREKSİNİMİ

Finansal kuruluşlar, CVA kapsamında, on gün içindeki değişimini karşılamak için bir sermaye yükümlülüğünün hesaplanmasına tabidir. Karşı tarafların kapsamı, EMIR'de (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) tanımlanan finansal karşı taraflara veya türevleri belirli eşiklerin ötesinde ve riskten korunma dışındaki amaçlarla kullanabilen belirli Şirketlere indirgenmiştir.

KDA gideri, Grup tarafından esas olarak gelişmiş yöntem kullanılarak

<sup>56</sup> Bu yöntemde, Banka'nın karşı taraf kredi riskine ilişkin EAD (Exposure At Default), tüm işlemlerin pozitif piyasa değerlerinin (yerine koyma maliyeti) bir ilave katsayı ile toplanması suretiyle belirlenmektedir.

<sup>57</sup> Menkul Kıymet Finansman İşlemleri.



## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### KARŞI TARAF KREDİ RISKİ belirlenmektedir:

Karşı tarafa yönelik pozitif beklenen maruziyet, esas olarak, karşı taraf kredi riski azaltıcılarını dikkate alarak bir karşı tarafa yönelik gelecekteki maruziyet profillerini tahmin eden **VE** bölüm 4.6.3.1'de açıklanan dahili model kullanılarak belirlenir;

**KDK** '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 dalgalanmalar nedeniyle CVA'daki değişimin %99 güven aralığında "tarihsel" bir simülasyonundan oluşur. Hesaplama, bir yandan bir yıllık bir dönem boyunca (CVA üzerinde VaR) ve diğer yandan kredi spreadleri açısından en büyük gerginlik dönemine karşılık gelen sabit bir yıllıktarihsel pencere boyunca (CVA üzerinde stresli VaR) gözlemlenen kredi spreadleri varyasyonu üzerinden yapılır;

**W** sermaye ücreti iki unsurun toplamıdır: CVA üzerindeki VaR ve CVA üzerindeki Stresli VaR, her bir bankaya özgü olarak düzenleyici tarafından 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 yükünün yönetimi, Banka'nın büyük kredi kuruluşlarından belirli tanımlanmış karşı taraflar veya tanımlanabilir karşı taraflardan oluşan endeksler üzerine Kredi Temerrüt Swapları (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 azaltır.

CVA masası (veya Societe Generale Grubu) aynı zamanda faiz oranı veya döviz risklerinden korunma araçlarını da yönetir, bu da CVA'nın pozitif

maruziyetten aldığı payın değişkenliğini sınırlamaya yardımcı olur.

### 4.6.3.3 Olumsuz korelasyon riski (yanlış yönlü riski)

Yanlış yönlü riski, Grup'un bir karşı tarafa olan maruziyetinin, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığındaki eşzamanlı artışla birlikte önemli ölçüde artması riskidir.

İki farklı durum söz konusudur:

Genel yanlış yönlü riski, karşı tarafların temerrüde düşme olasılığı ile genel piyasa riski faktörleri arasında pozitif bir korelasyon olduğunda ortaya çıkmaktadır;

**W** spesifik yanlış yönlü riski, belirli bir karşı tarafa gelecekteki maruziyetin, karşı tarafa yapılan işlemin niteliği nedeniyle karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı ile pozitif ilişkili olması durumunda ortaya çıkar.

Karşı taraf ile karşı tarafa akdedilen bir işlemin dayanağı arasında yasal bir bağ olması durumunda, spesifik yanlış yönlü riski, bu riski taşıyan işlemlerin çevresi üzerinden hesaplanan özel düzenleyici sermaye gerekliliklerine tabidir. Ayrıca, bu tür bir spesifik riske tabi olan karşı taraflar için Gelecekteki Potansiyel Maruziyet (PFE) de artar, böylece yürürlükteki limitler tarafından izin verilen işlemler spesifik riskin olmadığı duruma göre daha kısıtlı olacaktır.

Genel yanlış yönlü riski, piyasa stres testleri ile ortak senaryolara dayalı olarak belirli bir karşı tarafa yapılan işlemlere uygulanan bir dizi stres testi *aracılığıyla* kontrol edilir. Bu kurulum temel alınmıştır:

Karşı tarafların ve ilgili pozisyonların kalitesindeki ortak bir bozulmaya ilişkin en olumsuz senaryoların anlaşılmasına olanak tanıyacak şekilde, asli ve acente (müşteri takası) işletmeleri için tüm karşı taraflara (finansal kuruluşlar, şirketler, devletler, hedge fonlar ve özel ticaret grupları) yönelik stres testlerinin üç aylık analizi;

Karşı taraf seviyesindeki limitlere tabi olarak, hedge fon karşı tarafları ve Tescilli Ticaret Grupları için özel tek faktörlü stres testlerinin haftalık olarak izlenmesi.



## 4.6.3.4 Nicel Bilgiler

TABLO 26: MARUZ KALMA SINIFI VE YAKLAŞIMINA GÖRE KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ, EAD VE RWA

Karşı taraf kredi riski aşağıdaki şekilde ayrıştırmıştır:

31.12.2023									
(Avro cinsinden)	IRB			Standart			Toplam		
Maruz kalma sınıfları	Maruz	EAD	RWA	Maruz	EAD	RWA	Maruz	EAD	RWA
Egemen	19,885	19,885	137	21	21		22	19,906	19,906
Kurumlar	21,571	21,591	3,930	33,556	33,562	850	55,128	55,152	4,780
Şirketler	47,762	47,743	9,837	2,890	2,885	2,849	50,652	50,627	12,686
Perakende	47	47	6	9	9	6	56	56	12
Diğer	13	13	7	3,581	3,580	1,165	3,594	3,594	1,172
<b>TOPLAM</b>	<b>89,279</b>	<b>89,279</b>	<b>13,916</b>	<b>40,058</b>	<b>40,057</b>	<b>4,893</b>	<b>129,337</b>	<b>129,336</b>	<b>18,809</b>

31.12.2022									
(Avro cinsinden)	IRB			Standart			Toplam		
Maruz kalma sınıfları	Maruz	EAD	RWA	Maruz	EAD	RWA	Maruz	EAD	RWA
Egemen	26,228	26,226	235	2,551	2,551	33	28,779	28,777	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	-	-	-	3,514	3,514	688	3,514	3,514	688
<b>TOPLAM</b>	<b>100,830</b>	<b>100,830</b>	<b>16,842</b>	<b>41,006</b>	<b>41,006</b>	<b>4,155</b>	<b>141,836</b>	<b>141,836</b>	<b>20,998</b>

Yukarıdaki tablolarda, 31 Aralık 2023 itibarıyla riskağırlıklı varlıkların (RWA) 3 milyar Avro'sunu temsil eden CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) hariç tutulan tutarlar yer almaktadır (vs. 31 Aralık 2022 itibarıyla 2,8 milyar Avro).

TABLO 27: YAKLAŞIMA GÖRE KARŞI TARAF KREDİ RISKİ MARUZİYETİ ANALİZİ

31.12.2023								
(Avro cinsinden)	Değişirme maliyeti (RC)	Gelecekteki potansiyel maruziyet (PFE)	EEPE	Düzenleyici maruziyet değerini hesaplamak için kullanılan	CRMöncesi maruz kalma değeri	CRMsonra sımaruz kalma değeri	Maruz kalma değeri	RWA
Orijinal Pozlama Yöntemi (türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
Basitleştirilmiş SA-CCR(türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
SA-CCR(türevler için)	1,454	9,656		1	43,003	15,554	15,609	5,374
IMM (türevler ve SFT'ler için)			33,477	2	637,412	58,584	58,676	11,070
menkul kıymet finansman işlemleri netleştirme setleri			14,995		568,062	26,242	26,289	2,247
türevler ve uzun vadeli takas işlemleri netleştirme setleri			18,014		69,335	31,524	31,569	8,821
Bunların bir kısmı sözleşmeye dayalı çapraz ürünnetleştirme setlerinden			467		15	818	818	3
Finansal teminat basit yöntemi (SFT'ler için)					0	0	0	0
Finansal teminat kapsamlı yöntemi (SFT'ler için)					34,426	20,292	20,292	911
SFT'ler için VaR					0	0	0	0
<b>TOPLAM</b>					<b>714,840</b>	<b>94,430</b>	<b>94,577</b>	<b>17,354</b>

31.12.2022								
(Avro cinsinden)	Değişirme maliyeti (RC)	Gelecekteki potansiyel maruziyet (PFE)	EEPE	Düzenleyici maruziyet değerini hesaplamak için kullanılan alfa	CRMöncesi maruz kalma değeri	CRMsonra sımaruz kalma değeri	Maruz kalma değeri	RWA
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
Bunların bir kısmı sözleşmeye dayalı çapraz ürünnetleştirme setlerinden			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					-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>					<b>560,282</b>	<b>127,246</b>	<b>127,284</b>	<b>20,080</b>

TABLO 28: MERKEZİ KARŞI TARAFLARA OLAN RISKLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023		31.12.2022	
	Maruz kalma değeri	RWA	Maruz kalma değeri	RWA
<b>QCCP'lere olan maruziyetler (toplam)</b>	-	1,380		918
QCCP'lerdeki işlemler için maruz kalınan riskler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkıları hariç):	9,125	183	7,443	149
(i) OTC türevleri	1,800	36	2,190	44
(ii) Borsada işlem gören türevler	5,163	103	4,025	81
(iii) SFT'ler	1,960	39	1,022	20
(iv) Çapraz ürün netleştirmesinin onaylandığı netleştirme setleri	202	4	206	4
Ayrılmış başlangıç teminatı	18,989		18,063	
Ayrıştırılmamış başlangıç teminatı	2,720	54	4,002	80
Önceden fonlanmış varsayılan fon katkıları	3,410	1,143	3,199	688
Fonlanmayan varsayılan fon katkıları	-	-	-	-
<b>QCCP dışı kuruluşlara maruziyetler</b>	-	193		-
QCCP olmayan şirketlerdeki işlemler için maruz kalınan riskler (başlangıç teminatı ve temerrüt fonu katkıları hariç):	18	18	-	-
(i) OTC türevleri	3	3	-	-
(ii) Borsada işlem gören türevler	15	15	-	-
(iii) SFT'ler	1	1	-	-
(iv) Çapraz ürün netleştirmesinin onaylandığı netleştirme setleri	-	-	-	-
Ayrılmış başlangıç teminatı	286	-	-	-
Ayrıştırılmamış başlangıç teminatı	28	28	-	-
Önceden fonlanmış varsayılan fon katkıları	2	22	-	-
Fonlanmayan varsayılan fon katkıları	10	125	-	-

TABLO 29: CVA RİSKİ İÇİN ÖZKAYNAK YÜKÜMLÜLÜĞÜNE TABİ İŞLEMLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023		31.12.2022	
	Maruz kalma değeri	RWA	Maruz kalma değeri	RWA
Gelişmiş Yönteme tabi toplam işlemler	32,137	2,233	36,947	2,222
(i) VaR bileşeni (3 x çarpanı dahil)	-	291	-	329
(ii) Stresli VaR bileşeni (3 x çarpanı dahil)	-	1,942	-	1,893
Standartlaştırılmış Yönteme tabi işlemler	8,626	780	8,665	582
Alternatif yaklaşıma tabi işlemler (Orijinal Maruz Kalma Yöntemine göre)	-	-	-	-
<b>CVA riski için özkaynak yükümlülüğüne tabi toplam işlemler</b>	<b>40,762</b>	<b>3,013</b>	<b>45,612</b>	<b>2,805</b>

## 4.7 PIYASA RİSKİ

**Denetlenmiş** I Piyasa riski, finansal araçların piyasa parametrelerindeki değişimlerden, bu parametrelerin oynaklığından ve aralarındaki korelasyonlardan kaynaklanan 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 PIYASA RİSKİ YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

#### Ana fonksiyonlar

**Denetlenmiş** I Maruz kalınan riskin yönetilmesinde birincil sorumluluk Ön Büro yöneticilerine ait olmakla birlikte, denetim sistemi işletmelerden bağımsız olan Risk Departmanının Piyasa Riski Bölümüne bağlıdır.

Bu departmanın ana görevleri şunlardır:

- W** Grup'un piyasa riski iştahının tanımlanması ve önerilmesi;
- W** 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;

- W** uygun limitlere dayalı etkin bir piyasa riski izleme çerçevesinin varlığının sürekli olarak doğrulanması;

- W** Piyasa Riski Departmanının stratejik girişimlerinin Risk Departmanı tarafından gözden geçirilmesinin koordinasyonu;

- W** piyasa riskini izlemek için kullanılan göstergelerin tanımı;

- W** 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;

- W** her bir faaliyet için belirlenen limitlerin günlük olarak izlenmesi;

Yeni ürünlerin veya piyasa faaliyetlerinin risk değerlendirmesi.

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.

#### Yönetişim

Piyasa risklerinin gözetimi, Grubun farklı seviyelerindeki çeşitli Komiteler tarafından sağlanmaktadır:

- W** Yönetim Kurulu Risk Komitesi<sup>58</sup> Grubun başlıca piyasa riskleri hakkında bilgilendirilir; ayrıca, piyasa riski ölçümü ve çerçevesi açısından önerilen en önemli değişiklikler hakkında bir tavsiye yayınlar (CORISQ tarafından önceden onaylandıktan sonra); bu tavsiye daha sonra karar için Yönetim Kuruluna havale edilir;

- W** Grup Risk Komitesi<sup>58 59</sup> (CORISQ), Grup İcra Kurulu Başkanı (DGLE) başkanlığında, 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 seviyesine sahip global piyasa riski limitleri CORISQ'da yılda en az bir kez gözden geçirilir;

Piyasa riskleri Piyasa Riski Komitesi'nde gözden geçirilire<sup>60</sup> (MRC), Piyasa Riski Departmanı tarafından yönetilmekte, Risk Departmanı tarafından başkanlık edilmekte ve Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri Bölümü Başkanı ile Küresel Piyasalar Bölümü Başkanı tarafından katılım sağlanmaktadır. Bu Komite, ana risk göstergelerinin yanı sıra piyasa veya iş odaklı olaylara bağlı olarak işaret edilen bazı spesifik faaliyetler için risk seviyeleri hakkında bilgi sağlar. Ayrıca, Risk Departmanının görev alanına giren piyasa riski çerçevesi değişiklikleri hakkında da görüş bildirir. Bu bağlamda, yılda en az bir kez Risk Bölümü Başkanı düzeyinde tüm limitlerin sistematik olarak gözden geçirilmesi organize edilir.

Bu Komiteler sırasında, piyasa risklerinin izlenmesine yönelik çeşitli ölçütler raporlanmaktadır:

- W** stres testi ölçümleri: Pazar faaliyetleri ve Pazar Stres Testi üzerine Küresel Stres Testi;

- W** düzenleyici ölçütler: RiskeMaruz Değer (VAR) 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 bünyesinde, ana işlevsel ve çapraz konular, söz konusu faaliyetin niteliğine göre düzenlenen Komitelerde ele alınmaktadır.

<sup>58</sup> Risk Komitesi 2023 yılında piyasa faaliyetleriyle ilgili konuları ele almak üzere sekiz kez toplanmıştır.

<sup>59</sup> 2023 yılında piyasa faaliyetlerine yönelik 2 CORISQ toplantısı gerçekleştirilmiştir.

<sup>60</sup> Piyasa Riski Komitesi 2023 yılında 10 kez toplanmıştır.

## 4.7.2 PİYASA RİSKİ İZLEME SÜRECİ

### Piyasa riski iştahı

**Denetlenmiş I** 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:

**w** Riske Maruz Değer (VaR) ve Stresli Riske Maruz Değer (sVaR): bu global göstergeler, RWA için piyasa riski hesaplamalarında ve Grubun ticari faaliyetleri kapsamında maruz kaldığı piyasa risklerinin günlük olarak izlenmesinde kullanılır;

on yıllık şok tipigöstergelere dayanan stres testi ölçümleri, Grubun sistemik riske ve istisnai piyasa şoklarına maruz kalmasını sınırlandırmayı mümkün **KILMAKTADIR**. Bu ölçümler küresel, çoklu riskfaktörü (tarihsel veya varsayımsal senaryolara dayalı), belirli bir piyasadaki aşırı riskleri dikkate almak için faaliyet veya risk faktörüne göre veya belirli bir durumu geçici olarak izlemek için olay odaklı olabilir;

**w** pozisyonların büyüklüğünü yönetmek için kullanılan duyarlılık ve nominal göstergeler:

- Duyarlılıklar, 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;

**w** 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, Grup'un Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını sağlamaktadır.

## 4.7.3 ANA PİYASA RİSKİ ÖLÇÜTLERİ

### Stres testi değerlendirmesi

**Denetlenmiş I** Societe Generale, istisnai piyasa aksaklıklarını dikkate almak için stres testi simülasyonlarını kullanarak riskini izler.

Stres testi, etkilenen pozisyonların çözülmesi veya hedge edilmesi için gereken süreye karşılık gelen bir süre boyunca piyasa parametrelerindeki aşırı bir değişiklikten kaynaklanan zararı tahmin eder.

İki ana metrik tanımlanmış ve kullanılmıştır:

Şiddetli ancak makul bir sistemik kriz durumunda eş zamanlı olarak ortaya çıkabilecek piyasa riskleri, piyasa/karşı taraf çaprazriski ve egzotik faaliyetlere ilişkin yer değiştirme ve taşıma riski ile bağlantılı kayıpları tahmin eden piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel Stres Testi. Bu stres testi beş senaryo üzerine modellenmiştir;

### Limitlerin belirlenmesi ve izlenmesi

Bu limitlerin seçimi ve kalibrasyonu, Grubun piyasa riski iştahının 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 analiz kullanılarak belirlenir. Bu analiz, piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyon manevra kabiliyeti, risk/ödül analizi, ESG kriterleri vb. gibi çeşitli unsurları içerebilir;

Düzenli gözden geçirmeler, risklerin mevcut piyasa koşullarına göre yönetilmesini mümkün kılmaktadır;

Grubun risk iştahının çok az olduğu veya hiç olmadığı riskleri yönetmek için belirli limitler **ve** hatta yasaklar getirilebilir.

Masa yetkileri ve 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 kılması durumunda geçici veya kalıcı bir limit artışı talep etmelidir.

Grubun maruz kaldığı piyasa riskinin yönetimi ve iyi anlaşılması böylece bir yandan (i) Risk Departmanı içindeki farklı altdepartmanlar ve iş kolları arasındaki yönetim yoluyla, diğer yandan da (ii) müşterilere dağıtılan ürünlerin/çözümlerin ve çeşitli piyasa yapıcfaaliyetlerin katkıda bulunduğu çeşitli limitlerin tüketiminin günlük olarak izlenmesi yoluyla sağlanır.

**w** 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 geçirilmektedir. Bu incelemeler, Piyasa Riski Departmanının başkanlık ettiği ve ekonomistler ile Societe Generale'in ticari faaliyetlerinin temsilcilerinin katıldığı yılda iki kez düzenlenen özel Komiteler sırasında sunulur. Bu Komiteler şu konuları kapsar: senaryolardaki değişiklikler (ekleme, çıkarma, şok gözden geçirme), risk faktörlerinin senaryolar tarafından uygun şekilde kapsanması, hesaplama açısından yapılan yaklaşık değerlerin 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 Global Stres Testi ve Piyasa Stres Testi limitleri, Grubun piyasa riski iştahının 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 sistem, başta hisse senetleri ve faiz oranları olmak üzere, Grubun önemli risklere maruz kaldığı dört risk faktörüne ilişkin stres testi çerçeveleri ile tamamlanmaktadır.

### PIYASA FAALİYETLERİNE YÖNELİK KÜRESEL 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 ortaya çıkabilecek 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:

**W** piyasa riski;

ve yoğunlaşma etkileri ve kalabalık işlemlerle ilgili egzotik faaliyetler üzerinde risk taşıyıcı;

**W** Zayıf karşı taraflarla (hedge fonlar ve özel ticaret grupları) yapılan işlemlerde ortaya çıkan piyasa/karşı taraf çaprazriskleri.

Küresel Stres Testi, beş senaryodan ve bunların ilgili bileşenlerinden kaynaklanan en az olumlu sonuçlara karşılık gelmektedir.

#### Piyasa riski bileşeni

Buna karşılık gelir:

- Piyasa Stres Testinin sonuçları<sup>LXI</sup>, piyasa pozisyonları üzerinde dislokasyon etkilerine ve zayıf karşı tarafların temerrüdüne neden olabilecek senaryolarla sınırlıdır. Bu senaryoların hepsi hisse senedi piyasalarında keskin bir düşüşü ve kredi spread'lerinde 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), avro bölgesi krizi, risk varlıklarında genel düşüş) ve sırasıyla Ekim 2008 başı ve Mart 2020 başı dönemine odaklanan iki tarihsel senaryonun kullanılması karar verilmiştir.

-Bu bileşen, stres testi senaryosunun, kriz durumunda değişimi ticari faaliyetleri etkileyen karşı taraf kredi rezervleri (Kredi Değeri Düzeltmesi) ve fonlama riski rezervleri (Fonlama Değeri Düzeltmesi) üzerindeki etkisini içerir.

#### 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 geçirilmektedir. Tanımlanmış 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 (hedge fonlar ve özel ticaret grupları) üzerindeki bu artan riski dikkate almayı

amaçlamaktadır.

Dört ölçüm kullanılmaktadır:

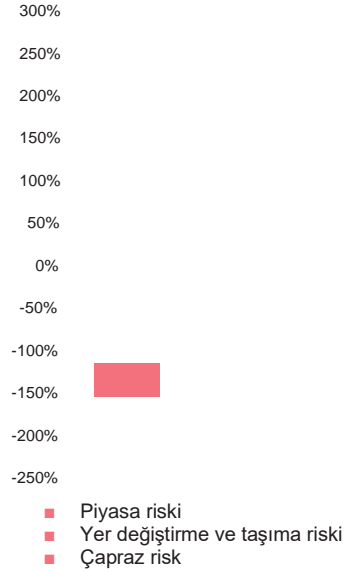
**W** teminatlı finansman stres testi: bu stres testi teminatlı finansman faaliyetlerine ve daha spesifik olarak zayıf karşı taraflara odaklanmaktadır. Son derece sıkı likidite koşulları varsayımıyla çeşitli varlık sınıflarına bir dislokasyon şoku uygular. Teminat ve karşı taraf temerrüt oranları, verilen teminat ile herhangi bir akrabalık ilişkisi dikkate alınarak eş zamanlı olarak vurgulanır;

**W** Hedge fonlar ve özel ticaret grupları (PTG) üzerinde olumsuz stres testi: bu stres testi, bu tür karşı tarafla ilgili değişim yaratan tüm piyasa işlemlerine üç çift stres senaryosu uygular. Her bir senaryo seti, teminat tamamlama çağrısı olan pozisyonlara uygulanan kısa vadeli bir senaryo (Piyasa Stres Testinden türetilen senaryo) ve teminat tamamlama çağrısı olmayan pozisyonlar için uzun vadeli bir senaryodan (şokları genellikle daha şiddetli olan) oluşmaktadır. Stresli cari riskler, her bir karşı tarafın temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kayıp (LGD) ile ağırlıklandırılır, ardından toplanır;

dayanağı bir hedge fonu olan ürünlere yönelik olumsuz stres testi: bu tür dayanaklar, bir kriz durumunda likidite yetersizliği riski oluşturmaktadır. Bu stres testinin amacı, bu tür dayanaklara sahip olan ve bir "boşluk riski" arz eden işlemlere karşılık gelen potansiyel zarar tahmin etmektir;

**W** Takas Odası (CCP) Üyesi stres testi: Societe Generale'in de üyesi olduğu bir CCP üyesinin temerrüdü durumunda potansiyel kaybı tahmin eder. ▲

### BİLEŞENLERİN 2023 KÜRESEL STRES TESTİNDE PIYASA FAALİYETLERİNE ORTALAMA KATKISI



### PIYASA STRES TESTİ

**Denetlenmiş I** Bu metrik piyasa riskine odaklanır ve risk faktörleri kümesindeki şoklardan kaynaklanan kaybı tahmin eder. Bu stres testi 12 senaryoya dayanmaktadır<sup>(1)</sup> üçü tarihsel ve dokuzu varsayımsal. Ana ilkeler aşağıdaki gibidir:

Piyasa stres testinde dikkate alınan senaryo, tanımlanan farklı senaryolar arasında en kötüsüdür;

**W** 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);

**W** riskleri, Banka'nın piyasa faaliyetlerinin her biri için (tüm ürünler birlikte), tarihsel ve varsayımsal senaryoların her biri kullanılarak her

<sup>LXI</sup> Tüm risk faktörlerinde şok olması durumunda Net Bankacılık Ürünündeki etkinin ölçülmesi (aşağıdaki açıklamaya bakınız).



gün hesaplanır.

### Tarihsel 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 kayıplara yol açabilecek bu ana risk faktörlerindeki potansiyel değişimlere ilişkin senaryoları tanımlamak amacıyla analiz edilmiştir. Buna göre, 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 işaretlenen) ve bir toparlanma senaryosu (hisse senedi endekslerinde artış ve kredi spreadlerinde düşüş ile işaretlenen). 2023 yılında, finansal piyasalarda 2020 yılında gözlemlenen tarihsel toparlanma senaryosu, aynı piyasa bağlamına dayanan iki varsayımsal senaryo ile değiştirilmiştir. Societe Generale şu anda stres testinin hesaplanmasında Ekim-Aralık 2008 ve Mart 2020 dönemlerini kapsayan üç tarihsel senaryo kullanmaktadır.

### Varsayımsal senaryolar

Varsayımsal senaryolar Grubun ekonomistleriyle birlikte tanımlanır ve finansal piyasalarda büyük bir krize yol açabilecek olası olay dizilerini belirlemek üzere tasarlanır (örn. Avrupa krizi, varlıklarda düşüş, vb.) Grubun amacı, tüm uluslararası piyasalar üzerinde büyük etkileri olabilecek aşırı ama makul olayları seçmektir. Buna göre, Societe Generale dokuz varsayımsal senaryo tanımlamıştır. 2023 yılında, 1998 Rusya krizine karşılık gelen eski bir senaryo, enflasyonist bir krize odaklanan yeni bir teorik senaryo ile değiştirilmiş ve boğa piyasalarına karşılık gelen iki yeni varsayımsal senaryo eklenmiştir. ▲

## Düzenleyici göstergeler

### 99 RISKEMARUZ DEĞER (VAR)

#### Metodoloji

**Denetlenmiş** İçsel VaR Modeli 1996 yılı sonunda uygulamaya konmuş ve Fransız denetim otoritesi tarafından yasal sermaye gereklilikleri kapsamında onaylanmıştır. Bu onay 2020 yılında İç Modellerin Hedef Gözden Geçirilmesi (TRIM) kapsamında yenilenmiştir.

RiskeMaruz Değer (VaR), tanımlanmış bir zaman ufku ve belirli bir güven aralığı (Societe Generale için %99) için pozisyonlardaki potansiyel kayıpları değerlendiren. Kullanılan yöntem, çeşitli piyasalar arasındaki korelasyonun yanı sıra genel ve özel riski de dolaylı olarak dikkate alan "tarihsel simülasyon" yöntemidir. Aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

**W** Societe Generale'in pozisyonlarını temsil eden risk faktörlerinin bir veritabanında saklanması (yani faiz oranları, hisse fiyatları, döviz kurları, emtia fiyatları, volatilité, kredi spreadleri, vb.) Grubun alım satım portföyüne ilişkin tüm önemli risk faktörlerinin dahili VaR modeli tarafından dikkate alındığını kontrol etmek için düzenli olarak kontroller yapılmaktadır;

Bu piyasa parametrelerindeki bir günlük değişimlere karşılık gelen 260 senaryonun bir yıllık bir dönem boyunca tanımlanması; bu senaryolar her gün yeni bir senaryonun eklenmesi ve en eski senaryonun kaldırılmasıyla güncellenir. Senaryoları modellemek için bir arada bulunan üç yöntem vardır (göreceli şoklar, mutlak şoklar ve hibrit şoklar), belirli bir risk faktörü için bu yöntemler arasındaki seçim, doğası ve tarihsel eğilimi tarafından belirlenir;

Bu 260 senaryonun günün piyasa parametrelerine uygulanması;

**W** günlük pozisyonların 260 ayarlanmış piyasa parametresi seti temelinde yeniden değerlendirilmesi: çoğu durumda bu hesaplama tam bir yeniden fiyatlandırmayı içerir. Bununla birlikte, belirli risk faktörleri için duyarlılığa dayalı bir yaklaşım kullanılabilir.

Ana risk faktörleri	Açıklama
Faiz oranları	Faiz oranlarındaki değişikliklerden ve bunların oynaklığından kaynaklanan ve tahvil, faiz oranı swapları gibi faiz oranlarına duyarlı bir finansal aracın değeri üzerindeki risk.
Hisse fiyatları	Hisse senetlerinin ve hisse senedi endekslerinin fiyatlarındaki ve volatilitesindeki, temettü seviyesindeki vb. değişikliklerden kaynaklanan risk.
Döviz kurları	Para birimleri arasındaki kur değişimlerinden ve bunların oynaklığından kaynaklanan risk.
Emtia fiyatları	Emtia ve emtia endekslerinin fiyatlarındaki ve volatilitesindeki değişikliklerden kaynaklanan risk.
Kredi Spreadleri	Tahviller, kredi türevleri (örneğin kredi temerrüt swapları) gibi bu risk faktörüne duyarlı bir finansal aracın değeri üzerinde bir ihracının kredi kalitesindeki bir iyileşme veya kötüleşmeden kaynaklanan risk.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryoya göre hesaplanan bir günlük %99 VaR, ağırlıklı ortalamaya karşılık gelmektedir.<sup>62</sup> Diğer senaryolara herhangi bir ağırlık uygulanmaksızın hesaplanan ikinci ve üçüncü en büyük kayıplar. <sup>62 63</sup>

<sup>62</sup> Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel stres testlerinde kullanılan senaryolar da dahil olmak üzere.

<sup>63</sup> İkinci en yüksek riskin %39'u ve üçüncü en yüksek riskin %61'i.

Piyasa riskinin günlük takibi, çeşitli ayrıntı düzeylerinde günlük olarak hesaplanan birgünlük VaR *aracılığıyla* gerçekleştirilir. Bununla birlikte, yasal sermaye gereklilikleri bizi ongünlük bir ufku dikkate almaya zorlamaktadır, bu nedenle Grup düzeyinde toplanan birgünlük VaR'ın on'un karekökü ile çarpılmasıyla elde edilen ongünlük VaR'ı da hesaplıyoruz. Bu metodoloji düzenleyici gerekliliklere uygundur ve denetleyici tarafından gözden geçirilmiş ve onaylanmıştır.

VaR değerlendirmesi bir modele ve belirli sayıda geleneksel varsayıma dayanır, bunların ana sınırları aşağıdaki gibidir:

Tanım gereği, %99 güven aralığının kullanılması bu noktanın ötesinde ortaya çıkan kayıpları dikkate almaz; dolayısıyla VaR normal piyasa koşulları altında kayıp riskinin bir göstergesidir ve istisnai olarak önemli dalgalanmaları dikkate almaz;

**W** 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 VaR modelinin sınırlamalarını izler (RNIME<sup>64</sup> süreci). Bu eksik faktörlerin önemliliğine bağlı olarak, bunlar aktifleştirilebilir. Diğer tamamlayıcı tedbirler 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 kullanarak izlenmekte ve sermaye yükleri standart yöntem veya alternatif kurum içiyöntemler kullanılarak hesaplanmaktadır. Örneğin, bankacılık defterindeki pozisyonların kur riski dahili bir modelle hesaplanmamaktadır, çünkü bu risk günlük yeniden değerlemeye tabi değildir ve dolayısıyla bir VaR hesaplamasında dikkate alınmaz.

#### Geriye dönük test

Modelin uygunluğu, negatif sonucun VaR'ı aştığı gün sayısının %99 güven aralığına uyup uymadığını doğrulamak için sürekli geriye dönük test yoluyla kontrol edilir. Geriye dönük testlerin sonuçları, ikinci savunma hattı olarak <sup>64</sup> <sup>65</sup> <sup>66</sup> <sup>67</sup> teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme açısından), uygulamanın doğruluğunu

ve model kullanımının yeterliliğini de değerlendiren iç 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 açar.

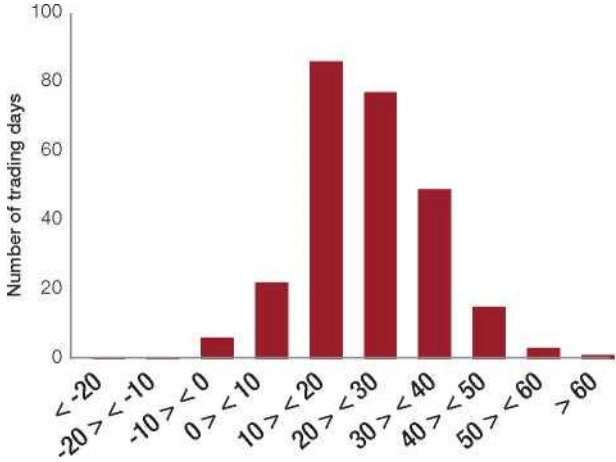
Düzenlemelere uygun olarak, geriye dönük test, RMD'yi portföyün değerindeki (i) gerçek ve (ii) varsayımsal değişimle karşılaştırır:

İlk durumda ("gerçek **K&Z**" ye karşı geriye dönük test), günlük K&Z<sub>(2)</sub> 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<sub>(3)</sub> sadece piyasa parametrelerindeki değişikliklerle ilgili defter değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm faktörleri hariç tutar. ▲

2023 yılında, varsayımsal K&Z'ye karşı bir ihlal gözlemledik (4. çeyrekte).

#### GÜNLÜK KAR VE ZARAR TABLOSUNUN DÖKÜMÜT<sup>64</sup>) FAALİYETLER (2023, AVRO OLARAK)

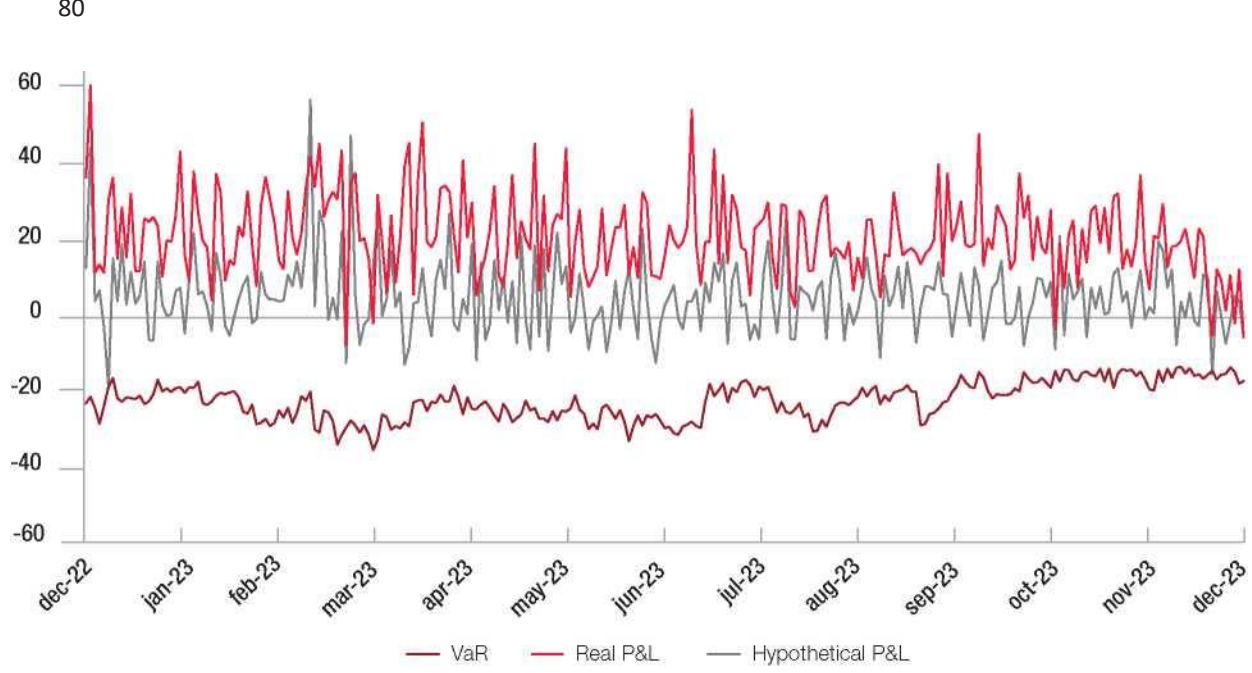


<sup>64</sup> Risk Model Motorda Değil.

<sup>65</sup> "Gerçek K&Z" bundan böyle anlaşma ile.

<sup>66</sup> "Varsayımsal K&Z" bundan böyle anlaşma ile.

<sup>67</sup> Gerçek Kar ve Zarar.

**TİCARET VAR (BİR GÜNLÜK, %99), GÜNLÜK AKTÜELL(1) P&L VE GÜNLÜK HIPOTETİKL(2) TİCARİ PORTFÖYÜN P&L'i (2023, AVRO OLARAK)****VaR Değişiklikleri** <sup>68 69</sup>**TABLO 30: DÜZENLEYİCİ ON GÜNLÜK %99 VARYANS VE BİR GÜNLÜK %99 VARYANS****31.12.2023****31.12.2022**

(Avro cinsinden)	VaR (10 gün, %99) <sup>(1)&gt;</sup>	VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>	gün,	VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>
Dönem başlangıcı	61	19	25	8	
Maksimum değer	116	37	95	30	
Ortalama değer	72	23	56	18	
Minimum değer	43	14	22	7	
Dönem sonu	52	16	75	24	

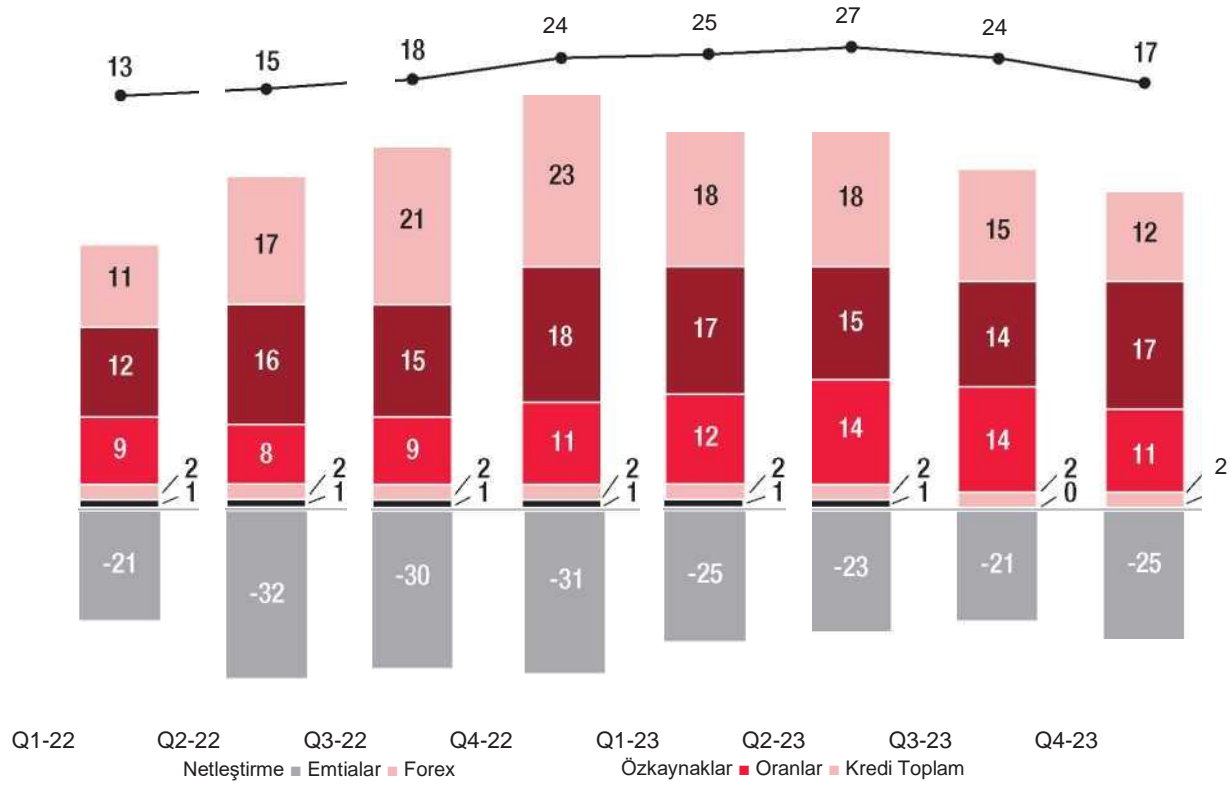
(1) Sermaye gereksinimlerinin iç model tarafından değerlendirildiği kapsam üzerinden.

68 "RiskeMaruz Değer %99 (VaR)" paragrafında tanımlandığı gibi portföyün etkin değerine karşı VaR'ı geriye dönük test etmek için kullanılan günlük sonuç.

69 "RiskeMaruz Değer %99 (VaR)" paragrafında tanımlandığı gibi portföyün varsayımsal değerine karşı VaR'ı geriye dönük test etmek için kullanılan günlük sonuç.

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### DENETİMDEN GEÇMİŞ TİCARİ VARLIĞIN RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE DAĞILIMI (BİR GÜNLÜK, %99) - 2022-2023 DÖNEMİNDE ÜÇ AYLIK ORTALAMADAKİ DEĞİŞİMLER (AVRO OLARAK)



**Denetlenmiş |** 2023'te RMD daha riskliydi (2022'de ortalama 18 milyon Euro'ya karşılık 23 milyon Euro), bunun başlıca nedeni Mart ayında bankacılık kriziyle ilgili piyasa koşullarının kötüleşmesinin ardından yeni ve daha değişken senaryoların devreye girmesiydi. Risk artışı özellikle Hisse Senetleri ve Faiz faaliyetlerinde belirgindir. ▲

#### VURGULU VAR (SVAR)

**Denetlenmiş |** İçsel Stresli VaR modeli (SVaR) 2011 sonunda uygulamaya konmuş ve Düzenleyici tarafından VaR ile aynı kapsamdaki yasal sermaye gereklilikleri kapsamında onaylanmıştır. VaR modelinde olduğu gibi, bu onay 2020 yılında İç Modellerin Hedef İncelemesinde (TRIM) yenilenmiştir.

99'luk bir günlükSVaR için kullanılan hesaplama yöntemi, VaR için kullanılanla aynıdır. Birgünlük şoklarla ve %99 güven aralığıyla tarihsel bir simülasyon gerçekleştirmekten ibarettir. Bir yıllıkbir dönem boyunca bir günlükdalgalanmalar 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. Societe Generale portföyünü temsil edecek şekilde seçilen çeşitli risk faktörleri için (hisse senedi, sabit gelir, döviz, kredi ve emtia riskleriyle ilgili) 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. Kullanılan tarihsel pencere yıllık olarak gözden geçirilir. 2023 yılında bu pencere "Eylül 2008-Eylül2009" şeklindeydi.

Yasal sermayenin hesaplanmasında kullanılan ongünlük SVaR, VaR için olduğu gibi, birgünlük SVaR'ın on'un karekökü ile çarpılmasıyla elde edilir.

RMD'de olduğu gibi, Piyasa Riski Departmanı SVaR modelinin sınırlamalarını, modelde bulunmayan bir risk faktörünün entegre edilmesinin etkisini ölçerek kontrol etmektedir (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 olmadığı için SVaR modeline kopyalanamaz. Ancak, VaR ve SVaR modelleri aynı yaklaşıma dayandığından, aynı avantajlara ve sınırlara sahiptirler.

SVaR'ın uygunluğu, ikinci bir savunma hattı olarak iç 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 tekrar tekrar raporlama yapılmasına yol açmaktadır.

SVaR 2023'te ortalama olarak artmıştır (2022'de 32 milyon Avro'ya karşılık 37 milyon Avro). Yıl boyunca hafif bir artış gösteren SVaR, esas olarak egzotik hisse senetleri üzerindeki faaliyetler nedeniyle 2022'dekine benzer bir değişkenlikle gelişmiştir. SVaR seviyesi, endeksleme ve finansman eylem faaliyetleri ve faiz oranı kapsamı ile açıklanmaya devam etmektedir. ▲

(1) AMB'nin talebi üzerine, tam yeniden değerlendirme için hesaplamalar yaparak bu tarihsel pencerenin uygunluğunu doğrulamak için a posteriori kontrol gerçekleştirilir.

TABLO 31: DÜZENLEYİCİ ON GÜNLÜK %99 SVAR VE BİR GÜNLÜK %99 SVAR

	31.12.2023		31.12.2022	
(Avro cinsinden)	Stresli VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stresli VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stresli VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	Stresli VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>
Dönem başlangıcı	92	29	96	30
Maksimum değer	189	60	165	52
Ortalama değer	114	36	101	32
Minimum değer	64	20	55	17
Dönem sonu	115	36	145	46

(1) Sermaye gereksinimlerinin iç model tarafından değerlendirildiği kapsam üzerinden.

**IRC VE CRM**

2011sonunda Societe Generale, iç piyasa riski modelleme sistemini, RMD ile aynı kapsam için IRC (Artan Risk Yükü) ve CRM'i (Kapsamlı Risk Ölçümü) dahil ederek genişletmek için Düzenleyici Kurumdan onay almıştır. VaR modelinde olduğu gibi, IRC'nin onay<sup>(1)</sup> modeli 2020 yılında İç Modellerin Hedef Gözden Geçirmesi (TRIM) kapsamında yenilenmiştir.

Derecelendirme göçü ve ihracçı temerrüt riskleriyle ilişkili olarak borçlanma araçları üzerindeki sermaye yükünü tahmin etmektedirler. Bu sermaye masrafları artımsaldır, yani VaR ve SVaR'a dayalı olarak hesaplanan masraflara eklenirler.

Kapsam açısından, düzenleyici gerekliliklere uygun olarak:

**W** IRC, menkul kıymetleştirmeler ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçlarına uygulanır. Buna özellikle tahviller, CDS ve ilgili türevler dahildir;

**W** CRM yalnızca korelasyon portföyünü kapsar, yani CDO dilimleri ve İlkTemerrüde Düşen ürünler (FtD) ve bunların CDS ve endeksler kullanılarak hedge edilmesi.

Societe Generale bu sermaye giderlerini iç model kullanarak tahmin etmektedir<sup>(2)</sup>. Bu modeller, pozisyonları yaşlandırmadan, hesaplama tarihini takip eden yıl için derecelendirme değişiklikleri veya ihracçı temerrütleri açısından özellikle olumsuz senaryolar sonrasında oluşacak zararları belirler. IRC ve CRM %99,9 güven aralığında hesaplanmıştır: simüle edilen en olumsuz senaryoların %0,1'i elendikten sonra elde edilen en yüksek kayıp riskini temsil etmektedir.

Dahili IRC modeli, portföydeki her bir ihracçı için bir yıllık bir ufukta derecelendirme geçişlerini (temerrüt dahil) simüle eder<sup>(3)</sup>. İhracçılar beş kategoride sınıflandırılmıştır: ABD merkezli şirketler, Avrupa şirketleri, diğer bölgelerden şirketler, finansal kurumlar ve devletler. Her kategorideki ihracçıların davranışları, her kategoriye özgü sistemik bir faktör aracılığıyla birbirleriyle ilişkilendirilir. Ayrıca, 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 ihracçının notunun değişmesi durumunda, finansal sağlığındaki düşüş veya iyileşme, kredi spreadindeki bir şokla modellenir: not iyileşirse negatif, tersi durumda pozitif. 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 duyurululuk

CRM modeli, ihracçının derecelendirme geçişlerini dahili IRC modeliyle aynı şekilde simüle eder. Buna ek olarak, aşağıdaki risk faktörlerinin yayılması da model tarafından dikkate alınmaktadır:

**W** kredi spreadleri;

**W** temel korelasyonları;

**W** temerrüt hariç geri kazanım oranı (ihracçı temerrüde düşmemişse bu oranın değeri hakkında belirsizlik);

**W** temerrüt durumunda geri kazanım oranı (ihracçının temerrüdü durumunda bu oranın değeri hakkında belirsizlik);

**W** BirinciTemerrüt değerlendirme korelasyonu (BirinciTemerrüt sepetinin değerlemesi için kullanılan temerrüt zamanlarının korelasyonu).

Bu yayılım modelleri, en fazla on yıllık bir süre boyunca geçmiş verilerden kalibre edilmiştir. 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 asgari %8'inden az olamaz.

Dahili IRC ve CRM modelleri, 1. Sütun yasal gerekliliklerini karşılayan diğer dahili modellere benzer bir yönetişime 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 inceleme sonuçları içermektedir:

IRC ve CRM modelleri için kullanılan derecelendirme geçiş matrislerinin yapısının yeterliliğinin kontrol edilmesi;

Bu iki model için kullanılan temerrüt olasılıklarının geriye dönük bir testidir;

Belirtilen temerrütler veya derecelendirme geçişlerinin bir sonucu olarak ortaya çıkan herhangi bir kayıpla ilgili olarak IRC miktarının belirli bir geriye dönük testi;

CRM hesaplamasında kullanılan geri kazanım oranlarının yaygınlaştırılması, yayılımın yaygınlaştırılması ve temel korelasyonların yaygınlaştırılması için modellerin yeterliliğinin kontrol edilmesi.

Bu metriklerin doğruluğunun kontrolüne ilişkin olarak:

IRC hesaplaması, her bir enstrümanın hassasiyetlerine - delta, gama - ve piyasa geri kazanım oranıyla hesaplanan temerrüt durumundaki kayıp seviyesine (Temerrüde Atlama) dayandığından, bu yaklaşımın doğruluğu her altı ayda bir tam bir yeniden **FİYATLANDIRMAYA** karşı kontrol edilir;

CRM'nin hesaplanması tam bir yeniden **FİYATLANDIRMANIN** ardından yapıldığından, CRM üzerinde böyle bir kontrol gerekli değildir;

Bu ölçütler, düzenleyici kurum tarafından tanımlanan normatif stres testleriyle karşılaştırılır. Özellikle, EBA stres testi ve risk iştahı egzersizi IRC metriği üzerinde düzenli olarak gerçekleştirilmektedir. Bu stres testleri, ihracçılara olumsuz derecelendirme geçişlerinin, şok edici kredi spreadlerinin ve şok edici derecelendirme geçiş matrislerinin uygulanmasından oluşmaktadır. Diğer stres testleri de, ihracçılar ile derecelendirme geçiş matrisinde yapılanlar arasındaki korelasyon hipotezlerini doğrulamak için özel olarak gerçekleştirilir;

Piyasa riski metrikleri için üretim **VE** sertifikasyon ekibi tarafından bu metriklerin haftalık analizi yapılmaktadır;

**U** metodoloji ve uygulaması ilk olarak Fransız İhtiyati ve Çözümleme Denetim Otoritesi (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution -

70 CRM modeli, İç Modellerin Hedef İncelemesine dahil edilmemiştir.

71 IRC hesaplamasının gerekli olduğu tüm portföyler için aynı iç model kullanılır. Aynı durum CRM hesaplamasının yapıldığı portföyler için de geçerlidir. İç modeller (IRC ve CRM) ile kapsanan kapsamın VaR kapsamına dahil olduğunu unutmayın: yalnızca bir iç model aracılığıyla VaR hesaplaması için yetkilendirilen kuruluşlar IRC ve CRM hesaplaması için bir iç model kullanabilir.

72 Sabit bir yıllıklikidite ufkunun kullanılması, IRC ve CRM'i hesaplamak için pozisyonlara uygulanan şokların anlık bir yıllık şoklar olduğu anlamına gelmektedir. Bu hipotez, daha kısa likidite ufkularından ziyade modeller ve sermaye açısından en ihtiyatlı seçim gibi görünmektedir.

ACPR) tarafından onaylanmıştır. Daha sonra, ikinci savunma hattı olarak iç modellerin doğrulanmasından sorumlu Risk Departmanı tarafından düzenli olarak IRC ve CRM'nin gözden geçirilmesi gerçekleştirilir. Bu 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 tekrar tekrar raporlama yapılmasına 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)**

(EURm cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Artan Risk Ücreti (%99,9)</b>		
Dönem başlangıcı	55	67
Maksimum değer	101	114
Ortalama değer	62	71
Minimum değer	37	50
Dönem sonu	94	53
<b>Kapsamlı Risk Ölçümü (%99,9)</b>		
Dönem başlangıcı	37	41
Maksimum değer	95	133
Ortalama değer	46	51
Minimum değer	26	39
Dönem sonu	29	42



#### 4.7.4 RISK AĞIRLIKLI VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

##### Alım satım defterindeki risklerin tahsisi

Bilanço içi ve dışıkalemler, ihtiyati düzenlemeler tarafından 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 dışıkalemler varsayılan olarak bankacılık defterine dahil edilir.

Alım satım defteri, bir kurum tarafından alım satım amacıyla veya alım satım defterindeki diğer pozisyonları korumak için tutulan tüm finansal araç ve emtia pozisyonlarından oluşur. Alım satım ilgisi, tüccarların yetkilerinin bir parçası olarak belgelenir.

Enstrümanların ve pozisyonların ihtiyati sınıflandırması aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

Finans Departmanı'nın ihtiyati düzenleme uzmanları düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden, Risk Departmanı ise elde tutma süresi **ve** likidite ile ilgili prosedürlerden sorumludur. Ayrıca özel durumları ve istisnaları da analiz etmektedirler. Bu prosedürleri iş kollarıyla paylaşırlar;

İş kolları<sup>1</sup>. savunma hattı (LOD1) olarak bu prosedürlere uymaktadır. Özellikle, tüccarlar tarafından alınan pozisyonların ticari çıkarlarını belgelemektedirler;

Risk Departmanı<sup>2</sup>. savunma hattıdır (LOD2).

Faaliyetlerin ihtiyati sınıflandırmalarına uygun olarak yönetilmesini sağlamak amacıyla aşağıdaki kontroller uygulanmaktadır:

**w** yeni ürün süreci: herhangi bir yeni ürün veya faaliyet, ihtiyati sınıflandırmasını ve onaylamaya tabi işlemler için yasal sermaye muamelesini kapsayan bir onay sürecine tabidir;

**w** elde tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı, belirli enstrümanların elde tutma süresi için bir kontrol çerçevesi tasarlamıştır;

**w** likidite: duruma göre veya talep üzerine, Piyasa Riski Departmanı belirli kriterlere (pazarlanabilirlik/devredilebilirlik, alı/satış büyüklüğü, piyasa hacimleri, vb;)

**w** İhtiyati sınıflandırmadaki herhangi bir değişiklik için, iş kolu ile Finans ve Risk Bölümlerini içeren katı bir süreç;

**w** iç denetim: İç Denetim, çeşitli periyodik görevleri aracılığıyla, ihtiyati sınıflandırmanın politikalar/prosedürlerle tutarlılığını ve ihtiyati muamelenin mevcut düzenlemeler ışığında uygunluğunu doğrular veya sorgular.

##### Nicel bilgiler

Eylül 2023 sonunda, piyasa riskine ilişkin Societe Generale sermaye gereksinimlerinin yaklaşık %86'sı iç model yaklaşımı kullanılarak belirlenmiştir. Standart yaklaşım esas olarak kur riski taşıyan ve ihtiyatlı alım satım defterine ait olmayan pozisyonlar, Kolektif Yatırım Birimlerinin (CIU) pozisyonları veya menkul kıymetleştirme pozisyonları için ve dahili olarak geliştirilen temel BT araçlarına erişimi olmayan Grup iştirakleri için kullanılır. İlgili ana kuruluşlar SG Maroc, SG Ghana, SG Algerie, BRD, SG Tunisie, vb. gibi bazı Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler kuruluşlarıdır.

Piyasa riski için sermaye gereklilikleri 2023 yılında azalmıştır. Bu düşüş esas olarak riske maruz değer ve sermaye eklentilerine yansımış olup, standart yaklaşım kullanılarak hesaplanan risklerdeki artışla kısmen dengelenmiştir:

**w** VaR sermaye gereksinimi 2023 yılında kademeli olarak azalmıştır; bunun başlıca nedeni, geriye dönük test ihlallerinin sayısındaki istikrarlı düşüşün ardından çarpan faktöründeki azalmadır.

Sermaye eklentileri, temel olarak 3 yıllık bir döngü üzerinden hesaplanan **ve** COVID krizi sırasında 2020'de gözlemlenen Rezerv Politikalarının yüksek varyasyon senaryolarından kademeli olarak çıkılmasından yararlanan rezerv değişkenliği nedeniyle azalmıştır.

**w** Standart yaklaşımda hesaplanan riskler, esas olarak döviz pozisyonları için değerlendirilen riskler nedeniyle artmaktadır.

TABLO 33: RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE PİYASA RİSKİ SERMAYE YÜKÜMLÜLÜĞÜ VE RWA

(Avro cinsinden)	Risk ağırlıklı varlıklar			Sermaye gereksinimi		
	31.12.2023	31.12.2022	Değişim	31.12.2023	31.12.2022	Değişim
VaR	1,992	3,504	(1,512)	159	280	(121)
Stresli VaR	5,604	6,886	(1,282)	448	551	(103)
Artan Risk Ücreti (IRC)	1,173	811	362	94	65	29
Korelasyon portföyü (CRM)	445	615	(170)	36	49	(14)
<b>İç model tarafından değerlendirilen toplam</b>	<b>9,214</b>	<b>11,816</b>	<b>(2,602)</b>	<b>737</b>	<b>945</b>	<b>208</b>
Alım satım portföyündeki menkul kıymetleştirme pozisyonlarına ilişkin spesifik risk	504	150	354	40	12	28
Döviz pozisyonları için değerlendirilen risk	1,918	987	931	153	79	75
Faiz oranları için değerlendirilen riskler (seküritizasyon)	550	421	129	44	34	10
Sahiplik pozisyonları için değerlendirilen risk	333	374	(41)	27	30	(3)
Emtialar için risk değerlendirmesi	0	0	0	0	0	0
<b>Standart yaklaşımla değerlendirilen toplam</b>	<b>3,305</b>	<b>1,932</b>	<b>(1,373)</b>	<b>264</b>	<b>155</b>	<b>110</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>12,518</b>	<b>13,747</b>	<b>(1,229)</b>	<b>1,001</b>	<b>1,100</b>	<b>(98)</b>

TABLO 34: RİSK TÜRÜNE GÖRE PİYASA RİSKİ SERMAYE YÜKÜMLÜLÜĞÜ VE RWA

(Avro cinsinden)	Risk ağırlıklı varlıklar		Sermaye gereksinimi	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Döviz pozisyonları için değerlendirilen risk	2,179	1,336	174	107
Kredi için değerlendirilen risk (kesintiler hariç)	2,122	3,816	170	305
Emtialar için risk değerlendirmesi	18	24	1	2
Sahiplik pozisyonları için değerlendirilen risk	3,459	5,403	277	432
Faiz oranları için değerlendirilen risk	4,740	3,168	379	253
<b>TOPLAM</b>	<b>12,518</b>	<b>13,747</b>	<b>1,001</b>	<b>1,100</b>

#### 4.7.5 FİNANSAL ARAÇ 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.

##### Yönetişim

Değerleme konularına ilişkin yönetim, her ikisine de Küresel Piyasalar Bölümü, Piyasa Riski Bölümü ve Finans Bölümü temsilcilerinin katıldığı üç Değerleme Komitesi aracılığıyla yürütülmektedir:

**W** 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 üç ayda bir toplanır. Bu Komiteye Risk Departmanı başkanlık eder ve değerlendirme metodolojilerinin bağımsız inceleme ekibi tarafından organize edilir;

**W** Değerleme Metodolojisi Komitesi, finansal ürün değerlendirme metodolojilerini onaylamak için gerektiğinde toplanır. Risk Departmanının başkanlık ettiği ve değerlendirme metodolojilerinin bağımsız inceleme ekibi tarafından organize edilen bu Komite, değerlendirme politikalarının onaylanması konusunda küresel sorumluluğa sahiptir;

MARK P&L Açıklama Komitesi, ekonomik P&L'nin ana kaynaklarının yanı sıra rezervlerdeki **VE** diğer muhasebe değerlendirme ayarlamalarındaki değişiklikleri aylık olarak analiz eder. Düzeltmelerin analitik incelemesi, ihtiyatlı değerlendirme için düzenleyici gereklilikler kapsamında düzeltmelerin üç ayda bir analitik incelemesini de sağlayan Değerleme Grubu tarafından gerçekleştirilir.

Son olarak, bir belge külliyatı değerlendirme yönetişimini tanımlamakta ve paydaşlar arasındaki sorumlulukların dağılımını belirtmektedir.

##### Değerleme ilkeleri ve ilgili kontroller

Gerçeğe uygun değerdeki piyasa ürünleri, piyasa fiyatlarının mevcut olması durumunda piyasa değerine getirilir; aksi takdirde, gerçeğe uygun değeri tanımlayan UFRS 13 ilkelerine uygun olarak parametrebazlı modeller kullanılarak değerlendirilir.

Bir yandan, Ön Büro tarafından tasarlanan her model, özellikle modelin kavramsal uygunluğunu, performansını (özellikle stresli koşullarda) ve uygulamasını kontrol eden ikinci savunma hattı olarak Piyasa Riskleri Departmanı tarafından bağımsız bir incelemeye tabi tutulur. Bu incelemenin ardından, modelin geçerlilik durumu, kullanım kapsamı ve ele alınması gereken öneriler bir raporda resmileştirilir.

Öte yandan, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler, piyasalardaki gözlemlenebilir verilerden gelsin ya da gelmesin, işaretleme politikasında açıklanmaktadır.<sup>LXXIII</sup> Ön Büro tarafından yazılır ve Piyasa Riski Departmanı tarafından gözden geçirilir. Bu sistem LOD1 tarafından yürütülen özel kontrollerle tamamlanmaktadır (özellikle Finans Departmanı tarafından yürütülen Bağımsız Fiyat Doğrulama süreci).

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 düzenlemelerde öngörülen prosedürlere uygun olarak değerlendirme belirsizliğini yakalamayı amaçlamaktadır.

LXXIII Parametre belirleme metodolojisini açıklayan belge.

## 4.8 YAPISAL RİSKLER - FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU

**Denetlenmiş I** Faiz oranı ve döviz kuru riskleri aşağıdakilerle bağlantılıdır:

**w** ticari defter faaliyetleri;

**w** Uzun vadeli çalışanlara sağlanan fayda taahhütlerine ilişkin pozisyonlar ve bunların riskten korunması, özel bir sistem kapsamında izlenmektedir;

**w** Bankacılık Defteri faaliyetleri, ticari işlemler ve bunların riskten korunması dahil, ancak özel sistem tarafından kapsanan çalışan taahhütlerine bağlı pozisyonlar hariç. Bu, Grup'un faiz oranı ve döviz kuru risklerine karşı yapısal maruziyetidir. Konsolide edilen şirketlerdeki yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetilmesindeki genel prensip, faiz ve döviz kurlarındaki hareketlerin Grup'un finansal tabanını veya gelecekteki kazançlarını önemli ölçüde tehdit etmemesini sağlamaktır.

Konsolide edilen şirketlerdeki yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetilmesindeki genel prensip, faiz ve döviz kurlarındaki hareketlerin Grup'un finansal tabanını veya gelecekteki kazançlarını önemli ölçüde tehdit etmemesini sağlamaktır.

Bu nedenle, kuruluşlar içinde, ticari ve kurumsal merkez operasyonları faiz oranları ve döviz kurları açısından mümkün olduğunca eşleştirilmelidir. Konsolide düzeyde, Grup'un Çekirdek Sermaye Tier 1 (CET1) oranının döviz kurlarındaki dalgalanmalara karşı değişimini en aza indirmek için yapısal bir döviz pozisyonu korunmaktadır. ▲

### 4.8.1 YAPISAL FAİZ ORANI VE DÖVİZ KURU RİSKLERİNİN YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

**Denetlenmiş I** Bu risklerin yönetilmesine ilişkin ilke ve standartlar Grup düzeyinde tanımlanmıştır. Bu risklerin yönetilmesinden her şeyden önce kurumlar sorumludur. Grubun Finans Bölümü bünyesindeki ALM (Varlık ve Yükümlülük Yönetimi) Departmanı, ilk savunma hattının kontrol çerçevesine liderlik etmektedir. Risk Departmanının ALM bölümü ikinci savunma hattı denetimi rolünü üstlenmektedir.

#### Bir Genel Yönetim Organı olan Grup ALM Komitesi

Grup ALM Komitesinin amacı

**w** Yapısal risklerin izlenmesi, yönetilmesi ve denetlenmesine yönelik sistemin doğrulanması ve yeterliliğinin sağlanması;

Grup'un yapısal risklerindeki değişiklikleri konsolide raporlama yoluyla gözden geçirir;

Grup'un Finans Departmanı tarafından önerilen önlemleri ve düzeltmeleri gözden geçirir **ve** onaylar.

Grup ALM Komitesi, belirlenen tutarları aşmayan çerçevelerin doğrulanması için Finans Departmanı ve Risk Bölümü başkanlığındaki Global Kur Forex Komitesine yetki verir.

#### Grubun Finans Bölümü bünyesindeki ALM Departmanı

ALM (Varlık ve Yükümlülük Yönetimi) Departmanı şunlardan sorumludur:

**w** Grup için yapısal risk politikalarının tanımlanması ve yapısal risklere yönelik risk iştahının resmileştirilmesi;

**w** Grubun maruz kaldığı yapısal risklerin analiz edilmesi ve riskten korunma stratejilerinin tanımlanması;

**w** yapısal riske ilişkin düzenleyici ortamın izlenmesi;

**w** Grup için ALM ilkelerinin tanımlanması;

**w** Grup kuruluşları tarafından yapısal risklere ilişkin olarak uygulanan modelleme ilkelerinin tanımlanması;

**w** Grup yapısal risklerinin belirlenmesi, konsolide edilmesi ve raporlanması;

**w** yapısal risk limitlerine uyumun izlenmesi.

#### Risk bölümü bünyesindeki ALM Risk Kontrol Departmanı

Risk Bölümü bünyesinde, ALM Risk Departmanı yapısal riskleri denetler ve bu riskler için yönetim sistemini değerlendirir. Bu nedenle, bu departman aşağıdakilerden sorumludur:

Grup'un faiz **ve** döviz kuru risklerinin tanımlanması;

**w** Farklı yapısal risk türlerinin yönlendirme göstergelerinin ve genel stres testi senaryolarının tanımlanması ve iş bölümleri ve kuruluşlar ile İş Birimleri (BU) ve Hizmet Birimleri (SU) için ana limitlerin belirlenmesi;

Yapısal risk ölçütleri, modelleme ve çerçeveleme yöntemlerinin normatif ortamının tanımlanması.

Ayrıca, MRM'nin görevlendirmesiyle bu departman, Model Doğrulama Komitesi'ni organize ettiği ve başkanlık ettiği ALM modellerinin doğrulanmasını sağlar.

Son olarak, Model Doğrulama Komitesi ve ALM Standartları Doğrulama Komitesi'ne başkanlık etmekte ve böylece düzenleyici çerçevenin doğru okunmasını ve Societe Generale ortamına uygun şekilde uyarlanmasını sağlamaktadır.

## ALM risk yönetiminden kuruluşlar ve BU/SU sorumludur

Her bir kuruluş, her bir BU/SU, kendi yapısal risklerini yönetir ve maruz kalınan risklerin düzenli olarak değerlendirilmesinden, risk raporunun hazırlanmasından ve riskten korunma seçeneklerinin geliştirilip uygulanmasından sorumludur. Her bir kuruluşun, her bir BU/SU'nun Grup standartlarına uyması ve kendisine tahsis edilen limitlere bağlı kalması gerekmektedir.

Bu nedenle, kuruluşlar ve BU'lar/SU'lar Grup düzeyinde tanımlanan standartları uygular ve Finans Departmanının merkezi modelleme ekinlerinin desteğiyle modelleri geliştirir.

### 4.8.2 YAPISAL FAİZ ORANI RISKİ

**Denetlenmiş I** Yapısal faiz oranı riski, ticari işlemler ve bunların riskten korunmasının yanı sıra konsolide edilen her bir kuruluşla özgü yönetim faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

#### Grup'un hedefi

Grup'un amacı, her bir işletmenin maruz kaldığı faiz oranı riskinin Grup tarafından tanımlanan Risk İştahı dahilinde kalmasını sağlamaktır.

Bu amaçla, Yönetim Kurulu, Grup ALM Komitesi, Global Kur ve Borsa Komitesi ve İş Birimlerinin ALM Komiteleri sırasıyla Grup, BU'lar/SU'lar ve kuruluşlar için varyasyon limitleri (değer ve gelir açısından) belirler.

#### Yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi ve izlenmesi

Supersisory Outlier Test (SOT) düzenleyici ölçütleri, EBA'nın RTS 2022/10'da belirtilen oran şokları (şok sonrasıoran tabanı dahil) uygulanarak Grup düzeyinde hesaplanır ve izlenir. Grup'un standartları, ticari marjların değer ölçütlerinin hesaplanmasına dahil edilmesini gerektirmektedir. Sabit mevduatlarla dayalı düzenleyici gelir ölçümleri için, özellikle faizgetirmeyen mevduatlar ile faiz getirenmevduatlar arasında mevduat geçiş varsayımları yapılmaktadır.

Societe Generale, Grup'un genel faiz oranı riskini ölçmek için birkaç gösterge daha kullanır. Üç önemli gösterge şunlardır:

Net bugünkü değer (NBD) faiz oranı uyumsuzluğu riskine göre değişimi. Statik bilançonun net bugünkü değerinin faiz oranlarındaki bir değişime göre değişimi olarak ölçülür. Bu ölçü, Grup'un maruz kaldığı tüm para birimleri için hesaplanmaktadır;

Çeşitli faiz oranı senaryolarında faiz marjının faiz oranlarındaki değişikliklere **GÖRE** değişimi. Gelecekteki ticari üretimin yarattığı varyasyonu dikkate alır;

**W** piyasa değerindeki değişim (MVC: İki yıl boyunca ölçülen çeşitli faiz oranı senaryolarında gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilen araçların (çoğunlukla devlet tahvilleri ve muhasebe açısından riskten korunma aracı olarak belgelenmeyen türevler) Piyasa Değeri Değişimi)

**W** NBD'nin baz riskine (farklı değişken oran endeksleri arasındaki korelasyonla ilişkili risk) göre değişimi.

Bu göstergelere ilişkin limitler Grup, BU'lar/SU'lar ve çeşitli kuruluşlar için geçerlidir. Grup çevresi, onu oluşturan çevrelerin toplamı olarak elde edilir. Tüm bu metrikler aynı zamanda aylık bazda önemli çevreler üzerinden hesaplanmakta ve çerçeveler Grup düzeyinde aynı sıklıkta izlenmektedir.

Bu göstergelere ilişkin limitler Grup, BU'lar/SU'lar ve çeşitli kuruluşlar için geçerlidir. Şoklar için +%0,1 ve stresli şoklar için (değer değişimi için  $\pm\%1$  ve gelir değişimi için  $\pm\%2$ ) taban uygulaması olmaksızın limitler belirlenmiştir. Sadece ilk iki yıldaki gelir değişimi çerçevelenmiştir. Ölçümler yılın 10 ayında aylık olarak hesaplanmaktadır (Grupdüzeyinde

Her kurumda Finans Departmanına bağlı bir ALM yöneticisi bu risklerin izlenmesinden sorumludur. Bu yönetici, ALM risklerinin Grup Finans Departmanına raporlanmasından sorumludur. Tüm kuruluşlarda, onaylanmış modellerin uygulanmasından, faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetilmesinden ve Grup tarafından belirlenen ilkelere ve Finans Komitesi ve BU/SU ALM Komiteleri tarafından onaylanan limitlere uygun olarak riskten korunma programlarının uygulanmasından sorumlu bir ALM Komitesi bulunmaktadır. ▲

kapanış yapılmayan Ocak ve Temmuz ayları hariç). Değer metrikleri için, sadece negatif varyasyonlar dikkate alınarak yapılan ölçümler için bazı limitler belirlenmiştir. Grup için ilave bir sentetik değer değişimi ölçümü - tüm para birimleri - çerçevelenmiştir. Buna ek olarak, Grup düzeyinde bir stresli değer ölçütü (para birimine göre farklılaştırılmış yukarı veya aşağı yönlü bir şok uygulaması) tanımlanmıştır.

Bu çerçevelere uymak için kuruluşlar birkaç olası yaklaşımı bir araya getirmektedir:

**W** Ticari politikanın, varlık ve yükümlülük tarafında alınan faiz oranı pozisyonlarını dengeleyecek şekilde yönlendirilmesi;

Bir takas operasyonunun uygulanması veya - böyle bir piyasanın olmaması durumunda - bir kredi/borçlanma operasyonunun kullanılması;

Müşterilerimiz için alınan opsiyonel pozisyonları karşılamak için piyasada opsiyon alım/satımı.

Varlık ve yükümlülükler, istihdama önceden kaynak tahsis edilmeksizin analiz edilir. Kredilerin vadeleri, müşteri davranışlarının (özellikle vadesiz mevduatlar, tasarruflar ve erken kredi geri ödemeleri için) modellenmesinin sonuçlarına göre ayarlanan işlemlerin sözleşmeye bağlı özellikleri ve özkaynaklar ve ouwn fonları da dahil olmak üzere bir dizi elden çıkarma anlaşması dikkate alınarak belirlenir. Değer yönetimi metrikleri için kullanılan iskonto oranı, bilanço ürünleri için likidite spreadlerini içerir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, faiz oranı riski ölçümlerinin hesaplanması için geçerli olan ana modeller, mevduatların vade tarihi olmayan bir kısmının ortalama süresinin 5 yıldan az olmasına yol açan modellerdir (bazen bağımlı oran), program bazı durumlarda 20 yıllık maksimum vadeye ulaşabilir.

Otomatik bilanço seçenekleri dikkate alınır:

**W** ya Bachelier formülü ya da muhtemelen değer değişimi hesaplamaları için Monte-Carlotypei hesaplamalar *yoluyla*;

**W** gelir değişimi hesaplamalarında dikkate alınan senaryoya bağlı olarak getirileriddikkate alarak.

Riskten korunma işlemleri esas olarak hesap planında belgelenir: bu, mikroriskten korunma (ticari işlemlerin münferit olarak riskten korunması) veya IAS 39 "carve-out" düzenlemesi kapsamında makroriskten korunma (bir Hazine Departmanı bünyesinde benzer ticari işlemlerden oluşan portföylerin küresel olarak desteklenmesi; makroriskten korunma esas olarak Fransız perakende ağ kuruluşlarını ilgilendirir) olarak gerçekleştirilebilir.

Makro-hedgingtrevleri, uygulanan hipotezler dikkate alındığında, ağların net varlık değerini ve sonuç değişimini limit çerçeveleri içinde tutmak için esasen faiz oranı takaslarıdır. Makroriskten korunma dokümantasyonu için, riskten korunan kalem, ticari müşteri veya bankalar

arası işlemlerden oluşan bir portföyün tanımlanmış bir kısmıdır. Riskten korunma ilişkisinin belgelendirilmesi için uyulması gereken koşullar konsolide finansal tablolara ilişkin 3.2 no'lu dipnotta hatırlatılmıştır.

Grup ayrıca, gerçeğe uygun değerden ölçülen kalemlere ve konsolidasyon kapsamındaki tüm tahvil portföylerine uygulanan +%0,1'lik bir şok için Bankacılık Defterindeki Kredi Spreadinden kaynaklanan değer değişimini ölçer ve kontrol eder. Karşı tarafın kalitesine göre farklılaştırılmış bir şokun yanı sıra kapsamın da gözden geçirilmesi düşünülmektedir.

Son olarak, Grup, bankacılık defterindeki sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri ile itfa edilmiş maliyeti arasındaki farkı ölçer ve izler. ▲

TABLO 35: ALIM SATIM AMAÇLI OLMAYAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN FAİZ ORANI RİSKİ (IRRBB1)

31.12.2023

(Avro cinsinden)	Özkaynakların değişiklikler	ekonomik	değerindeki	(EVE)	Net faiz gelirindeki (NII) değişimler
<b>Denetimsel şok senaryoları</b>					
1	Paralel yukarı		(1,821)	621	
2	Paralel aşağı		(1,231)		(741)
3	Steepener	1,621			
4	Düzleştirici		(2,110)		
5	Kısa vadeli faizler yükseldi	(1,890)			
6	Kısa vadeli faizler düştü	2,223			

31.12.2022 (R)

(Avro cinsinden)	Özkaynakların değişiklikler	ekonomik	değerindeki	(EVE)	Net faiz gelirindeki (NII) değişimler
<b>Denetimsel şok senaryoları</b>					
1	Paralel yukarı		(1,914)	375	
2	Paralel aşağı	(133)			(1,102)
3	Steepener	2,023			
4	Düzleştirici	(2,530)			
5	Kısa vadeli faizler yükseldi		(2,425)		
6	Kısa vadeli faizler düştü	2,527			

(R) yeniden ifade STEIRRBB.



#### 4.8.3 YAPISAL DÖVİZ KURU RISKİ

**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. Kusursuz olmayan bir riskten korunma ile oluşturulan döviz pozisyonları diğer kapsamlı gelir üzerinden değerlendirilir;

İşletmeler tarafından raporlama para birimi dışındaki para birimlerinde gerçekleştirilen faaliyetlere ilişkin riskler;

**W** CET1 oranını para birimlerinin Euro karşısındaki kur değişimlerine karşı duyarlı hale getirmek amacıyla bilançoda alınan açık pozisyonlar.

CET1 oranını Avro karşısında döviz kurlarındaki dalgalanmalara karşı duyarlı hale getirme hedefine ulaşmak için aşağıdaki önlemler alınmıştır:

**W** Grup kuruluşlarından, raporlama para birimi dışındaki para

birimlerindeki faaliyetlerle ilgili sonuçları bireysel olarak hedge etmeleri istenir;

Yabancı holdinglere ve şubelere yapılan yatırımların yanı sıra bunların sonuçlarının avroya çevrilmesinden kaynaklanan döviz pozisyonu kısmen merkezi olarak, yani Grup Finans Bölümü düzeyinde karşılanmaktadır. 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, Finans Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan limitlerle yönetilir.

Benzer şekilde, CET1 oranının para birimi başına +/-%10'luk şoklara karşı duyarlılıkları çerçevelenmiştir. ▲

**TABLO 36: GRUBUN ADİ SERMAYE KATMAN 1 ORANININ PARA BİRİMİNDEKİ %10'LUK DEĞİŞİME DUYARLILIĞI (BAZ PUAN OLARAK)**

**Para biriminin %10 değer kaybetmesinin etkisi** **Para biriminin %10 değer kazanmasının etkisi**  
**Ortak\_Özkaynak Tier 1 oranı** **Ortak\_Özkaynak Tier 1 oranı**

Para Birimi	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
CHF	(2.3)	0.6	2.4	(0.6)
CZK	(0.7)	0.2	0.7	(0.2)
MAD	0.6	(0.6)	(0.6)	0.6
RON	(0.5)	(0.4)	0.5	0.4
RUB	(0.3)	(0.4)	0.3	0.4
TND	(0.3)	0.2	0.3	(0.2)
TRY	(0.2)	(0.1)	0.2	0.1
USD	(0.2)	0.3	0.2	(0.3)
XAF	0.2	0.4	(0.2)	(0.4)
Diğerleri	(0.4)	(0.8)	0.4	0.8

## 4.9 YAPISAL RISK - LİKİDİTE RISKİ

**Denetlenmiş I** Likidite riski, bankanın taahhütlerini yerine getirmek için gerekli fonlara sahip olmaması riski olarak tanımlanır. Fonlama riski, Grup'un faaliyetlerini uygun varlıklarla ve makul bir maliyetle finanse edememe riski olarak tanımlanmaktadır. ▲

### 4.9.1 HEDEFLER VE YOL GÖSTERİCİ İLKELER

**Denetlenmiş I** Societe Generale'de oluşturulan likidite ve fonlama yönetimi, Grubun

(i) ödeme yükümlülüklerini herhangi bir zamanda, normal iş akışı sırasında veya kalıcı finansal stres koşulları altında yerine getirmek (likidite risklerinin yönetimi);

(ii) fon kaynaklarını sürdürülebilir bir şekilde ve emsallerine kıyasla rekabetçi bir maliyetle artırmak (fon risklerinin yönetimi). Bu şekilde likidite ve fonlama yönetimi, risk iştahına ve yasal gerekliliklere uygunluğu sağlar.

Bu hedeflere ulaşmak için Societe Generale aşağıdaki yol gösterici ilkeleri benimsemiştir:

likidite riski yönetimi Grup düzeyinde merkezileştirilerek kaynakların **BİR** havuzda toplanması, maliyetlerin optimize edilmesi ve tutarlı risk yönetimi sağlanmıştır. İşletmeler, normal durumlarda, denetimlerinin ve faaliyetlerinin işleyişinin sınırları dahilinde, uygun olduğunda, bir iç yeniden finansman programına göre "kendi yönetim" kuruluğu ile işlemler gerçekleştirerek statik likidite çıkmazlarına uymalıdır. Sözleşmeye dayalı vadesi olmayan varlık ve yükümlülükler, Finans Departmanı ve iş kolları tarafından önerilen ve Risk Bölümü tarafından onaylanan anlaşmalar veya sayısal modellere göre vade atanır;

Finansman kaynakları, iş geliştirme ihtiyaçlarına **VE** Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan risk iştahına dayanmaktadır (bkz. Bölüm 2);

Finansman kaynakları para birimleri, yatırımcı havuzları, vadeler **VE** formatlar (vanilya ihraçları, yapılandırılmış, teminatlı senetler vb.) bakımından çeşitlendirilmiştir. Borçların çoğu ana şirket tarafından ihraç edilmektedir. Bununla birlikte Societe Generale, yabancı para birimlerinde ve ana şirketini tamamlayan yatırımcı havuzlarından kaynak toplamak için bazı iştiraklerine de güvenmektedir;

**W** Likit rezervler, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen 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 altındaki bankacılık defterinde veya Grup Hazinesi'nin gözetimi altındaki piyasa faaliyetleri dahilindeki alım satım defterinde bulunan menkul kıymetler şeklinde mevcuttur;

**W** 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 tanımlayarak, stres altında herhangi bir zamanda etkinleştirilebilecek seçeneklere sahiptir.

### 4.9.2 GRUBUN LİKİDİTE RISKİ YÖNETİMİNE İLİŞKİN İLKELERİ VE YAKLAŞIMI

Likidite ve fonlama yönetiminin temel operasyonel adımları aşağıdaki gibidir:

**W** risk tanımlaması, likidite risklerinin bir haritasını oluşturmaktan sorumlu Risk Bölümü tarafından belirlenen ve belgelenen bir süreçtir. Bu süreç, her bir İş Birimi ve Grup Hazine Departmanı ile birlikte, tüm önemli risklerin taranması, uygun şekilde ölçülmesinin kontrol edilmesi ve kontrol çerçevesinin yakalanması amacıyla yıllık olarak yürütülmektedir. Buna ek olarak, normal stres testi ölçütlerinde kullanılan daha da ağır varsayımlar altında likidite profili üzerinde en fazla ağırlığa sahip olabilecek risk faktörlerini tanımlamayı ve ölçmeyi amaçlayan bir Ters Stres Testi süreci mevcuttur;

**W** Varlıkların ve yükümlülüklerin süresini değerlendirmek ve stres altındaki 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 yönetimi çerçevesinde yönetilir;

**W** Likidite ve fonlama risklerine ilişkin risk iştahının yıllık olarak tanımlanması ve Yönetim Kurulu'nun Genel Müdürlük tarafından

- Grup'un genel dönüşüm pozisyonu (5 yıl vadeye kadar normal durumda statik likidite çıkmazı),
- 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 finansal yörüngeler, risk iştahına saygı gösterecek şekilde fonlama planı çerçevesinde belirlenir. Bütçenin

önerilen finansal gösterge çerçevesini onaylaması. Bu risk iştahı hedefleri daha sonra İş Birimleri bazında kademelendirilir. Risk iştahı aşağıdaki ölçütlere göre çerçevelendirilmiştir:

- temel düzenleyici göstergeler (LCR, ABD Doları cinsinden Düzeltilmiş LCR fazlası ve NSFR),
- Grup'un 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 şokun ana sonuçlarından biri, Societe Generale'in uzun vadelinotunun derhal 3 kademedüşürülmesi olacaktır. Bu tür olumsuz veya aşırı senaryolarda, Grubun likidite pozisyonu, mevduat çıkışları, Societe Generale tarafından sağlanan taahhütlü imkanların müşteriler tarafından çekilmesi, türev portföyleriyle ilgili marjin çağrılarındaki artış vb. senaryoların olumsuz etkileri dikkate alınarak zaman içinde değerlendirilir. Hayatta kalma ufkı, bu varsayımlar altında net likidite pozisyonunun negatif hale geldiği andır,

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 uzunvadeli fonlama programını hem de para piyasalarında kısavadeli fon kaynaklarını artırma planını içermektedir;

Grup Hazinesi bünyesinde hazırlanan **VE** sürdürülen Fon Transfer Fiyatlandırması (FTP) mekanizması, işletmelerin fazla likiditelerini geri kazanmalarını ve ihtiyaçlarını kendi yönetimleriyle gerçekleştirdikleri işlemler yoluyla finanse etmelerini sağlayan iç refansman programları sağlar;

**W** Özel bir merkezi üretim ekibi tarafından işletilen merkezi veri havuzundan büyük ölçüde yararlanarak, çeşitli sıklıklarda (günlük göstergeler, haftalık göstergeler, aylık göstergeler) periyodik likidite raporlarının üretilmesi ve yayınlanması. Birleşik (kendine özgü ve piyasa/sistemik) stres senaryosu altındaki net likidite pozisyonu aylık olarak yeniden değerlendirilir ve birden fazla eksende (ürün, İş Birimi, para birimi, tüzel kişilik başına) analiz edilebilir. Her bir temel metrik (LCR, NSFR, dönüşüm pozisyonları, birleşik stres altında net likidite pozisyonu) Grup Finans ve Risk bölümleri tarafından aylık bazda resmi olarak gözden geçirilir. Tahminler Stratejik ve Finansal Yönlendirme Departmanı tarafından haftalık olarak yapılır ve revize edilir ve Grup Hazine Başkanı'nın başkanlık ettiği Haftalık Likidite Komitesi'nde gözden geçirilir. Bu Haftalık Likidite Komitesi, likidite ve fonlama riski profilini limitler dahilinde ve iş gereklilikleri ile piyasa koşullarını dikkate alarak kalıcı olarak ayarlamak amacıyla İş Birimlerine taktik talimatlar

verir;

**W** Grup genelinde geçerli olan ve aşağıdakileri sağlayan bir Beklenmedik Durum Fonlama Planının hazırlanması: (i) bir dizi erken uyarı göstergesi (*örneğin* piyasa parametreleri veya iç 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 Generale'in 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 yıllık ileriye dönük bir perspektifle analiz edildiği likidite riski çerçevesinin bir öz değerlendirmesini hazırlar. Yeterlilik özdeğerlendirmesi aynı zamanda Grubun likiditesinin yeterliliğine ilişkin bir değerlendirmeye desteklenen risk yönetimi kurulumunu (yöntemler, süreçler, kaynaklar, vb.) niteliksel olarak tanımlar.

### 4.9.3 YÖNETİŞİM

Ana likidite riski yönetim organları aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu, **kı**

- Grubun risk iştahının bir parçası olarak likidite risk toleransı seviyesini, özellikle Grubun stresli koşullar altında faaliyet gösterebileceği süre ("hayatta kalma ufkı") 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,
- Grubun likidite ve fonlama durumunu en az üç ayda bir gözden geçirir: Societe Generale grup modelleri aracılığıyla değerlendirilen stresli likidite açığı metrikleri, LCR ve NSFR düzenleyici metrikleri, fonlama planının uygulanma hızı ve ilgili fon maliyeti dahil olmak üzere temel likidite metrikleri;

**W** Genel Yönetim, hangi:

- Grup Finans bölümünün önerisi üzerine çeşitli İş Birimlerine ve Grup Hazine 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 ve yapısal risklerin izlenmesinden ve kıt kaynakların yönetilmesinden sorumlu olan Finans Komitesine başkanlık etmektedir:
- 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 **VE** İş Birimleri ile yakın etkileşim içinde olan Grup Finans Bölümü. Grup Finans Bölümü bünyesinde, yukarıda belirtilen organlar tarafından alınan kararların hazırlanması ve uygulanmasında sırasıyla görev alan üç ana departman 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 Hazine Departmanı, likidite pozisyonunun yönetilmesi, fonlama planının uygulanması, hazine işlemlerinin 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;
- Ayrıca Grup Finans Bölümü'ne bağlı olan Metrik Üretim Departmanı, Grup genelinde likidite ve fonlama risklerine ilişkin yönetim bilgi sistemini yürütmektedir. Likidite ölçümleri için Grup merkezi bir sistem mimarisine dayanmaktadır; tüm İş Birimleri, düzenleyici ölçümler (*örneğin* LCR veya NSFR) veya dahili yönlendirme için kullanılan ölçümler (*örneğin* stres testi göstergeleri) olmak üzere tüm ölçümlerin üretildiği merkezi bir veri havuzunu beslemektedir;

İkinci savunma hattı işlevini yerine getiren ALM Risk Departmanı, likidite risklerinin gözetimini sağlar **ve** bu risklere yönelik yönetim sistemini değerlendirir. Bu nedenle, aşağıdakilerden sorumludur:

- Likidite göstergelerinin tanımlanması ve Grup içindeki mevcut ana limitlerin belirlenmesi;
- Bu risklerin ölçülmesi, modelleme yöntemleri ve izlenmesi için normatif çerçevenin tanımlanması.

Ayrıca, MRM'nin görevlendirmesiyle bu departman, Model Doğrulama Komitesi'ni organize ettiği ve başkanlık ettiği ALM modellerinin doğrulanmasını sağlar.

Son olarak, düzenleyici çerçevenin doğru yorumlanmasının yanı sıra Societe Generale ortamında yeterli bir şekilde uygulanmasını sağlar. ^

#### 4.9.4 LIKIDITE REZERVİ

Grup'un 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 saç tıraşı uygulandıktan sonra rezerve dahil edilirler. Grup'un likidite rezervi, Grup içinde serbestçe transfer edilebilen veya bir kriz durumunda bağlı ortaklıkların likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabılır varlıkları içerir: bağlı ortaklıklardaki transfer edilemeyen fazla nakit (yasal oran tanımına göre) bu nedenle Grup'un likidite rezervine dahil edilmez.

Likidite rezervi şunları içerir:

- w** Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar (HQLA'lar), satış veya geri alım işlemleri
- w** zorunlu karşılıklar hariç merkez bankası mevduatları;

*yoluyla* piyasada hızla paraya çevrilebilen menkul kıymetlerdir; bunlar arasında devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve başlıca endekslerde listelenen hisse senetleri (saç kesimi 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 katsayılar, 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 grubu dışı varlıklar.

**TABLO 37: LIKIDITE REZERVİ**

(Milyar Euro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
Merkez bankası mevduatları (zorunlu karşılıklar hariç)	214	195
Piyasada mevcut ve transfer edilebilir HQLA menkul kıymetleri (saç tıraşından sonra)	74	59
Diğer mevcut merkez bankasına uygun varlıklar (saç tıraşı sonrası)	28	24
<b>TOPLAM</b>	<b>316</b>	<b>279</b>

#### 4.9.5 DÜZENLEYİCİ RASYOLAR

Likidite riski için düzenleyici gereklilikler iki oran aracılığıyla yönetilmektedir:

- w** 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 amaçlamaktadır. Asgari yasal gereklilik her zaman %100'dür;

- w** Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR), kurumların faaliyetlerinin yarattığı finansman ihtiyacını istikrarlı kaynakları ile karşılaştıran, bilanço dönüşümünün uzun vadeli bir oranıdır; gereken 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 Tüzüğü (CRR2) tarafından belirlenen asgari düzenleyici gerekliliklerin çok ötesinde yönetilmesini sağlamaktadır.)<sup>LXXIV</sup>.

Societe Generale'in LCR oranı her zaman %100'ün üzerinde olmuştur: 2022 sonundaki %141'e kıyasla 2023 sonunda %160. Yürürlüğe girdiğinden bu yana, NSFR oranı her zaman %100'ün üzerinde olmuştur ve 2022 sonundaki %114'e kıyasla 2023 sonunda %119'dur.

LXXIV Avrupa düzenleyici standartlarında yapılan çeşitli değişiklikler Mayıs 2019'da kabul edilmiştir: Ekim 2014'te yayınlanan CRR metni, 30 Nisan 2020'de yürürlüğe giren bir Yetkilendirilmiş Yasa düzeltmesi ile tamamlanmıştır. Gereklilik oranı 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. Gereklilik oranı %100'dür.

## 4.9.6 BİLANÇO ÇİZELGESİ

Grup'un finansal yükümlülüklerinin ve varlıklarının ana hatları konsolide finansal tablolara ilişkin 3.13 no'lu dipnotta sunulmuştur.

TABLO 38: BİLANÇO ÇİZELGESİ

### FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2023						
(Avro cinsinden)	Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	0-3m	3 m-1yıl	1-5yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankaları nedeniyle		9,718	-	-	-	9,718
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç	Notlar 3.1 ve 3.4	182,235	26,940	42,721	33,885	285,781
Bankalara borçlar	Not 3.6	62,586	43,357	10,724	1,179	117,846
Müşteri mevduatları	Not 3.6	481,894	36,166	19,976	3,641	541,677
Menkul kıymetleştirilmiş borçlar	Not 3.6	35,963	27,977	67,755	28,811	160,506
Sermaye benzeri borç	Not 3.9	213	76	6,594	9,011	15,894

NB: Bu yükümlülüklerle ilişkin zamanlama varsayımları konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te sunulmuştur. Özellikle, veriler geçici faiz ve türevler hariç olarak gösterilmiştir.

31.12.2022						
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Avro cinsinden)	ifadeler	0-3m	3 m-1yıl	1-5yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankaları nedeniyle		8,361	-	-	-	8,361
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, türevler hariç	Notlar 3.1 ve 3.4	149,258	22,680	31,003	28,578	231,519
Bankalara borçlar	Not 3.6	49,817	39,643	42,217	1,334	133,012
Müşteri mevduatları	Not 3.6	475,608	27,232	23,101	4,822	530,763
Menkul kıymetleştirilmiş borçlar	Not 3.6	34,158	24,030	46,583	28,405	133,176
Sermaye benzeri borç	Not 3.9	3	-	6,063	9,882	15,947

NB: Bu yükümlülüklerle ilişkin zamanlama varsayımları konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te sunulmuştur. Özellikle, veriler geçici faiz ve türevler hariç olarak gösterilmiştir.

## FINANSAL VARLIKLAR

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:

1. Türevler hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan varlıklar (müşteriyle ilişkili alım satım varlıkları):
  - aktif piyasalardaki kote edilmiş 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 piyasalardaki fiyatlar kullanılarak ölçülen satılmaya hazır varlıklar: 3 aydan kısa vadeli,
- Kote edilmiş fiyatlar dışında gözlemlenebilir veriler kullanılarak ölçülen tahviller (L2): 3 aydan 1 yıla kadar vadeli,
- Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzunvadeli tutulan hisseler): 5 yıldan uzun vade.

31.12.2023

(Avro cinsinden)	Konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar	0-3m	3 m-1yıl	1-5yıl	> 5 yıl	Toplam
Nakit, merkez bankalarından alacaklar		222,324	205	340	178	223,047
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3.4	390,461	21,886	-	-	412,347
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.4	88,231	2,384	-	279	90,894
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Not 3.5	17,369	2,642	4,348	3,789	28,147
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	Not 3.5	64,911	3,426	8,585	957	77,879
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	Not 3.5	125,087	53,996	167,013	109,071	455,168
Kira finansman sözleşmeleri*1)	Not 3.5	3,296	6,174	16,793	4,018	30,281

(1) Tutarlar değer düşüklükleri düşüldükten sonra gösterilmiştir.

31.12.2022(R)

(Avro cinsinden)	Konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar	0-3m	3 m-1yıl	1-5yıl	> 5 yıl	Toplam
Nakit, merkez bankalarından alacaklar		203,389	734	1,808	1,082	207,013
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3.4	330,591	19,785	-	-	350,376
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.4	91,518	1,162	-	280	92,960
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Not 3.5	5,709	3,588	7,999	8,848	26,143
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	Not 3.5	58,614	1,599	7,487	471	68,171
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	Not 3.5	111,271	62,691	183,035	121,036	478,033
Kira finansman sözleşmeleri*1)	Not 3.5	2,760	6,014	15,663	4,165	28,602

(1) Tutarlar değer düşüklükleri düşüldükten sonra gösterilmiştir.

Bilançonun diğer satırları ile ilgili olarak, diğer varlıklar ve yükümlülükler ve bunlarla ilgili sözleşmeler aşağıdaki gibi ayrıştırılabilir:

**Diğer Yükümlülükler**

		<b>31.12.2023</b>					
		<b>Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar</b>	<b>Değil</b>				
		<b>planlanan beyanlar</b>	<b>0-3m</b>	<b>3 m-1yıl</b>	<b>1-5yıl</b>	<b>&gt;</b>	<b>5 yıl</b>
			<b>Toplam</b>				
<i>(Avro cinsinden)</i>							
Vergi yükümlülükleri	Not 6.3	-	-	974	1,428	-	2,402
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkı		(5,857)	-	-	-	-	(5,857)
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	-	84,029	2,548	3,821	3,260	93,658
Satış amaçlı elde tutulan uzunvadeli yükümlülükler	Not 2.5	-	-	1,703	-	-	1,703
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	Not 4.3	-	3,571	9,188	36,538	92,426	141,723
Hükümler	Not 8.3	4,235	-	-	-	-	4,235
Özkaynaklar		76,247	-	-	-	-	76,247

		<b>31.12.2022(R)</b>					
		<b>Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar</b>	<b>Değil</b>				
		<b>planlanan beyanlar</b>	<b>0-3m</b>	<b>3 m-1yıl</b>	<b>1-5yıl</b>	<b>&gt;</b>	<b>5 yıl</b>
			<b>Toplam</b>				
<i>(Avro cinsinden)</i>							
Vergi yükümlülükleri	Not 6.3	-	-	806	839	-	1,645
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farkı		(9,659)	-	-	-	-	(9,659)
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	-	100,649	1,987	2,832	1,847	107,315
Satış amaçlı elde tutulan uzunvadeli yükümlülükler	Not 2.5	-	-	220	-	-	220
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	Not 4.3	-	3,616	9,152	36,869	86,239	135,875
Hükümler	Not 8.3	4,579	-	-	-	-	4,579
Özkaynaklar		73,326	-	-	-	-	73,326



## DİĞER VARLIKLAR

		31.12.2023					
		Konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar	Planlanmamış	0-3m	3 m-1yıl	1-5yıl	> 5 yıl
(Avro cinsinden)							Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları			(433)	-	-	-	(433)
Diğer varlıklar	Not 4.4	-	69,765	-	-	-	69,765
Vergi varlıkları	Not 6	4,717	-	-	-	-	4,717
Ertelenmiş karpaylaşımı		-	-	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		-	-	-	-	227	227
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	60,714	60,714
Şerefiye	Not 2.2	-	-	-	-	4,949	4,949
Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar	Not 2.5	-	43	1,692	13	16	1,764
Sigorta şirketlerinin yatırımları	Not 4.3	-	60	36	143	220	459

		31.12.2022 (R)					
		Konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar	Planlanmamış	0-3m	3 m-1yıl	1-5yıl	> 5 yıl
(Avro cinsinden)							Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları			(2,262)	-	-	-	(2,262)
Diğer varlıklar	Not 4.4	-	82,315	-	-	-	82,315
Vergi varlıkları	Not 6	4,484	-	-	-	-	4,484
Ertelenmiş karpaylaşımı			1,170	0	1	4	1,175
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		-	-	-	-	146	146
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	33,958	33,958
Şerefiye	Not 2.2	-	-	-	-	3,781	3,781
Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar	Not 2.5	-	1	1,049	15	17	1,081
Sigorta sözleşmesi varlıkları	Not 4.3	-	7	21	89	236	353

1. Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları, söz konusu portföyler tarafından desteklenen işlemleri içerdiğinden, planlanmamıştır. Benzer şekilde, gelir akışlarının erken açıklanmasına neden olacak vergi varlıklarının çizelgesi de kamuya açıklanmamaktadır.
2. Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler (teminat depozitoları ve takas hesapları, muhtelif alacaklar) dönen varlıklar ve yükümlülükler

3. olarak değerlendirilir.
4. Türev araçlara ilişkin taahhütlerin nominal vadeleri konsolide finansal tabloların 3.2.2 no'lu dipnotunda gösterilmiştir.
5. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirak ve bağlı ortaklıklar ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların vadesi beş yıldan uzundur.
6. Karşılıklar ve özkaynaklar planlanmamıştır.

## 4.10 OPERASYONEL RISK

Grup'un Risk taksonomisi doğrultusunda, operasyonel risk 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 Generale'in operasyonel risk sınıflandırması yedi olay kategorisine ayrılmıştır:

**W** ticari anlaşmazlık;

**W** uyumluluk ve yetkililerle diğer anlaşmazlıklar;

Model hatası **DA** dahil olmak üzere fiyatlandırma veya risk değerlendirmesindeki hatalar;

**W** yürütme hataları;

dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri;

**W** çalışma ortamı/kabiliyet kaybı;

**W** BT sistem kesintileri.

Bu sınıflandırma sistem genelinde tutarlılık sağlamakta ve özellikle aşağıdaki riskler konusunda Grup genelinde çapraz analizlerine olanak tanımaktadır (bkz. Bölüm 4.10.2):

Bilgi ve iletişim teknolojileri ve güvenliği ile ilgili riskler (siber suçlar,

BT sistem arızaları, vb.);

Hizmetlerin dış kaynak kullanımı ve iş sürekliliği ile ilgili riskler;

**W** Müşteriler için yeni ürün/hizmet/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;

İtibar riski, müşteriler, karşı taraflar, hissedarlar, yatırımcılar veya düzenleyiciler nezdinde, Grubun iş ilişkilerini sürdürme veya bu ilişkilere dahil olma ve finansman kaynaklarına erişimini sürdürme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek olumsuz bir algıdan kaynaklanmaktadır;

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 açıklanmaktadır.

### 4.10.1 OPERASYONEL RISK YÖNETİMİNİN ORGANİZASYONU

#### Yönetişim

Bölüm 4.11 "Uyum riski"nde ayrıntıları verilen uyumsuzluk riskleri dışındaki Grup operasyonel risk yönetimi çerçevesi, aşağıdakilerden oluşan üç seviyeli bir sistem etrafında yapılandırılmıştır

Her bir temel İş Biriminde/Hizmet Biriminde, çerçevenin uygulanmasından ve risklerin tanımlanmasını, analiz edilmesini, ölçülmesini, izlenmesini, yönetilmesini, raporlanmasını ve Gruptan tarafından tanımlanan risk iştahı tarafından belirlenen sınırlar dahilinde tutulmasını sağlayan kontrollerin uygulanmasından sorumlu bir ilk savunma hattı oluşturmak;

Operasyonel risk çerçevelerinin yönetiminden sorumlu ikinci bir savunma hattı, yani Grubun Risk Bölümündeki Finansal Olmayan Risk ve Daimi Kontrol Departmanı.

Bu nedenle, Mali Olmayan Risk ve Daimi Kontrol Departmanı:

- BU/Birimin operasyonel risk yönetiminin (dolandırıcılık riski, bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği ile ilgili riskler ve iş sürekliliği ve kriz yönetimi ile ilgili riskler dahil) eleştirel bir incelemesini yapar,
- Operasyonel risk sistemleri ve çapraz Grup analizlerinin üretilmesi için yönetmelik ve prosedürleri belirler,
- Operasyonel risk çerçeveleri için risk ve gözetim göstergeleri üretir.

Grubun tamamını kapsayacak şekilde, Mali Olmayan Risk ve Daimi Kontrol Departmanı, bölgesel merkezler tarafından desteklenen merkezi bir ekibe sahiptir. Bölgesel merkezler, Banka'nın risk profilinin bütünsel, 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 yerel düzenleyicilerin talepleri doğrultusunda uygulamaktan sorumludur.

Finansal Olmayan Risk ve Sürekli Kontrol Departmanı, her bir İş/Hizmet Birimindeki operasyonel risk muhabirleri ağı aracılığıyla ilk savunma hattıyla iletişim kurar.

Özellikle iş sürekliliği, kriz yönetimi ve bilgi, kişi ve mülk riskleri ile ilgili olarak, Mali Olmayan Risk ve Sürekli Kontrol Departmanı, Grup Güvenlik Bölümü ile bağlantılı olarak bu risklerin yönetiminin kritik incelemesini gerçekleştirir. Özellikle BT riskleriyle ilgili olarak, Mali Olmayan Risk ve Sürekli Kontrol Departmanı, Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Departmanı ile bağlantılı olarak bu risklerin yönetiminin kritik incelemesini gerçekleştirmektedir;

Genel Teftiş **VE** Denetim Bölümü tarafından yürütülen iç denetimlerden sorumlu üçüncü bir savunma hattı oluşturmuştur.

#### Birinci ve ikinci seviye kontrol

Operasyonel risk yönetimi çerçevesinin uygulanması ve izlenmesi, Grup'un iç kontrol çerçevesinin bir parçasıdır:

**W** 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 kalıcı 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;

**W** seviye 2 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 yürütülmektedir.

### Kiş ve mal güvenliğine ilişkin riskler

Kişileri ve mülkleri korumak ve güvenliği düzenleyen yasa ve yönetmeliklere uymak Societe Generale Grubu için başlıca hedeflerdir. Grup Güvenlik Bölümünün misyonu, tehditlere maruz kalmayı azaltarak (güvenlik ve emniyet açısından) ve kriz durumunda bunların etkisini azaltarak Grubun Fransa'da ve uluslararası alanda sorunsuz operasyonel işleyişini garanti eden insan, organizasyon ve teknik çerçeveleri yönetmektir.

Kişilerin ve malların güvenliği çok özel iki alanı kapsar:

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;

**W** güvenlik, psikolojik ve/veya finansal kazanç elde etmek amacıyla Banka'ya zarar vermeyi veya zarar görmeyi amaçlayan spontane veya kasıtlı eylemlerle başa çıkmak için bir araya getirilen tüm insan, organizasyon ve teknik kaynakları kapsar.

Tüm bu risklerin yönetimi operasyonel risk sistemlerine dayanmakta ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanmaktadır.

### Bilgi ve iletişim teknolojisi (ICT) ile ilgili 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 yönlendirilmekte, ikinci savunma hattı ise Risk Departmanı tarafından sağlanmaktadır. Bunlar, Grup yönetimine (Risk Komitesi, CORISQ, CCCIG, ISCO) adanmış oturumlar 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 tabidir.

Bilgilerin korunmasından Genel Sekreterlik bünyesinde yer alan Grup Güvenlik Departmanı sorumludur. Müşteriler ve çalışanlar tarafından sağlanan bilgiler ve ayrıca bankanın kolektif bilgi ve know-how'ı Societe Generale'in en değerli bilgi kaynaklarını oluşturmaktadır. Bu amaçla, bilginin korunmasını mümkün kılan ve sadece bilmeye yetkili kişiler tarafından ele alınmasını, iletilmesini ve paylaşılmasını sağlayan insani, kurumsal ve teknik mekanizmaların devreye sokulması gerekmektedir.

Bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ve bilgi sistemlerinin güvenliği ile ilgili risklerden sorumlu kişi Kurumsal Kaynaklar ve Dijital Dönüşüm Bölümü'nde yer almaktadır. Grup Güvenlik Başkanı'nın işlevsel yetkisi altında, dijital bilgileri korumak için strateji önerir ve BT Güvenlik Departmanını yönetir. BT güvenlik çerçevesi piyasa standartlarıyla (NIST, ISO 27002, ISO 27001, ISO 27035) uyumludur ve her İş/Hizmet Biriminde uygulanmaktadır. Societe Generale politikaları ve süreçleri, gerekliliklerine uygun olma eğilimindedir ve bu uygunluğu düzenli olarak kontrol eder.

Siber suçlarla ilgili risk yönetimi, üç yıllık Bilgi Sistemleri Güvenliği (ISS) ana planı aracılığıyla yürütülmektedir.

Siber tehdidin gelişimini dikkate almak amacıyla, SG Grubu'nda sürdürülebilir bir şekilde ve Grup stratejisine uygun olarak, önümüzdeki dört yıl boyunca 1 milyar Euro'luk bir bütçe ayrılmıştır. 2024-2026 siber güvenlik stratejisi, 2026'ya kadar olan eylemlere rehberlik eden beş sütun etrafında yapılandırılmıştır:

Koruma seviyelerini **VE** müdahale kapasitesini artırarak SG Grubunun siber riske maruz kalmasını azaltmak. Özellikle, İcra Komitesi üyelerinin sonuçlara ilişkin taahhüdü yoluyla kilit siber risk kontrollerinin dağıtımını iyileştirerek;

**W** SG personelini siber güvenlik konusunda güçlendirmek, temel güvenlik kurallarının tam olarak uygulanmasını sağlamak, özellikle de Grup varlıklarının üretiminin tasarım yoluyla güvence altına alınmasını sağlamak;

Daha otomatik ve daha önleyici siber kontrolleri optimize ederek, işletme maliyetini düşürmek ve ek koruma önlemleri uygulamak için siber güvenlik ekiplerinin operasyonel verimliliğini artırmak;

Siber güvenlik ekiplerinin uygun katılımı ile iş dönüşümünü desteklemek, yeni trendleri öngörmek (*örn.* Yapay Zeka veya blok zinciri);

Sektörün insan kaynakları yönetimini, özellikle de Grubun güvenlik fonksiyonunun becerilerini **VE** cazibesini geliştirerek iyileştirmek.

Operasyonel düzeyde Grup, olay yönetimi, güvenlik gözetimi ve siber suçlarla mücadelede sorumlu bir CERT (Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibi) birimine güvenmektedir. Bu ekip, hem iç hem de dış olmak üzere birden fazla bilgi ve izleme kaynağı kullanır. 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 **ÜRETİYORUZ**. IS ve SSI stratejisi ve hedefleriyle uyumlu kalmaları için ikinci savunma hattıyla birlikte düzenli olarak gözden geçirilirler;

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 verdiği desteğe dayanan BT riskleri için kalıcı kontrol sistemine özellikle dikkat edilmektedir. 2022'den bu yana, SGK normatif kontrolleri, *yani* halihazırda yürürlükte olan BT kontrollerine ek olarak siber konuları kapsayan yaklaşık 200 kontrol gözden geçirilmiştir. IS/SSI Departmanları bu kontrollerin Grup genelinde uygulanmasını izler ve ilerleme Grup tarafından belirlenen hedeflerle uyumlu hale getirilir.

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. Yeni Grup Bilgi Güvenliği Politikasındaki değişiklikleri dahil etmek için 2023 yılının başlarında güncellenmiştir.

### Dolandırıcılıkla ilgili riskler (yetkili olmayan piyasa faaliyetleri dahil)

İster dahili ister harici olsun, dolandırıcılık riskinin denetimi, potansiyel

veya fiili olsun, riskin tanımlanmasına, değerlendirilmesine, azaltılmasına ve izlenmesine olanak tanıyan genel operasyonel risk yönetimi çerçevesine entegre edilmiştir.

Bankacılık işletmelerinin her birine özgü operasyonel risk yönetiminden sorumlu ekiplere ek olarak, dolandırıcılık riski yönetimi üzerinde çalışan özel uzman ekipler tarafından ilk savunma hattında yönlendirilir. Bu ekipler, farkındalık yaratma, suistimalleri önleme, tespit etme ve bunlarla başa çıkma araçlarının tanımlanması ve operasyonel olarak uygulanmasından sorumludur. İkinci savunma hattı, Mali Olmayan Riskler ve Sürekli Kontrol Departmanı tarafından bir dolandırıcılık risk yöneticisi ile sağlanmaktadır. İkinci hat, birinci hat ekipleriyle birlikte suistimal riski yönetimi ilkelerine uyumu tanımlar ve doğrular ve uygun yönetişimin

yürürlükte olmasını sağlar.

Son olarak, ister birinci ister ikinci savunma hattında yer alsınlar, ekipler bilgi güvenliği, siber suçlarla mücadele, müşterini tanı (KYC), karapara aklama ve yolsuzlukla mücadeleden sorumlu uzman ekiplerle ortaklaşa çalışmaktadır. Aynı şekilde, bu ekipler kredi riski ve piyasa riskinden sorumlu ekiplerle de yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. Bilgi paylaşımı, kanıtlanmış bir sahtekarlık veya zayıf sinyal durumunun varlığında tespit edilmesine ve yanıt verilebilirliğin artırılmasına katkıda bulunur. Bu aktif işbirliği, soruşturma tedbirlerinin başlatılmasını, dolandırıcılık girişimlerinin engellenmesini veya başarılı bir dolandırıcılık durumunda fonların geri alınmasını veya ilgili teminatların ve sigorta ödemelerinin etkinleştirilmesini mümkün kılmaktadır.

## 4.10.2 OPERASYONEL RİSK İZLEME SÜRECİ

Grup'un operasyonel riskleri kontrol etmek için kullandığı ana çerçeveler aşağıdaki gibidir:

- w** dahili operasyonel kayıpların ve finansal etkisi olmayan önemli olayların toplanması ve analizi;
- w** risk ve kontrol öz değerlendirmesi(RCSA);
- w** Temel risk göstergelerinin (KRI) gözetimi;
- w** senaryo analizlerinin geliştirilmesi;
- w** dış kayıpların analizi;
- w** yeni ürün ve hizmetlerin çerçevesi;
- w** dış kaynaklı hizmetlerin yönetimi;
- w** kriz yönetimi ve iş sürekliliği;
- w** Bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ile ilgili risklerin yönetimi.

Grup faaliyet ve risk havuzlarına dayanmaktadır.

### Herhangi bir finansal etkisi olmayan dahili operasyonel kayıpların ve önemli olayların toplanması

İç kayıplar ve mali etkisi olmayan önemli olaylar Grup genelinde derlenmektedir. Süreç:

- w** Grup'ta gerçekleşikçe operasyonel risklerin maliyetini izler ve operasyonel riske tahsis edilecek sermayenin hesaplanmasını modellemek için tarihsel bir veri tabanı oluşturur;

Gelecekteki kayıpları en aza indirmek için geçmiş olaylardan ders çıkarır.

### Dış kayıpların analizi

Dış kayıplar, bankacılık sektörü içinde paylaşılan operasyonel kayıp verileridir. Bu harici veriler, fiili kayıpların miktarı, bu kayıpların 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 ÖzDeğerlendirmesi (RCSA) kapsamında her yönetici, yönetimini iyileştirmek amacıyla sorumluluk kapsamındaki faaliyetlerinin 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 değerlendirilmesinde homojen bir yaklaşım benimsenmesinden oluşmaktadır. Kapsamlı bir değerlendirmeyi kolaylaştırmak için özellikle

Hedefler aşağıdaki gibidir:

**W** Her bir faaliyetin maruz kaldığı başlıca operasyonel risklerin (potansiyel kaybin 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;

**W** başlıca risk önleme ve azaltma tedbirlerinin kalitesinin değerlendirilmesi;

**W** Sigorta kapsamını göz ardı ederek, risk önleme ve azaltma tedbirleri dikkate alındıktan sonra kalan her bir faaliyetin maruz kaldığı riski ("artık risk") değerlendirmek;

Önleme ve kontrol sistemlerindeki eksikliklerin, düzeltici eylem planları uygulayarak ve temel risk göstergelerini tanımlayarak giderilmesi; gerekirse, bir eylem planının olmaması durumunda, risk kabulü uygun hiyerarşik düzey tarafından resmi olarak doğrulanacaktır;

Gerekirse risk sigortası stratejisinin uyarlanması.

Bu uygulama özellikle uyumsuzluk risklerini, vergi risklerini, muhasebe risklerini, bilgi sistemleri ve bunların güvenliği ile ilgili riskleri 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, sorumlulukları kapsamındaki faaliyetlerin risk ve önleme ve kontrol ortamındaki iyileşme veya kötüleşmelerin düzenli bir ölçüsünü sağlar.

KRI'lar, BU/BU/Birimler ve Üst Yönetimin, toleranslarını ve risk iştahlarını dikkate alarak risklerini proaktif ve ileriye dönük olarak yönetmelerine yardımcı olur.

Grup düzeyindeki KRI'ların ve kayıpların bir 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 kayıpların dağılımı hakkında bir uzman görüşü oluşturmayı ve böylece ihtiyati sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasına dahil edilebilecek çok şiddetli senaryolardaki potansiyel kayıplara maruz kalmayı ölçmeyi mümkün kılar.

Uygulamada, çeşitli senaryolar, iç ve dış kayıp verilerinin yanı sıra iç çerçeve (kontroller ve önleme sistemleri) ve dış ortamı (düzenleyici, ticari vb.) hesaba katarak Grup için potansiyel etkilerin ciddiyetini ve sıklığını ölçen uzmanlar tarafından gözden geçirilir. Analizler ya Grup düzeyinde (işletmeler arası senaryolar) ya da işletme düzeyinde gerçekleştirilir.

Yönetişim özellikle şu amaçlarla kurulmuştur:

**W** 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 sağlar;

CORISQ tarafından Grubun risk hiyerarşisinin ve senaryoların uygunluğunun genel bir incelemesinin yapılması.

## Yeni Ürün Komiteleri

Her bölüm yeni ürün ve hizmet planlarını Yeni Ürün Komitesi'ne sunar. Grup Risk Bölümünden bir temsilci ve ilgili iş kolundan bir temsilcinin ortaklaşa koordine ettiği Komite, müşterilere yeni ürün ve hizmetlerin üretim ve pazarlama koşullarına karar veren bir karar alma organıdır.

Komite, herhangi bir ürün veya hizmetin piyasaya sürülmesinden önce veya mevcut bir ürün veya hizmetle ilgili herhangi bir değişiklik yapılmadan önce, her türlü riskin (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.

## Dış kaynaklı hizmetlerin yönetimi

Bazı bankacılık hizmetleri Grup dışında veya Grup içinde (*örneğin* paylaşılan hizmet merkezlerimizde) dışardan temin edilmektedir. Bu iki taşeronluk kanalı, neden oldukları risklere uyarlanmış bir şekilde denetlenmektedir.

Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin yönetim çerçevesi, dış kaynak kullanımıyla bağlantılı operasyonel riskin kontrol edilmesini ve altsözleşme anlaşması kapsamında Grup tarafından dayatılan şartlara uyulmasını sağlar.

Hedefler şunlardır:

Dış kaynak kullanımına, alınan riskleri **BİLEREK** karar vermelidir; işletme, dış kaynak kullanılan faaliyetin risklerinden tamamen sorumlu olmaya devam eder;

Dışarıdan alınan hizmetleri tamamlanana kadar izleyerek operasyonel risklerin kontrol edilmesini sağlar;

**W** Belirli hizmet sağlayıcılar üzerinde aşırı yoğunlaşmayı önlemek amacıyla ilgili faaliyetlerin ve BÜ'lerin tanımlanmasıyla 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 mali 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 organizasyonlar, 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 büyük risklere maruz kalan işletmeleri belirler;

Grup'un risk profili **ve** genel sermaye gereksinimleri üzerinde en büyük etkiye sahip olan risk türlerini belirlemek;

**W** Grup'un 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 segmentin bir risk türünü ve bir Grup ana faaliyetini temsil ettiği segmentler kullanılarak modellenmektedir. Geçmiş iç kayıplar, dış kayıplar, iç ve dış çevre ve senaryo analizlerine dayanarak operasyonel risklerin sıklığı ve şiddeti tahmin edilir ve her bir segment için yıllık kayıpların dağılımı hesaplanır. Bu yaklaşım, siber suçlar ve Seine nehrinin taşması gibi ana işletmeler için çapraz işletme risklerini ölçen çapraz işletme senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

Model, her bir segmentle ilişkili bireysel risklerin veya çapraz senaryo analizinin yanı sıra, çeşitli risk türleri ile ana işler arasındaki çeşitlendirmeyi, aşırı riskler arasındaki bağımlılık etkilerini ve Grup

tarafından yaptırılan sigorta poliçelerinin etkisini de dikkate almaktadır. Grup'un (AMA) iç modeli kapsamındaki operasyonel riskler için yasal sermaye gereksinimleri, Grup'un yıllık kayıp dağılımının %99,9'luk kantili olarak tanımlanır.

Bazı Grup kuruluşları için, özellikle yurtdışındaki perakende bankacılık faaliyetlerinde, standart yöntem uygulanır: sermaye gereksinimlerinin hesaplanması, Net Bankacılık Ürününe dayalı bir finansal toplamın son üç yıldaki ortalaması ile düzenleyici kurum tarafından tanımlanan ve her bir faaliyet kategorisine karşılık gelen faktörlerin çarpımı olarak tanımlanır. Bu hesaplamayı yapmak için Grubun tüm iş kolları sekiz düzenleyici faaliyete ayrılmıştır.

Societe Generale'in operasyonel riskler için toplam sermaye gereksinimi 2023 yılı sonunda 4,0 milyar Avro olup, riskağırlıklı varlıklarda 50 milyar Avro'yu temsil etmektedir. Bu değerlendirme, AMA ve Standart çevrelerin sermaye gereksinimini içerir.

#### Risk modellemesinde sigorta kapsamı

Düzenlemelere uygun olarak, Societe Generale, operasyonel riskler için yasal sermaye gerekliliklerini hesaplarken, söz konusu gerekliliklerin %20'si ile sınırlı olmak üzere, sigorta poliçeleri tarafından sağlanan risk teminatını dahil etmektedir. Bu sigorta poliçeleri, sivil sorumluluk, dolandırıcılık, yangın ve hırsızlığın yanı sıra sistem kesintileri gibi Grup'un başlıca risklerinin bir kısmını kapsamaktadır.

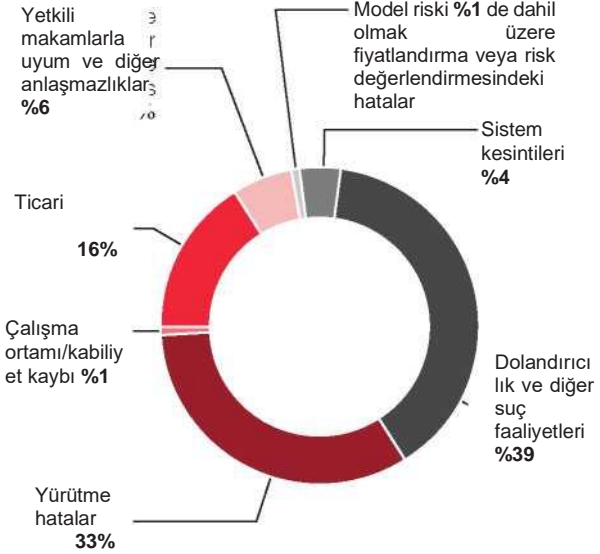
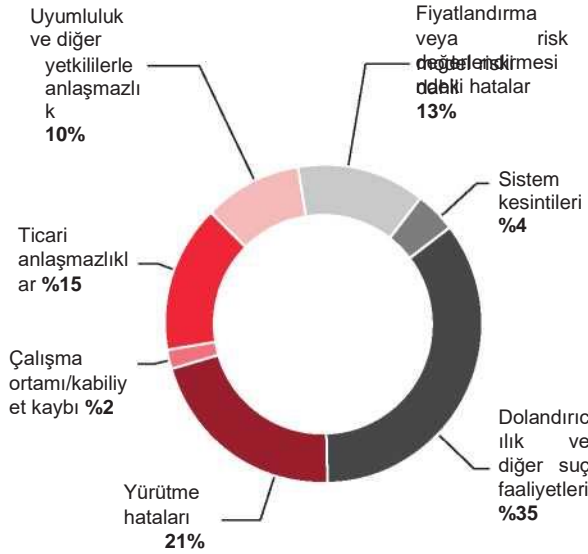
Sigorta poliçeleri yoluyla riskin azaltılması, operasyonel riskler için toplam sermaye gereksiniminde %6,4'lük bir düşüşe neden olmuştur.

#### Nicel veriler

Aşağıdaki grafikler, 2019-2023 dönemi için risk kategorisine göre faaliyet zararlarını göstermektedir.

#### OPERASYONEL RISK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - TUTARLAR

#### OPERASYONEL RISK KAYIPLARI: SOCIETE GENERALE RİSK OLAY TÜRÜNE GÖRE DAĞILIM - OLAY SAYISI





## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ OPERASYONEL RISK

Son beş yılda, Societe Generale'in operasyonel riskleri ortalama olarak beş türde yoğunlaşmış ve Grubun toplam faaliyet zararlarının %94'ünü oluşturmuştur:

Dolandırıcılık **VE** diğer suç faaliyetleri, dönem boyunca gerçekleşen faaliyet zararlarının %35'ini oluşturmuştur. Bunlar temel olarak finansman dosyaları üzerindeki harici sahtekarlıklar (müşteri tarafından tahrif edilmiş mali beyanlar, teminatların/garantilerin çalınması veya kötüye kullanılması, vb), manuel ödeme araçları üzerindeki sahtekarlıklar (elektronik ödemeler, havaleler ve çekler) ve finanse edilen ekipman üzerindeki tedarikçi sahtekarlıklarından oluşmaktadır. Yeni önemli vaka olmaması nedeniyle 2023'te 2022'ye kıyasla %20'lik bir düşüş kaydedilmiştir;

**W** uygulama hataları, toplam operasyonel kayıpların %21'ini temsil ederek Grup için ikinci önde gelen kayıp nedenini oluşturmuş; 2021 yılında

başlayan düşüş eğilimi, iyileştirme planlarının düzgün bir şekilde yürütülmesi sayesinde 2023 yılında da devam etmiştir; Üçüncü büyük kategori olan ticari uyumsuzluklar, dönem boyunca Grubun operasyonel zararlarının %15'ini temsil etmiştir; 2023'teki artış, eski davaların çözüme kavuşturulmasından kaynaklanmaktadır;

Model riski de dahil **OLMAK** üzere fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları, toplam kayıp miktarının %13'ünü temsil etmektedir;

Yetkili makamlarla olan davalar, toplam Grup faaliyet zararlarının %10'unu oluşturmuştur.

Grup operasyonel riskinin diğer kategorileri (piyasalarda yetkilendirilmemiş faaliyetler, sistem kesintileri, faaliyet ortamının/kabiliyetinin kaybı) 2019-2023 döneminde Grup'un kayıplarının ortalama %6'sını temsil ederek nispeten önemsiz kalmaya devam etmiştir.

### 4.10.4 RISK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Societe Generale'in operasyonel risk için sermaye gereksinimleri esas olarak iç modeli aracılığıyla Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı (AMA) kullanılarak hesaplanmaktadır (2023'te %91).

AMA kapsamındaki RWA tutarı 2023 yılında artmıştır (+4,1 milyar Avro, yani +%8,9). Bu artış temel olarak LeasePlan entegrasyonu ile

başlatılmıştır.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un riskağırlıklı varlıklarını ve bunlara karşılık gelen sermaye gereksinimlerini göstermektedir.

**TABLO 39: YAKLAŞIMA GÖRE OPERASYONEL RISK İÇİN AĞIRLIKLIL RISKLER VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ**

31.12.2023					
(Avro cinsinden)	İlgili gösterge			Öz kaynak gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar
Bankacılık faaliyetleri	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
Temel gösterge yaklaşımına (BIA) tabi bankacılık faaliyetleri	-	-	-	-	-
Standartlaştırılmış (TSA)/alternatif standartlaştırılmış (ASA) yaklaşımlara tabi bankacılık faaliyetleri	2,351	3,087	2,563	381	4,759
TSA'ya tabidir	2,351	3,087	2,563		
ASA'ya tabidir	-	-	-	-	-
Gelişmiş ölçüm yaklaşımlarına tabi bankacılık faaliyetleri AMA	23,980	27,186	29,640	3,629	45,365

Güncellemeleri de içeren geçmiş veriler, bazı değişiklikleri yansıtmaktadır. yıl içinde meydana gelen kuruluşların kapsamı.

#### 31.12.2022

(Avro cinsinden)	İlgili gösterge			Öz kaynak gereksinimleri	Risk ağırlıklı varlıklar
Bankacılık faaliyetleri	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022		
Temel gösterge yaklaşımına (BIA) tabi bankacılık faaliyetleri	-	-	-	-	-
Standartlaştırılmış (TSA)/alternatif standartlaştırılmış (ASA) yaklaşımlara tabi bankacılık faaliyetleri	1,184	1,337	1,245	103	1,290
TSA'ya tabidir	1,184	1,337	1,245		
ASA'ya tabidir	-	-	-	-	-
Gelişmiş ölçüm yaklaşımlarına tabi bankacılık faaliyetleri AMA	21,964	23,980	27,186	3,579	44,733

(1) Yıl içinde meydana gelen ve kuruluşların kapsamındaki bazı değişiklikleri yansıtan güncellemeleri içeren geçmiş veriler.

### 4.10.5 OPERASYONEL RISK SİGORTASI



## Genel politika

Societe Generale, 1993 yılından bu yana Grup operasyonel risklerini sigorta yoluyla hedge etmeye yönelik küresel bir politika uygulamaktadır.

Bu, maruz kalınan riskler için piyasada mevcut olan en kapsamlı teminatın araştırılması ve mümkün olan her yerde tüm kuruluşların bu teminattan yararlanmasının sağlanmasından oluşur. Poliçeler önde gelen sigorta şirketlerinden alınır. Yerel mevzuatın gerektirdiği durumlarda, yerel poliçeler yaptırılmakta ve bunlar daha sonra küresel programın bir parçası olan sigortacılar tarafından reasüre edilmektedir.

Ayrıca, belirli faaliyetleri gerçekleştiren kuruluşlar tarafından özel sigorta poliçeleri de yaptırılabilir.

Bir Grup iç reasürans şirketi, yüksekfrekanslı, düşükseviyeli riskleri kuruluşlar arasında havuzlamak için çeşitli poliçelere müdahale eder. Bu yaklaşım, Grubun riskleri hakkındaki bilgisinin ve yönetiminin geliştirilmesine katkıda bulunur.

## Ana genel risk kapsamının tanımı

Binalar ve BT ekipmanları da dahil olmak üzere içindekiler ikame değerleri üzerinden sigortalanır. Yurt dışındaki terör eylemlerini kapsayan teminat yenilendi.

Mesleki sorumluluk dışındaki sorumluluklar (*yani* operasyonlar, İcra Kurulu Başkanları ve Direktörler vb. ile ilgili) teminat altındadır. Sigortalanan tutarlar, işletme gereksinimlerine göre ülkeden ülkeye değişmektedir.

## Faaliyetlerden kaynaklanan ana risklerin tanımı

Sigorta, Grubun faaliyetlerinin doğasında var olan risklerin sonuçlarını dengelemek için kullanılan önlemlerden yalnızca biridir. Grup'un risk yönetimi politikasını tamamlar.

### THEFT/FRAUD

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 üçüncü bir taraf tarafından işlenen) ve dış dolandırıcılık (tek başına hareket eden üçüncü bir taraf tarafından işlenen) kapsam dahilindedir.

### MESLEKİ SORUMLULUK

Grubun iştiraklerindeki mesleki faaliyetlerde çalışan personel veya yöneticilerle ilgili herhangi bir yasal işlemin sonuçları global bir poliçe kapsamında sigortalanmaktadır.

### SİBER SALDIRILAR

Siber risk sigortası poliçesi, bankacılık sektörüne özgü olmayan ve çoğunlukla veri ihlali veya bilgisayar sistemlerinin tehlikeye atılması, kullanılamaz hale gelmesi veya imha edilmesini içeren yeni suç türlerinin hızla geliştiği bir ortamda düzenlenmiştir.

## 4.11 UYUMLULUK

Uyum riski, Grubun risk taksonomisine uygun olarak finansal olmayan bir risk olarak kabul edilir.

Uyum içinde hareket etmek, bankacılık ve finans faaliyetlerimizi yöneten harici ve dahili kuralları anlamak ve bunlara uymak anlamına gelir. Bu kurallar, Banka ile 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 sergilemesi gereken tüm Grup çalışanlarının sorumluluğundadır. 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 (BÜ'ler ve SU'lar) günlük faaliyetlerine yasa ve yönetmeliklere, mesleki en iyi uygulama kurallarına ve Grubun iç kurallarına uyumu dahil **ETMELİDİR**;

**W** Uyum Departmanı Grubun uyum riskini önleme sistemini yönetir. Sistemin tutarlılığını ve etkinliğini sağlarken aynı zamanda banka denetçileri ve düzenleyicileri ile uygun ilişkiler geliştirir (Genel Sekreterlik ile irtibat halinde). Bu bağımsız departman doğrudan Genel Müdürlüğe rapor vermektedir.

İşletmeleri desteklemek ve sistemi denetlemek için Uyum Departmanı şu şekilde organize edilmiştir:

**W 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;

**W** Grubun ana iş kolları (Kurumsal ve Yatırım Bankası, Fransız Perakende Bankacılığı, Uluslararası Perakende Bankacılık, Özel Bankacılık ve Kurumsal Bölümler) arasında hizalanmış, anlaşma akışı, danışmanlık ve BU/SU'ların risk gözetimi dahil olmak üzere BU/SU'larla ilişkilerden sorumlu **Temel İş/İş Uyum ekipleri**;

**W çapraz işfonksiyonlarından** sorumlu ekipler;

**W ikinci seviye kontrollerden** sorumlu ekipler.

Uyum Departmanı, standart belirleyici bir rol oynadığı üç ana uyum riski kategorisine göre düzenlenmiştir:

**W** mali 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 karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML/CFT);

Özellikle müşteri koruma, 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 koordinasyonunu kapsayan düzenleyici riskler;

Kişisel veriler **VE** özellikle müşterilere ait veriler de dahil olmak üzere verilerin korunması.

Mali suç riskleri				Düzenleyici riskler			
Kara Para ile Mücadele							
Kendinizi Tanıyın Laundering & Rikayet Amaçlı Müşteriler	Yaptırımlar, Sayış ve Ambargolar	Cilt Müşteri Koruma Bütünlük & Davranış	M. t Pazar Şeffaflık Sorumluluk	T 1 iax	Yolsuzlukla Mücadele, DUX.UW e, cond urt	Kurumsal "nsih	Veri koruma ve dijital
Finansman							

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. Bu eğitim modüllerinin tamamlanma oranları Grup tarafından en üst düzeyde yakından takip edilmektedir.

Yukarıda belirtilen risklere ilişkin LoD2 işlevine ek olarak Uyum, ihtiyati düzenlemeler gibi diğer departmanlar tarafından uygulananlar da dahil olmak üzere kredi kuruluşları için geçerli olan tüm düzenlemelere ilişkin düzenleyici sistemi denetler.

### 4.11.1 UYGUNLUK

#### Finansal güvenlik

##### MÜŞTERİNİZİ TANIYIN (KYC)

Bugün Societe Generale'in KYC sistemi, Grubun son beş yılda sistemi gerekli düzeye getirmeyi amaçlayan iyileştirme ve dönüşüm programlarının ardından esasen sağlamdır. 2023 yılına özellikle Siyasi Açidan Maruz Kalmış Kişi (PEP) veya Akraba ve Yakın İş Ortağı statüsü kazanmış müşterilerin veya intifa hakkı sahiplerinin sürekli tespitine yönelik güçlendirilmiş prosedürler ve Grubun Olumsuz Haberlerin tespitine yönelik çözümünün yaygınlaştırılmaya devam edilmesi damgasını vurmuştur.

#### KARAPARA AKLAMA VE TERÖRİZMİN FİNANSMANIYLA MÜCADELE (AML/CFT)

Grup, karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadeleye ilişkin (AB) 2015/849 sayılı Direktif ("5. Kara Para Aklamaya Mücadele Direktifi") olarak anılacaktır) ile ödeme bilgilerinin kalitesine ilişkin 2015/847 sayılı Avrupa Yönetmeliği ve kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadeleye yönelik sistem ve iç kontrollere ilişkin 6 Ocak 2021 tarihli Emir ile ilgili tüm tedbirleri uygulamaktadır.

Ayrıca, sistemini daha da sağlam hale getirmeyi amaçlayan çeşitli iç girişimler başlatmış veya sürdürmüştür. Bu girişimler özellikle işlem gözetim senaryolarının optimizasyonunu ve büyük veri ve makine öğrenimi gibi teknolojilere dayalı olarak şüpheli veya olağandışı işlemleri tespit etmek için daha sofistike araçların geliştirilmesini içermektedir. Yeni nesil olarak adlandırılan bu araçların uygulanmasında 2023 yılında özellikle BoursoBank'ta ve Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetlerinde önemli ilerlemeler kaydedilmiştir.

#### FİNANSAL AMBARGOLAR VE YAPTIRIMLAR

Küresel ortam, 2023'te Ukrayna'ya karşı savaş nedeniyle çeşitli yetki alanları (Avrupa Birliği, ABD, Birleşik Krallık, vb.) tarafından Rusya'ya uygulanan daha güçlü yaptırımlarla belirlendi. Bu yaptırımların uygulanması oldukça karmaşıktır ve finans kuruluşları için yüksek operasyonel risk oluşturabilir. Bu doğrultuda Societe Generale Grubu, uluslararası yaptırımlara uygunluğu sağlamak için Rusya'yı ilgilendiren işlemleri yakından denetlemeye devam etmektedir.

Aralık 2021'de Ertelenmiş Kovuşturma Anlaşmasının ABD makamları tarafından reddedilmesinin ardından Grup, FRB tarafından atanan bağımsız bir danışman tarafından düzenli olarak gözden geçirilmeye devam eden Ambargo/Yaptırım sistemini güçlendirmek için daha fazla önlem almıştır.

#### 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 teşhis), bankacılığın kapsayıcılığı (hesap sahibi olma hakkı) ve bir gayrimenkul kredisi için yaptırılan

sigortanın ayrıştırılması öncelikler olmaya devam etmektedir. Bu tedbirler, bir sözleşmenin değiştirilmesine yönelik her türlü talebin 10 gün içinde işleme konmasını öngören Lemoine Yasası'nın uygulanmasıyla tamamlanmıştır.

Müşterilere sağlanan bilgiler, ESG (Çevresel ve Sosyal Yönetişim) etiketleme ve tanımlamalarına ilişkin yeni kurallarla güçlendirilmiştir.

Grup, sistemini iyileştirmek için önemli tedbirler uygulamaya devam etmektedir:

**w** Müşteri korumasının kilit yönlerine ilişkin iç kuralların güçlendirilmesi (özellikle sürdürülebilir yatırım için pazarlama kuralları, sınırötesi satışlar, müşteri talepleri, çıkar çatışmaları, ürün yönetimi, müşterilerin varlıklarının korunması ile çalışanların ücretlendirilmesi ve nitelikleri);

**w** özel eğitim ve artan personel farkındalığı; Grubun bu konuya verdiği önem, Grubun Davranış Kurallarında geniş bir şekilde ele alınmaktadır;

Araçların gereklilik gereği düzenleyici gerekliliklere uyarlanması (çıkartışması haritalamasının yönetilmesi, sürdürülebilir yatırım açısından müşteri tercihlerinin entegre edilmesi, vb.)

### Müşteri talepleri

Bir hasar talebinin işleme alınması, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu doğrultuda, Davranış Kuralları'nda bu konuya geniş yer verilmiştir.

2023 yılında güncellenen "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 *geçici* bir yönetişime, bir organizasyona, insan kaynaklarına ve uygulamalara, resmileştirilmiş prosedürlere ve nicel izleme göstergelerine sahiptir.

Bağımsız arabuluculuk bu iç sistemi tamamlar. Arabuluculuk, anlaşmazlıkları dostane bir şekilde çözmeyi amaçlar ve Grup, özellikle banka hesap ekstrelerinin son sayfasında kalıcı bir bildirimin bulunması yoluyla, müşterilerini birden fazla medya kullanarak bu yola başvurabilecekleri konusunda bilgilendirir. İlgili her kurum bağımsız arabulucunun kararına uymakla yükümlüdür.

### Çıkar çatışmaları

Grup, çıkar çatışmalarını önlemek ve yönetmek için açık bir normatif çerçeveye (2023'te güncellenmiştir) sahiptir. Bu çerçeve, uygulanmakta olan ilke ve mekanizmaları belirlemektedir. Bu sistem, çeşitli potansiyel çıkar çatışmalarını ele alan sağlam bir sistemdir: ister müşterilerle ister diğer üçüncü taraflarla (tedarikçiler vb.) ilgili olsun, iş sırasında ortaya çıkabilecek Grup kuruluşlarının çıkar çatışmaları; kişisel faaliyetleri ve çıkarları mesleki faaliyetleriyle çatıştığında çalışanların çıkar çatışmaları. Sistem, yolsuzluk riskine en çok maruz kalan kişilerle ilgili çıkar çatışmalarının yıllık olarak bildirilmesiyle (*Declaration des Conflits d'interets* - DACI) desteklenmektedir. Societe Generale, her koşulda müşterilerinin çıkarlarına öncelik verir. Bazı durumlarda bu sistem çıkar çatışması riskini makul bir kesinlikle ve yerel düzenlemelere uygun olarak ortadan kaldırmıyor gibi görünüyorsa, Societe Generale ya işlemi gerçekleştirmekten kaçınacak ya da gizlilik gereklilikleri izin verdiği ölçüde, müşteriye veya müşteri adayını çıkar çatışmasının genel niteliği veya kaynağı hakkında bilgilendirecektir. Müşteri daha sonra bilinçli bir karar verebilir.

### Ürün yönetişimi

Pazarlama süreci öncesinde ve sırasında yapılan sistematik incelemeler, ürün yönetim yükümlülüklerine uyulmasını sağlar. Ürün yaratıcısı olarak SG, 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 sağlayıcılarla iletişim kurar. SG'nin yatırım hizmetleri politikası, sürdürülebilir finans, kriptovarlıkların denetimi ve her bir işletme tarafından üretilen veya dağıtılan ana araçların hedef pazarlarına ilişkin ayrıntılı notlar açısından yeni teklifler içermektedir.

**Hassas müşteriler**

Societe Generale, özellikle mali açıdan zor durumdaki müşterilere yönelik tekliften yararlanan müşteriler olmak üzere, savunmasız müşterilere karşı mevzuata uymak için uygulamalar ve kullanımlar oluşturmuştur. Zor mali koşullardaki Fransız vatandaşlarının satın alma gücünü artırmaya yönelik ulusal çabaya katkıda bulunmak için Grup, 2019 yılında ek önlemler olarak uygulamalarına yenilerini ekledi.

- i) banka ücretlerinin dondurulması;
- ii) hassas durumdaki müşteriler için banka müdahale ücretlerinin sınırlandırılması; ve
- iii) Son olayların ardından zorluk yaşayan müşterilerin durumuna uygun takip ve desteğin organize edilmesi. Bu önlemler yakından izlenmekte ve mali açıdan hassas müşterilerin belirlenmesine yönelik eylem planlarında yer almaktadır.

**PAZAR BÜTÜNLÜĞÜ**

Son yıllarda kabul edilen piyasa bütünlüğü yasaları ve düzenlemeleri, en son değişiklikleriyle birlikte, Societe Generale Grubu'nda uygulanan sağlam bir riskten korunma sistemine dahil edilmiştir.

Davranış kuralları, kurumsal ilkeler ve gözetim ve kontrol tedbirleri yürürlüktedir ve düzenli olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, tüm Grup çalışanlarına kapsamlı eğitim ve farkındalık artırma programları sağlanmaktadır.

Bu sistem 2023'te özellikle şu şekilde güçlendirilmiştir:

ABD makamları (SEC ve CFTC) tarafından SG SA ve SGAS gibi çeşitli bankacılık kuruluşlarına karşı çıkarılan emirlerin hedef aldığı kişiler için WhatsApp gibi platformlarda elektronik iletişimin kaydedilmesini sağlayan araçların kullanıma sunulması;

Piyasalar tarafından sağlanan erişim bilgileri kullanılarak gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan piyasa sistematik riskinin denetiminin artırılması;

İş ve teknoloji alanındaki gelişmelerle birlikte sürekli değişen düzenlemelere tabi olan türev ürünler için uyum yönetim sisteminin güncellenmesi;

Veri kalitesini iyileştirme ihtiyacının yanı sıra işlem raporlamasına ilişkin düzenleyici gerekliliklerdeki artış ve devam eden değişiklikleri ele almak.

**VERGİ ŞEFFAFLIĞI VE KAÇAKÇILIĞI**

Societe Generale Grubu'nun vergi kaçakçılığı ile mücadele konusundaki ilkeleri Vergi Davranış Kuralları tarafından yönetilmektedir. Kurallar periyodik olarak güncellenir ve İcra Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Banka'nın kurumsal yatırımcısı *aracılığıyla* kamuya açıktır. portal (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/code-of-conduct-tax-code-of-conduct-of-societe-generale-group-uk.pdf>). 2017'deki bir önceki sürüm Aralık 2023'te güncellenmiştir.

Davranış Kurallarının beş ana ilkesi aşağıdaki gibidir:

**W** Societe Generale, genel stratejisinin bir parçasını oluşturan sorumlu bir vergi politikasına sahiptir;

**W** Societe Generale, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, uluslararası sözleşmelere ve ulusal yasalara uygun olarak geçerli vergi kurallarına uyulmasını sağlar;

Societe Generale, müşteri ilişkilerinde, müşterilerin Grup ile gerçekleştirilen işlemlerle ilgili vergi yükümlülükleri hakkında bilgilendirilmesini sağlar (bu bilgi yürürlükteki yasa **ve** yönetmelikler

tarafından izin verildiği ölçüde). Grup, muhasebeci olarak ve başka herhangi bir şekilde kendisi için geçerli olan raporlama yükümlülüklerine uymaktadır;

Societe Generale, vergi makamlarıyla ilişkilerinde vergi prosedürlerine sıkı sıkıya bağlı **KALMAYI** taahhüt eder ve sorumlu ve şeffaf ilişkiler sürdürmesini sağlar;

**W** Societe Generale, Grup içinde veya iştirakleri tarafından vergi kaçakçılığını ve hakların kötüye kullanılmasını yasaklar ve müşterileri için vergi kaçakçılığını teşvik etmez veya kolaylaştırmaz. Societe Generale ayrıca, ister kendi hesabına ister müşterileri hesabına olsun, sağlam ekonomik temellere dayanmayan ve yalnızca vergi mülhazalarıyla yönlendirilen her türlü işlemi yasaklar.

Vergi stratejisi ve yol gösterici ilkeleri Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Vergi stratejisine uyumun ve risklerin izlenmesine yönelik tedbirler yılda en az bir kez Yönetim Kurulu'na (veya bir temsilci Komite'ye) sunulur.

Grup, vergi cennetleriyle ilgili olarak katı bir politika izlemektedir. Fransa'nın resmi ETNCsW (Fransızca *Etats et territoires non cooperatifs*) listesinde yer alan bir devlet veya bölgede yeni bir Grup kuruluşu kurulamaz. Ayrıca, Grup, faaliyetleri esas olarak bölgesel nitelikte olmadığı sürece, söz konusu ülkelerdeki kuruluşların faaliyetlerini durdurmayı taahhüt etmektedir. Genişletilmiş bir ülke veya bölge listesinin izlenmesi için 2013 yılından bu yana dahili kurallar da uygulanmaktadır.

Grup, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) Transfer Fiyatlandırması tavsiyelerine uymakta ve grup içişlemlerin emsallere uygun koşullarda yapılmasını ve dolaylı fayda aktarımına yol açmamasını sağlamak için rekabetçi tarafsızlık ilkesini uygulamaktadır. Ancak, yerel düzenlemelerin bu tavsiyelerden farklı olduğu durumlarda, ilgili hükümetle olan tüm ilişkilerde birincisi geçerli olacak ve uygun şekilde belgelendirilecektir.

Grup, kuruluşları ve faaliyetleri hakkındaki bilgileri her yıl ülke bazında yayınlamakta (*bkz. bölüm 2.13 - sayfa 73-74*) ve bazı ülkelerdeki varlığının sadece ticari amaçlı olduğunu ve özel vergi hükümlerinden yararlanmadığını teyit etmektedir. Grup, kendi hesabına vergi şeffaflığı kurallarına (CbCR - country-by-Country Reporting) uymaktadır ve şeffaf vergi iletişimi ilkesini Davranış Kurallarına dahil etmiştir. Societe Generale, müşteri vergi şeffaflığı standartlarına uymaktadır. Ortak Raporlama Standardı (CRS), vergi makamlarının, hesapların varlık yönetimi yapılarında tutulduğu durumlar da dahil olmak üzere, vergi mükellefleri tarafından yurt dışında 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, sınırötesi vergi planlama düzenlemelerinin raporlanmasını gerektiren Avrupa Direktifi DAC6'yı uygulamaya koymuştur. Son olarak Grup, özellikle CARF (KriptoVarlık Raporlama Çerçevesi), CRS standardındaki değişiklikler ve DAC8 (İdari İşbirliği Direktifi 8) olarak bilinen bu konudaki yeni Avrupa Direktifi olmak üzere, dijital varlıklarla ilgili yeni vergi şeffaflığı standartlarını yaklaşan uygulamalarından önce incelemektedir.

Daha da önemlisi, Özel Bankacılık iş kolunun hesaptutan kuruluşları yalnızca G20 üyesi ülkeler ve OECD tarafından uygulanan en katı vergi şeffaflığı kurallarına sahip ülkelerde kurulmaktadır. 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 karapara aklamayı önleme prosedürlerine vergi dolandırıcılığını da dahil etmektedir.

(1) Avrupa kara listesi dahil

**YOLSUZLUKLAMÜCADELE ÖNLEMLERİ**

Societe Generale, özellikle Wolfsberg Grubu'na ve Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne katılarak yolsuzlukla mücadele konusunda tam bir kararlılık sergilemektedir.

Grup, Davranış Kuralları ve "Yolsuzluklave Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kuralları"nda yer alan katı ilkeleri uygulamaktadır. Yolsuzluğa sıfır tolerans gösteren bir uyum kültürünü teşvik eder.

Yolsuzlukla mücadeleyi düzenleyen standartlar bütünü yıllık olarak gözden geçirilir ve şunları kapsar:

**W** Üçüncü Tarafını Tanı gereklilikleri (müşterilerin, tedarikçilerin ve ortakların, özellikle de himaye ve sponsorluk girişimlerinin yararlanıcılarının durum tespiti);

**W** insan kaynakları (işe alım, hareketlilik, mesleki değerlendirme, ücretlendirme, disiplin çerçevesi);

hediyeler, iş yemekleri ve harici etkinlikler;

**W** Yolsuzluk risklerine en çok maruz kalan çalışanların belirlenmesi ve eğitilmesi;

**W** çıkar temsilciliği faaliyetleri;

**W** sözleşme politikası;

**W** birleşme ve satın almalar;

ihbar etme hakkı;

Çıkar çatışması durumları, her bir Grup kuruluşu içinde özel kayıtlarda belgelendirilir.

Uygulanan yolsuzluklamücadele sistemi, aşağıdakileri içeren sağlam bir çözümdür:

**W** önleyici tedbirler:

- yolsuzluk risk haritalaması,
- politikalar ve prosedürler,
- Her seviyede düzenli eğitim (üst yönetim, en çok maruz kalan kişiler, tüm çalışanlar),
- farkındalık yaratma ve yönetim organlarına iletişim;

**W** tespit önlemleri:

- Wasserman Yasasını takiben 2023 yılında güncellenen bir ihbar sistemi; bkz. Bölüm 5.5, "Özen Yükümlülüğü Planı",
- belirli yolsuzluklamücadele muhasebe ve operasyonel kontrollerinin periyodik ve sürekli olarak izlenmesi,
- iç denetimler;

Belirli bir yönetim ve temel göstergeler *aracılığıyla* raporlama **VE** yönlendirme.

Societe Generale Grubu ayrıca hediye ve davetleri beyan etme aracı (GEMS), ihbar yönetimi aracı (WhistleB), yıllık çıkar çatışması beyan aracı (DACI) ve riskli manuel muhasebe girişlerini seçme aracı (OSERIS) gibi çeşitli araçlara sahiptir.

**SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RİSKİ**

Avrupa mali düzenlemeleri, özellikle sosyal ve çevresel açıdan önemli değişikliklere sahne olmuştur:

Finansal hizmetler sektöründe Sürdürülebilirlik ile ilgili **AÇIKLAMALARA** ilişkin (AB) 2019/2088 - SFDR sayılı Tüzüğün Mart 2021'de yürürlüğe girmesi;

**W** Sürdürülebilir yatırımları kolaylaştırmak için bir çerçeve oluşturulmasına ilişkin 2020/852 sayılı Taksonomi Tüzüğü (AB); ve

Taksonomi Tüzüğünü tamamlayan 4 Haziran 2021 tarihli Yetkilendirilmiş Tüzüğün Ocak 2022'de yürürlüğe girmesi.

Uyum Departmanı, sürdürülebilir yatırımla ilgili Avrupa Birliği düzenlemelerine ilişkin normatif çerçeveyi geliştirmekte ve iş kollarının düzenlemelere uymasına yardımcı olmak için normatif dokümantasyon,

eğitim, kontrol ve denetime ilişkin çıktılar üretmektedir. Sürdürülebilir yatırım konulu bir e-öğrenmemodülü 30.000'den fazla Grup çalışanı için zorunlu hale getirilmiştir.

Düzenlemelerin ötesinde, Grup bu alanda gönüllü ve kamuya açık taahhütlerde bulunmaktadır (bkz. 306 - 307) Çevresel ve sosyal risk yönetim sisteminin uygulanmasını yönetmek ve Grubun taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlamak için Uyum Bölümü aşağıdaki önlemleri almıştır:

**W** normatif kontroller geliştirmek;

**W** Çevresel ve sosyal risk yönetimi konusunda e-öğrenim uygulamak. Eğitim, kurumsal müşterilerle doğrudan veya dolaylı ilişkisi olan tüm çalışanlar için zorunlu hale getirilmiş ve 70.000'den fazla Grup çalışanına dağıtılmıştır;

**W** Çevresel veya sosyal faktörlerden kaynaklanan bir itibar riski oluşturmaya muhtemel durumlarda bir şirketi işe almak için iş kollarının Uyum Bölümüne ve uygulanabilir olduğu durumlarda Genel Müdürlük başkanlığındaki Tahkim Komitesine ulaşmasını gerektiren kriterleri belirlemek üzere kurumsal müşterilere ilişkin bir çevresel ve sosyal eskalasyon prosedürü tanımlamak.

**Veri koruma****KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI**

Societe Generale kişisel verilerin korunması konusunda özellikle hassastır. Genel Veri Koruma Yönetmeliği (GDPR) yürürlüğe girdiğinde, Societe Generale Grubu içinde kişisel veri işlemenin yönetişimi güçlendirilmiştir.

GDPR kapsamındaki kuruluşlar için geçerli olan veri koruma sistemi için bir yönetim ve normatif çerçeve tanımlanmıştır.

Kişisel verilerin korunması riskinin denetimi, özellikle veri işlemenin ilgili kişilerin hak ve özgürlükleri için yüksek bir risk oluşturmaya muhtemel olduğunda, yönetmelikler uyarınca gerçekleştirilen etki analizleri yoluyla dikkate alınır. Genel olarak, Societe Generale kişisel veri işlemenin uygunluğunu analiz eder ve hassasiyetlerine uygun risk azaltıcı önlemler alır.

Societe Generale, kişisel verileri ortaklarına iletildiğinde, söz konusu ortakların gerekli kişisel veri koruma önlemlerini uygulamasını gerektiren sözleşme yükümlülükleri ile yasal gereklilikleri ve müşterilerinin meşru beklentilerini karşılamak için gerekli yönetimi uygular.

Ayrıca, kişisel verileri Avrupa Ekonomik Alanı dışına aktarmadan önce, GDPR'ye tabi Societe Generale Group kuruluşları, varış ülkesindeki kişisel veri koruma düzeyinin esasen AB'dekine eşdeğer olup olmadığını ve aktarımdan önce ek önlemlerin (özellikle güvenlik ve organizasyonel önlemler) uygulanması gerekip gerekmediğini değerlendirmek için varış ülkelerinin yasalarını ve uygulamalarını göz önünde bulundurarak bir etki analizi gerçekleştirir.

Societe Generale, verilerin aktarılması için yasal dayanak olarak meşru menfaat kullanırken, aranan menfaatlerin verileri işlenen kişilerin haklarını ve menfaatlerini olumsuz yönde etkileyen bir dengesizlik yaratmadığını kontrol etmek için bir analiz gerçekleştirir.

Kişiler (müşteriler, çalışanlar - harici çalışanlar, hissedarlar, tedarikçi çalışanları dahil) için RGD ile uyumlu bilgi sistemleri kullanıma sunulur ve toplanan verilerin türünü, toplanan verileri, veri işlemenin amacını, verilerin alıcı kategorilerini, veri aktarımının varlığını (geçerli olduğu durumlarda), veri saklama süresini ve ilgili kişilerin haklarını ve bu hakların nasıl kullanılabileceğini kapsar.

Ayrıca Grup, özel eğitimler *yoluyla* personelin farkındalığını artırmak için özel çaba sarf etmiştir. E-öğrenmemodülü ilgili kurumlarda çalışan tüm çalışanlara yaygınlaştırılmış ve 2023 yılı sonunda çalışanların %98'i tarafından tamamlanmıştır.

Yürürlükteki yönetmeliklere uygun olarak, Societe Generale Grubu, Grup Uyum Başkanına rapor veren bir Veri Koruma Görevlisi (DPO) atamıştır (DPO, Grubun İcra Komitesinin bir üyesidir). DPO, Kişisel Verileri Koruma Kurumu (*Commission Nationale de l'Informatique et des Libertés* - CNIL)



## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

için ana irtibat kişisidir. DPO aynı zamanda kişisel verilerin korunması için sağlam Grup uyumluluğunun sağlanmasından da sorumludur.

DPO, özel bir Komite aracılığıyla denetlediği ve koordine ettiği Grup kuruluşları genelinde yerel DPO'lar ve muhabirlerden oluşan bir ağ ile birlikte çalışır. DPO, özellikle kişisel veri sızıntılarının sayısı ve niteliği ile kurum içi eğitim kurslarının tamamlanma oranı gibi belirli risk göstergelerini düzenli olarak gözden geçirmekle görevlendirilmiştir.

Risk göstergeleri Grubun kişisel verilerin korunmasına ilişkin Uyum Komitelerine raporlanır. Sürekli kontroller, uyum kontrolleri ve periyodik kontrollerden (üç savunma hattına dayalı kontrol çerçevesi) elde edilen bilgiler de ilgili Uyum Komiteleri tarafından izlenir.

Uyum Departmanı tarafından periyodik olarak bir risk değerlendirme çalışması yürütülmektedir. Bu risk değerlendirme çalışması, bir faaliyetin doğal risk seviyesini ve risk azaltma sisteminin gücünü kişisel verilerin korunması perspektifinden değerlendirmeyi amaçlayan kişisel verilerin korunmasına ilişkin özel bir anket içerir.

Kişisel verilerin korunması yönetmeliklerine uygun olarak gerçekleştirilen veri tasfiyesi, Veri Kayıtları Yönetiminin ve Grubun faaliyetlerine ilişkin kanıtların saklanması sürecinin bir parçasını oluşturur (bkz. aşağıdaki paragraf).

### 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), faaliyetlerinin kanıtını sağlayan tüm bilgilerin tanımlanması, depolanması, geri alınması ve nihai olarak elden çıkarılmasının yönetilmesini amaçlayan tüm eylemler, araçlar ve yöntemler olarak tanımlanmaktadır. İlgili faaliyetler için geçerli olan yasal, düzenleyici, sözleşmeye dayalı ve iş kurallarına uygun olarak tutulan kayıtları muhafaza ederek ve belirli, usulüne uygun olarak gerekçelendirilmiş durumlar dışında (*örneğin*, dava öncesi veya dava saklama prosedürleri kapsamında) saklama sürelerinin sonunda imha ederek (tasfiye ederek) Grubun faaliyetlerinin izlenebilirliğini sağlar.

Tüm arşivlenmiş kayıtlar için üç DRM ilkesi gözetilmeli ve orantılı bir şekilde uygulanmalıdır: bütünlük, izlenebilirlik ve erişim.

DRM yönetimi, SG Kodunda yayınlanan Grupçapında özel bir politika kapsamındadır.

### Diğer düzenleyici riskler

#### İTİBAR RİSKİNİN YÖNETİMİ

İtibar riskinin yönetimi, Uyum Departmanı tarafından koordine edilmektedir:

- W** itibar riskini önleme, belirleme, değerlendirme ve kontrol etme stratejilerinde işletmelerin Uyum Kontrol Görevlilerini destekler;
- W** İşletmelerden/İş Birimlerinden ve destek fonksiyonlarından/Hizmet Birimlerinden (özellikle İnsan Kaynakları, İletişim, Hukuk, Kurumsal Sosyal Sorumluluk, vb.) gelen bilgilere dayanarak Yönetim Kurulu Risk Komitesine üç ayda bir iletilen bir itibar riski gösterge tablosu geliştirir;
- W**, rolü işletmeler ve kontrol fonksiyonları arasında bir tahkim talebine konu olan belirli müşterilerle ilişkinin başlatılmasını veya devam ettirilmesini onaylamak olan Müşteri Kabul Komitesi (CAC) için Sekreteryaya rolünü yerine getirir;
- W**, bir Grup kuruluşunun veya Grup çalışanlarının karmaşık bir işlemde yer almasından veya bir müşteri veya karşı tarafla bir ürün, işlem, hizmet veya faaliyetten kaynaklanabilecek yasal, düzenleyici, vergi, uyum ve/veya itibar riskini gözden geçirmek ve onaylamakla görevli Karmaşık İşlemler ve İtibar Riski Komitesi'nin (CTRC) daimi üyesidir.

Ayrıca, İş Birimlerine atanan Baş Uyum Görevlileri, yeni işlem türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri onaylamak için düzenlenen çeşitli organlarda (Yeni Ürün Komiteleri veya NPC, *geçici* Komiteler, vb.) yer alır ve planlanan girişimin risk düzeyine ve özellikle itibar riskine ilişkin değerlendirmelerine ilişkin yazılı bir görüş oluşturur.

### KURUMSAL UYUMLULUK

Uyum Departmanı, yukarıda belirtilen alanlara ilişkin ikincisavunma hattı

işlevine ek olarak, Risk, Finans, Hukuk ve İnsan Kaynakları Departmanları ile koordinasyon içinde Grubun düzenleyici sisteminin denetimini güçlendirmeye devam etmiştir. Bu gözetim, Grubun diğer departmanlar, yani kontrol fonksiyonları veya bağımsız uzman fonksiyonları tarafından uygulananlar da dahil olmak üzere tüm düzenlemelere uymasını sağlamayı amaçlayan Kurumsal Uyum Çerçevesine dayanmaktadır.

Bu amaçla, Uyum fonksiyonunun görev alanının uygulanmasına ilişkin rol ve sorumluluklarını belirleyen bir belge resmileştirilir ve paydaşlar tarafından onaylanır.

Bu bağlamda, Grup 2023 yılında üç öncelikli temaya odaklanmıştır: ihtiyati uyum, rekabet hukukuna uyum ve ücretlendirme. Çalışmalarını 2024 yılında diğer temalar üzerinden sürdürecektir.

### UYUMLULUK VAKALARI

Düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, Societe Generale Grubu, düzenli olarak güncellenen bir standartlar bütünü tarafından yönetilen uyumluluk olaylarını merkezi olarak yönetmek için bir sisteme sahiptir.

Olayların raporlanmasına ilişkin prosedür, Uyum Olay Komiteleri (CIC) ile birlikte *geçici* bir yönetim tarafından yönetilmektedir. Bu toplantılar, iş kolları için orta düzeyde ve Grup için konsolide düzeyde olmak üzere aylık olarak gerçekleştirilir ve en önemli vakalar ele alınır. Bu organlar, meydana gelebilecek arzalar ve bunları çözmek için kullanılan yöntemlerle ilgili olarak üyeler arasında bilgi paylaşımını teşvik eder.

## UYUMLULUK

Bu vakaların uyum riski denetimi ve yönlendirmesi amacıyla CIC'lerde sunulmasına rutin olarak gelecekteki vakaların tekrarlanmasını önlemek için uzun vadeli düzeltici eylem planları eşlik eder. Tüm düzeltici eylem planları tamamlandıktan sonra, bir uyum olayı CIC tarafından resmi olarak onaylandıktan sonra kapatılabilir.

Grup içindeki önemli uyum olayları üç ayda bir raporlanır:

Grup Uyum Komitesinin yürütme koluna bağlıdır;

Yönetim Kurulu Risk Komitesinin denetim koluna bir Grup Uyum panosunda sunulur;

Fransız İhtiyati ve Çözümleme Denetim Otoritesine (ACPR).

#### FRANSIZ VE ABD MAKAMLARI İLE İMZALANAN ANLAŞMALARIN ARDINDAN UYUM İYİLEŞTİRME PLANININ DURUMU

Haziran 2018'de Societe Generale, ABD Adalet Bakanlığı (DOJ) ve ABD Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu (CFTC) ile IBOR gönderimlerine ilişkin soruşturmasını çözmek için ve DOJ ve Fransız Mali Kovuşturma Dairesi (*Parquet National Financier* - PNF) ile Libyalı karşı tarafları içeren belirli işlemlere ilişkin 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 programına ilişkin kurumsal gözetimi artırmayı taahhüt etmiştir. Bu çerçevede Banka, tüm bu taahhütleri uygulamak ve ilgili alanlarda uyum sistemini güçlendirmek için bir program tanımlamış ve uygulamaya koymuştur.

30 Kasım ve 2 Aralık 2021 tarihlerinde, üç yıllık iyileştirme sürecinin ardından, ABD Federal Mahkemesi, Adalet Bakanlığı tarafından yürütülen yasal işlemleri sonlandırmış ve Societe Generale'in Haziran ve Kasım 2018 tarihli ertelenmiş kovuşturma anlaşmalarına (DPA) ilişkin yükümlülükleri uyduğunu teyit etmiştir. Aralık 2020'de PNF, Societe Generale aleyhindeki davaları çözüme kavuşturmuş ve Societe Generale'in kamu yararı adli sözleşmesine ilişkin yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul etmiştir.

OFAC yaptırım rejimine uyum açısından, yasal işlemlerin kapatılması, 2018 yılında Federal Rezerv Bankası ve NY DFS ile imzalanan Emirleri sona erdirmemiştir. Bu bağlamda Banka, yaptırımlar ve ambargolar açısından uyum programının gücünü değerlendirmekten sorumlu bağımsız bir danışman tarafından düzenli olarak gözden geçirilmeye devam etmektedir.

#### ABD UYUM İYİLEŞTİRME PLANININ DURUMU

19 Kasım 2018 tarihinde, Societe Generale Group ve New York şubesi (SGNY), SGNY karapara aklama ile mücadele uyum programına ilişkin olarak NY Eyaleti Finansal Hizmetler Departmanı ile bir anlaşma (yaptırım eylemi) imzaladı. Bu anlaşma, Grubun (i) gelişmiş bir kara para aklama karşıtı program sunmasını, (ii) karapara aklama karşıtı bir yönetim planı sunmasını ve (iii) 2020 yılında bir dış denetim gerçekleştirmesini gerektirmektedir.

Arka planda, 14 Aralık 2017 tarihinde, bir yandan Societe Generale ve SGNY, diğer yandan da Federal Rezerv Yönetim Kurulu, SGNY'nin Banka Gizlilik Yasası ("BSA") ve karapara aklamayı önleme ("AML") yükümlülüklerine ("Kara Para Aklamayı Önleme Uyum Programı") ve müşterini tanı (KYC) programının bazı yönlerine uymaya yönelik uyum programına ilişkin bir İhtarname ("İhtarname") üzerinde anlaşmaya varmıştır.

ABD Merkez Bankası ile 14 Aralık 2017 tarihinde imzalanan bu İhtarname, 2009 yılında bir tarafta Societe Generale Group ve SGNY ile diğer tarafta 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. Anlaşma, FRB tarafından sunulmasını ve onaylanmasını ve ardından uygulanmasını içeriyordu:

- (i) ABD Risk Komitesi tarafından uyum risk yönetimi programının denetimini güçlendirmek için bir eylem planı,
- (ii) ABD'deki uyum risk yönetimi programını iyileştirmeye yönelik bir eylem planı ve
- (iii) ABD'de uyum risk yönetimi denetimlerine ilişkin iç denetim programında yapılan değişiklikler.

2023 yılı sonunda, Societe Generale iyileştirici eylemlerin gerçekleştirilmesinde önemli ilerleme kaydetmiştir.

## 4.11.2 DAVA

Risk ve davalara ilişkin bilgiler konsolide finansal tablolara ilişkin Not 9, sayfa 616'da yer almaktadır.



## 4.12 MODEL RİSK

Grup içinde yapılan birçok seçim nicel karar destek araçlarına (modellere) dayanmaktadır. Model riski, içsel modellerin sonuçlarına dayalı olarak alınan kararlar nedeniyle olumsuz sonuçların (finansal sonuçlar dahil) ortaya çıkma riski olarak tanımlanmaktadır. Model riskinin kaynağı, bu modellerin geliştirilmesi, uygulanması veya kullanımındaki hatalarla bağlantılı olabilir ve model belirsizliği veya model yönetim süreçlerinin uygulanmasındaki hatalar şeklinde olabilir.

### 4.12.1 MODEL RİSK İZLEME

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 Management") Departmanı oluşturulmuştur. O zamandan 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 içinde farklı becerilere sahip çeşitli ekipleri bir araya getiren ilk savunma hattı (LoD1), model risk yönetim sistemine uygun olarak modellerin geliştirilmesi, uygulanması, kullanılması ve zaman içindeki uygunluğunun izlenmesinden sorumludur; bu ekipler İşletme Departmanlarında veya Destek Departmanlarında yer almaktadır;

İkinci savunma hattı (LoD2) yönetim ekipleri ve bağımsız model inceleme ekiplerinden oluşmakta ve Risk Departmanı bünyesindeki "Model Risk" Departmanı tarafından denetlenmektedir;

Üçüncü savunma hattı (LoD3), model riski yönetim sisteminin genel etkinliğini (model riski için yönetişimin uygunluğu ve ikinci savunma hattının faaliyetlerinin etkinliği) ve modellerin bağımsız denetimini değerlendirmekten sorumludur: İç Denetim Departmanı bünyesinde yer alır.

#### Yönetişim, yönlendirme 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.

Bu şekilde:

**W** Grubun tüm modelleri için geçerli olan normatif çerçeve tanımlanır, gerektiğinde ana model ailelerine uygulanarak ayrıntılara ilişkin

ayrıntılar sağlanır 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 belirtir;

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;

**W** Üst Yönetim'de Grup'un maruz kaldığı model riskine ilişkin izleme ve raporlama sistemi oluşturulmuştur. Grubun stratejik hedeflerine ulaşma bağlamında üstlenmeye hazır olduğu model riski düzeyine karşılık gelen model riski iştahı, uyarı limitleri ve eşiklerle ilişkili belirli göstergeler biçiminde tercüme edilen risk toleransına ilişkin beyanlar yoluyla da resmileştirilir.

#### 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 cevaben yapılan çapraz incelemeler için tetiklenir:

LoD1 tarafından uygulanan faaliyetler ve kontroller temelinde, modellerin işleyişinin ve kullanımının tasarlandıkları hedeflere ve geçerli 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;

**W** incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri açıklayan bir Bağımsız İnceleme Raporuna yol açar.

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 takip eden iki aşamadan oluşmaktadır:

Bağımsız İnceleme Raporunda inceleme ekibi tarafından belirlenen sonuçları sunmayı ve LoD1 ile LoD2 arasında çelişkili bir tartışmaya izin vererek tartışmayı amaçlayan İnceleme Makamı. LoD2, tartışmalara dayanarak, bulgular ve tavsiyeler de dahil olmak üzere, bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, İnceleme Raporunun sonuçlarını teyit eder veya değiştirir;

**w** Onay Makamı, bir modelin kullanımını, mevcut modelde yapılan değişiklikleri veya modelin uygunluğunun LoD1 tarafından önerilen süre boyunca sürekli olarak izlenmesini, Bağımsız İnceleme Raporundan ve İnceleme Makamının tutanaklarından onaylama (çekinceli veya çekincesiz) veya reddetme yetkisine sahip bir organ.

## 4.13 ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) RİSKLERİ

### 4.13.1 GİRİŞ

#### Tanım

ÇSY Riski (Çevresel, Sosyal ve Yönetişim Riski), SG karşı tarafları veya yatırım yapılan varlıklar aracılığıyla mevcut veya olası ÇSY faktörlerinin olumsuz gerçekleşmesi olarak tanımlanabilir. ÇSY faktörleri, kredi riski gibi risk türleri aracılığıyla gerçekleşerek SG'nin finansal performansını olumsuz etkileyebilir; bu riskler öncelikle bir kurumun karşı taraflarına ve yatırım yaptığı varlıklara olan maruziyetinden etkilenir.

Grubun risk yönetimi çerçevesi, bu yeni zorlukları dikkate almak üzere sürekli olarak gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

ÇSY riskleri, geleneksel risk kategorilerini (kredi riski, karşı taraf riski, piyasa riski, finansal olmayan riskler, yapısal risk, iş ve strateji risklerinin yanı sıra diğer risk türleri ve diğer risk faktörleri) ağırlaştırıcı faktörler olarak görülmektedir. Bunlar kısa, orta ve uzun vadede Grup'un faaliyetleri, sonuçları ve mali durumu üzerinde etkili olabilir. Bu risk kategorileri birbiriyle yakından bağlantılıdır ve bir bütün olarak ele alınmalıdır.

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 faktörlerdir. Bunlar arasında iklim değişikliği, biyoçeşitlilik\*, enerji tüketimi ve atık yönetimi gibi faktörler yer almaktadır. Çevresel riskler, aşağıdaki şekilde sınıflandırılan bir dizi risk faktörü aracılığıyla olumsuz bir finansal etkiye neden olabilir:

- Fiziksel **risk**, fiziksel çevre faktörlerinin Grup, karşı taraflar veya yatırım yapılan varlıklar üzerindeki mevcut veya potansiyel finansal etkisini ifade eder,
- **Geçiş riski**, çevresel açıdan daha sürdürülebilir bir ekonomik modele **geçişin** Grup, finansal pozisyonu, karşı taraflar veya yatırım yapılan varlıklar üzerindeki mevcut veya potansiyel etkisini ifade eder;

**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 faktörlerdir. Bunlar

arasında eşitlik(sizlik), sağlık, kapsayıcılık, çalışma ilişkileri, işyeri sağlığı ve güvenliği ve refahı, insan sermayesi ve topluluklar gibi faktörler yer almaktadır;

**Yönetişim riskleri**, bir devlet kurumunun veya münferit bir kurumun 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, ÇSY risk faktörlerinin karşı taraflar veya yatırım yapılan varlıklar üzerindeki potansiyel olumsuz etkisini **çifte önemlilik değerlendirmesinin** bir parçası olarak analiz eder:

**W** Grubun ekonomik ve finansal faaliyetlerinin çevre ve insan hakları üzerindeki etkilerinden kaynaklanabilecek **çevresel ve sosyal önemlilik**; ve

ÇSY faktörlerinin tüm değer zinciri boyunca (yukarı ve aşağı yönlü) Grubun ekonomik ve finansal faaliyetleri üzerindeki etkisinden kaynaklanabilecek ve bu faaliyetlerin değerini (karlılığını) etkileyebilecek **finansal önemlilik**.

Grup, "Kredi kuruluşları ve yatırım firmaları için ÇSY risklerinin yönetimi ve denetimine ilişkin EBA Raporu" (2021) ve "İklimle ilgili ve çevresel risklere ilişkin ECB Kılavuzu" (2020) temelinde 2021 yılında risk taksonomisine ÇSY risk faktörlerini eklemiştir. Bu tanım 2022 yılında çevresel risk faktörleri olarak fiziksel ve geçiş risklerini içerecek ve çifte önemlilik kavramını kapsayacak şekilde revize edilmiştir. 2023 yılında, çifte önemlilik tanımı, kavramın finansal önemliliğin değerlendirilmesine nasıl uygulandığını vurgulamak üzere revize edilmiştir.

Bölüm 4'ün bu kısmı, ÇSY risklerine ilişkin niteliksel açıklamalara yönelik Sütun 3 gerekliliklerini karşılamak amacıyla, Grubun bu tür riskleri azaltmak için nasıl bir çerçeve geliştirdiğini açıklamaktadır. Mali Olmayan Performans Beyanına çaprazreferanslar tablosu Bölüm 9'da verilmiştir (bkz. sayfa 732).

Yıldız işareti ile takip edilen kelimelere kesin tanım verilmiştir. Bu tanımlar Sözlük, sayfa 764'te sunulmuştur.

### 4.13.2 FİNANS DIŞI RİSK FAKTÖRLERİNE ANALİTİK YAKLAŞIM

Societe Generale, iç risk yönetimi çerçevesinin bir parçası olarak bir risk tipolojisi oluşturmuştur (bkz. sayfa 191). İş, kârlılığı, ödeme gücü veya finansmana erişimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek ve sonuç olarak çerçevedeki riskleri etkileyebilecek ana risk faktörlerini listeler. Çevre, insan hakları ve temel özgürlükler üzerindeki etkileri ele almak için,

risk haritalaması, Grubun faaliyetleri, çalışanları ve tedarikçileri üzerindeki etkinin birbiriyle bağlantılı üç değerlendirmesini içeren *Özen Görevi planı* (bkz. sayfa 404) kapsamında gerçekleştirilen bir risk değerlendirme çalışmasıyla desteklenmektedir.

Grubun stratejik analizini bilgilendirmek üzere paydaş beklentilerine açıklık getiren önemlilik matrisine (bkz. Bölüm 5, *Paydaşlarla diyalog*, sayfa 359) ek olarak Grup, finansal olmayan riskleri belirlemek için özel bir değerlendirme yapmıştır. Bu değerlendirmenin sonuçlarına dayanarak, ana 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, zira 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:

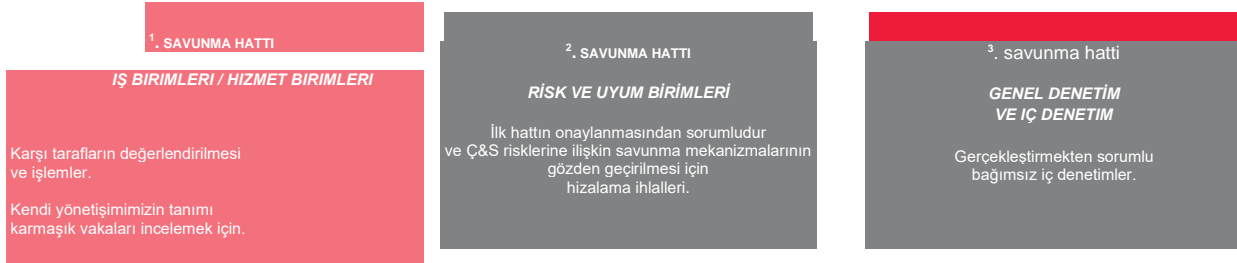
Siber riskler ve BT arızası (bkz. bölüm 4.1.5.1 *Siber risk*, sayfa 200; ve bölüm 4.1.5.3 *BT arızası*, sayfa 201);

**W** Uyumsuzluk ve dolandırıcılık riskleri (bkz. bölüm 4.1.5.2 Uyumsuzluk riski, sayfa 201 ve bölüm 4.1.5.4 Dolandırıcılık riski, sayfa 201);

## Savunma hatlarında sorumlulukların ayrılması ilkelerinin uygulanması

ÇSY risklerinin yönetimi, 2019 yılında fiili veya potansiyel Ç&S risklerinin ve ÇSY risk faktörlerinin Grubun normatif dokümantasyonuna dahil edilmesiyle hızlandırılmıştır (bkz. Bölüm 3, sayfa 75, Bölüm 5, *KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine* dahil edilmesi, sayfa 328).

### ESG RISK FAKTÖRLERİNİN YÖNETİMİ



### DAİMİ KONTROL

ÇSY risk faktörlerinin nasıl yönetildiği her üç savunma hattında - birinci savunma hattı (LoD1\*), ikinci savunma hattı (LoD2\*) ve üçüncü savunma hattı (LoD3\*) - ve ilgili uzman fonksiyonlarında gözden geçirilir.

İş Birimleri (BU'lar) ve Hizmet Birimleri (SU'lar), KSS stratejilerinin bir parçası olarak ve ÇSY risklerini yönetmek için faaliyetlerinde kullandıkları tüm stratejik kararlara, yönetim araçlarına ve işletim süreçlerine ÇSY faktörlerini entegre eder. BU'lar/SU'lar şunlarla görevlidir:

**W** faaliyetlerinden kaynaklanan ÇSY risk faktörlerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesi;

Grup düzeyinde onaylanan taahhütlere uymak.

ÇSY risk faktörlerine karşı ikinci savunma hattı (LoD2\*) uzman fonksiyonları gerektirir ve Risk Bölümü ile Grup Uyum Bölümü tarafından yönetilir.

Risk Bölümü, ESG risk faktörlerinin gözetiminden ve işletmeler

**W** ÇSY riskleri (bkz. bölüm 4.1.1.5 *ÇSY riskleri*, sayfa 195);

**W** yönetmeliklere veya sağlık ve güvenlik standartlarına uyulmaması (bkz. Bölüm 5, *Sorumlu bir işveren olmak/Çalışma koşullarıyla ilgili riskler*, sayfa 375);

Bir dizi orta düzeyde finansal olmayan risk faktörü de tespit edilmiştir:

**W** Grubun kredi riskini etkileyebilecek Ç&S (çevresel ve sosyal) konular, özellikle iklimle ilgili konular, *yani* geçiş riskleri ve fiziksel riskler. Bu riskler zaman içinde artabilir ve daha sonra daha önemli risk faktörleri listesine katılabilir (bkz. Bölüm 4.13.6 *Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil* edilmesi, sayfa 313);

**W** uygunsuz çalışan davranışları, *örneğin* Grubun Davranış Kuralları ve Kılavuz İlkelerine uyulmaması (bkz. Bölüm 5, *Sorumlu bir işveren olmak/ Çalışma yönetmeliklerine ve Grubun kendi çalışma kurallarına uyulmamasına ilişkin riskler*, sayfa 381);

**W** ve daha spesifik olarak İnsan Kaynakları yönetimi ile ilgili olarak kalifiye personel eksikliği riski (bkz. Bölüm 5, *Sorumlu bir işveren olmak / Kalifiye personel eksikliğine ilişkin riskler*, sayfa 369).

arasiizlenmesinden sorumludur:

**W** Finansal önemliliği (risk, önemlilik, stres testi, değerlendirme, raporlama ve daha fazlası) analiz etmek için ÇSY risk faktörlerini yönetmeye yönelik kesişensistemler tanımlar ve uygular ve ilk savunma hattı (LoD1\*) tarafından uygulamayı denetler;

Çevresel, sosyal ve yönetim önceliklerini analiz etmek için, bu riskleri değerlendirme ve izleme sistemi ve birinci savunma hattı (LoD1\*) tarafından uygulanan kontroller hakkında LoD2\* görüşünü yayınlar.

Risk Bölümü'nün himayesinde ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı'nın eş sponsorluğundayürütülen ESG by Design programı, İş Birimlerine (BU), Hizmet Birimlerine (SU) tüm Grup faaliyetlerinde ve süreçlerinde ESG stratejisini hayata geçirme ve çevre - özellikle iklim - ve sosyal riskleri yönetme konusunda liderlik ve destek sağlamayı amaçlamaktadır. Program, eylem planlarının oluşturulmasını ve BÜ ve SÜ'lerdeki işletme süreçlerinin gözden geçirilmesinin koordine edilmesini kapsamaktadır.

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

Grup Uyum Departmanı, Grubun gönüllü taahhütlerine uymamarisklerinden ve itibar riski faktörlerinden (bu, Grubun iş ilişkilerini sürdürme veya bunlara katılma ve finansman kaynaklarına erişimi sürdürme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek olumsuz bir alıdan kaynaklanan risktir) sorumlu ikinci savunma hattıdır. Bunu yapmak için, sürdürülebilir yatırım yönetmeliklerine ve Grup yapıdırisk taksonomisinde belirtildiği gibi, tedarik ve faaliyetlerle (sektör politikaları) bağlantılı çevresel ve sosyal konularla ilgili olarak Grubun gönüllü taahhütlerine uyulmasını sağlar.

İki ikinci savunma hattı aktörü, kendi alanlarındaki ÇSY konularında düzenleyici istihbarata katkıda bulunur.

Üçüncü savunma hattı (LoD3\*) Grup Genel Teftiş ve Denetim Departmanı tarafından sağlanmaktadır.

Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı şunlardan sorumludur:

**W** Özellikle ESG riskiyle ilgili olarak Grubun daimi kontrol çerçevesinin sürekli iyileştirilmesini teşvik edecek uzmanlığı sağlamak;

**W** Grup normatif dokümantasyonu için ÇSY girdileri sağlamak;

**W** Grubun faaliyetlerinin, stratejik hedeflerinin ve stratejik uyum planlarının çevresel ve sosyal etkilerinin ölçülmesi için Genel Müdürlüğe bir model önermek. İkinci savunma hattı olarak, Risk Bölümü ve Grup Uyum Bölümü modeli gözden geçirir ve model hakkında bir görüş bildirir.

Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı ayrıca Grubun sektör politikalarına veya müşterilere veya işlemlere ilişkin diğer taahhütlere uygunluk konusunda görüş bildirir ve ilgili durumlarda ikinci savunma hatları tarafından talep edilen açıklamaları sağlar.

Finans Bölümü, finansal ve finansal olmayan ÇSY göstergelerini üretir. Ayrıca Sürdürülebilirlik düzenleyici istihbaratına da katkıda bulunur. Daha spesifik olarak, bankalarda muhasebe konusunda düzenleyici istihbarattan sorumludur: ÇSY'yi dahil etmek için muhasebe işlevindeki potansiyel değişiklikleri belirler (Bankanın karbon ayak izinin muhasebeleştirilmesi gibi) ve ÇSY boyutunu diğer süreçlerine dahil eder: Societe Generale Grubunun bütçesi ve mali gidışı; kıt kaynakların tahsis ve yönetimi (RWA ve likidite), hassas sektörlerle maruz kalma, ticari teşvikler ve yatırımcı ilişkilerinin yanı sıra, halihazırda kapsanan düzenleyici ve gönüllü göstergelere ek olarak, özel göstergelerin bir araya getirilmesi de dahil olmak üzere iç yönetim göstergelerinin üretimi.

Finans Bölümünde raporlama ve ölçümlerle görevli bir departman ESG ölçümleri ve göstergeleri üretmektedir.

Daimi kontrol çerçevesinden ve iç kontrolün koordinasyonundan sorumlu departman, ÇSY risk faktörlerini dikkate almak için gerektiğinde APRC (Faaliyetler, Süreçler, Riskler ve Kontroller) referans çerçevesini güncellemekle görevlendirilmiştir.

### Komiteler

ÇSY risk yönetimi, Yönetim Kurulu, İcra, Hizmet Birimleri ve fonksiyon düzeyinde bir dizi Komite tarafından ele alınmaktadır. İç kontrol ve risk Yönetim düzeyinde, ÇSY risk faktörlerinin yönetimi aşağıdaki Komitelerin görev tanımlarına dahil edilmiştir:

**W** Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP):

2019 yılında kurulan ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı başkanlığında 2023 yılında sekiz kez toplanmıştır. Toplantı gündemleri, Grubun 2021'den bu yana UNEP-FINet Sıfır Bankacılık İttifakı (NZBA) üyeliğinin bir parçası olarak, kurumsal kredi portföyünün 2050'de karbon nötrlüğüne ulaşılmasıyla uyumlu yörüngelerle uyumlu hale getirilmesini ele aldı. Grup, 2023 yılında bir dizi sektör için yeni uyum hedefleri belirlemiştir: Çimento, Petrol ve Gaz, Otomotiv, Çelik, Ticari Gayrimenkul, Alüminyum ve Denizcilik (daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 5, *Çeşitli sektörlerde kredi politikalarının ve kredi portföylerinin uyumlaştırılması*, sayfa 337). CORESP, her yıl olduğu gibi, Grubun etkiler, bağımlılıklar ve doğa temelliriskler ve fırsatlar konusundaki çalışmalarında kaydedilen ilerlemeyi takip etti ve sonraki adımları onayladı;

**W** Grup Risk Komitesi (CORISQ):

yönetiminin merkezi gözetiminden sorumlu olan ve Genel Müdürlük tarafından başkanlık edilen ihtisas komiteleri, bu URD'nin 211. sayfasındaki 4.2.3 *Risk yönetimi organizasyonu* bölümünde sunulmuştur.

Yönetim Kurulu düzeyinde, ÇSY risk faktörlerinin yönetimine ilişkin sunumlar, bazıları çevresel ve sosyal sonuçların bir değerlendirmesini veya Grup için tanımlanan risk iştahı bağlamında göstergelerin gözden geçirilmesini içerebilen İş Birimleri (İB) ve Hizmet Birimleri (HB) tarafından raporlar sunulduğunda Yönetim Kurulu komitelerinin bir üyesinin talebi üzerine yapılır.

Yönetim Kurulu, Grubun faaliyetleri için kılavuz ilkeleri belirler, bunların Genel Müdürlük tarafından uygulanmasını sağlar ve yılda en az bir kez gözden geçirir; bu kılavuz ilkeler, kurumsal ve sosyal sorumluluk politikasının ana itici güçlerini içerir. Bu teklif ilk olarak risk hususları için Risk Komitesi, finansal ve finansal olmayan iletişimin gözden geçirilmesi için Denetim ve İç Kontrol Komitesi, şirket yetkililerinin ücretlendirilmesiyle ilgili hususlar için Ücretlendirme Komitesi ve yönetim soruları için Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi (Grup içi yönetim dahil) tarafından gözden geçirilir. Daha fazla bilgi için Bölüm 3 *Yönetim Kurulu ve KSS*, sayfa 98'e bakınız.

Yönetim Kurulu **Risk Komitesi** aşağıdaki hususları incelemekle görevlidir:

**W** Grup tarafından KSS taahhütlerinin uygulanmasına ilişkin riskler;

ÇSY risk faktörlerinin Banka'nın finansal önemliliği üzerindeki etkisi, ÇSY risk faktörlerinin yönetimi ve bunların ihtiyati riskler üzerindeki etkisi ve Societe Generale'in uyum riskleri, özellikle önemlilik çalışması yoluyla. ÇSY finansal önceliklendirme konuları, Finans tarafından üretilen göstergelere dayalı olarak Risk Bölümüne sunulur. 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 (ö *meğin*, Özen Yükümlülüğü, Mali Olmayan Performans Beyanı) gözden geçirir.

Ücretlendirme **Komitesi**, şirket yetkililerinin ücretlendirilmesi için seçilen KSS kriterlerini Yönetim Kurulu'na sunar.

**Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi**, Yönetim Kurulu'nun KSS konularıyla en iyi şekilde ilgilenmesini sağlamak için tartışma materyalleri hazırlar. Yönetim Kurulu beceri matrisini kullanarak her yıl Yönetim Kurulu'nun beceri gereksinimlerini uzmanlık ve KSS ile ilgili çeşitli konular açısından inceler. Yürürlükteki işe alım süreçleri ve sunulan eğitimler hakkında gerekli sonuçları çıkarır.

**Oy Hakkı Olmayan Direktör**, stratejinin belirlenmesine yardımcı olmanın yanı sıra, Yönetim Kurulunun tüm Komitelerine KSS ile ilgili konuları görüştüklerinde yardımcı olur. Yönetim Kurulu, Oy Hakkı Olmayan Direktörün görev alanının tüm KSS konularını kapsayacak şekilde genişletilmesi ilkesinin uygulanmasına karar vermiştir.

CORISQ, BT sistemleri arızası (siber suç riski dahil) ve yolsuzluk, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama dahil olmak üzere etik olmayan iş uygulamaları gibi finansal olmayan riskleri düzenli olarak gözden geçirir. Banka'nın risk iştahının bir parçası olarak izlenen ÇSY risk göstergelerini üçer aylık dönemler itibarıyla takip eder. CORISQ, kredi portföyleri üzerindeki kredi riski analizini çevresel faktörleri de kapsayacak şekilde genişletmiş ve gerektiğinde incelenen kredi başvuru formlarına çevresel risklere ilişkin referanslar eklemiştir. CORISQ'ye bazı düzenleyici hususlar sunulmuştur. Ayrıca, iklim riskleri yıl boyunca (en az üç ayda bir) Yönetim Kurulu ile yaptığı toplantıların gündeminde düzenli olarak yer almaktadır. Tüm bu konular için Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne düzenli raporlama yapılmaktadır. Risk Komitesinin yıla ilişkin Faaliyet Raporu Bölüm 3, *Risk Komitesinin 2023 Faaliyet Raporu*, sayfa 103'te bulunabilir. CORISQ hem Genel Müdürlüğe hem de Yönetim Kuruluna rapor verir.

Hizmet Birimleri ve fonksiyonlarda, ÇSY riskleri talep üzerine Komite toplantılarından birinde kendi kapsamı dahilinde ele alınabilir. Uzman Komitesine Risk Bölümü başkanlık eder ve ESG standartlarını onaylar.



Her iki savunma hattı tarafından da Uzman Komiteler kurulmuştur:

**RISQ ESG Kılavuzları Uzman Komitesi** 'ne Risk Bölümü başkanlık etmektedir. Amacı, Risk ikinci savunma hattının kapsamını ilgilendiren politika ve yönetmeliklere dayalı olarak geliştirilen dahili ÇSY standartlarını onaylamaktır. Yönetmelikleri ve politikaları yorumlar (özellikle portföy uyum ölçütleri ve 3. Sütun kuralları ile ilgili olarak);

**CPLE ESG Kılavuzları Uzman Komitesi** 'ne Grup Uyum Bölümü başkanlık etmektedir. Amacı, Ç&S Genel İlkelerini ve Grubun üç kesişenpozisyon beyanını dikkate alarak Ç&S sektörü politikalarının

### 4.13.3 E&S RİSKLERİNİN YÖNETİMİ

Ç&S risklerinin yönetilmesi, Grubun iş yapma şeklini düzenleyen süreçlerin ayrılmaz bir parçasıdır. Societe Generale, Özen Yükümlülüğü Planı için risk tanımlama sürecinin bir parçası olarak olumsuz etkileri ve ESG risk faktörlerinden kaynaklanan itibar riskini tanımlar. Risklerin oluşmasını önlemek veya riskleri azaltmak için önleyici bir politikası vardır.

#### 4.13.3.1 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. Bunlar, ilgili ürün ve hizmet tekliflerinin potansiyel ÇSY etkilerini ele alarak Grubun faaliyetleri için geçerli olan çerçeveyi ortaya koymaktadır.

Ç&S Genel İlkeleri ve ekleri Grubun aşağıdaki web sitesinde mevcuttur kurumsal web sitesi (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021-03/environmental-social-general-principles.pdf>).

Belge, **sektörler arası önemikonulara ilişkin üç beyandan** oluşmaktadır:

**W** insan hakları;

**W** iklim; ve

**W** biyoçeşitlilik\*.

Bu beyanlar, bu konulardaki temel referans standartlarını ortaya koymakta ve Societe Generale'in 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 politik** aları, Grubun mevcut veya potansiyel Ç&S risklerinin haritalandırılmasına dayalı olarak, Ç&S veya etik perspektifinden potansiyel olarak hassas sektörlerde uygulamayı amaçladığı standartları tanımlar. Ç&S politikaları kamuya açık olarak Grubun kurumsal web sitesi (<https://www.societegenerale.com/en/sorumluluk/etik-ve-yonetisim>). Bunlar endüstriyel tarım ve ormancılık, madenler, barajlar ve hidroelektrik enerji, petrol ve gaz, termik santraller, termik kömür, savunma ve güvenlik, gemicilik, sivil nükleer enerji ve 2023 itibarıyla tütünü kapsamaktadır. Ç&S Genel İlkeleri ve politikaları düzenleyici, bilimsel veya toplumsal gelişmeler, gözlemlenen en iyi uygulamalar ve Grubun stratejisi doğrultusunda güncellenir.

Ç&S politikalarının hepsi aynı yapıyı takip eder: mevcut veya potansiyel Ç&S risk faktörlerini tanımlar, söz konusu sektör veya alan için geçerli referans standartları listeler, kapsanan faaliyetlerin kapsamını belirler (altsektörler, finans ve bankacılık ürünleri ve hizmetleri) ve ayrıca her bir sektör veya alan için kriterler tanımlayabilir:

**W** Grup'un kurumsal müşterileri (finansal kurumlar ve devletler hariç);

**W** özel işlemler: bilinen bir dayanağı olan ürün ve hizmetler (örneğin, varlık veya proje finansmanı);

**W** yatırım faaliyetleri; veya

Tarimsal emtia türevleri gibi belirli ürün veya hizmetler.

### RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

#### ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) RİSKLERİ

dahili uygulamasına yönelik normatif seçenekleri gözden geçirmek ve onaylamaktır;

Buna ek olarak, Grup içindeki tüm kredi kapsamıyla ilgilenen ve Risk Bölümü'nün başkanlık ettiği bir **Çapraz İş Komitesi olan Kredi Riski Komitesi'ne (CRC)**, bazı sektörler için sektör limitleri gibi geçmişte Grup CORISQ'ya verilen bazı kapsamların gözden geçirilmesi için Genel Yönetim tarafından sorumluluk verilmiştir. ÇSY hususları uygun olan yerlerde ele alınmaktadır.

Politikalar, yukarıda listelenen kategorilerin her biri için farklı türde kriterler içerebilir:

**W Ç&S hariç tutma kriterleri** , çevreye zarar verme ve/veya insan haklarını ihlal etme potansiyeli olan ve makul bir zaman dilimi içinde iyileştirmenin mümkün olmadığı temel uygulamalar veya faaliyetlerle ilişkili belirli kurumsal müşteri, ihracçı, özel işlemler, bankacılık veya finansal ürün veya hizmet türlerini Grubun faaliyetlerinden hariç tutmak için tasarlanmıştır;

**W Ç&S öncelik 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 sağlarken, müşterinin bu kriterleri karşılayacak bir proje geliştirme taahhüdünü değerlendirmelidir;

**Diğer Ç&S değerlendirme kriterleri** , söz konusu sektöre özgü olan **ve** ekstra finansal değerlendirilmenin bir parçası olarak dikkate alınması gereken diğer risk faktörlerini belirlemek ve Grubun teşvik etmek istediği ilgili en iyi uygulamaları ortaya koymak için tasarlanmıştır.

Petrol ve Gaz sektörü politikası, Grubun yeni taahhütlerini yansıtabilecek şekilde 2023 yılında güncellenmiştir. Grup, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren, gelirinin neredeyse tamamını petrol ve gaz faaliyetlerinden elde eden hiçbir özel şirkete finansal ürün ve hizmet sağlamayacaktır. Nihai yatırım kararı 31 Aralık 2021'den sonra alınan yeni petrol ve gaz sahası projelerinden tüm özel hizmet tekliflerini geri çekecektir.

Grup ayrıca yeni bir tütün sektörü politikası benimsemiştir:

**W** gelirlerinin %25'inden fazlasını tütün ürünlerinden elde eden tütün üreticilerine yeni bankacılık ve finans ürünleri ve hizmetleri sağlamayı durduracaktır; ve

Grup'un (doğrudan veya üçüncü taraflar adına) varlıklarını yöneten kuruluşları **ve** Grup'un sigorta kuruluşları, yatırım politikalarına uygun olarak tütün şirketlerini yatırım evrenlerinin dışında tutmaktadır.

#### 4.13.3.2 Operasyonel uygulama prosedürleri

Fili veya potansiyel ÇSY risk yönetimi prosedürleri, işlerin günlük olarak yürütülmesi için birkaç yıldır Grup bünyesinde uygulanmaktadır. Uygulama sürecinin arkasındaki fikir, E&S risk yönetimini işlemel, işe alım ve periyodik müşteri inceleme süreçleri gibi mevcut risk yönetimi süreçlerine entegre etmektir. Bu doğrultuda, 2023 yılında ÇSY kaygılarının BU ve SU kredi ve itibar riski yönetimi politika ve süreçlerine aşamalı olarak dahil edilmesine devam edilmiştir. Ç&S risklerini yönetme çerçevesi, üç ana aşamada kurumsal müşteriler, özel işlemler, ürünler ve hizmetler ve menkul kıymet ihracçıları olmak üzere çeşitli düzeylere yayılmaktadır:

**W Ç&S riskinin belirlenmesi:** Bu adım, karşı tarafın faaliyetlerinin veya karşı tarafa yapılan işlemin gerçek veya potansiyel bir Ç&S riski oluşturup oluşturmayacağını belirlenmesini gerektirir. Bu, öncelikle karşı tarafın veya temel faaliyetlerinin Ç&S dışlama listesinde veya Ç&S



tanımlama listesinde olup olmadığını, Ç&S ile ilgili herhangi bir tartışmaya konu olup olmadığını ve bir veya daha fazla sektör politikası kapsamında olup olmadığını kontrol ederek yapılır. Bu süreç, sektör politikalarındaki kriterlere uygunluğu teyit etmek üzere tasarlanmıştır. Bu kontrollere ek olarak, KYC (Müşterini Tanı) prosedürleri ve yolsuzluk, terörizmin finansmanı, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama ile mücadele önlemlerinin bir parçası olarak yönetim durum tespiti yapılmaktadır.

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 detaylandırmaktadır. 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, belirli Ç&S politikaları kapsamında hariç tutulan şirketleri içeren bir dışlama listesi de vardır ve bu liste de aynı şekilde düzenli olarak güncellenerek yılda en az bir kez operasyonel ekiplere gönderilir. Societe Generale, bu tür şirketlere, ana şirketlerine veya iştiraklerine bilerek bankacılık veya finansal hizmetler sağlamayacağını taahhüt etmiştir. Bu risk belirleme sürecini güçlendirmek için yeni araçlar geliştirilmektedir ve zaman içinde dışlama listelerini doğrulamak, geçerli olan sektör politikalarını kontrol etmek ve yeni olumsuzlukların belirlenmesine yardımcı olmak için eklenecektir;

**W Ç&S Değerlendirmesi (fiili veya potansiyel Ç&S riskleri taşıdığı tespit edilen karşı taraflar veya işlemler):** fiili veya potansiyel Ç&S riskleri 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 Ç&S bilgilerinin değerlendirilmesine yönelik Grupçaında kılavuz ilkeleri belirleyen bir politika Haziran 2022'den bu yana uygulanmaktadır. Değerlendirmenin sonuçlarına dayanarak bir Ç&S görüşü hazırlanır. Görüş olumlu, şartlı (sözleşme koşullarına, eylem planlarına, kısıtlamalara tabi) veya olumsuz olabilir. Değerlendirmenin zaman ufku, taraf ile gerçekleştirilen finansal işlemlere bağlıdır (kısavadedi: 0-2 yıl, ortavadedi: 3-5 yıl veya uzun vadeli: > 5 yıl);

**W Ç&S eylemleri:** Belirlenen riskleri azaltmak için düzenli izlemeye tabi olan Ç&S hafifletme eylemleri önerilebilir.

Ç&S değerlendirmeleri ve eylemleri, sürece bağlı olarak ikinci savunma hattı olan Risk veya Uyum Bölümü tarafından gözden geçirilir (ayrı bir prosedür Uyum'a tırmanma için yönergeler verir). ve gerektiğinde, Grup Müşteri Kabul Komitesi veya Karmaşık İşlemler ve İtibar Riskleri Komitesi'nde Genel Yönetim tarafından aracılık edilebilir. İş Birimleri ayrıca mevcut veya potansiyel Ç&S risklerini yönetmek için izleme ve kontrolleri kendi süreçlerine aşamalı olarak dahil etmektedir.

Bu süreçler, potansiyel olumsuz etkileri azaltmaya yönelik eylemlerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve tanımlanmasına ek olarak, sürdürülebilir kalkınmaya ilişkin olumlu etki finansmanı için karşı tarafların ve işlemlerin belirlenmesine de hizmet eder. Bu ikiyönlü yaklaşım, Societe Generale'in Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanının (SPIF/SPI; bkz. Bölüm 5.1.3, *Müşterilerini destekleyen bir banka*, sayfa 347) temelini oluşturmaktadır.

Grup genelinde mevcut veya potansiyel Ç&S risklerinin yönetilmesine yönelik bu çerçevenin sorunsuz ve sistematik bir şekilde yaygınlaştırılmasına sağlamak amacıyla, 2021 yılında çerçeve kapsamındaki tüm BÜ'ler ve SU'lar için yeni bir zorunlu çevrimiçi eğitim modülü kullanıma sunulmuştur. Grubun faaliyet gösterdiği her yerde aynı içeriğin herkes tarafından tutarlı bir şekilde erişilebilir olmasını sağlamak

için 11 dilde mevcuttur.

#### 4.13.3.3 Grubun İş Birimlerinde operasyonel uygulama

Müşteri ve işlem ÇSY risklerini değerlendirme prosedürleri 2022 ve 2023 yıllarında ESG by Design programı kapsamında yenilenmiştir (program hakkında daha fazla bilgi için bkz. 2. Bölüm, *ESG by Design programı*, sayfa 55).

Risk Bölümü'nün himayesinde ve Sürdürülebilir Kalkınma Bölümü ile ortaklaşayürütülen bu dönüşüm programı, mevcut süreçleri gözden geçirmek, optimize etmek ve güncellemek için eylem planları oluşturarak Grubun BU'larına ve SU'larına ÇSY'den kaynaklanan riskleri yönetmelerinde yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

Program, 2023 yılında Küresel Bankacılık ÇSY incelemeleri için ilk savunma hattı (LoD1\*) rol ve sorumluluklarının netleştirilmesini içermektedir. Bu süreçle ilgili standart prosedürler güncellenmiş ve BÜ ve SÜ'lerde yaygınlaştırılmaya başlanmıştır.

Grup kuruluşları, kendi kapsamlarındaki ÇSY risk faktörlerini yönetmek ve kontrol etmekten sorumludur. Grup çerçevesini kendi faaliyetlerine uyarlar ve kendi süreçlerine aktarırlar. Her bir kuruluşun yönetim ekibi, gerekli kaynakların ve uzmanlığın tahsisi de dahil olmak üzere, bu yükümlülüklerin kendi kapsamları dahilinde operasyonel olarak yaygınlaştırılmasını ve uygulanmasını sağlar.

Süreç yönetimi açısından, Grup kuruluşları:

ÇSY risk faktörlerinin sonuçlarını hafifletmek için prosedürler geliştirmek ve uygulamak. Bu prosedürler, Grubun risk faktörleri bölümünde sunulan ilke ve kılavuzlarına göre, bağlama, faaliyetlerine ve belirli yerel özelliklere göre uyarlanır;

ÇSY risk faktörlerinin yönetimini mevcut süreçlere dahil etmek (özellikle kredi kararları, müşteri kabulü vb. için) ve kaynak tahsislerinde (BT, insan kaynakları, değerlendirmeler vb.) dikkate almak;

**W** Kurumları bünyesinde bir veya daha fazla ÇSY risk faktörü koordinatörü atamaktır;

**W** Grubun normatif dokümantasyonunda açıklanan ÇSY risk faktörü yönetim sistemini uygulamak için ÇSY prosedürleri hakkında çalışan eğitimi düzenlemek;

Sorumlu oldukları süreçlerin bir parçası olarak ÇSY risk faktörü yönetimine ilişkin Düzey 1 kontrollerini uygularlar;

Sürdürülebilir Kalkınma Departmanına yanıtlar önerir ve sivil toplum **DA** dahil olmak üzere paydaşlarla yapılan toplantılara katılır;

Risk ve Uyum Bölümleri ile Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından tanımlanan ÇSY risk yönetim sisteminin uygulanmasına yönelik temel göstergeleri düzenli olarak izler, yönlendirir **VE** raporlar. Bu göstergeler kuruluşun ÇSY prosedürlerinde belirtilebilir;

**W** Portföylerin Grup düzeyinde tanımlandığı şekilde hizalanmasını sağlamak (müşteri finansman portföylerinin karbonsuzlaştırılması);

ÇSY risk faktörlerinin yönetimini birinci savunma hattının (LoD1) mevcut süreçlerine entegre etmek. Daha spesifik olarak, müşteri kabulü ve KYC'nin güncellenmesi prosedürlerinin yanı sıra işlem işleme prosedürlerinin (kredi kararları) ağırlaştırıcı ESG risk faktörlerini dikkate alacak şekilde güncellenmesi gerekmektedir. Kuruluşlar bu değişiklikleri Grubun normatif dokümantasyon külliyatına uygun olarak uygulamaktan sorumludur;

daimi kontrol sistemlerini ÇSY risk faktörlerini mümkün olduğunca etkin bir şekilde kapsayacak şekilde ayarlamalıdır;

Faaliyetleri kapsamında ilgili olduğu ölçüde, yaygınlaştırma:

- Sahadaki ekipleri desteklemek için bir ESG risk faktörü uzmanlık merkezinin kurulması ve ESG değerlendirme sürecinde Ön Büro ile

uzmanlık merkezi arasındaki rol ve sorumluluk dağılımının belirlenmesi,

- Müşteri grubuyla ilişkilerden ve dolayısıyla ÇSY değerlendirmesinden sorumlu bir müşteri yönetimi birimi,
- Uyum, Risk ve İletişimden veya mevcut organlardan (müşteri kabul komitesi ve/veya işlemler/hizmetler komitesi veya yeni ürünler komitesi gibi) gelen girdilerle birlikte BU'nun/Birimin kendi yönetim organları (yerel veya BU). Bu yönetim, Genel Müdürlüğe herhangi bir yükseltme (onay veya tahkim) yapılmadan önce gerekli bir adımdır;

DGLE/RSE tarafından talep edildiğinde Grubun ÇSY standartlarının güncellenmesine katkıda bulunmak.

2020 yılında **Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı** , tüm sektörlerdeki tüm Kurumsal müşteriler için bir Ç&S değerlendirmesi hazırlama hedefini belirlemiştir. Amaç, müşterilere geçiş süreçlerinde destek olabilmek için portföylerini daha iyi anlayabilmektir. Ç&S uzmanlarından oluşan bir ekip, Ç&S analizlerini gerçekleştirmek üzere ticari ekipleri desteklemek için orada bulunmaktadır.

ÇSY uzmanlarından oluşan bir başka özel ekip, satış ekiplerinin işlemlerin Ç&S etkilerini değerlendirmesine ve anlamasına yardımcı olur; bu da Grubun gönüllü taahhütlerini, özellikle de Ç&S politikalarını ve Ekvator İlkelerini yansıtır.

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı da son birkaç yıldır Ekvator Prensipleri 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.

2023 yılı boyunca **Özel Bank** acılık, tüm kapsamı için (Fransa, Avrupa Özel Bankacılık ve Birleşik Krallık) KSS/ÇSY yönetişimini konsolide etmeye ve merkezileştirmeye devam etmiştir. 2023'teki değişiklikler arasında şunlar yer almaktadır: Görev alanı artık tüm Özel Bankacılık sütunlarını kapsayan Etik Komite'nin genişletilmesi; bir Sektör Politikaları Komitesi kurulması ve yatırım süreçlerinin sürdürülebilir yatırıma ilişkin Avrupa düzenlemelerine (SFDR, MiFID II) uygun hale getirilmesine yönelik tedbirlerin sonuçlandırılması.

Özel Bankacılık, konvansiyonel olmayan petrol ve doğal gaz ile ilgili faaliyetleri de hariç tutmak için (halihazırda yatırım evrenine uygulanan) hariç tutma politikalarına inceayay yapmaya devam etmiştir.

Ç&S riskleri konusunda çalışanların farkındalığını artırmaya yönelik kampanyasını sürdürmüştür:

**W** Personelin %90'ından fazlası ÇSY/CSR konularında eğitim almıştır (CSR e-öğrenmemodülleri, Seviye 1);

**40'A** yakını çevre ve iklim riskleri konusunda daha bilinçli olmalarını sağlamak için "Climate Fresco" atölyelerine katıldı; Yönetim uzmanları için ESG sertifikasyonunu hızlandırdı.

**Fransız Bireysel Bankacılık** , ÇSY değerlendirmeleri için işletme yöntemi de dahil olmak üzere kurumsal müşteriler için ana Ç&S değerlendirme sürecini güncellemiş ve geliştirmiştir. Gelirleri 7,5 milyon Avro'yu aşan kurumsal müşteriler işe alım aşamasında; yıllık konsolide gelirleri 7,5 milyon Avro'dan fazla olan ve kredi limiti bulunan şirketler yıllık gözden geçirmelerle değerlendirilirken, 50 milyon Avro'yu aşan tutarlar için orta vadeli krediler hibe aşamasında değerlendirilir. Bu kapsamın şimdi ve 2025 yılları arasında kademeli olarak genişletilmesi öngörülmektedir. Bireysel Bankacılık'ın KSS ekibi, KSS hedeflerine ulaşma yolundaki ilerlemeyi izler ve ESG risk yönetimi de dahil olmak üzere ölçümler üretir.

**Uluslararası Bireysel Bankacılık** alanında, SahraAltı Afrika'daki iki bölgesel bölümde ve Kuzey Afrika'daki her iki yapılandırılmış finans platformunda Ç&S uzmanlarının atanması 2019 yılına kadar uzanmaktadır. 2023'te Polinezya'da her iki iştirakte (SG Polinezya ve SG Yeni Kaledonya) ve ayrıca Doğu Avrupa ve Asya'daki ana iştiraklerde atamalar yapıldı. Bu uzman merkezleri yerel satış departmanlarını destekler ve Grup ve İş Birimi düzeyindeki uzmanlarla yakın işbirliği içinde çalışır.

Grubun normatif dokümantasyonu, Afrika ve denizaşırı Fransa'daki iştirakleri kapsayan İş Birimi için bir prosedüre dönüştürülmüştür. Grubun **Avrupa'daki** iştirakleri (BRD, KB) de Grubun normatif dokümantasyonunu kendi normatif dokümantasyonlarına aktararak yerel yasalara uyum sağlamıştır. Prosedürler Grup standartlarına uygun olarak uygulanır. Bu iştiraklerdeki çalışanlara Ç&S politikaları konusunda eğitim verilmiştir.

2023 yılı Afrika'da ve denizaşırı ülkelerde bir dönüm noktası olmuştur. Operasyonel dağıtım, mevcut prosedüre göre devam etmiş ve BÜ'nün müşteri Ç&S değerlendirmelerini yürütme sisteminin RACI matrisi (müşteri ve işlem Ç&S değerlendirme sürecinde kimin ne yaptığının tanımlanması) ile aşamalı olarak uyumlaştırılması için zemin hazırlanmıştır; Grup araçları müşteri işe alım ve müşteri inceleme prosedürlerine dahil edilmiştir. Yeni Kurumsal İklim Kırılganlık Göstergesi (CCVI) Temmuz 2023'te uygulamaya konmuştur.

uygulanmaktadır.

Ayvens'te müşteri E&S risk tanımlaması, ALD Automotive kuruluşlarında birkaç yıldır KYC süreçlerinin bir parçası olmuştur. Kurumsal Ç&S uzmanları, öncelikli müşteriler için derinlemesine Ç&S değerlendirmeleri yapmaktadır. Daha fazla bilgi için ALD'nin Mali Olmayan Performans Beyanına bakınız: [https://www.ayvens.com/-/media/ayvens/public/cp/files/ne\\_wsroom\\_download-centre/pdfs-newco/sustainability/evrensel-kayit-document/ald2022\\_urd\\_en\\_mel.pdf](https://www.ayvens.com/-/media/ayvens/public/cp/files/ne_wsroom_download-centre/pdfs-newco/sustainability/evrensel-kayit-document/ald2022_urd_en_mel.pdf). Genişletme LeasePlan'in dahil edilmesine yönelik bu süreç, 2023 yılında müşterilerin hariç tutulanlar listesinde yer almadığını doğrulamak için yapılan bir kontrolle başlamıştır ve bu süreç 2024 yılında da devam edecektir.

## İŞ BİRİMLERİNDEKİ MÜŞTERİ VE İŞLEMLERİN E&S DEĞERLENDİRME SÜRECİNE İLİŞKİN TEMEL GÖSTERGELER

	2021	2022	2023
<b>Grup için</b>			
Ç&S incelemesinden geçen toplam müşteri sayısı (Grup düzeyinde)	4,743	7,800	5,254 <sup>(1)</sup>
Ç&S değerlendirmesinden geçen özel işlemlerin toplam sayısı	1,277	894	1,398
<i>o/w Ekvator Prensipleri kapsamında incelenen özel imzalı işlemlerin toplam sayısı</i>	<i>103</i>	<i>67</i>	<i>106</i>
Ç&S risk yönetimi konusunda eğitim alan kişi sayısı	41,142	38,000	45,000
<b>Küresel Bankacılık ve Danışmanlık (GLBA)</b>			
Ç&S incelemesi kapsamındaki özel imzalı işlemlerin sayısı (Ekvator Prensipleri*2 kapsamında ve Societe Generale'in gönüllü taahhütlerinin bir parçası olarak)	134	83	132
Ç&S değerlendirmesinden geçmiş özel işlemler için yeni finansman miktarı (Ekvator Prensipleri kapsamında ve Societe Generale'in gönüllü taahhütlerinin bir parçası olarak) (milyar Euro olarak)	7.2	8.5	10.0
Ç&S değerlendirmesi yapılan toplam müşteri sayısı (Grup seviyesi)	199	296	736
<b>Fransız Bireysel Bankacılık</b>			
Ç&S değerlendirmesi yapılan toplam müşteri sayısı (Grup seviyesi)	3,813	6,912	3,560 <sup>(1)</sup>
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık</b>			
Ç&S değerlendirmesi yapılan toplam müşteri sayısı (Grup seviyesi)	728	592	958

(1) Metodolojide değişiklik.

(2) Daha detaylı bilgi için Ekvator Prensipleri raporuna buradan ulaşabilirsiniz:

[https://wholesale.banking.soaetegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/Wholesale/pdf/ekvator-principles/EQUATOR\\_PRINCIPLES\\_REPORT\\_2022.pdf](https://wholesale.banking.soaetegenerale.com/fileadmin/user_upload/Wholesale/pdf/ekvator-principles/EQUATOR_PRINCIPLES_REPORT_2022.pdf).

Ç&S uzmanları, Ekvator IV İlkeleri kapsamındaki projelerde durum tespiti süreçlerini sıkılaştırmaktadır. Çalışmaları ve diğer kurum içi veya kurum dışı uzmanların yardımıyla, kendi becerilerini geliştirmek ve bunlara yenilerini eklemek için de çalışmaktadırlar.

Finansal Hizmetler kapsamında **Societe Generale Equipment Finance (SGEF)**, karşı taraflar (müşteriler/satıcılar) ve işlemler için halihazırda yürürlükte olan Ç&S risk değerlendirme çerçevesini sürekli olarak geliştirmeyi ve uyarlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, düzenleyici yükümlülükler uygun olarak ESG by Design programında

#### 4.13.3.4 Spesifik özelliklerle ilgili ek Ç&S risk yönetimi süreçleri belirli Grup faaliyetlerinin

Bazı işletmeler, spesifik özellikleri ışığında, Grup tarafından tüm faaliyetlere uygulananlara ek olarak kendi Ç&S risk yönetimi süreçlerini uygulamaktadır.

**Societe Generale Özel Bank** acılık, ESG risklerini yönetmek için net yatırım evrenine kendi dışlama listelerini uygular - özellikle ciddi bir ESG tartışmasına (MSCI kırmızı bayrakları) maruz kalan ihraççıların yanı sıra en kötü ESG derecelendirmelerine sahip olanlar (bkz. Özel Bankacılık'ın yatırım politikası, bu istisnaların uygulama kapsamını belirtir: [https://www.societegenerale.lu/fileadmin/user\\_upload/SGLUX/DOCUMENTS/SGPB/SGPBInvestment\\_Policy\\_-\\_Sustainability\\_Risk\\_and\\_Adverse\\_Impacts.pdf](https://www.societegenerale.lu/fileadmin/user_upload/SGLUX/DOCUMENTS/SGPB/SGPBInvestment_Policy_-_Sustainability_Risk_and_Adverse_Impacts.pdf)).

Sorumlu yatırımcı yaklaşımını takiben, Societe Generale Private Banking, iki varlık yönetim şirketi aracılığıyla, yönettiği kolektif yatırım planları (AIF'ler ve UCITS'ler) tarafından tutulan menkul kıymetlere bağlı oy hakları için bir vekil oylama politikasına sahiptir. Bu Vekaleten Oy Kullanma Politikası, yıl içinde meydana gelebilecek yasal gelişmeler veya Kurumsal Yönetim Kuralları ve piyasa uygulamalarındaki değişiklikleri dikkate almak üzere her yıl gözden geçirilir. Bir iç yönetim komitesi tarafından onaylanır: Oylama ve Katılım Komitesi. Politika, yönetimin web sitelerinde kamuya açıktır şirketi, SG 29 Haussmann: [https://sgpwm.societegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/sgpwm/SRI\\_Stewardship\\_Policy\\_SGPWM\\_2023.pdf](https://sgpwm.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/sgpwm/SRI_Stewardship_Policy_SGPWM_2023.pdf). ve Societe Generale Özel Varlık Yönetimi: ([https://sg29haussmann.societegenerale.com/sites/default/files/documents/202103/user\\_upload/SG29H/pdf/reglementation/](https://sg29haussmann.societegenerale.com/sites/default/files/documents/202103/user_upload/SG29H/pdf/reglementation/))

[Politique\\_d\\_engagement\\_et\\_de\\_vote\\_2023\\_SG29\\_ENG.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-07/statement-related-to-sfdr-obligations.pdf)).

Societe Generale Private Banking, 2023 yılında Avrupa Sürdürülebilir Finansman Açıklama Yönetmeliği (SFDR) uyarınca Sürdürülebilirlik riskini yönetme politikalarını güncellemiştir. Bu dokümanların bağlantıları Sürdürülebilirlik riskleri ve Sürdürülebilirlik faktörleri üzerindeki olumsuz etkilerle ilgili Beyana dahil edilmiştir, buradan ulaşabilirsiniz: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-07/statement-related-to-sfdr-obligations.pdf>.

**Sigortacılık faaliyetlerinde** risk faktörleri, risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri aracılığıyla yönetilmektedir. Bu sistemlerin amaçları sırasıyla şunlardır

Riskleri her zaman tanımlama ve değerlendirme yoluyla yönetir, ardından gerektiğinde uygun hafifletici önlemleri **UYGULARIZ** ;

**W** arızaları önlemek, iç süreçlerin uygunluğunu ve etkinliğini sağlamak ve finansal, ihtiyatı ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini garanti etmek. Bu sistemler özellikle Sogecap Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ve her bir risk türü için uygulanan ilke, süreç ve prosedürlerin yanı sıra yönetim ve temel ölçütleri tanımlayan politikalara dayanmaktadır.

Risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri hakkında daha fazla bilgi hayat sigortası işine ilişkin Solvency Raporlarının (Fransızca) 21. ve devamı sayfalarında bulunabilir: [https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx\\_bisgnews/SOGECAP\\_RSSF\\_2022\\_01.pdf](https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/SOGECAP_RSSF_2022_01.pdf)ve olmayanlar için-hayat sigortası faaliyetleri sayfa 18 et seq.: [https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx\\_bisgnews/SOGESSUR\\_Entite\\_RSSF\\_01.pdf](https://www.assurances.societegenerale.com/uploads/tx_bisgnews/SOGESSUR_Entite_RSSF_01.pdf).

### 4.13.4 ESG RİSK FAKTÖRLERİNİN EDİLMESİ - GENEL İLKELER

#### 4.13.4.1 Giriş ve tanımlar

ÇSY risk faktörleri Grup için yeni bir risk kategorisi değil, kredi riski, karşı taraf riski, piyasa riski, operasyonel risk, sigorta ve yapısal risk (likidite dahil) gibi mevcut kategoriler için ağırlaştırıcı bir faktördür. Bu yaklaşım, mevcut Avrupa denetim ve düzenleme standartlarıyla uyumludur.

Grubun risk yönetimi çerçevesi tarafından halihazırda ele alınan diğer riskler için ağırlaştırıcı faktörler olarak, ESG risk faktörleri mevcut yönetim çerçevesi ve süreçleri temelinde standart bir yaklaşımla yönetilmektedir: **tanımlama, sayısallaştırma, risk iştahının tanımı, kontrol ve azaltma**.

Risk yönetimi çerçevesinin halihazırda kapsadığı risk sınıfları (kredi riski, karşı taraf riski, piyasa riski, vb.) Bölüm 4, Risk ve Sermaye Yeterliliği'nin diğer bölümlerinde (s. 189 ve devamı) detaylandırılmıştır ve çevresel risklerin finansal önemliliğiyle ilgilidir.

**ÇSY faktörleri** , bir devletin veya bireysel kuruluşun finansal performansı veya ödeme gücü üzerinde olumlu veya olumsuz bir etki yaratan çevresel, sosyal veya yönetim konularını kapsar.

**Risk etmenleri**, ÇSY faktörlerinin aktarım kanalları aracılığıyla olumsuz finansal etkiler yaratabileceği mekanizmalardır. Çevresel, sosyal ve yönetim risklerine ilişkin faktörler ve belirlenen aktarım kanalları aşağıda 4.13.5.1 Çevresel risklerin tanımı (sayfa 313), 4.13.6.1 Sosyal risklerin tanımı (sayfa 319) ve 4.13.7.1 Yönetişim risklerinin tanımı (sayfa 321) bölümlerinde sunulmaktadır.

**İletim kanalları**, risk faktörlerinin bankaları karşı tarafları ve ellerinde tuttukları varlıklar aracılığıyla nasıl etkilendiğini açıklayan nedensel

### RİSK YÖNETİMİ ÇERÇEVESİNE DAHİL

zincirlerdir. Bunlar iki kategoriye ayrılır:

**W** İklim riski faktörlerinin (i) bankaların bireysel karşı taraflarını (hanehalkları, şirketler ve devletler) ve varlıklarını etkilediği nedensel zincirleri içeren mikroekonomik aktarım kanalları (doğrudan kanallar); ve (ii) faaliyetleri veya finansman kapasitelerinin yanı sıra kendi finansal varlıkları (tahviller, tekisimli CDS'ler ve hisse senetleri gibi) üzerindeki etkiler yoluyla bankaların kendileri.

Bu etkilere örnek olarak gayrimenkul değerlerinin düşmesi, hane halkı servetinin erozyona uğraması, varlıklardan daha düşük getiri elde edilmesi, daha yüksek sigorta primleri, uyum ve yasal maliyetlerin artması, diğer maliyetlerin yükselmesi, maddi hasar ve faaliyetlerde aksama, pazar payı kaybı, Şirketin imajının olumsuz etkilenmesi ve finansal buluşuculuk (piyasa kayıpları ve daha sıkı kredi koşulları) verilebilir;

Makroekonomik aktarım kanalları (dolaylı kanallar), iklim riski faktörlerinin işgücü verimliliği **VE** ekonomik büyüme gibi makroekonomik faktörleri etkilediği ve bunların da bankaların faaliyet gösterdiği ekonomi üzerindeki etkileri yoluyla bankaları nasıl etkileyebileceği mekanizmalarıdır. Makroekonomik aktarım kanalları, risksizfaiz oranları, enflasyon, emtia ve döviz kurları gibi makroekonomik piyasa değişkenleri üzerindeki etkileri de yakalar.

Bu etkilere örnek olarak daha düşük karlılık, daha zayıf talep, daha düşük üretim ve döviz kurları ile faiz oranlarına bağlı etkiler verilebilir.

Bu ve takip eden bölümlerdeki bilgiler **finansal önemlilikle** ilgilidir. Çevresel önemlilik, finansal önemlilik üzerinde bir etkisi olabileceği

durumlarda dikkate alınır.

Bilgiler tüm ÇSY risklerini kapsamaktadır. Çevre, Sosyal ve Yönetişim ile ilgili özel bilgiler 4.13.5 Çevresel risk faktörlerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi (sayfa 313), 4.13.6 Sosyal risk faktörlerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi (sayfa 319) ve 4.13.7 Yönetişim risk faktörlerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi (sayfa 321) bölümlerinde belirtilmiştir.

#### 4.13.4.2 ÇSY faktörlerinin neden olduğu risklerin belirlenmesi

Risk belirleme ikili bir süreç dayandır: yıllık risk belirleme süreci (risk envanteri) ve sürekli risk belirleme süreci.

Her iki süreçte de ÇSY risk faktörleri dikkate alınmaktadır.

##### YILLIK RISK BELİRLEME SÜRECİ

Grup, her yıllık risk belirleme tatbikatından önce gözden geçirilecek bir risk etmenleri ve iletim kanalları listesi tanımlar. Liste, düzenlemelerdeki değişikliklere, yayınlanan referans belgelere (BRI, EBA, ECB ve diğerleri) ve sürekli risk tanımlama sürecine göre hazırlanır.

Bu bilgilerden hareketle Grup, iletim kanallarıyla ilgili kısa, orta ve uzun vadeli ÇSY risk faktörlerini (uzman görüşüne dayanarak) belirlemek için niteliksel bir çalışma yürütür.

Her bir risk kategorisi için, Grup için tanımlanan önemlilik eşiklerini kullanarak bir önemlilik değerlendirmesi yapar. Grup, maruz kaldığı riskleri inceler ve tahmini gelir kaybını Grup'un önemlilik eşiğiyle karşılaştırmak için mevcut araçları (duyarlılık analizi, ısı haritaları ve stres testi sonuçları gibi) kullanır.

Bireysel risk faktörlerinin analiz edilen risk kategorileri üzerindeki etkisini kısa, orta ve uzun vadede bir ufukta değerlendirir.

Değerlendirmeler daha sonra ÇSY risk faktörlerinin dahili risk taksonomisinde tanımlanan tüm risk kategorileri ve risk faktörleri üzerindeki etkisinin genel bir resmini vermek üzere toplanır.

##### SÜREKLİ RISK TANIMLAMA SÜRECİ

Sürekli risk tanımlama süreci, Grup'taki günlük risk yönetiminin bir parçasıdır. Bir riskin önemli sayılması muhtemel olduğunda risklerin değerlendirilmesi, ölçülmesi ve raporlanması amacıyla bir dizi süreç dayandır. Sürekli risk tanımlama süreci yıllık risk sürecini besler. Dolayısıyla, ÇSY faktörlerinin neden olduğu riskler Grup düzeyinde bu sürece dahil edilmektedir.

Sürekli risk belirleme, günlük Grup yönetiminin ayrılmaz bir parçasıdır ve aşağıdakiler de dahil olmak üzere bir dizi süreç ve yönetim sisteminden yararlanır:

##### **W Risk yönetiminin yönetişimini içerir:**

- Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP), uyum taahhütlerinin aynı zamanda geçiş riskini ve kısmen itibar riskini yönetmenin bir yolu olduğu ölçüde,
- Her ikisi de iklim ve çevre risklerini içeren Grup düzeyindeki CORISQ'lar ve Kredi Riski Komiteleri (CRC),
- İklim ve çevre risklerini kendi süreçlerine dahil eden Yeni Ürün Komiteleri (NPC),
- İlgili olduğu durumlarda, CORISQ'da incelenmeyen ancak ÇSY konularıyla ilgili olabilecek belirli riskleri ele alan diğer Grup Komiteleri: Varlıklar ve Yükümlülükler Komitesi (ALCO), Finans Komitesi (COFI) veya Uyum Komitesi (COMCO);

##### **W özel risk değerlendirmesi, aşağıdakileri içerir:**

- bir müşteri anketi aracılığıyla ESG konularını dikkate alan ve geçiş riski için bir CCVI (Kurumsal İklim Kırılganlık Göstergesi) puanı hesaplayan bir kredi oluşturma incelemesi,
- Grup risklerinin sürekli izlenmesi (portföy incelemesi, limit izleme, müşteri veya piyasa pozisyonu izleme, operasyonel gözetim),
- Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanının çalışmaları, Temel Risk Göstergelerinin (KRI) takibi vb. yoluyla işletmelerarası bir yaklaşım.

#### 4.13.4.3 Önemlilik değerlendirmesi

ÇSY faktörlerinin etkisi, potansiyel haffleticiler dikkate alınarak her bir risk kategorisi ve her bir risk faktörü için değerlendirilmiştir. Genel değerlendirme, risk faktörü başına en az olumlu puana dayanmaktadır. Örneğin, en az bir risk faktörünün risk kategorisi üzerindeki etkisi yüksekse, yüksek olduğu belirtilecektir.

Aşağıdaki tablo, 2023 yılında gerçekleştirilen risk düzeyine göre önemlilik değerlendirmesinin bir özetini vermektedir. Bu bilgiler, 2024 yılı başında devam etmekte olan bir gözden geçirmenin parçası olarak ek çalışmalar yeni bilgiler sağladıkça değişebilir. "Yüksek" etkiler için belirlenen potansiyel etkilerin bir özeti verilmiştir.

## ÖNEMLİLİK DEĞERLENDİRME ÖZETİ

Risk türü	Etki	Zaman	ufku	Risklerin tanımlanması (özet)
Kredi riski	Yüksek	ST	MT LT	Geçiş dönemi çevresel risk faktörleri, daha yüksek maliyetler, daha düşük teminat performansı ve daha zayıf talep yoluyla kredi riski üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir. Etkiler öncelikle Kurumsal portföy ile ilgilidir. Fiziksel çevresel risk faktörleri de kredi riski üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.
Uyum ve yasal risk	Yüksek	ST	MT LT	Hızlı düzenleyici, davranışsal ve teknolojik değişiklikler, Banka'nın süreçlerini uyarlamak için daha yüksek uyum maliyetlerinin yanı sıra standartlar sıkılaştıkça daha yüksek yasal maliyetlere yol açabilir.
Likidite ve fonlama riskleri	Yüksek	ST	MT LT	İklim ve çevre riskleri, Grubun likidite göstergeleri ve finansman kapasitesi üzerinde tüm zaman dilimlerinde olumsuz etki yaratabilir. ÇSY risk faktörleri uyum maliyetlerini artırabilir, kurumsal imaj üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir, karlılığın düşmesine ve talebin azalmasına yol açabilir, bu da Grubun varlıklarını ve finansman kapasitesini etkileyebilir.
İş ve stratejik riskler	Yüksek	MT	LT	Geçiş, sosyal ve yönetim riskleri, finansal olmayan karşı taraflardan elde edilen gelirlerin önemli bir kısmının iklim değişikliğine katkıda bulunan sektörlerde elde edildiği göz önüne alındığında, Grubun imajı ve karlılığı üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.
İtibar riski	Yüksek	ST	MT LT	Fiziksel risklerle bağlantılı olayların artan sıklığı ve ciddiyeti, birçok paydaşın daha yüksek beklentileri ile birlikte itibar riski yaratabilir. Grubun kurumsal yönetimine ilişkin faktörler (çevresel ve sosyal risklerin yönetimi ve Grubun kurumsal yönetim çerçevesi ve kurallarına uyulmaması ile ilgili olarak) itibar riski kaynağı olabilir.
Karşı taraf riski	Ortalama	ST	MT LT	
Operasyonel risk	Ortalama	ST	MT LT	
Model riski	Ortalama	MT		
Bankacılık defteri için piyasa riski	Ortalama	ST		
Piyasa Riski	Düşük	ST	MT LT	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin riskler	Düşük	ST	MT LT	
Sigorta ile ilgili riskler	Düşük	ST	MT	
Finansal kiralama faaliyetlerine ilişkin riskler	Düşük	ST	MT	
Yatırım riski	Düşük	ST	MT	
Ülke riski	Düşük	ST	MT	
Adım atmariski	Düşük	ST	MT	



## 4.13.5 ÇEVRESEL FAKTÖRLERİN RİSK YÖNETİMİ ÇERÇEVESİNE DAHİL EDİLMESİ

### 4.13.5.1 Çevresel risklerin tanımı

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.

Çevresel faktörler, doğal çevrenin ve doğal sistemlerin kalitesi ve düzgün işleyişiyle ilgili faktörlerdir. Bunlar, aşağıdaki şekilde kategorize edilebilecek bir dizi risk faktörünün bir sonucu olarak olumsuz mali sonuçlara yol açabilir:

**W** fiziksel riskler: iklim değişikliğinin fiziksel etkilerinden ve çevreye verilen zarardan kaynaklanır (ekonomik aktörlerin ekosistem\* hizmetlerine bağımlılığıyla ilişkilidir). Fiziksel riskler yerel düzeyde (belirli bir bölgedeki doğal afetlerin bir sonucu olarak) veya sektör düzeyinde (su kıtlığı gibi iklim olayları veya biyoçeşitlilik\* ile ilgili) gerçekleşebilir ve tüm değer zincirini etkileyebilir. Bunlar aşağıdaki gibi kategorize edilebilir:

- akut riskler: seller, sıcak hava dalgaları veya yangınlar gibi aşırı hava olaylarından ve akut çevresel tahribattan (kimyasal kirlilik veya petrol sızıntısı sonucu) kaynaklanan riskler (kısa ila uzun vadeli);
- kronik riskler: iklimdeki kademeli değişimler (yükselen ortalama sıcaklıklar ve yükselen ortalama deniz seviyeleri gibi), ekosistem\* hizmetlerinin kademeli kaybı (tozlayıcıların kademeli olarak azalmasına, toprak verimliliğinin düşmesine ve tarımsal üretimin azalmasına neden olan pestisit kullanımından kaynaklanan), (orta ila uzun vadeli);

**W** geçiş riskleri: bir ekonominin düşük karbonlu ve çevresel açıdan daha sürdürülebilir bir ekonomik modele uyumunun zamanlaması ve hızı konusundaki belirsizlikle ilişkilidir. Bu yolculuk, iklim değişikliğini hafifletmek ve uyum sağlamak, çevreyi ve ekosistemleri korumak için önemli yasal, düzenleyici, teknolojik ve piyasa değişikliklerini içermektedir\*. Bu riskler aşağıdaki faktörlerden etkilenebilir:

- politika: iklimle mücadele veya azaltım stratejilerine yönelik potansiyel olarak düzensiz politika önlemlerinin karbon

yoğun sektörlerdeki varlık fiyatları üzerinde etkisi olabilir (kısa ila orta vade),

- teknoloji: teknolojideki gelişmeler mevcut teknolojileri eskimış veya rekabet edilemez hale getirebilir; bunların satın alınabilirliğini etkileyebilir ve ikame ürünlerin fiyatını etkileyebilir. Teknolojideki bu tür gelişmeler varlıkların yeniden değerlendirilmesini tetikleyebilir (kısa ve uzun vadede),
- müşteri ve yatırımcı tercihleri ve davranışları: çevresel etkiler, Grubun karşı taraflarının müşterilerini etkileyebilir ve karşı tarafların kredi kalitesi üzerinde zincirleme bir etki yaratabilir (iş yavaşlaması, itibar kaybı, vb.) (kısa ila uzun vadede).

### 4.13.5.2 Çevresel risklerin tanımlanması

Aksi belirtilmedikçe, aşağıdaki iki bölüm, çevresel risklerin ele alınmasında en gelişmiş süreç olan iklim risklerinin izlenmesiyle özel olarak ilgilenmektedir.

Çevresel riskler, yukarıdaki 4.13.4.2 ÇSY kaynaklı risk faktörlerinin belirlenmesi bölümünde belirtilen ÇSY risklerini belirleme sürecinin bir parçası olarak tanımlanır.

(Daha fazla bilgi için bu Evrensel Kayıt Belgesindeki 4.2.2 Risk iştahı - Genel çerçeve (sayfa 209) bölümündeki Risk tanımlama süreci ve Risk ölçümü ve stres testi sistemine de bakınız).

Aşağıdaki tablo, önemlilik değerlendirme çalışmasında çevresel risk etmenleri ile Grubun risk taksonomisi arasında kurulan bağlantıyı göstermektedir. Bu bilgiler 2023 yılında belirlenen faktörleri göstermektedir ve ek çalışmalar yeni bilgiler sağladıkça değişime tabidir.

**ÇEVRESEL RISK ETMENLERİ VE RISK KATEGORİLERİ ARASINDAKİ BAĞLANTILAR**

Risk taksonomisi	Çevresel risk etmenleri	
	Fiziksel risk	Geçiş riski
<b>Kredi riski</b>	<p><b>W</b> Daha düşük çıkış</p> <p><b>W</b> Pazar payı kaybı</p> <p><b>W</b> Artan maliyetler (özellikle sigorta maliyetleri)</p> <p><b>W</b> Ekonomi: tedarik zincirinde ciddi gerilimler</p>	<p><b>W</b> Artan maliyetler</p> <p><b>W</b> Varlık performansında düşüş</p> <p><b>W</b> Pazar payı kaybı</p> <p><b>W</b> Ekonomik yavaşlama: daha zayıf talep</p>
<b>Karşı taraf riski</b>	<p><b>W</b> Finansal bulaşma: piyasa kayıpları (hisse senedi piyasaları ve borç piyasaları gibi)</p> <p><b>W</b> Pazar payı kaybı</p> <p><b>W</b> Varlık performansında düşüş</p> <p><b>W</b> Egemenler üzerinde ani baskı</p> <p><b>W</b> Ekonomi: tedarik zincirinde ciddi gerilimler</p>	<p><b>W</b> Varlık performansında düşüş <b>W ARTAN</b> maliyetler</p> <p><b>W</b> Pazar payı kaybı</p> <p><b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki</p> <p><b>W</b> Ekonomi: değişen tüketici tercihlerine uyum sağlayamama, iş modelini değiştirmede zorluk</p>
<b>Piyasa Riski</b>	<p><b>W</b> Gayrimenkul değerlerinde ve hane halkı servetinde azalma <b>W ARTAN</b> maliyetler</p> <p><b>W</b> Maddi hasar ve işlerin aksaması</p> <p><b>W</b> Egemenler üzerinde baskı</p> <p><b>W</b> Finansal bulaşma: piyasadaki kayıplar (hisse senedi piyasaları ve borç piyasaları gibi)</p> <p><b>W</b> Maddi malların ve kurumsal/kamusal altyapının zarar görmesi, yerel işletmelerde aksamalara yol açması ve kirliğin ekonominin diğer sektörlerine yayılması</p>	<p><b>W</b> Finansal bulaşma: piyasa kayıpları (hisse senedi piyasaları ve borç piyasaları gibi)</p> <p><b>W</b> Egemenler üzerinde baskı</p> <p><b>W</b> Varlık performansında düşüş</p> <p><b>W</b> Pazar payı kaybı <b>W ARTAN</b> maliyetler</p> <p><b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki.</p> <p><b>W</b> Ekonomi: üretim, talep ve satışlarda değişiklikler (daha düşük karlılık ile), iş modelini değiştirmede zorluklar</p>
<b>Finansal olmayan risk</b>	<p><b>W</b> Maddi hasar ve işlerin aksaması</p>	<p><b>W</b> Artan uyumluluk maliyeti</p>
<b>Yapısal risk</b>	<p><b>W</b> Ekonomik yavaşlama (döviz kuru etkisi, faiz oranı etkisi)</p> <p><b>W</b> Maddi hasar ve işlerin aksaması</p> <p><b>W</b> Artan maliyetler</p> <p><b>W</b> Hanehalkı servetinde düşüş <b>W EKONOMİ</b> : daha düşük üretim</p>	<p><b>W</b> Ekonomik yavaşlama (döviz kuru etkisi, faiz oranı etkisi)</p> <p><b>W</b> Artan uyum ve diğer maliyetler, olumsuz kurumsal imaj üzerindeki etkisi</p> <p><b>W</b> Ekonomik yavaşlama: daha düşük karlılık, daha zayıf talep</p>
<b>İş ve stratejik riskler</b>	<p><b>W</b></p> <p><b>W</b> Maddi hasar</p> <p><b>W</b> Daha düşük emlak değerleri</p>	<p><b>W</b> Artan maliyetler, pazar payı kaybı</p> <p><b>W</b> Maddi zarar, Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki, Ekonomik yavaşlama: daha zayıf talep, daha düşük karlılık</p> <p><b>W</b> Varlık performansında düşüş</p> <p><b>W</b> Daha düşük emlak değerleri</p> <p><b>W</b> Ekonomik yavaşlama: daha zayıf talep, daha yüksek maliyetler</p>
<b>İtibar riski</b>	<p><b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki</p> <p><b>W</b> Maddi hasar ve işlerin aksaması</p>	<p><b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki</p> <p><b>W</b> Artan maliyetler</p> <p><b>W</b> Pazar payı kaybı</p> <p><b>W</b> Ekonomik yavaşlama: daha zayıf talep, daha düşük karlılık,</p>
<b>Adım atmariski</b>		

Aralık 2023 *İklim ve Uyum Raporu*<sup>LXXV</sup>, Grubun ÇSY stratejisini ana hatlarıyla belirtir. Ayrıca, iklim ve çevre risklerinin Grubun İş Birimlerinin faaliyetleri üzerindeki ana etkilerini (fırsatlar ve tehditler) belirleme sürecini güçlendirmek amacıyla iş ortamı taraması hususları üzerinde çalışmalar devam etmektedir. Ayrıca, Grubun stratejik planlama sisteminin (etkin meydan okuma süreci) gözden geçirilmesinin bir parçası olarak, İklim ve Çevre risklerinin etkisinin sistematik analizi ve Grubun iş stratejisine entegrasyonu için Gruba bir mekanizma sağlamak amacıyla iklim ve çevre risklerinin dikkate alınmasına özellikle dikkat edilmiştir.

**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 senaryoları analiz etmek, iklim değişikliğiyle ilgili bir dizi olası gelecek durumunu keşfetmenin bir yoludur ve bu olası gelecekler için muhakeme ve stratejiyi temel almak için mantıklı bir temel sunar. Uzman kararları yoluyla ortaya çıkan önyargı riskini en aza indirmek için tasarlanmış bir yaklaşımdır ve mevcut çerçeveler oluşturulurken bunlarla bağlantı kurulmasına yardımcı olabilir. Senaryolar ayrıca Bölüm 4.13.5.4 İklim risklerinin ölçülmesi ve stres testleri kısmında açıklanan stres testlerinde de kullanılmaktadır.

Son yıllarda, Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanı, makro ve sektörel etkilere ilişkin iklim analizini derinleştirerek, iklim hususlarını, karbon fiyatlandırmasını ve ekonomi ve çevre politikası eylemlerini daha ayrıntılı bir sektör yaklaşımıyla Grup ekonomik senaryosuna dahil etmektedir.

Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanının aynı zamanda

LXXV <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/climate-and-Hizalama-rapor.pdf>

danışmanlık rolü de vardır: Çevresel Riskler Komitesine risk değerlendirme çalışmaları için en uygun senaryolar konusunda tavsiyelerde bulunur.

#### 4.13.5.3 Risk iştahı ve iklim riskleri

Risk iştahı ile ilgili ÇSY faktörüne özgü bilgiler, Bölüm 4.2.1 Risk iştahı, sayfa 204'te yer alan ÇSY risk faktörlerini yönetmek için alınan önlemler bölümünde sunulmaktadır.

Grup, ÇSY risk iştahı göstergelerinin izlenmesinin bir parçası olarak, Grup Risk İştahı Çerçevesinde açıklanan ve aşırılık durumunda Genel Müdürlüğe bildirimde bulunmayı içeren izleme ve eskalasyon sürecini takip etmektedir.

Grubun risk iştahı için izlenen uyum ölçütleri, hem eşikler hem de hedefler için portföy uyum taahhütlerimizi izlemek için de kullanılır. Eşik değerlerin referans senaryonun yörüngesine dayandığını unutmayın.

Buna ek olarak, sektörel politikalarla ilişkin bilgiler bu Evrensel Kayıt Belgesinde Bölüm 4.13'ün ilk kısmında (sayfa 303) ve uyum konularına ilişkin bilgiler Bölüm 5.1.2.6, Faaliyetlerin 1,5 °C'lık maksimum sıcaklık artışıyla tutarlı patikalarla uyumlaştırılması (sayfa 336) kısmında sunulmaktadır.

#### 4.13.5.4 İklim risklerinin ölçülmesi ve stres testleri

İklim riskine yönelik stres testi, kurumların piyasadaki değişikliklere karşı ne kadar dirençli olduğunu değerlendirmek için değerli bir araçtır. Senaryo seti, enerji dönüşümünde, karbon emisyonu yörüngelerinde veya şiddetli iklim olaylarında gelecekteki gelişmeleri içermektedir.

Grup, son yıllarda iklim riskini genel stres testlerine dahil etmek için araçlar ve metodolojiler geliştirme ve uygulamaya koyma konusunda önemli ilerleme kaydetmiştir.

Grup, 2022 yılının ilk yarısında ECB'nin iklim riski stres testi uygulamasına dahil edilmiştir. 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 temelini oluşturmuştur.

ECB bu stres testlerini, hem bankaların hem de denetçilerin bu riski değerlendirme kapasitelerini arttırmayı amaçlayan ortak bir öğrenme egzersizi olarak sundu. Tatbikata katılım ve ECB'den alınan geri bildirim, Grubun stres testi çerçevesinde iklim riski faktörlerini dikkate alma şeklini iyileştirilmesi ve metodolojisinin geliştirilmesini ve resmi taslağının hazırlanmasını hızlandırması için önemli bir kaldıraç sağlamıştır.

Grup, 2022 yılında, yılda en az bir kez olmak üzere, stres testi çerçevesine farklı senaryolara dayalı bir iklim stres testinin dahil edilmesi ilkesini onaylamıştır. Testler orta ve uzun zaman ufuklarını kapsamakta ve geçiş ve fiziksel riskleri genel veya geçici (belirli bir portföy) bir yaklaşımla ele almaktadır.

Bu ilke doğrultusunda, 2023 yılında kredi riskine ilişkin iç iklim stres testleri gerçekleştirmiştir. Bu test çalışmaları, farklı zaman ufuklarında bir dizi senaryoda kredi kayıplarını simüle etmiştir:

Ekonominin düşükkarbonlu bir **YÖRÜNGEYE** kaydırılmasıyla ortaya çıkan sektör derecelendirme şoklarının neden olduğu kredi kayıplarını yakalamayı amaçlayan geçiş riskini kapsayan üç yıllık bir senaryo;

Grubun maruz kaldığı fiziksel riskleri değerlendirmek için kuraklık, sıcak hava dalgaları ve sel risklerini inceleyen iki adet bir yıllık **UFUK** senaryosu daha hazırlanmıştır.

ÇSY risk faktörlerinin etkileri 2022 yılında İSEDES'e dahil edilmiş ve ECB'nin 2022 yılında gerçekleştirdiği iklim riski stres testinin sonuçları ekonomik görünüme dahil edilmiştir. 2023 yılında, Grup ekonomik

görünümünü genişlettiği ve normatif bir görünüm eklediği için (bütçe senaryosuna karbon fiyatını da dahil ederek) ÇSY risk faktörleri daha da ön plana çıkmıştır.

Likidite riskine dönecek olursak, ÇSY risklerinin Grubun likidite pozisyonu ve riskleri üzerindeki etkisini, önemliliklerini ve likidite tamponlarına göre potansiyel çıkışları belirlemek için 2023 yılında kapsamlı bir çalışma başlatılmıştır. Ekonomik ve Sektörel Araştırma Departmanı'na göre Grup, ekonominin en çok maruz kalan sektörlerindeki nakit çıkışlarının uzmanlarca hesaplanmasına dayalı olarak 2023 yılında bir ilk stres - ters stres testi - gerçekleştirmiştir.

Çevresel riskin sermaye ve likidite riski profili üzerindeki etkisinin, denetim otoritesi tarafından belirlenen aşamalara uygun olarak 2024 yılında aşamalı olarak değerlendirileceğini unutmayın. Grup, değerlendirme tamamladığında sonuçları yayınlamayı planlamaktadır.

#### 4.13.5.5 İklim risklerinin ve azaltımının belirlenmesi ve ölçülmesine 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.

Grup, çevresel riskleri ölçmek, yönetmek ve azaltmak için bir dizi araç ve gösterge kullanmaktadır:

**W** uyum önlemleri: Grup, iklim stratejisinde kamuya açık olarak dokuz uyum hedefi belirlemiştir (termal kömür, petrol ve gaz, elektrik üretimi, çimento, ticari gayrimenkul, gemicilik, otomotiv, çelik ve alüminyum);

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) RİSKLERİ

Karşı tarafların (Kurumsal İklim Hassasiyet Göstergesi veya CCVI), endüstrilerin (Endüstri İklim Hassasiyet Göstergesi veya ICVI) ve egemenlerin (Egemen İklim Hassasiyet Göstergesi veya SCVI) iklim hassasiyetini değerlendirmek için araçlar (bkz. bölüm 4.13.5.6 Biyoçeşitlilik\* ve doğa riskleri);

**W** Ç&S kılavuz ilkeleri ve genel politikalar: Grup, Ç&S Genel İlkelerine, sektör politikalarına ve hariç tutma listelerine dayanan bir Ç&S risk yönetimi çerçevesi geliştirmiştir.

Bugüne kadar kredi derecelendirmeleri çevresel faktörleri doğal olarak içermemiştir. Grup, çevresel faktörlerle ilişkili risklere ışık tutmak için geliştirilen araçları (ICVI, CCVI, vb.) ve karşı tarafların kredi notunu hesaplarken ÇSY faktörlerinin etkisini dikkate alma seçeneğini içeren prosedürleri benimsemiştir (usulüne uygun olarak gerekçelendirilmiş uzman görüşüne dayalı olarak).

Ayrıca belirli portföyler için geçerli limitler de tanımlayabilir (örneğin, kömür finansmanı ile ilgili portföyler için hedefler belirlenmiştir). Bu limitlerin belirlenmesi belirli bir metodoloji ve yönetim gerektirir. Bu tür taahhütler söz konusu olduğunda, Risk Bölümü ikinci savunma hattıdır (LoD2\*) ve ilgili İB'ler ve Grubun Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı ile birlikte çalışarak Grubun taahhütlerinin uygulanması ve izlenmesinin daha genel yönetiminde yer alır.

Grup, stratejisini ve NZBA (Net Zero Banking Alliance) taahhütlerini geliştirirken, çevresel risklerle mücadele etmek için hedeflerini ve sınırlarını tanımlama şeklini sürekli olarak iyileştirmektedir. Bu, söz konusu hedef ve limitlerin portföy hizalama stratejisi doğrultusunda ilerledikçe açıklanacağı anlamına gelmektedir.

Gayrimenkul teminatlarına ilişkin olarak, Kasım 2023'te LoD1\* ve LoD2\*'ye ESG faktörlerini değerlemelerine dahil etmeleri için bir iç talimat verilmiştir. Geçiş riskinin değerlendirilmesinde kilit bir bileşen olan Enerji Kimlik Belgesi (EKB) için veri toplama sürecini Grup içinde yaygınlaştırdı ve kredi verilip verilmeyeceği değerlendirilirken bu riskin nasıl dikkate alınması gerektiğine ilişkin kılavuzları dağıttı.

Grup ayrıca, ÇSY faktörlerinin değerlemelerine dahil edilmesine yönelik bir kapsam belirlemek için diğer teminat türleri üzerinde de çalışmalar yürütmüştür. Öncelikli taşınır teminatlar (Havayolları ve Denizcilik) için, ÇSY faktörlerinin nasıl dahil edileceğine ilişkin bir talimat hazırlanmaktadır. Grup, 2024 yılında diğer teminat türleri üzerinde çalışmaya devam edecektir.

Beklenen kredi zararlarının tahmin edilmesi söz konusu olduğunda, mevcut modeller kullanılarak elde edilen sonuçlarda, söz konusu sektöre bağlı olarak aşağı veya yukarı yönlü düzeltmeler yapılması gerekebilir. Karşılık ayırma ufkuyla uyumlu olduğunda, bu düzeltmelerin gözden geçirilmesinde iklim risklerinin beklenen kredi zararlarının hesaplanması üzerindeki potansiyel etkisinin niteliksel bir analizi. (Ayrıca bakınız Not 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıklar, sayfa 502, bu Evrensel Kayıt Belgesindeki finansal tablolara ilişkin notlar).

## ÇEVRE HASSASIYETİ GÖSTERGELERİ

**Kırılabilirlik göstergeleri** iklim risklerini değerlendirmek için kullanılır. Egemenlerin, endüstrilerin ve şirketlerin maruz kaldığı geçiş ve fiziksel çevre risklerini (iklim değişikliği, biyoçeşitlilik\* kaybı, tatlı su tükenmesi ve daha fazlası) ölçmek için kullanılırlar. Mevcut kırılabilirlik ve geçiş ve fiziksel risklere uyum sağlama kapasitesini ölçerek, 2030'a kadar olan yörüngesi ve 2050'ye (ve ötesine) kadar bu yolda devam etme yeteneğini vurgularlar.

Grup, iklim değişikliği riskinin Societe Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisini karşı karşıya olduğu başlıca çevresel risklerden biri olarak belirlemiştir. Bu nedenle, çevre risk çerçevesini geliştirirken Grup için odaklanılan ilk alan bu olmuştur.

Bu etkiyi ölçmek için Grup, finansal kuruluşlar hariç olmak üzere, derecelendirdiği müşteriler üzerinde gerçekleştirdiği kredi riski değerlendirmelerine, Endüstri İklim Kırılabilirlik Göstergesine (ICVI) dayanan bir Kurumsal İklim Kırılabilirlik Göstergesini (CCVI) aşamalı olarak dahil etmiştir.

CCVI ve ICVI'nin ilk versiyonları sırasıyla 2017 ve 2019'da yayımlanmıştır. CCVI'nin Temmuz 2023'te sektörler arasında daha tutarlı ve karşılaştırılabilir sonuçlar sunmak için iki göstergeyi birbirine bağlayan ikinci bir versiyonu yayınlanmıştır. Ayrıca ülke riskini değerlendirmek için Egemen İklim Kırılabilirlik Göstergesi (SCVI) ile bağlantı kurma seçeneği de bulunmaktadır. Yeni metodoloji, şirketler arasında daha fazla farklılaşmaya izin vermekte ve iklim açıklamalarını ve stratejilerini dikkate almaktadır. Ayrıca zaman içinde performansın izlenmesini de sağlar.

CCVI'nin ilk versiyonuna kıyasla yeni metodolojinin yönetilme şeklinde bir değişiklik yoktur (LOD1\* tarafından teklif, LOD2\* tarafından onay, rol ve sorumlulukların tahsisi için mevcut Grup yönetimine uygunluk).

## ENDÜSTRİ İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (ICVI)

ICVI puanı, her bir sektörde iklim stratejisi konusunda en az ilerleme kaydetmiş olan şirketlerin iklim geçişindeki kırılabilirliğini yansıtmaktadır. IEA'nın NZE 2050 Düzenli senaryosuna dayanmaktadır ve tüm sektörler (finansal faaliyetler hariç) için geçerlidir, tek tip ve küresel olarak tanımlanmış 111 segmente ayrılmıştır. Bağımsız uzmanlar, belgelendirilmiş bir anket kullanarak, hem nitel hem de nicel girdilerden yararlanarak -5 ila +5 ölçeğinde nihai bir ICVI geçiş puanı hesaplamıştır. ICVI puanı dört faktörün değerlendirilmesine dayanmaktadır: risk altındaki emisyonlar, risk altındaki maliyetler, risk altındaki gelir ve risk altındaki varlıklar.

Geçiş riskleri karşı tarafın işinin birçok yönünü (tedarik zinciri, operasyonları, varlıkları ve pazarı) etkileyebileceğinden, yaklaşım değer zincirinin (Kapsam 1, 2 ve 3) bir ucundan diğer ucuna kadar uzanır.

## ICVI VE CCVI DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ

SON DERECE NEGATİF	ULTRA NEGATİF	ÇOK NEGATİF	NEGATİF	ADİLCE NEGATİF	NÖTR
-5	-4	-3	-2	-1	

ADİLCE POZİTİF	POZİTİF	ÇOK POZİTİF	ULTRA POZİTİF	SON DERECE POZİTİF
1	2	3	4	5

## ENDÜSTRİ İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (ICVI) TARAFINDAN DİKKATE ALINAN FAKTÖRLER

	Hassasiyet	Uyarlanabilirlik
Makro-çevre	<b>W</b> İklima maruz kalan sektörlere ekonomik bağımlılık Risk	<b>W</b> Mali ve parasal destek politikalarında esneklik
	<b>W</b> Emisyon yoğun ürünler ekonomik bağımlılık sektörler	<b>W</b> Gelişim derecesi
	<b>W</b> Sübvansiyonlara bağımlılık	
	<b>W</b> Düzenlenmiş piyasa	
Tedarik zinciri	<b>W</b> Tedarikçinin doğal kaynak tüketim yoğunluğu	<b>W</b> Üreticinin tedarikinde değişiklik yapabilme kabiliyeti Zincirler
	<b>W</b> Tedarikçinin emisyon yoğunluğu	<b>W</b> Üreticinin düşük karbonlu tedarikçilere geçme kabiliyeti veya girişler
	<b>W</b> Tedarikçinin maliyetleri yansıtmaya kabiliyeti	
Operasyonlar ve varlıklar	<b>W</b> Hava koşullarının ve doğal kaynakların etkisi üretim üzerindeki mevcudiyet/fiyat (üretkenlik, verim, maliyetler)	<b>W</b> Üreticinin uyum sağlama yeteneği (teknik ve finansal) Olumsuz iklim koşullarında çalışmaya yönelik tesisler
	<b>W</b> Mühendislik ve tasarımın olumsuz koşullara uygunluğu hava koşulları	<b>W</b> Üreticinin azaltma kabiliyeti (teknik ve finansal) emisyonları, makul bir maliyetle
	<b>W</b> Üreticinin emisyon yoğunluğu	<b>W</b> Üreticinin aşağıdakileri gerçekleştirme kapasitesi (teknik ve yeni ürünler/teknolojiler geliştirmek
	<b>W</b> Varlığın sermaye yoğunluğu	
	<b>W</b> Sigorta mevcudiyeti ve kapsamı	
Pazar	<b>W</b> Tüketicinin hava koşullarına bağımlılığı	<b>W</b> Üreticinin müşteri tabanını değiştirme kapasitesi
	<b>W</b> Alternatif düşük karbonlu ürünlerin mevcudiyeti veya HİZMETLER	<b>W</b> Üreticinin aşağıdakileri gerçekleştirme kapasitesi (teknik ve yeni düşük karbonlu ürünler/teknolojiler geliştirmek
	<b>W</b> Fiyat üzerindeki piyasa esnekliği	<b>W</b> Üreticinin maliyetleri yansıtmaya kabiliyeti
	<b>W</b> Satışlarda çeşitlendirme	
	<b>W</b> Tüketim emisyonları yoğunluğu	

### KURUMSAL İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (CCVI)

Bir sektörün özelliklerine ek olarak, bir karşı tarafın geçiş riski de kendi spesifik özelliklerine ve iklim stratejisine bağlıdır.

CCVI, ICVI ve bir kurumsal iklim anketinden türetilmiştir. Karşı tarafın geçiş riskini değerlendirmek için son derece olumsuzdan son derece olumluya kadar değişen aynı 11 seviyeli ölçek kullanılır. Karşı tarafa özgü iklim geçiş faktörleri, bir bütün olarak sektörüne kıyasla daha yüksek bir derecelendirme verebilir.

Kurumsal iklim anketi, bireysel şirketlerin iklim stratejisini şu yollarla değerlendirmektedir:

**W** sera gazı emisyonları (kapsam 1, 2 ve 3, tarihsel derinlik mevcut) ve enerji kullanımına ilişkin açıklamalarının kalitesi;

hedeflerinin güvenilirliğini **ARTIRACAKTIR** :

- Faaliyetlerini karbonsuzlaştırmak için: hedeflerin mevcut olması, bağımsız bir üçüncü tarafça belgelendirme olasılığı, müşterinin önemli çevresel tartışmalara katılımı,
- yeşil gelirler ve fırsatlar: yeşil kaynaklardan elde edilen gelirin payına ilişkin raporlama, düşük karbonlu ürünlerin pazarlanması,
- yeşil yatırımlar: mevcut faaliyetleri karbonsuzlaştırmak için yaptıkları yatırımların önemi;

İklim konularının yönetişimi (Şirket stratejisine dahil edilmesi, denetim düzeyi, teşvik politikaları, iklim risklerini **VE** fırsatlarını belirleme süreçleri, katılım politikaları).

CCVI, iç kredi derecelendirmesine paralel olarak tanımlanır ve yıllık bazda gözden geçirilir.

Sonuç önemli ölçüde negatif bir CCVI puanı ise, müşteriyle geçiş stratejisi, iş modeli ve geçiş finanse etme kapasitesini kapsayan görüşmeler yapılmalı ve bir eylem planı kararlaştırılmalıdır. Görüşmelerin bir özeti LOD2\*'ye gönderilir. Görüşme, müşterinin geçiş sürecine destek sunmak için de bir fırsat olabilir.

CCVI'nın 2023 yılında başlatılacak olan bu ikinci versiyonunun aşamalı olarak yaygınlaştırılması devam etmektedir. Öncelik, Grubun önemli ölçüde maruz kaldığı iklim geçiş riskine en çok maruz kaldığı belirlenen karşı tarafların (en olumsuz ICVI puanlarına sahip olanlar) derecelendirilmesine verilmektedir. En azından, henüz bir CCVI puanı hesaplanmamış olan tüm karşı taraflar bir ICVI temelinde derecelendirilir. CCVI skorları negatif olan karşı taraflarla görüşmeler başlatılır.

### EGEMEN İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (SCVI)

Egemen İklim Kırılğanlık Göstergesi (SCVI), bir ülkenin iklimle ilgili risklere karşı ne kadar kırılğan olduğunu, ilgili ülke riski, *yani* ülkenin dış borç taahhütlerini yerine getirme yeteneği ve isteği üzerindeki doğrudan etkiyi değerlendirmek amacıyla ifade eder.

Kurum içinde geliştirilen SCVI, hem fiziksel hem de geçiş risklerine karşı hassasiyeti değerlendirir ve bir dizi farklı iklim değişikliği senaryosuyla kullanılmak üzere tasarlanmıştır. Kamuya açık ve iyi tanınan veri kaynaklarına (Dünya Bankası, Gıda ve Tarım Örgütü, vb.) dayanmaktadır. Her bir değişken için ülkeler en az kırılğan (0) olandan en çok kırılğan (1) olana doğru sıralanmakta ve gösterge bu sıralamaların ortalaması olarak



hesaplanmaktadır. Veri mevcudiyeti ve güncelleme sıklığı bir sorun olmaya devam etmektedir. SCVI'nin uygulama kapsamı, verilerin giderek daha fazla kullanılabilir hale gelmesine bağlı olarak genişletilecektir. Şu anda, küresel GSYH'nin %96'sına ve küresel nüfusun %88'ine denk gelen 114 ülkeyi kapsamaktadır. Kapsanmayan ülkeler, verilerin şu anda mevcut olmadığı ülkelerdir:

Fiziksel risk puanı, iklimle ilgili sorunların kamu **VE** dış finansmanlarının olumsuz etkilemesi muhtemel olduğundan, ülkeleri hem aşırı hava olaylarına hem de artan küresel sıcaklıkların neden olduğu fiziksel değişikliklere karşı kırılganlıklarına göre sıralamaktadır. Puan hesaplaması, ülkeler tarafından yayınlanan su kaynaklarına ve beş metreden daha düşük rakımlarda yaşayan nüfuslarının oranına ilişkin verileri içermektedir;

Geçiş riski puanı, ülkeleri, kamu ve dış ödeme gücünü iki şekilde olumsuz etkileyebilecek olan daha düşük karbonludur ekonomiye geçişle ilişkili risklere karşı kırılganlıklarına göre sıralar: (i) böyle bir geçişle ilişkili maliyet nedeniyle ve (ii) örneğin daha düşük döviz gelirlerine dönüşebilecek olan ve bir ülkenin dış ölçütlerini aşağı çeken karaya oturmuş varlıkların fırsat maliyeti nedeniyle. Bu puan oluşturulurken dikkate alınan veriler arasında, örneğin ülkenin enerji ithalatına bağımlılığı ve ekonomisinin ne kadar karbon yoğun olduğuna ilişkin veriler yer almaktadır.

#### FİZİKSEL RİSKİN KREDİ RİSKİNİ NASIL ETKİLEDİĞİNİN BELİRLENMESİ

Grup, hem dahili araçlara hem de harici çözümlere dayalı olarak fiziksel risk analizini geliştirmektedir.

Başlangıçta iklimle ilgili fiziksel riskleri belirlemek için kendi kurum içi araçlarını geliştirmeye odaklanmayı tercih etti. Fiziksel risklerin portföyleri üzerinde yaratabileceği etkilere ilişkin Ar-Ge çalışmaları Fransız perakende mortgage portföyü ile başlamış ve daha sonra genişletilmiştir.

Stres testleri bu bulgulara dayanılarak geliştirilmiştir. Grup, 2022 yılında ECB'nin stres testlerine katılarak Kurumsal portföyünü etkileyen fiziksel risklere ilişkin çalışması için değerli bilgiler edinmiştir. Grup, 2023 yılında kredi üzerindeki fiziksel risklere ilişkin bir iç iklim stres testi gerçekleştirmiştir (iki tür iklim olayı incelenmiştir).

Bununla birlikte, varlıkların yerini tam olarak belirlemek önemli bir zorluk olmaya devam etmektedir. Bunu ele almak için Grup, kredi oluşumunda ne kadar bilgi topladığını artırmış ve veri havuzunu derinleştirmek için ek bilgi toplamıştır. Grup tarafından finanse edilmeyen varlıklar için, Grup'un kurumsal borçluları tarafından tutulan altyapı ve sahaları bulmak daha zordur. Grup, bu zorlukları çözmek, karşı tarafların varlıklarının konumunu iyileştirmek ve sonuç olarak ortaya çıkan ilgili iklim sorunlarını belirlemek için dış ortaklara ve veri sağlayıcılara ulaşmıştır.

Fiziksel risklere ilişkin 3. Sütun verilerinin açıklanması da ilgili iklim konularının daha iyi anlaşılmasına hizmet etmiştir. Risk Raporu - 3. Sütun kullanılan metodolojiyi detaylandırmaktadır.

Grup, nihai amacı fiziksel risklerin daha sağlam ve kapsamlı bir şekilde tanımlanması ve ölçülmesi olan sürekli ve kademeli bir iyileştirme sürecine bağlıdır.

Son olarak, fiziksel iklim riski için Grup, Kurumsal İklim Hassasiyet Göstergesine (CCVI) dönüştüreceği bir Sanayi İklim Hassasiyet Göstergesi (ICVI) geliştirmiştir.

#### FİZİKSEL RİSKİN GRUBUN OPERASYONEL RİSKİNİN BİR PARÇASI OLARAK ELE ALINMASI

Societe Generale operasyonel riski, insan hatası, harici olaylar veya süreç veya sistemlerdeki yetersizlik veya arızalardan kaynaklanan kayıp riski olarak tanımlamaktadır. Operasyonel risk izlemesinin bir parçası olarak varlıklarına ve operasyonlarına yönelik fiziksel riskleri değerlendirir. Grup

bölge bölge analizler yapmakta ve sonuçlar yerel riskleri ele almak üzere tasarlanan iş sürekliliği planlarını (BCP'ler) beslemektedir. Bir iklim olayı, tesislerinin ve insan veya teknik kaynaklarının bir kısmını veya tamamını etkileyebilir. Bu nedenle Grup, iklim değişikliğinin sel, sıcak hava dalgası ve elektrik kesintisrisklerini 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 yerler için, Grubun değerlendirmesi Hong Kong'daki tayfunlar ve şiddetli yağmurlar veya New York'taki kasırgalar ve kar fırtınaları gibi ek senaryoları içerir. 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 kilit öneme sahiptir. Yüksek kaliteli veriler, bu tür risklerin başarılı bir şekilde ölçülmesi ve değerlendirilmesi için bir ön koşuldur.

Grup çeşitli kaynaklardan veri toplar: karşı taraflar, kamu veri tabanları, araştırma enstitüleri ve veri sağlayıcılar. Sürekli olarak tedarikçi tabanını genişletmeye (belirli sektörlerde 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 bütünlüğünün ve kalitesinin iyileştirilmesi açısından önemli zorluklar devam etmektedir. Grup, bir dereceye kadar, kurumsal karşı taraflarının raporlamayı tercih ettikleri ile sınırlıdır.

Bazı durumlarda verilerin mevcut olmaması halinde vekillerin uygulanması da gerekli olmaya devam etmektedir.

Grup, her çeyrekte, iş kollarında ve Genel Müdürlükte ek veri kalitesi kontrolleri ve göstergeleri ile topladığı verilerin kalitesini ve eksiksizliğini iyileştirmeye çalışmaktadır. Bu veri toplama kampanyaları, verilerin nasıl tanımlandığı ve kullanıldığının yanı sıra altta yatan normatif hususlar hakkında değerli bilgiler sağlayarak hedefi hazırlar.

Grubun verilere yönelik hedefi, verileri mevcut havuzlarına ve uygulamalarına kademeli olarak ve tamamen entegre etmek için çok tiz bir seçime dayanmaktadır:

ESG verilerinin kullanımını yapısal olarak güvenli hale getirmek;

**W** kalite kontrollerini büyük ölçekte uygulama seçeneğine sahiptir;

süreçlerini ve bilgi sistemini elden geçirme seçeneği **SUNACAKTIR**.

Bu orta ve uzun vadeli strateji aracılığıyla bu hedef modda toplanan ilk veriler 2024'ten itibaren mevcut olacaktır. Önümüzdeki yıllarda da yaygınlaştırılmaya devam edecektir.

#### 4.13.5.6 Biyoçeşitlilikle ilgili ve doğa ile ilgili riskler

Biyoçeşitlilik\* Dünya sisteminin düzenlenmesinde kilit 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 **GÖRMESİ** halinde finansman açısından fiziksel risklerin ortaya çıkma ihtimalini artırmaktadır;

İkincisi, ekonomik faaliyet ve finansal varlıkların da biyoçeşitlilik\* üzerinde etkileri vardır ve bu nedenle doğayaduyarlı bir küresel ekonomiye



geçişte risklerle karşılaşabilirler.

(Ayrıca bkz. bölüm 5.1.2.1, Harekete geçmek ve birlikte sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek (sayfa 334) ve bölüm 5.1.2.10, Doğa (sayfa 342).

Grup, biyoçeşitlilik ve doğa ile ilgili risklerini incelemeye başlamıştır. İklimle ilgili kırılganlık göstergelerine (Bölüm 4.13.5'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır) ek olarak, Grup doğayla ilgili özel bir gösterge (biyoçeşitlilik\* ve ekosistemler\*, su kaynakları ve kirlilik) geliştirmiştir. **ENDÜSTRİ İKLİM KIRILGANLIK GÖSTERGESİ (INVI)**

Sanayi Doğa Hassasiyet Göstergesinin (INVI) amacı, her bir sanayinin doğayla ilgilirisklere karşı hassasiyetini ve bunlara uyum sağlama kapasitesini (hem geçiş hem de fiziksel riskler için) ölçmektir. ICVI ile mükerrerliği önlemek için iklim konularını içermemektedir.

INVI, finansal önemliliğin ilk değerlendirmesini sağlamayı amaçlamaktadır. Başka bir deyişle, fiziksel ve geçiş dönemi doğasıyla ilgili risklerin, sektörün uyum sağlama kapasitesi dikkate alınarak, belirli bir sektördeki gelirler, maliyetler ve varlıkların değeri üzerinde nasıl bir etkisi olabileceği.

INVI puanı, fiziksel ve geçiş riskleriyle ilgili olarak en çok maruz kalan

şirketlerin nerede durduğunu yansıtmaktadır.

Sıralama, tek tip ve küresel olarak tanımlanmış 71 segmente bölünmüş tüm sektörler (finansal faaliyetler ve holdingler hariç) için geçerlidir. Bu segmentlerin her biri için dahili uzmanlar, belgelenmiş iki anketeye dayanarak -5 ila +5 arasında bir ölçekte nihai bir INVI puanı hesaplamıştır:

Üç ana ekosistem\* hizmeti kategorisine (tedarik, düzenleme ve bakım ve kültürel) göre yapılandırılmış fiziksel bir INVI anketi;

Biyoçeşitlilik **VE** Ekosistem Hizmetleri Hükümetlerarası Bilim-PolitikaPlatformu'nun (IPBES), iklim değişikliği (ICVI kapsamında) hariç olmak üzere, biyoçeşitlilik\* kayıplarının ana doğrudan itici güçlerinin sınıflandırmasına atıfta bulunarak, ekonomik faaliyetlerin doğa temelliliklerine göre kategoriler halinde düzenlenmiş bir INVI geçiş anketi: kara ve deniz kullanım değişikliği, kirlilik, doğal kaynakların aşırı kullanımı ve ısıtıcı türler.

INVI metodolojisi ve sektör derecelendirmeleri 2023 yılının ikinci yarısında tamamlanmıştır.

## 4.13.6 SOSYAL FAKTÖRLERİN RİSK YÖNETİMİ ÇERÇEVESİNE DAHİL EDİLMESİ

### 4.13.6.1 Sosyal risk tanımları

Sosyal risk faktörleri, bir devletin veya münferit bir kuruluşun mali performansını veya ödeme gücünü olumsuz yönde etkileyebilecek sosyal konular olarak tanımlanabilir. Bunlar bireylerin ve toplulukların haklarını, refahını ve çıkarlarını kapsar ve eşitlik(sizlik), sağlık, kapsayıcılık, çalışma ilişkileri, işyeri sağlığı ve güvenliği, insan sermayesi ve topluluklar gibi faktörleri içerir.

Sosyal riskin ana etmenleri:

**W** çevresel riskler: Çevrenin sürekli bozulması, örneğin iklimle ilgili fiziksel değişiklikler veya su stresi bir bölgeyi veya nüfus gruplarını etkilediğinde, sosyal riskleri yoğunlaştırır. Çevresel bozulma, göç akımlarının yanı sıra en çok etkilenen bölgelerdeki sosyal ve siyasi huzursuzlukları da şiddetlendirebilir - bunun yansımaları ve potansiyel olarak tüm dünya için daha yıkıcı bir bulaşma söz konusudur. Çevresel riskler sosyal risklerin kaynağı olabilir: iklim değişikliğine yanıt olarak ortaya çıkan teknolojik ve düzenleyici değişikliklerin potansiyel etkisi, işgücü piyasaları üzerinde zincirleme bir etkiye sahip olabilir ve bu da özellikle kömür gibi sektörlerde sosyal riskleri artırabilir;

### 4.13.6.2 Sosyal risklerin Grup süreçlerine dahil edilmesi

Sosyal risklerin belirlenmesi, yukarıda sunulan 4.13.4.2 ÇSY kaynaklı risk faktörlerinin belirlenmesi bölümünde belirtilen ÇSY risklerinin belirlenmesi sürecinin bir parçasıdır.

Aşağıdaki tablo, önemlilik değerlendirme çalışmasında sosyal risk faktörleri ile Grubun risk taksonomisi arasında kurulan bağlantıyı

Daha kapsayıcı ve adil toplumlara doğru dönüşümü yansıtan sosyal politikalarındaki değişim. Örneğin, istihdam haklarına saygı göstermeyen paydaşlar, daha güvenli ve sağlıklı işyerleri gibi yeni politikalar gerektiren sosyal değişimlerin etkisini görebilirler. Daha düşük bir istihdam hakları standardı (veya diğer sosyal standartlar) uygulayan veya işçiler için zayıf korumaların olduğu bir ülkede faaliyet gösteren bir işletme işleten veya tedarikçilere bağlı olan sözleşme tarafları, gelecekte artan uyum maliyetleriyle karşı karşıya kalabilir ve bu da mali durumları üzerinde etkili olabilir;

**W** piyasa eğilimlerindeki değişim: eşit işe eşit ücret, dengeli temsil ve çeşitlilik talep eden toplumsal baskıya yanıt olarak bazı politika tedbirleri uygulamaya konmuştur. SDG 2030 sosyal amaç ve hedeflerine ulaşmak için önümüzdeki birkaç yıl içinde başka politikaların da uygulamaya konulması beklenmektedir. Henüz hazırlık yapmamış veya uyum sağlamaya isteksiz şirketler için risk oluşturabilirler. Bu tür şirketler kendilerini ateş hattında bulabilir, şikayetlerle, yasal işlemlerle, piyasa baskısıyla ve/veya itibar kaybıyla karşı karşıya kalabilirler.

göstermektedir. Bu bilgiler 2023 yılında belirlenen faktörleri listelemektedir ve ek çalışmalar yeni bilgiler sağladıkça değişime tabidir.

Sosyal risk faktörlerinin değerlendirilmesi ağırlıklı olarak nitelikselidir. Bu faktörlerin kredi ve piyasa riskleri üzerindeki etkisinin mevcut kendine özgü ölçütler kullanılarak (sosyal risk faktörlerinin belirli bir isim üzerinde etkisi olacağı, ancak bir endüstri veya bölgeye sistematik olarak bulaşmayacağı varsayımıyla) nitel bir analizinin yapıldığı belirtilmelidir.

## SOSYAL RİSK ETMENLERİ VE RİSK KATEGORİLERİ ARASINDAKİ BAĞLANTILAR

Risk taksonomisi	Sosyal risk faktörleri
<b>Kredi riski</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki <b>W</b> Finansal bulaşma: piyasa kayıpları (hisse senedi piyasaları ve borç piyasaları gibi) <b>W</b> Daha sıkı kredi koşulları
<b>Piyasa Riski</b>	<b>W</b> Ekonomi: üretim, talep ve satışlardaki değişiklikler, daha düşük karlılığa yol açması, iş modelini değiştirmede zorluklar

## RISK VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

### ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) RİSKLERİ

<b>Finansal olmayan risk</b>	<b>W</b> Daha yüksek yasal ve uyum maliyetleri <b>W</b> Artan diğer maliyetler <b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki <b>W</b> Ekonomi: daha düşük çıktı
<b>Yapısal risk</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki <b>W</b> Maddi hasar ve işlerin aksaması <b>W</b> Artan diğer maliyetler <b>W</b> Artan uyum maliyetleri <b>W</b> Ekonomi: daha düşük karlılık, daha zayıf talep
<b>İş ve stratejik riskler</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki
<b>Diğer risk türleri</b>	<b>W</b> Artan uyum maliyeti <b>W EKONOMİ</b> : daha düşük üretim
<b>İtibar riski</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki
<b>Adım atmariski</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki

#### KARŞI TARAF ESG DEĞERLENDİRMESİ - SOSYAL RİSK

Societe Generale, aşağıda verilen bilgilerin çoğunu web sitesinde yayınlamaktadır. Okuyucular bunu Grubun Çevre ve Sosyal politikasının genel ilkelerini açıklayan bölümlerde bulacaklardır<sup>(1)</sup> ve Ç&S sektörü politikası<sup>(2)</sup>.

Grubun karşı taraflarına yönelik ÇSY değerlendirmeleri, temel insan haklarına saygı ve çevreye özen gösterildiğini doğrulamak için genel bir çerçeve sağlayan bu Çevresel ve Sosyal genel ilkeler tarafından desteklenmektedir.

Sosyal ve insan hakları riskleriyle ilgili olarak İlkeler, İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri üzerine inşa edilmiştir. Özellikle aşağıdaki konuları kapsamaktadırlar:

zorla çalıştırma ve kölelik;

**W** çocuk işçiliği;

Yerli halklara **VE** onların kültürel miraslarına saygı gösterilmesi;

**W** ayrımcılık;

**W** mülkiyet hakları;

**W** örgütlenme özgürlüğü;

**W** sağlık ve güvenlik;

**W** insana yakışır çalışma koşulları, ücretlendirme ve sosyal koruma

**W** mahremiyet hakkı.

Bu taahhütleri verirken Grubun amacı iki yönlüdür: potansiyel doğrudan olumsuz sosyal etkileri sınırlamak ve sürdürülebilir kalkınmaya olumlu etki yapan işlemleri ve müşterileri teşvik etmek.

Grup, finansman operasyonlarında, insan kaynakları yönetiminde ve tedarik zincirinde sosyal taahhütlerini yerine getirdiğinden emin olmak için ihtiyaç duyduğu prosedürleri ve araçları geliştirmiştir. sosyal konulara dayanan kamusal tartışmaları araştırmak için özelleştirilmiş araçlar kullanmaktadır.

Kredi onay prosedürleri, hem Grubun karşı tarafları hakkındaki bilgisine hem de sosyal meselelerin yol açtığı kamuoyu tartışmalarına ilişkin araştırmalara dayanan özel araçlar kullanılarak çevresel ve sosyal kriterlerin değerlendirilmesini içerir.

(1) <https://www.societegenerale.com/en/responsability/ethics-and-governance>

(2) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/cevresel-ve-sosyal-genel-yonergeler-oct2016.pdf>

Ç&S'ye duyarlı sektörlerin çoğu için Grup, öncelikli değerlendirme kriterleri aracılığıyla Grubun sosyal konulardaki taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlamak için kılavuzlar sağlamak üzere Ç&S sektör politikalarını uygulamaya koymuştur.

Ayrıca, yasaklı veya tartışmalı silahlarla ilgili veya bağlantısı nedeniyle ya da Ç&S değerlendirmesi uyarınca iş yapmadığı şirketlerin bir dışlama listesini tutar ve düzenli olarak günceller

prosedürü (örneğin zorla çalıştırma kullanımı nedeniyle). Bu hariç tutma listesi mali suç uyum aracına eklenmiştir ve Grup genelinde mevcuttur.

Grup ayrıca Ekvator İlkesi'ne de bağlıdır<sup>LXXVI</sup>. Tüm doğrudan proje finansmanı işlemlerinin sosyal boyutu da içeren bu ilkelere uygun olmasını sağlamak.

## 4.13.7 YÖNETİŞİM FAKTÖRLERİNİN RİSK YÖNETİMİ ÇERÇEVESİNE DAHİL EDİLMESİ

### 4.13.7.1 Yönetişim risklerinin tanımları

Yönetişim riski faktörleri, bir devletin veya münferit bir kuruluşun mali performansını veya ödeme gücünü olumsuz etkileyebilecek karşı taraf yönetim sorunlarının ortaya çıkma riski olarak tanımlanabilir. Bunlar, üst yönetim, üst yönetimin ücretlendirilmesi, denetimler, iç kontroller, vergi kaçakçılığı, Yönetim Kurulunun bağımsızlığı, hissedar hakları, rüşvet ve yolsuzluğun yanı sıra şirketlerin veya kuruluşların politika ve prosedürlerinde çevresel ve sosyal risk faktörlerini nasıl ele aldıkları da dahil olmak üzere yönetim uygulamalarını kapsamaktadır.

Yönetişim riskinin ana etmenleri şunlardır:

Çevresel ve sosyal konuların yönetilme biçimindeki eksiklikler. Örneğin, zayıf olduğu düşünülen bir Davranış Kuralları veya belirli bir şirkette karapara aklamaya karşı harekete geçilmemesi, şirketin kaynaklarını (mali ve mali olmayan) engelleyebilir ve bu da performansını ve getiri potansiyelini etkileyebilir. Ayrıca, zayıf Davranış Kurallarının kamuya açıklanması halinde, müşteriler ve yatırımcılar Şirkete olan güvenlerini kaybedebilir, bu da cezalara ve yasal maliyetlere yol açarak uzun vadede iş yapma kabiliyetini etkileyebilir.

**W** kurumsal yönetim çerçevelerine veya kurallarına uyulmaması.

### 4.13.7.2 Yönetişim risklerinin dahil edilmesi Grup süreçlerinde

Yönetişim risklerinin belirlenmesi, yukarıda sunulan 4.13.4.2 ÇSY kaynaklı risk faktörlerinin belirlenmesi bölümünde belirtilen ÇSY risklerinin belirlenmesi sürecinin bir parçasıdır.

Aşağıdaki tablo, önemlilik değerlendirme çalışmasında yönetim risk faktörleri ile Grubun risk taksonomisi arasında kurulan bağlantıyı göstermektedir. Bu bilgiler 2023 yılında belirlenen faktörleri göstermektedir ve ek çalışmalar yeni bilgiler sağladıkça değişime tabidir.

Yönetişim risk faktörlerinin değerlendirilmesi temelde nitelikseldir. Bu faktörlerin kredi ve piyasa riskleri üzerindeki etkisinin mevcut kendine özgü ölçütler kullanılarak nitel bir analizin yapıldığını lütfen unutmayın (yönetişim riski faktörlerinin belirli bir isim üzerinde etkisi olacağı, ancak bir sektöre veya bölgeye sistematik bir bulaşma olmayacağı varsayımına dayanarak).

## YÖNETİŞİM RİSK FAKTÖRLERİ VE RİSK KATEGORİLERİ ARASINDAKİ BAĞLANTILAR

Risk taksonomisi	Yönetişim risk faktörleri
<b>Kredi riski</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki
<b>Piyasa Riski</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki
<b>Finansal olmayan risk</b>	<b>W</b> Daha yüksek yasal maliyetler <b>W</b> Artan diğer maliyetler <b>W</b> Ekonomi: daha düşük çıktı
<b>Yapısal risk</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki <b>W EKONOMİ</b> : daha düşük üretim
<b>İş ve stratejik riskler</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki
<b>Diğer risk türleri</b>	<b>W</b> Daha düşük emlak değerleri <b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki <b>W</b> Ekonomi: daha düşük çıktı
<b>İtibar riski</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki
<b>Adım atma riski</b>	<b>W</b> Kurumsal imaj üzerinde olumsuz etki

LXXVI <https://equator-principles.com/>

#### KARŞI TARAF ESG DEĞERLENDİRMESİ - YÖNETİŞİM RİSKİ

Grup, Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerinde yönetim ve diğer etik riskleri (ambargolar ve yaptırımlar, terörizm, yolsuzluk ve rüşvet, kaynak tahsisi, vergi kaçakçılığı ve veri koruma) ele almaktadır. Bu riskleri, amaçyönelik olarak geliştirilmiş iç süreçler (müşterileri değerlendirme süreci de dahil olmak üzere) aracılığıyla yönetir. Bu süreç ve prosedürler, etik iş yapma ve düzenlemelere uyum ilkeleri üzerine kurulmuştur. Bu risklerin değerlendirilmesi, hassas bilgilerin belirli araçlar kullanılarak araştırılması için sürekli olarak bilgitoplamaı içerir. Müşterilerinin

yönetim sistemlerini değerlendirmek, karşı taraf kredi analizlerinin bir parçası olarak iç yönetim unsurlarını da içerir.

Sektör politikaları ayrıca, Grubun uluslararası yaptırımlara dayalı istisnalar da dahil olmak üzere yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uymasını sağlamak için KYC (Müşterini Tanı) ve diğer uyum prosedürlerinde yönetim risklerinin dikkate alındığını açıkça ortaya koymaktadır.

## 4.14 DİĞER RİSKLER

### 4.14.1 SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Bölüm 6 - Not 4.3 Sigorta faaliyetleri bölümündeki Finansal Tablolara bakınız.

### 4.14.2 YATIRIM RİSKİ

Grup, tescilli özel sermaye faaliyetlerinde finansal hissedarlık konusunda sınırlı bir iştaha sahiptir. Kabul edilebilir özel sermaye faaliyetlerinin türleri başlıca şunlardır

Grubun Fransa'daki perakende bankacılık ağının ve bazı yabancı iştiraklerinin özel sermaye işi aracılığıyla ağı ticari destek;

Doğrudan ya da özel sermaye fonları aracılığıyla yenilikçi şirketlerde hissedarlık;

Euroclear ve Credit Logement gibi finansal hizmet şirketlerinde hissedarlık.

Özel sermaye yatırımları doğrudan ilgili ağlar (Grubun Fransa'daki perakende bankası ve yabancı iştirakleri) tarafından yönetilir ve 25 milyon Euro ile sınırlanır. Bu eşğin 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 haklı çıkaran argümanları, aşağıdaki ayrıntılarla birlikte ortaya koymalıdır:

**w** öngörülen sonuç;

**w** ilgili sermayenin tüketimine bağlı olarak beklenen karlılık;

**w** yatırım kriterleri (tipoloji, süre, vb.);

**w** risk analizi;

**w** önerilen yönetim.

Grup Genel Yönetimi, 50 milyon Avro'yu aşması halinde yatırım tutarını onaylamalı ve kararını Strateji Departmanı, Finans Departmanı, Genel Sekreterlik ve Uyum Departmanı tarafından verilen görüşe dayandırmalıdır. İlgili İş Birimi, yılda en az bir kez Strateji Dairesi Başkanlığına, 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 Departmanı ve Strateji Departmanı tarafından onaylanır. Ayrıca 50 milyon Avro'nun üzerindeki tutarlar için Grup Genel Müdürlüğünden, 250 milyon Avro'yu aşan tutarlar için ise Yönetim Kurulundan onay alınması gerekmektedir. Bu dosyalar Strateji Departmanı tarafından, en az Finans Departmanı, Genel Sekreterlik Hukuk ve Vergi Departmanları ve Uyum Departmanı olmak üzere operasyona dahil olan Hizmet Birimleri ve İş Birimlerinden uzmanların yardımıyla değerlendirilir. Değerlendirme aşağıdakilere dayanmaktadır:

önerilen hissedarlığın gözden geçirilmesi;

Yatırımın içeriğini ve yatırıma devam etme nedenlerini **AÇIKLAYIN** ;

**w** operasyonun yapılandırılması;

mali ve ihtiyati etkilerine odaklanmaktadır;

Belirlenen risklerin **ve** bunları izlemek ve yönetmek için kullanılan kaynakların bir değerlendirmesi.

#### 4.14.3 OPERASYONEL KIRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

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).

##### Artık değer riski

Grup, Uzmanlaşmış Finansal Hizmetler Bölümü aracılığıyla, özellikle uzun vadeli araç kiralama iştirakinde, kalıntı değer riskine (bir varlığın kiralama sözleşmesinin sonunda net yeniden satış değerinin başlangıçta beklenenden daha düşük olması) maruz kalmaktadır.

##### RISK TANIMLAMA

Societe Generale Grubu, Ayvens İş Birimi (otomobil kiralama faaliyeti) bünyesinde, bilançosunda, elden çıkarılma anında bu araçların kalıntı değeriyle ilgili bir risk taşıyan otomobiller bulundurmaktadır. Bu artık değer riski Ayvens tarafından yönetilmektedir. Ayvens iş birimi, ALD Automotive ve LeasePlan (22 Mayıs 2023 tarihinde Societe Generale grubu tarafından satın alınan kuruluş) arasındaki birleşmenin sonucudur.

Grup, belirli bir raporlama döneminde (i) raporlama döneminde sonlandırılan kiralama ile ilişkili araçların ikinci el satış fiyatının net defter değerinden düşük olması ve (ii) araçlarının beklenen kalıntı değerlerinin sözleşmeye bağlı kalıntı değerinin altına düşmesi durumunda kiralama süresi boyunca kaydedilen ek amortisman nedeniyle potansiyel zararlara 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.

Ayvens'in otomobil satışlarından elde ettiği brüt işletme geliri 31 Aralık 2023 tarihinde 349,5 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir (amortisman giderlerindeki azalmanın ve LeasePlan'ın Satın Alma Fiyatı Tahsis'i'nin etkileri dahil).<sup>LXXVII</sup>) 31 Aralık 2022'de 747,6 milyon Avro'ya karşılık (bu tarihte sadece ALD Automotive kuruluşu dikkate alınmıştır).

##### RİSK YÖNETİMİ

Kalıntı değer belirleme prosedürü, Ayvens tarafından araç kiralama tekliflerinin oluşturulmasında temel olarak kullanılacak kalıntı değerlerin belirlenmesinde yer alan süreçleri, rolleri ve sorumlulukları tanımlar.

Ayvens'in her bir işletme birimi bünyesinde yılda en az iki kez bir Artık Değer İnceleme Komitesi düzenlenmektedir. Bu Komite, yerel piyasa özelliklerini dikkate alarak, yaklaşımını belgeleyerek ve açık bir denetim izi olmasını sağlayarak artık değerleri tartışır ve karara bağlar.

Merkezi bir Ayvens Risk ekibi, önerilen kalıntı değerleri, işletmeciler kuruluşlara bildirilmeden ve yerel kotasyon sisteminde güncellenmeden önce doğrular. Bu ekip, anlaşmazlık durumunda Ayvens'in bölge Direktörlerini, grup Risk ve Uyum Direktörü'nü (CRCO) ve/veya diğer ExCo üyelerini bilgilendirir.

Ayrıca, filo yeniden değerlendirme süreci, portföyde genel bir zararın tespit edildiği ülkelerde ek bir amortisman belirler. Bu süreç, Ayvens'in merkezi Risk Departmanının gözetimi altında ve ortak araçlar ve metodolojiler kullanılarak 10.000'den fazla araca sahip olan işletme kuruluşları için yılda iki kez (daha küçük kuruluşlar için yılda bir kez) yerel olarak gerçekleştirilir. Bu amortisman muhasebe standartlarına uygun olarak ayrılır.

#### 4.14.4 STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, belirli bir iş stratejisinin seçiminden kaynaklanan veya Grup'un stratejisini uygulayamamasından kaynaklanan riskler olarak tanımlanmaktadır. Bunlar, 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, bilanço yapısını veya risk profilini önemli ölçüde etkileyebilecek her türlü işlemi (özellikle elden çıkarma ve satın almalar) 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 3. Bölümü olan Kurumsal Yönetim bölümünde belirtilmiştir (bkz. sayfa 75 ve sonrası). Yönetim Kurulu İç Tüzüğü (bu belgenin 3. Bölümünde, 75. sayfada yer almaktadır) toplantıların düzenlenmesine ilişkin usulleri belirlemektedir.

#### 4.14.5 DAVRANIŞ RİSKİ

LXXVII UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca

Grup ayrıca, tüm ana faaliyetleri aracılığıyla davranış riskine maruz kalmaktadır. Grup, davranış riskini, Banka'nın veya çalışanlarının, paydaşları için olumsuz sonuçlara yol açabilecek veya Banka'nın sürdürülebilirliğini veya itibarını riske atabilecek, Grup'un Davranış Kuralları ile uyumlu olmayan eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) veya davranışlarından kaynaklanan risk olarak tanımlar.

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 332 - 333).





# KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

<b>5.1 SORUMLU BİR BANKA OLMAK</b>	<b>328</b>	<b>5.5 BAĞIMSIZ ÜÇÜNCÜ TARAFIN</b>	
5.1.1 Şeffaf bir banka	328	<b>KONSOLİDE RAPOR</b>	
5.1.2 Kararlı bir banka	334	<b>MALİ OLMAYANBEYAN</b>	<b>401</b>
5.1.3 Müşterilerine eşlik eden bir banka	347	<b>5.6 BAKIM YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI</b>	<b>404</b>
5.1.4 Dikkatli bir banka	359	5.6.1 Giriş	404
<b>5.2 ÖRNEK BİR FİNANSAL KURULUŞ OLMAK</b>	<b>368</b>	5.6.2 Doğal Ç&S risklerinin haritalanması:	
<b>ŞİRKET</b>		risklerin analiz edilmesi ve sıralanması	405
5.2.1 Sorumlu bir işveren olmak	368	5.6.3 Düzenli Ç&S Risk Değerlendirme Prosedürleri	408
5.2.2 Sorumlu kaynak kullanımı	384	5.6.4 Doğal Ç&S risklerini önlemeye ve azaltmaya	410
5.2.3 Çevreye önem veren bir şirket olmak	385	<i>özel riskler</i>	
<b>5.3 ÇAPRAZ-REFERANS TABLOLARI</b>	<b>392</b>	5.6.5 Bilgi uçurma prosedürü	414
5.3.1 Grup tarafından KSS hedefleri hakkında		5.6.6 Özen yükümlülüğü önlemlerinin izlenmesi ve	
yayınlanan bilgilerin özeti	392	bunların etkili bir şekilde uygulandığına dair	415
5.3.2 Sorumlu bankacılık için ilkeler (PRB) çapraz		5.6.7 Görünüm ve planlanan gelişmeler	418
referanstablosu	394		
5.3.3 İklimle ilgili finansal görev gücü			
açıklamaları (TCFD) tavsiyeleri çapraz	396		
referanstablosu			
<b>5.4 METODOLOJİ NOTU</b>	<b>398</b>		

Grubun ESG hedefleri, yeni Genel Yönetim ekibi tarafından izlenen stratejinin temel taşı olarak oluşturmaktadır. 2026'ya yönelik stratejik plan, Societe Generale'in çevresel dönüşüme ve daha geniş anlamda BM'nin Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SDG'ler) katkısını artırmak için tasarlanmış bir dizi geniş kapsamlı girişim içermektedir. Bu girişimler, faaliyetlerini karbondan arındırma ve etkisini artırmak için yenilikçi çözümlere ve ortaklıklara yatırım yapma açısından Grubun şimdiye kadarki en iddialı girişimleridir.

İklim eylemine duyulan acil ihtiyacın bilincinde olan ve çevresel dönüşüm için finansman açığını kapatmaya ve BM'nin SKH'lerini desteklemeye istekli olan Societe Generale, dünya ekonomilerinin dönüşümüne ve sürdürülebilir kalkınmasına öncülük ederek değişimin itici gücü rolünü pekiştirmeye kararlıdır. Bu bağlamda, Grup genelindeki tüm ekipler ve işletmelerde proaktif ve sorumlu değişime dayalı bütünsel bir yaklaşım benimsemektedir. Risklerin ve aynı zamanda fırsatların da farkında olan Banka, hem faaliyetlerini karbonsuzlaştırma çabalarını artırıyor - müşterilerinin geçiş programlarının tamamen arkasında yer alıyor - hem de daha sosyal sorumluluk sahibi, düşük karbonlu bir ekonominin ortaya çıkmasına yardımcı olmak amacıyla yenilikçi çözümlerin ve ortaklıkların geliştirilmesini destekliyor.

Societe Generale, faaliyetlerini uyarlamak için iyi bir konumdadır. Kurumsal amacı - "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümlerle müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" - ve önemlilik matrisi (bkz. Bölüm 5, *Paydaşların hedef ve beklentilerinin ölçülmesi*, sayfa 360) akılda tutularak Grup, Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) Hedefini sürdürmektedir. Bu KSS Hedefinin ayrıntıları ve Grubun iş modelini nasıl etkilediği Bölüm 1'de verilmiştir (bkz. Bölüm 1, *Societe Generale Profili*, sayfa 10).

Grubun KSS Hedefini 2023'te eylemlere ve sonuçlara nasıl dönüştürdüğünü öğrenmek için Bölüm 2'ye bakınız (Bölüm 2, *Finansal Olmayan Rapor*, sayfa 46).

Yenilikçilik, Takım Ruhu, Bağlılık ve Sorumluluk temel değerleriyle hareket eden Grup, en yüksek yönetim standartlarına uygun olarak (bkz. Bölüm 3, *Kurumsal yönetim*, sayfa 76), hem finansal hem de finansal olmayan riskler için titiz risk değerlendirme ve yönetim sistemleri sağlayarak (bkz. Bölüm 4.13, *Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri*, sayfa 303) ve faaliyetlerinin etkisini düzenli olarak gözden geçirerek (bkz. Bölüm 5, *Özen Görevi Planı*, sayfa 404) adil ve kapsayıcı bir çevresel dönüşüm gerçekleştirmektedir.

Societe Generale, faaliyet gösterdiği her yerde kendisi için geçerli olan tüm ulusal ve AB yasalarına, yönetmeliklerine ve anlaşmalarına uyar ve yerel kültüre ve çevreye saygı göstermeye çalışır. BM Sorumlu Bankacılık İlkeleri'ni imzalayan Societe Generale, faaliyetlerini sorumlu ve şeffaf bir şekilde yürütme ve müşterilerine daha sürdürülebilir bir ekonomi yolunda yardımcı olmak için elinden geleni yapma görevi olduğuna inanmaktadır. Kurumsal Sosyal Sorumluluğa ilişkin bu Bölüm 5'in ilk kısmı, Grubun KSS konularına ilişkin yönetişimini ve Davranış Kurallarını nasıl uyguladığını ortaya koymaktadır (bkz. Bölüm 5, *Şeffaf bir banka*, sayfa 328). İkinci bölüm Societe Generale'in uyum hedeflerini detaylandırmaktadır (bkz. Bölüm 5, *Kendini adanmış bir banka*, sayfa 334).

Müşterilerinin daha sürdürülebilir bir ekonomiye geçişine yardımcı olmak için Grup, paydaşlarının ihtiyaçlarını göz önünde bulundurarak (bkz. Bölüm 5, *Müşterilerini destekleyen bir banka*, sayfa 347) teknik uzmanlığından ve inovasyon kapasitesinden ve uluslararası erişiminden yararlanmaktadır (bkz. Bölüm 5, *Düşünceli bir banka*, sayfa 359).

Bu, Societe Generale'in yaptığı her işte örnek olmasını gerektirir. Bu nedenle 5. Bölümün son kısmında Grubun sorumlu bir işveren, sorumlu bir alıcı ve çevreye önem veren bir şirket olarak üstlendiği dönüşüm projeleri ele alınmaktadır (bkz. Bölüm 5, *Örnek bir finans şirketi olmak*, sayfa 368).

Yıldız işaretiyle takip edilen sözcüklerin özel bir tanımı vardır ve 764. sayfadaki Sözlük'te yer almaktadır.

Sayısalatırlanmış göstergelere buradan ulaşabilirsiniz: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/corporate-social-sorumluluk-group-key-figures.xlsx>.

Grup, her yıl KSS dönüşüm ve gelişim planındaki hedeflere yönelik ilerlemeyi ölçmek ve yönetmek için çeşitli göstergeler kullanmaktadır. Aşağıdaki tabloda bu metriklerden bir seçki sunulmaktadır.

		Kısa/orta/uzunvadeli hedef	İlerleme	Durum
ÇEVRE	GEÇİŞ			
Fosil yakıtların azaltılması finansman	Termal kömüre maruziyetin azaltılması	OECD ülkeleri için 2030 yılına kadar ve dünyanın geri kalanı için 2040 yılına kadar tamamen aşamalı olarak sonlandırılması	-2022sonunda -%18 Haziran 2023 sonunda-%37 vs. 2019	Yolda
	Yukarı akış petrol ve gaz riskinde azalma	2025'e kadar -%20(vs. 2019)	-2022sonunda -%31	Hedefe ulaşıldı
	Yukarı akış petrol ve gaz riskinde azalma	2025'e kadar -%50 ve 2030'a kadar -%80(vs. 2019)	-2022sonunda -%31	2023'te belirlenen yeni hedef
	Petrol ve gaz mutlak emisyonlarında azalma	2030'da -%70(vs. 2019)	-2022sonunda -%40	2023'te belirlenen yeni hedef
	Finanse edilen enerji üretim projelerindeCO2 emisyon yoğunluğunda azalma	2030 yılına kadar 125gCO2eq./kWh (vs. 221g CO2eq./kWh in 2019), i.e. -43%	2022sonunda 151gCO2eq./kWh (-32% vs. 2019)	Yolda
	Otomotiv üretimindeCO2 emisyon yoğunluğunun azaltılması	2030 yılına kadar 90gCO2eq./v-km (vs. 184g CO2eq./v-km in 2021), i.e. -51%	2022sonunda 175gCO2eq./v-km (-%5 vs. 2021)	2023'te belirlenen yeni hedef
	Çimento üretimindeCO2 emisyon yoğunluğunda azalma	2030 yılına kadar 535 kgCO2eq./t çimento (vs. 671kg CO2eq./t cement in 2022), i.e. -20%	2022sonunda 671 kgCO2eq./t çimento	2023'te belirlenen yeni hedef
NZBA haritasının uygulanması	Çelik sektöründeCO2 emisyon yoğunluğunda azalma	2030'a kadar 0 uyum puanı	2022sonunda 0,55	2023'te belirlenen yeni hedef
	Ticari gayrimenkullerdeCO2 emisyon yoğunluğunda azalma	2030 yılına kadar 18 kgCO2eq./m2 (vs. 49kg CO2eq./m2 in 2022), i.e. -63%	2022sonunda 49 kgCO2eq./m2	2023'te belirlenen yeni hedef
	Deniz taşımacılığındaCO2 emisyon yoğunluğunun azaltılması (kargo ve yolcu gemileri)	IMO Striving For senaryosuna kıyasla 2030'a kadar %15 uyum puanı, yani emisyon yoğunluğunda -%43 (Yıllık Verimlilik Oranı)	2022sonunda +%24,2	2023'te belirlenen yeni hedef
	Alüminyum sektöründeCO2 emisyon yoğunluğunda azalma	2030 yılına kadar 6tCO2eq./t (vs. 8t CO2eq./t in 2022), i.e. -25%	2022sonunda 8tCO2eq./t	2023'te belirlenen yeni hedef
	Ayvens - Araç filosundan kaynaklananCO2 emisyonları	2026 yılına kadar 90g/km	2023sonunda 111g/km	2023'te belirlenen yeni hedef
Geçiş sürecine yatırım yapmak	Geçiş dönemi yatırım fonu	1 milyar Avro tahsis edildi		2023 için yeni bütçe tahsisi
Şu durumdaki müşterileri olumlu değişime katkıda bulunmak	Sürdürülebilir finansmana katkılar	2022-2025yılları arasında 300 milyar Avro	>250 milyar Euro'dan fazla	Yolda
	Ödenmemiş "yeşil" varlıklar (Sigorta şirketi bilanço)	-2020-2025 yılları arasında mevcut varlıkların iki katına çıkarılması	"yeşil" 2.3 x	Hedefe ulaşıldı
ÜZERİNDE OLUMLU YEREL TOPLULUKLAR				
Sürdürülebilir hareketliliğin geliştirilmesi	Ayvens - HizmetOlarak Mobilite (MaaS)	2026 yılına kadar MaaS platformunun 200.000 N/A aktif kullanıcısı		2023'te belirlenen yeni hedef
Yerel operatörlerin desteklenmesi	Afrika - Yerel halk arasında banka hesabı penetrasyonu veya VSE-KOBI'lere destek	2025'te mikrofinans kuruluşlarına yapılan katkının iki katına çıkarılması . 2021, milyon Avro 2025sonuna kadar 200 milyon Euro'ya ulaşacak	2023sonunda 135	Yolda
SORUMLU İŞÇİ	İYER			
Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılığın teşvik edilmesi	Kadın temsiliinde artış	2026 itibarıyla üst düzey liderlik rollerinin (ilk 250) >%35'inin kadınlar tarafından içtlenilmesi	2023'te %31	2023'te belirlenen yeni hedef
	Cinsiyetler arası ücret farkının azaltılması	Grup tarafından 2024-2025yılları için tahsis edilen 100 milyon Avro	N/A	2023 yılında duyuruldu
SORUMLULUK	SİBİLİTE			
Eğitim personeli	ESG uzmanlığını teşvik edin	Grup personeli için ESG eğitimi	2023'te %63	Yolda
	Climate Fresk atölyelerinin yaygınlaştırılması	Personelin %30'unun bir Climate Fresk çalıştayına katılımı	2023sonunda %25	Yolda
Örnek olmak	Grubun karbon ayak izinde azalma	2030'da -%50 vs. 2019	2023 yılında -%34	Yolda

## 5.1 SORUMLU BİR BANKA OLMAK

Societe Generale, 20 yılı aşkın bir süredir yenilenebilir enerji projelerini finanse etmeye ve pozitifetkili finansmanı desteklemeye kendini adanmıştır. UNEP-FI'nin Pozitif Etki Finansmanı girişiminin yanı sıra 2019 yılında Sorumlu Bankacılık İlkeleri'nin (PRB) kurucu üyesidir. Yıllar içinde geliştirdiği sağlam teknik uzmanlık, Grubun portföylerini aşamalı olarak hizalamasına, inovasyonu artırmasına ve olumlu yerel etkiyi desteklemesine yardımcı olarak değerli olduğunu kanıtlamıştır.

müşterileri için kilit bir ortaktır. Bu uzmanlık, Grubun müşterilerine kendi geçişlerini gerçekleştirmelerine yardımcı olmak için sunduğu yenilikçi ESG çözümlerinin ve danışmanlık hizmetlerinin temelini oluşturmaktadır.

Grubun KSS Hedefinin dört ayağını 2023 yılında eylemlere ve sonuçlara nasıl dönüştürdüğünü öğrenmek için Bölüm 2, *Finansal Olmayan Rapor*'a (sayfa 46) bakınız.

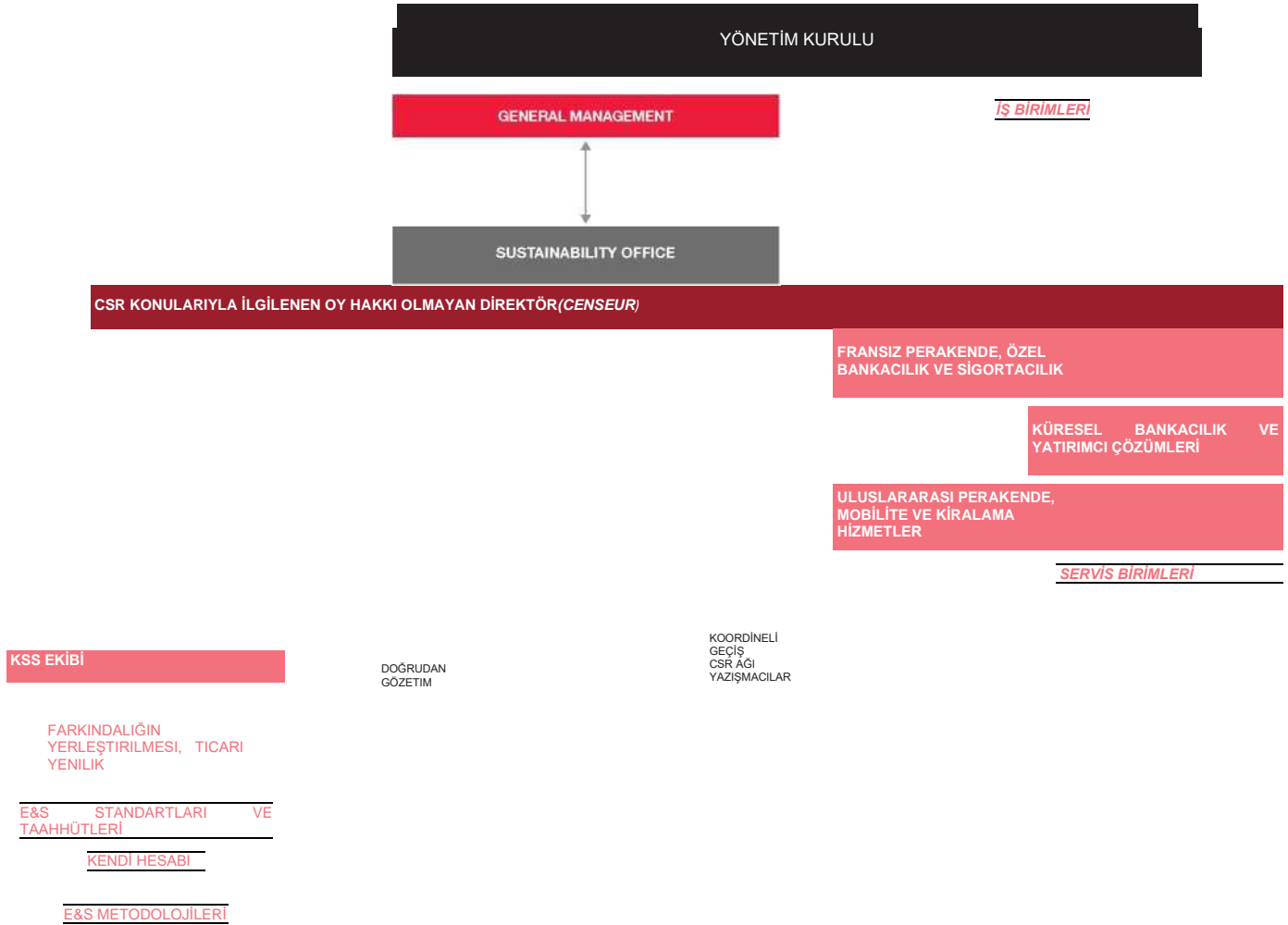
### 5.1.1 A TRANSPARENT BANK

#### 5.1.1.1 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 tazminat 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 ve ortak standartlara katkıda bulunmasını sağlayan çok sayıda koalisyona katılmaktadır. Son olarak Grup, bu taahhütlerin tüm organizasyona yayılmasını sağlamak amacıyla ÇSY risklerinin yönetimi için katı bir çerçeve geliştirmiştir (daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 4.13 *Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri*, sayfa 303).

Aşağıdaki grafikler KSS'nin Grup yönetimine nasıl entegre edildiğini ve tüm kuruluşlar tarafından nasıl önceliklendirildiğini göstermektedir:



AUDİT
FİNANS
RİSK
UYUMLULUK
İLETİŞİM
İNSAN KAYNAKLARI
KAYNAKLAR
GENEL SEKRETERLİK



## 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

## RISK KOMİTELERİ

Risk Komitesi KSS'yi değerlendirir riskle ilgili konular en az her çeyrek ve tüm iklim koşullarını inceler

## TAZMINAT KOMİTESİ

Tazminat Komitesi Şef ile ilgili konuları inceler İcra Görevlilerinin ücretleri ve tavsiyelerini sunar KSS konusunda Yönetim Kurulu'na icra yetkililerini etkileyen kriterler Ücretlendirme.

## ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetişim Komitesi incelemeleri yönetim konuları (şirket içi Grup'ta yönetim), hazırlar sağlamak için tartışma materyali Yönetim Kurulu'nun KSS konularında en iyi şekilde ve Yönetim Kurulu'nun etkin bir şekilde hareket etmek için gerekenler KSS ile ilgili acili konularda

## DENETİM VE İÇ DENETİM

Denetim ve İç Kontrol Komite tüm finansal ve finansal olmayan iletişim KSS ile ilgili dokümantasyon.

## STRATEJİK GÖZETİM KOMİTELERİ İŞ VE HİZMET BİRİMLERİ İÇİN (BU/SU)

İş Dünyası Stratejik Gözetim Komiteleri ve Hizmet Birimleri de KSS konularında faaliyet göstermektedir. kendi görev alanlarıyla ilgili.

## OVERSIGHT COMMITTEES

## CORISQ

The Risk Committee handles the assessment and consideration of ESG risks in the risk policy and spells out the climate and CSR risks in its work.

## CORESP

The Responsible Commitments Committee examines any CSR issue affecting the Group's responsibility or reputation.

## THE GROUP COMPLEX TRANSACTION AND REPUTATIONAL RISK COMMITTEE

The Complex Transactions and Reputational Risk Committee examines and approves/rejects transactions that could create increased legal, regulatory, fiscal, compliance, accounting, conduct and/or reputational risk.

## THE GROUP CLIENT ACCEPTANCE COMMITTEE

The Group Client Acceptance Committee approves or rejects client on-boarding or confirms the continuation/termination of relationships with clients dependent on certain risk criteria.

KSS'de dört kurum özel bir rol oynamaktadır:

1. KSS stratejisini (özellikle iklim stratejisini) onaylayan **Yönetim Kurulu**, Genel Müdürlük ve oy hakkı olmayan Direktör tarafından yönlendirilir. Önerilen strateji ilk olarak riskle ilgili konular için Risk Komitesi, İcra Kurulu Başkanlarını ilgilendiren ücretle ilgili konular için Ücretlendirme Komitesi ve yönetimle ilgili sorular için (Grubun iç yönetişimi dahil) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilir. Risk Komitesi ayrıca KSS risklerini iklim stres testi sonuçlarıyla birlikte her çeyrekte en az bir kez incelemektedir. Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'nun onayına sunmadan önce KSS ile ilgili tüm mali ve mali olmayan iletişim belgelerini (örneğin, Özen Gösterme Planı, Mali Olmayan Performans Beyanı) gözden geçirir. Ücretlendirme Komitesi, şirket yetkililerinin ücretlendirilmesine ilişkin KSS kriterleri konusunda 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. Yönetim Kurulu beceri matrisini kullanarak (bkz. Bölüm 3, sayfa 83) her yıl Yönetim Kurulu'nun çeşitli KSS konuları da dahil olmak üzere uzmanlık açısından ihtiyaçlarını araştırmakta, işe alım süreçleri ve sunulan eğitimler hakkında gerekli sonuçları çıkarmaktadır. Komiteler tarafından ele alınan her konu daha sonra Yönetim Kurulu tarafından görüşülür. Oy hakkı bulunmayan Direktör, KSS konularıyla ilgilendiklerinde Komitelere yardımcı olur. Ayrıca, Yönetim Kurulu'nun İç Kuralları, Yönetim Kurulu'na sunulan dosyaların gerektiğinde değerlendirilmek üzere sosyal ve çevresel hedefler hakkında bilgi içermesini öngörmektedir. 2023 yılı boyunca Yönetim Kurulu üyelerine KSS, iklimle ilgili konular ve biyoçeşitlilik konularında eğitim verilmiştir (daha fazla bilgi için bkz: Bölüm 3: *Yönetim Kurulu ve Üyelerinin Değerlendirilmesi/Eğitim*, sayfa 106);

2. KSS temalarını inceleyen **Genel Yönetim**:

- KSS'den sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısının başkanlık ettiği Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP), faaliyetlerinin iklim hedefleriyle uyumlu hale getirilmesi de dahil olmak üzere Grubun KSS taahhütlerini ve standartlarını denetlemektedir. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ayrıca, mevcut bir Genel Yönetim Komitesi tarafından kapsanmadığı durumlarda, Grubun sorumluluğunu veya itibarını etkileyebilecek çevresel ve sosyal (Ç&S) konuları da inceler (bkz. Bölüm 3, *Yönetişim organları*, sayfa 111 ve Bölüm 4, *Risk yönetiminin yönetişimi*, sayfa 212),
- risk istahı 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) (bkz. Bölüm 4, *Risk yönetiminin yön etişimi*, sayfa 212).

Genel Müdürlük, 2023 yılında KSS konularına ilişkin stratejik bir gözden geçirme gerçekleştirmiştir.

2023'te iki yeni komite oluşturulmuştur:

**W** Grup Karmaşık İşlemler ve İtibar Riski Komitesi'nin (CTRC) amacı, yüksek yasal, düzenleyici, vergi, uyum, muhasebe, davranış ve/veya itibar risklerine yol açabilecek işlemleri gözden geçirmek, değerlendirmek ve uygun olduğunda onaylamak/ret etmektir:

- herhangi bir Grup kuruluşunun veya çalışanının herhangi bir karmaşık yapılandırılmış işlemden yer alması veya
- herhangi bir müşteri, müvekkil veya karşı taraf ile yeni veya mevcut herhangi bir ürün, işlem, iş, hizmet veya faaliyet.

**W** Grup Müşteri Kabul Komitesi (CAC), amacı belirli risk kriterlerine bağlı olarak müşteri kabulünü onaylamak veya reddetmek ya da müşterilerle ilişkilerin devamını/sonlandırılmasını onaylamaktır.

3. **Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı**, 1 Ocak 2022 tarihinden bu yana Genel Müdürlüğe bağlı olarak çalışmaktadır. Bölüm Başkanı, Grup Yönetim Komitesinin bir üyesidir ve Grup için paydaşlarla uyumlu özel bir politikanın oluşturulmasını ve bu alandaki eylemlerin izlenmesini, 27 kişilik bir ekiple (4. çeyrekte 23) ve İş ve Hizmet Birimlerindeki KSS görevlilerinden oluşan bir ağ tarafından desteklenerek denetlemektedir;
4. girişimlerini Societe Generale'in KSS politikası ile uyumlu hale getirmek ve uygulamakla görevli olan **Grup İş Birimleri/Hizmet Birimleri**.

### 5. 1.1.2 Ortak değerler ve insan hakları ile desteklenen bir Davranış Kurallarının yaygınlaştırılması

Grup, bir sorumluluk kültürü oluşturmaya ve sıkı kontrol ve uyum standartları uygulamaya çalışmaktadır. Çalışanlarına, tüm faaliyetlerinde dürüstlük ve yürürlükteki yasalara uygun hareket etmeyi taahhüt eder. Bu amaçla Grup, uyulması gereken standartları tanımlayan bir Davranış Kuralları belirlemiştir. Bu Kurallar dünya çapındaki tüm çalışanları için geçerlidir. Societe Generale, Davranış Kurallarına ek olarak bir Sorumlu Savunuculuk Şartı (aşağıya bakınız) ve bir Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018-sustainable-sourcing-charter-vf-eng.pdf>).

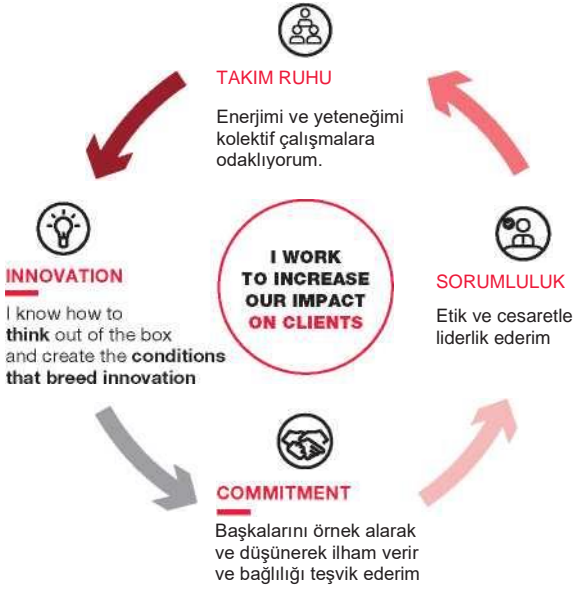
Societe Generale, değerlerine, Liderlik Modeline ve Davranış Kurallarına dayanan güçlü bir kültür inşa etmiştir. Tüm çalışanlar tarafından paylaşılan dört temel değer tarafından yönlendirilir: Takım Ruhu, Yenilikçilik, Bağlılık ve Sorumluluk. Bunların merkezinde, Grubun mümkün olan en yüksek hizmet kalitesi standartlarına ulaşmak için çaba gösterdiği müşteri yer almaktadır.

#### 5.1.1.2.1 LİDERLİK MODELİ

Grubun değerleri, Grup içinde beklenen davranış ve becerileri tanımlayan Liderlik Modelini beslemekte ve sonuçların elde edilme şeklinin en az sonuçların kendisi kadar önemli olduğunu vurgulamaktadır.

Liderlik Modelinde yansıtılan davranışsal beceriler, Banka 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 dönüşür (aşağıdaki şemaya bakınız)



Liderlik Modeli'nin dahili beceriler kılavuzu, bu becerilerin her birine karşılık gelen beklenen davranışları açıklamaktadır. Kılavuzla bağlantılı olarak, intranette bulunan bir öz değerlendirme aracı, katılımcıların uygun davranışla ilgili olarak nasıl değerlendirildiklerini görebilecekleri yirmi soru sormak ve çeşitli beceriler üzerinde çalışmak için liderlik geliştirme araçları sağlamaktadır.

Yıllık değerlendirme hedefleri dört Liderlik Modeli değerine göre belirlenir. Her davranış hedefine değerlerden biri eklenir ve çalışanlar yıllık hedeflerini formüle etmek için Liderlik Modelini kullanabilirler.

#### 5.1.1.2.2 GRUBUN DEĞERLERİ İÇİN BİR ARAÇ OLAN DAVRANIŞ KURALLARI

Grup, faaliyetlerini aşağıdaki başlıca uluslararası sözleşmelerde belirtilen değerler doğrultusunda yürütmektedir:

- W** İnsan Hakları Evrensel Beyanname ve ek taahhütleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;
- W** Dünya kültürel ve doğal mirasının korunmasına ilişkin UNESCO Sözleşmesi;
- W** OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çok Uluslu Şirketler için Kılavuz İlkeleri;
- W** 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 - müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, tedarikçiler, düzenleyici ve denetleyici kurumlar, genel kamuoyu ve sivil toplum - yönelik taahhütlerin yanı sıra beklenen bireysel ve kolektif davranış ilkelerini de tanımlamaktadır. Doğrudan, uygunsuz davranışlarla mücadele mekanizmasının bir parçasını oluşturan ihbar prosedürüne atıfta bulunur.

Grupa konuşulan ana dillerde mevcut olan Davranış Kuralları, Societe Generale'de mesleki etiğin temel taşıdır. İnsan haklarına ve çevreye saygıyı, çıkar çatışmalarının ve yolsuzluğun önlenmesini, karapara aklama ve terörün finansmanı ile mücadele tedbirlerini, 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, yürürlükteki asgari yasal ve düzenleyici gerekliliklerin ötesine geçmektedir.

Paydaşlar, Davranış Kurallarını Societe Generale'de görüntüleyebilirler kurumsal web sitesi: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code-of-conduct/code-of-conduct-en.pdf>.

Daha fazla bilgi Vergi Davranış Kuralları ve Yolsuzluk ve Nüfuz Ticareti ile Mücadeleyle İlgili Kurallar'da yer almaktadır (bkz: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/code-conduct/tax-code-of-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 ayrıca 2023 yılında Çıkar Çatışması politikasını da güncellemiştir: ([https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/Wholesale/pdf/compliance/Conflict-Interest/EN/Özet-of-the-Societe-Generel-Çatışma-Interest-policy.pdf](https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/Wholesale/pdf/compliance/Conflict-Interest/EN/Özet-of-the-Societe-Generel-Çatışma-Interest-policy.pdf)).

Grup, en üst düzeyde dürüstlük ve şeffaflıkla faaliyet göstermeyi ve faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, özellikle hediye teklif etme ve alma ve mesleki faaliyetlerinin ve iş ilişkilerinin bir parçası olarak iş yemekleri veya harici etkinlikler düzenleme veya bunlara katılma (bu etkinliklerin kamuya açık ve/veya siyasi olarak maruz kalan kişileri - PEP'ler) konusunda yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uymayı taahhüt eder.

adresinden erişilebilen ihbar aracı [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) (<https://report.whistleb.com/en/portalsocgengroup>) ve intranet üzerinde, Fransa'da ve uluslararası alanda faaliyet göstermektedir. İhbarcılar, uluslararası bir taahhüdün, bir kanunun veya bir yönetmeliğin potansiyel veya fiili ihlalden veya ihlalini gizleme girişiminden, insan haklarına, temel özgürlüklere, sağlık ve güvenliğe veya çevreye yönelik herhangi bir riskten ve Grubun Davranış Kurallarına aykırı herhangi bir davranış veya durumdan şüphe duyduklarını bildirmek için sistemi kullanabilirler. Tüm çalışanlar, yönetim, Direktörler, hissedarlar, harici veya geçici personel, Grup ile yerleşik olarak çalışan hizmet sağlayıcılar (taşeron veya tedarikçi olarak) ve üçüncü taraf kolaylaştırıcılar tarafından kullanılabilir. İhbarcılar isimlerini gizli tutma hakları vardır. İhbarcılar tarafından gönderilen bayraklar, Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası'nın gerektirdiği kişisel verilerin korunması ve sağlanan bilgilerin kesinlikle gizli tutulması gibi garantileri sunan güvenli bir dış platformda barındırılmaktadır. Bilgi uçurma bir haktır ve hiçbir çalışan iyi niyetle yaptığı açıklamalar nedeniyle herhangi bir şekilde yaptırma tabi tutulamaz.

İhbar sistemi, Sapin II Yasası'nı (9 Aralık 2016 tarihli ve 2016-1691 sayılı Yasa) değiştirmek üzere çıkarılan Fransız Wasserman Yasası (21 Mart 2022 tarihli ve 2022-401 sayılı Yasa) uyarınca güncellenmiştir. Wasserman Yasası, ihbarda bulunabilecek kişilerin listesini üçüncü taraf "kolaylaştırıcıları", hissedarları ve Direktörleri de kapsayacak şekilde genişletmiş ve ihbarda bulunanların "ilgisiz" davranma şartını kaldırmış, bunun yerine doğrudan herhangi bir mali karşılık almamalarını şart koşmuştur.<sup>1</sup> Grubun normatif dokümantasyonu bu değişiklikleri yansıtabilecek şekilde güncellenmiş ve ana Grup sistemine ek bir alternatif olarak yerel ihbar araçları oluşturulmuştur.

Societe Generale ayrıca aşağıdakileri de taahhüt etmiştir:

**W** Uluslararası Şeffaflık Örgütü Fransa'nın ortak açıklaması ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-11/20140225\\_Declaration\\_commune\\_surJeJobbying.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-11/20140225_Declaration_commune_surJeJobbying.pdf)) - Fransızca);

Sorumlu temsil için Sorumlu Lobicilik **Tüzüğü** 'ne kamu makamları ve temsili kurumlar (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2022-05/2022-memorandum-responsible-advocacy-activities.pdf>);

**W** Avrupa Kurumları Şeffaflık Sicili (<https://ec.europa.eu/transparencyregister/public/consultation/displaylobbyist.do?id=34369111614-57&locale=en#en>)

**W** Fransız Senatosu'nun Davranış Kuralları ([https://www.senat.fr/fileadmin/cru-1681198794/Groupes\\_d\\_interet/Code\\_de\\_conduite.pdf](https://www.senat.fr/fileadmin/cru-1681198794/Groupes_d_interet/Code_de_conduite.pdf)) - Fransızca);

**W** Fransız Ulusal Meclisi'nin Davranış Kuralları (<https://www.assemblee-nationale.fr/dyn/pages-statiques/pages-simples/decouvrir-l-assemblee/code-de-conduite-applicable-aux-representants-d-interets>) - Fransızca);

**W** Kamu Hayatında Şeffaflık Yüksek Kurumu (*Haute Autorite pour la transparence*) tarafından yönetilen dijital şeffaflık kaydı *de la vie publique* - HATVP) (<https://www.hatvp.fr/fiche-organisation/?organisation=552120222>) - Fransızca);

**W** yerel Davranış Kurallarına uymak ve Societe Generale'in faaliyet gösterdiği ülkelerdeki yetkililer tarafından yönetilen diğer yerel kayıtlara çikar temsilciliği faaliyetlerini kaydetmek.

Bu taahhütlerin tam listesi aşağıda yer almaktadır:

Societe Generale'in normatif dokümantasyonunun (Societe Generale Code) özel bir bölümünde, çalışanlar ve hizmet sağlayıcılar için mevcut ve uygulanabilir olan dahili kullanım için;

çikar temsilini düzenleyen tedbirleri açıklayan bir belgede ( *Memorandum Responsible Advocacy Activities 2023* - Grubun kurumsal **WEB** sitesinde mevcuttur) kamuoyu istişaresi için hazırlanmıştır. web sitesi: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-05/2023-dispositif-groupe-pour-une-representation-d-interets-responsable.pdf>.

### 5.1.1.2.3 KÜLTÜR VE DAVRANIŞ YAKLAŞIMI

2016 yılı sonunda Yönetim Kurulu, Grubun kültürel dönüşümünü desteklemek, en katı dürüstlük standartlarına uyulmasını sağlamak ve paydaşlarıyla güvene dayalı kalıcı bir ilişki kurmak amacıyla bir Grup Kültürü ve Davranış programının başlatılmasını onaylamıştır.

Program, Grup faaliyetlerinin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesine katkıda bulunan kolektif ve bireysel davranışları teyit ve teşvik etmek amacıyla tüm çalışanlarla paylaşılmıştır. 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 beri Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük gözetiminde yürütülen ve işletmeler arasibir 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 vadelibir sisteme dönüşmüştür.

2021 yılından bu yana, tüm BÜ ve SÜ'lerin Kültür ve Davranış konularını günlük faaliyetlerinin performansına entegre etme konusunda daha da ileriye gitmeleri beklenmektedir. Her yıl, her biri bu konularda hedeflerini ve ilgili riskleri kapsayan bir yol haritası belirler.

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 SU'ların uygun davranışları teşvik etmek ve uzun vadede Grubun çıkarlarını korumak için gerekli önlemleri almasını sağlamayı amaçlamaktadırlar. Genel Müdürlük tüm programı denetler ve Yönetim Kurulu için sonuçlara ilişkin yıllık bir rapor hazırlar. Program, Grup yönetişiminin tamamen entegre bir parçası olarak yönetilmektedir: Grup İcra Komitesi tarafından üç ayda bir yapılan Kültür ve Davranış incelemeleri Haziran 2023'te başlatılmıştır. Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu yıllık Kültür ve Davranış raporları alır. 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.

BU/SU düzeyinde, Kültür ve Davranış 2022'den bu yana İç Kontrol Koordinasyon Komitelerinin görev alanının bir parçası haline getirilmiştir.

Tematik *Sorumlu İşveren* raporu, Kültür ve *Sorumluluk* Davranış yaklaşımı (<https://www.societegenerale.com/en/news/all-news/2021-responsible-employer-reports>).

2023 yılında Societe Generale, Speak-Up\*yaklaşımını benimsemelerine yardımcı olacak çeşitli araçlarla birlikte (atölye çalışmaları, Kültür ve Davranış muhabirleri için eğitim vb.) Speak-Up\*Kültürüne ilişkin bir referans belgesini tüm çalışanlarının kullanımına sunmuştur. Ayrıca eğitim teklifine yeni bir Etik ve Davranış yolu ekledi. Tüm personelin her yıl bu Etik ve Davranış yolunu takip etmesi gerekmektedir. Üç modül aracılığıyla Kültür ve Davranış yaklaşımının ana ilkelerine genel bir bakış sağlar: Davranış Kuralları, Speak-Up\*Kültürü ve Bilgi Uçurma. Davranış Kuralları modülü, Societe Generale Davranış Kuralları'nda belirtilen bireysel ve grup davranış ilkelerini kapsar. Her türlü yolsuzluk eyleminin yanı sıra üçüncü taraflardan gelen baskı veya taleplerin de yasak olduğu vurgulanmaktadır.

Bu zorunlu eğitim yoluna ek olarak, kilit katılımcılara davranış risk yönetimi süreçleri (Risk ve Kontrol ÖzDeğerlendirmesi, davranış olaylarının yönetimi, disiplin yaptırımları vb. gibi) ve Kültür ve Davranış konularının nasıl ele alınacağı hakkında düzenli eğitim verilmektedir. Bu eğitimin yanı sıra, Grup ayrıca yıllık farkındalık artırma ve iletişim kampanyaları yürütmektedir. Bu kampanyaların amaçları şunlardır: BU ve SU'lara daha fazla destek sağlayarak onları Kültür ve Davranış konularında sorumluluk almaya teşvik etmek; özellikle davranış risklerinin nasıl tespit edileceği konusunda çalışanları bilgilendirmeye ve bilinçlendirmeye devam etmek; ve hem BU/SU hem de Grup düzeyinde insanları Speak-Up\*kültürünü benimsemeye teşvik etmek.

Societe Generale ayrıca Kültür ve Davranış yaklaşımını iç kurallarına ve kontrollerine yerleştirerek ve böylece kalıcı bir demirbaş haline getirerek normatif çerçevesini güçlendirmiştir.

Grup aynı şekilde, ana İnsan Kaynakları yönetim süreçlerini 2023'teki Kültür ve Davranış hedefleriyle uyumlu hale getirme çabalarını sürdürdü: davranış ve uyumun değerlendirilmesine yönelik kılavuz ilkelerini güncelledi ve uygunsuz davranışları ve disiplin yaptırımlarını yönetme şeklini optimize etti.

#### Kültür ve Davranış kilit figürler

- W** Tüm Grup çalışanları için 18 dilde mevcut olan tek bir Davranış Kuralları.
- W** Halihazırda uygulanmakta olan yeni Etik ve Davranış eğitimi kapsamında Grubun %70,8'i (yani 89.439 çalışan) 2023-2024 kampanyası kapsamında gerekli olan üç modülü tamamlamıştır (15 Şubat 2024 itibarıyla).
- W** İnsan Kaynakları Departmanındaki 27.951 Grup yöneticisi ve çalışanı Grubun disiplin çerçevesi konusunda zorunlu eğitime tabi tutulmuştur, tamamlanma oranı %98,6'dır (Şubat 2024).
- W** BÜ ve SÜ'lerin %100'ünde bir Kültür ve Davranış muhabiri ve bir Davranış Görevlisi bulunmaktadır.
- W** 2023sonunda çalışanların %85'i kurumlarının işlerini etik ve sorumlu bir şekilde yürüttüğüne inanmaktadır.
- W** 2023yılı sonunda, çalışanların %83'ü uygunsuz bir davranışa şahit olmaları veya bunu deneyimlemeleri halinde ihbarda bulunmaya hazır olduklarını teyit etmiştir (2022'de bu oran %82 idi).
- W** 2023sonunda çalışanların %86'sı ekip üyelerine kendilerini güvenle ifade edebildiklerini söyledi (2022'de %85'ti).
- W** 2023sonunda, çalışanların %78'i yöneticilerinin BÜ'ler ve SÜ'lar arasında işbirliğini teşvik ettiğini belirtmiştir (vs. 2022'de %80).
- W** 2023 yılında Grubun ihbar aracı kullanılarak toplam 111 kabul edilebilir ihbar bildirilmiştir (vs. 2022'de 126), %75 Bunlardan biri İK konularıyla ilgiliydi (son üç yılda değişmedi).

#### 5.1.1.2.4 İNSAN HAKLARINA SAYGI

Societe Generale, KSS politikasının temel değerlerinden biri olan insan haklarına saygı göstermeyi ve bu hakları desteklemeyi taahhüt eder. Grup, insan hakları taahhütlerini yerine getirmek için çevresel ve sosyal (Ç&S) politikalar, süreçler ve operasyonel prosedürler tanımlar ve uygular.

Societe Generale bu taahhütlerini Çevresel ve Sosyal Genel İlkelerine (Ç&S Genel İlkeleri) ekli İnsan Hakları Beyanında yeniden teyit etmektedir (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/cevresel-sosyal-genel-principles.pdf#page=12>). Saygı için ve insan haklarının korunması Davranış Kurallarında (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code-conduct/code-of-conduct-tr.pdf>) ve Ç&S Genel Müdürlükleri (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/cevresel-sosyal-genel-prensipier.pdf>).

Societe Generale ayrıca 27 Mart 2017 tarihinde kabul edilen ana ve alt yüklenici şirketlerin özen yükümlülüğüne ilişkin Fransız mevzuatına (Özen Yükümlülüğü Yasası olarak bilinir) tabidir. Bu yasa, Grubun riskleri belirlemek ve insan hakları veya temel özgürlüklerin ciddi ihlallerini veya faaliyetlerinin bir sonucu olarak kişilerin veya çevrenin sağlığına, güvenliğine ve emniyetine zarar gelmesini önlemek için bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirmektedir. Grubun Özen Yükümlülüğü Planı sayfa 404'te yer almaktadır.

Birleşik Krallık'ın 2015 tarihli Modern Kölelik Yasası ve Avustralya'nın 2018 tarihli Modern Kölelik Yasası uyarınca gerekli olduğu üzere, Societe Generale ayrıca kurumsal web sitesinde modern köleliği ve insan kaçakçılığını önlemek için attığı adımları özetleyen yıllık bir beyan yayınlamaktadır (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-10/modern-kölelik-kanunu.pdf>).

Yıllar içinde Grup, insan kaynaklarını, tedarik zincirini ve işlerini yönetme biçiminin bir parçası olarak insan hakları ve çevresel riskleri belirlemek, değerlendirmek ve yönetmek için gönüllü olarak çeşitli prosedürler ve araçlar benimsemiştir. Dolayısıyla, Societe Generale bu yasal özen yükümlülüğünü mevcut çerçevesini netleştirmek ve güçlendirmek için bir fırsat olarak görmüştür.

Grup'un risk değerlendirme ve yönetim çerçevesi üç ana alanı

kapsamaktadır:

- W** çalışanlarının ve sosyal ortaklarının insan haklarına saygı göstermek (daha fazla bilgi için bkz. *Sorumlu bir işveren olmak*, sayfa 368);
- W** tedarik zincirinde ve tedarikçileri aracılığıyla insan haklarına saygı göstermek (daha fazla bilgi için bkz. *Sorumlu kaynak kullanımı*, sayfa 384);
- W** finans ve bankacılık ürün ve hizmetlerinde insan haklarına saygı göstermek (daha fazla bilgi için bkz. *Ç&S Risklerini Yönetmek*, sayfa 306).

Bu üç alandaki riskler ve ilgili risk politikaları sayfa 404'te sunulan Grubun Özen Gösterme Planı'nda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

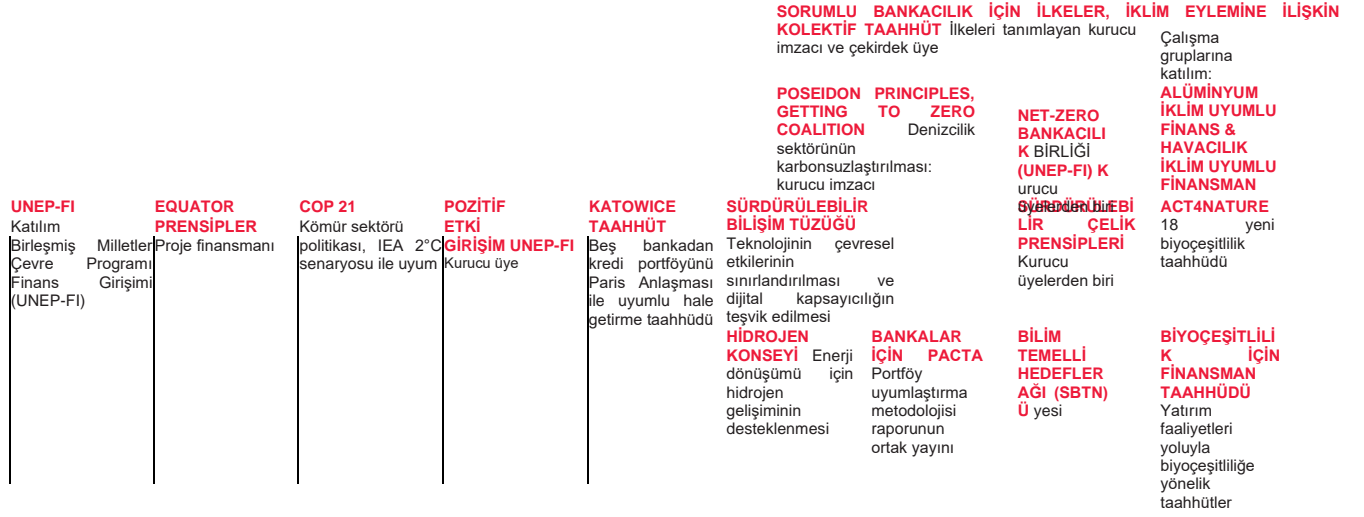
İhbarda bulunanlar, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili potansiyel veya fiili ihlalleri Grubun aşağıdaki internet sitesinde bulunan çevrimiçi aracı kullanarak bildirebilirler [www.societegenerale.com](https://www.societegenerale.com) adresindeki portal <https://report.whistleb.com/fr/societegenerale> (daha fazla bilgi için bkz. *Grubun değerleri için bir araç olan Davranış Kuralları / Bilgi Uçurma*, sayfa 331 ve Grubun Özen Gösterme Planı / *Bilgi Uçurma prosedürü*, sayfa 414).



## 5.1.2 TAAHHÜTTE BULUNMUŞ BİR BANKA

### 5.1.2.1 Harekete geçmek ve sürdürülebilir bir geleceği birlikte inşa etmek

Grup, bir dizi küresel disiplinlerarası girişime katılmış ve hatta bunların kurulmasına yardımcı olmuş ve uzun yıllardır çeşitli ittifakların aktif bir üyesi olmuştur. Sorumlu Bankacılık İlkeleri'nin kurucu imzacıları arasında yer almış ve 2021 yılında Net-Sıfır Bankacılık İttifakı'nın kurucu üyesi olmuştur. NZBA'nın bankacılık sektörü için ortak standartlar ve uyum metodolojileri oluşturmak üzere kurulan çalışma gruplarının birçoğunda aktif bir rol oynamaktadır.



### 5.1.2.2 Sorumlu Bankacılık İlkeleri

Eylül 2019'da BM Genel Kurulu'nda resmi olarak sunulan Sorumlu Bankacılık İlkeleri (PRB), sürdürülebilir bir geleceğin inşasında bankacılık sektörünün rolünü tanımlamayı amaçlamaktadır. Societe Generale, PRB'nin 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.

Kapsıyorlar:

**W** Faaliyetlerin Paris Anlaşması hedefleri ve BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDG) ile uyumlu hale getirilmesi;

**W** Olumlu etkiler ve olumsuz etkilerin azaltılması açısından hedeflerin belirlenmesi;

Müşterilere sorumlu destek sağlamak;

**W** paydaşlarla işbirliği yapmak;

**W** Sorumlu bir bankacılık kültürü ve yönetişimi geliştirmek ve hedefe yönelik kamu taahhütlerinde bulunmak;

şeffaflık **VE** hesap verebilirliğin korunması.

Societe Generale'in KSS hedefi, Banka'yı PRB ile uyumlu hale getirmeyi ve sürdürülebilir bir gelecek için olumlu değişime katkıda bulunmasını sağlamayı amaçlamaktadır.

Grup bu konuda ne yaptığı konusunda şeffaftır: sayfa 394'te yayınlanan çaprazreferans tablosuyla birlikte Finansal Olmayan Performans Beyanında PRB'yi ve bunları nasıl uyguladığını detaylandırmaktadır. Ayrıca Grup, PRB'ye dayalı bir özet rapor yayınlar Raporlama ve Öz-

Değerlendirme Şablonu: <https://www.societe-generale.com/sites/default/files/documents/2023-03/principles-for-responsible-banking-report-and-self-assessment-2023.pdf>.

Societe Generale, BM'yi temsil eden iki üye ile birlikte, daha sıkı bir PRB çerçevesinin gerekli olup olmadığını değerlendirmekle görevli PRB 2030 Çekirdek Grubu'nu oluşturan 30 uluslararası bankadan biridir. İmzacı bankaların halihazırda başardıklarını paylaşılarak altı ilkenin uygulanmasından kaynaklanan olumlu etkiyi ortaya koymakta ve dört odak alanı belirlemiştir: iklim değişikliği, doğayla ilgili konular, ekonomik kapsayıcılık ve insan haklarının ele alınması.

### 5.1.2.3 Net-Zero Banking Alliance

Nisan 2021'de UNEP-FI'nın Net-Sıfır Bankacılık İttifakı'nın (NZBA) 42 diğer uluslararası banka ile birlikte Kurucu Üyesi olan Societe Generale (bu sayı 2023 sonunda 130'un üzerine çıkmıştır), aşağıdaki hedefleri takip etmektedir:

portföylerini **VE** faaliyetlerini maksimum 1,5 °C'lik sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirmek;

2030 (veya daha erken) ve 2050'ye kadar ulaşılması gereken hedefler belirlemiştir;

**W** Düşük karbon ekonomisine geçişte kilit öneme sahip, emisyon yoğunluğu en yüksek sektörleri öncelikli olarak odaklanılması;

**W** Uyum hedeflerini tanınmış kuruluşlar tarafından yayınlanan güvenilir iklim senaryolarına dayandırmak;

**W** İlerleme ve eylem planlarına ilişkin yıllık raporlama yoluyla şeffaf olmak.



Societe Generale, NZBA'ya katıldıktan sonraki 36 ay içinde finansman portföyündeki en yoğunemisyona sahip 12 sektör için bir dizi uyum hedefi belirlemeyi taahhüt etti. Bu, Grubun küresel ısınmayla mücadelede yönelik devam eden çabalarının son adımıdır. 2019 yılında, termal kömürden tamamen çekilme stratejisini açıkladı. 2020 yılında ilk geçiş hedeflerini petrol ve gaz (maruziyete dayalı) ve ardından enerji (karbon yoğunluğuna dayalı) için belirlemiştir.

Societe Generale ayrıca bankacılık portföylerinin hizalanmasına yönelik metodolojilerin geliştirilmesinde de yer almıştır. 2019 yılında, bu tür metodolojilerin yokluğu karşısında, diğer dört banka ile birlikte Katowice

Taahhüdünü imzalamış ve bankacılık portföyleri için bir metodoloji üretmek üzere 2° Yatırım Girişimi (2DII) ile birlikte çalışmayı taahhüt etmiştir. Sonuç olarak, Eylül 2020'de ortaklaşa yayınlanan *Bankalar için PACTA* metodolojisi ortaya çıkmıştır. Nisan 2021'de NZBA'ya katılmasından bu yana Societe Generale, belirli metodolojiler geliştirmek için sektör bazlı çalışma gruplarına katılarak (özellikle çelik, petrol ve gaz, gayrimenkul, alüminyum ve havacılık sektörleri için) ve maksimum 1,5 °C'lik sıcaklık artışına uyan (veya bunu çok az aşan) senaryolara dayalı olarak kendisi için daha fazla uyum hedefleri belirleyerek bu çizgide devam etmiştir. Amaç, bilime ve her sektör için en ilgili senaryolara (IEA, CRREM, vb.) dayanan hedefler oluşturmaktır.

## 2023 GÜNCELLEME

Societe Generale yıl boyunca karbonsuzlaştırma çabalarını hızlandırdı ve kendisine yeni ara hedefler belirledi:

petrol **ve** gaz sektörü için: 2030'a kadar tüm zincir boyunca (petrol ve gazın nihai kullanımıyla ilgili kapsam 1, 2 ve 3\*) mutlak sera gazı emisyonlarında %70 azalma vs. 2019;

**W** otomotiv sektörü için: otomobil üreticileri için ortalama emisyon yoğunluğunun (yıllık satışlarına ve araç kullanım ömürlerine bağlı olarak) 2030 yılına kadar 90gCO<sub>2eq</sub>/v-km'ye düşürülmesi (vs. 2021'de 184gCO<sub>2eq</sub>/v-km), *yani* %51'lik bir azalma. Bu, IEA'nın senaryosuna göre 2030 yılına kadar 106gCO<sub>2eq</sub>/v-km hedefinin ötesine geçmektedir;

Çelik sektörü için: hedef hizalama skorue<sup>1</sup> 2030'a kadar 0'a düşürülmesi, çelik üretim portföyünün IEA'nın NZE senaryosuyla tam olarak uyumlu hale getirilmesine eşittir;

**W** çimento sektörü için: çimento üretiminin karbon yoğunluğunun 2030 yılına kadar 535 kgCO<sub>2eq</sub>/t çimento üretimine düşürülmesi (vs. 2022'de 671 kgCO<sub>2eq</sub>/t), *yani* emisyon yoğunluğunda %20'lik bir azalma;

**W** ticari gayrimenkul sektörü için: karbon emisyonu yoğunluğunun 2022'de 49kgCO<sub>2eq</sub>/m<sup>2</sup> 'den 2030'da 18kgCO<sub>2eq</sub>/m<sup>2</sup> 'ye düşürülmesi (Grup portföyünün mevcut bileşimine dayalı olarak), *yani* CRREM 1.5°C senaryosuna (v2.02) uygun olarak %63'lük bir azalma;

**W** alüminyum sektörü için: 2030 yılı için hedef emisyon yoğunluğu 6 tonCO<sub>2eq</sub>/t alüminyum üretimi vs. 2022 yılında 8 tonCO<sub>2eq</sub>/t, *yani* IAI/MPP'nin 1,5°C senaryosuna uygun olarak %25'lik bir azalma;

deniz taşımacılığı sektörü **için** : hedef uyum skorue<sup>2</sup> 2030'a kadar %15, *yani* yoğunlukta %43'lük bir azalma (Yıllık Verimlilik Oranı) vs. 2022;

**W** Societe Generale havacılık, konut emlak ve tarım sektörlerindeki çalışmalarını sürdürüyor.

Uygulanan metodolojiler hakkında daha fazla bilgi için bkz. bölüm 5.1.2.6, "Faaliyetlerin maksimum 1,5 °C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi", sayfa 336 ve en son İklim ve Uyum Bu göstergeler ve hedeflerle ilgili daha fazla ayrıntı için rapor: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/ İklim ve Uyum-Raporu.pdf>.

### 5.1.2.4 Petrol ve gaz sektörü için ek hedefler

Societe Generale, petrol ve gaz sektörü için hem maruz kalma hem de mutlak emisyon yoğunluğunu azaltma konusunda iddialı hedeflerle NZBA bağlamında kendisinden istenenin ötesine geçiyor:

2030'a kadar %80'lik bir azaltım hedefleyerek, petrol ve doğal gazın yukarı akışına olan maruziyetin azaltılmasında keskin bir hızlanma . 2019, 2025'e kadar %50'lik bir ara hedefle (önceki ara hedef olan %20'den daha yüksek);

provizyonun sonunu<sup>80</sup> yeni sıfırdan petrol ve gaz üretim projeleri için finansal ürün ve hizmetler;

finansmandan çekilme<sup>81</sup>; petrol ve gaz sektöründeki özel saf oyuncular zaman içinde aşamalı olarak etkilemektedir;

Enerji sektörü müşterileriyle, özellikle iklim stratejileri konusunda daha güçlü etkileşim.

### 5.1.2.5 Kredi portföylerini uyumlu hale getirmek için çalışma grupları

Societe Generale, diğer bankalarla birlikte NetSıfır Bankacılık İttifakı (NZBA) ve Net Sıfır için Glasgow Finans İttifakı (GFANZ) tarafından kurulan çeşitli çalışma gruplarında yer almaktadır. Emsalleriyle birlikte çalışarak, ortak ve yaygın olarak tanınan uyumlaştırma yöntemlerini benimsemeye çalışır.

#### NZBA çalışma grupları

Societe Generale, NZBA'nın petrol ve gaz, çelik ve ticari gayrimenkul sektörlerindeki çalışma gruplarının bir üyesidir.

#### Sürdürülebilir Çelik İlkeleri (SSP)

2021 yılında Grup, çelik sektörünün uyumunu değerlendirmek ve karbonsuzlaştırmayı ilerletmek için bir metodoloji tanımlamak üzere kurulan Çelik İklimUyumlu Finans Çalışma Grubu'nun eşliderliği rolünü kabul etti.

Sektördeki başlıca oyuncularla yakın işbirliği içinde çalışan bu çalışma grubu, Sürdürülebilir Çelik İlkeleri'ni (SSP, şu adresten erişilebilir <https://steelprinciples.org>). SSP, kredi verenler arasında çelik sektörüne olan maruziyetlerinin nasıl ölçüleceği ve açıklanacağı konusunda ilk anlaşmayı temsil etmektedir. Societe Generale, küresel çelik sektörüne kredi veren diğer beş kurucu üye ile birlikte ve Rocky Mountain Institute (RMI) ile işbirliği içinde Eylül 2022'de SSP'yi imzaladı. Bir imzacı olarak Grup, SSP'nin beş ilkesini desteklemeyi taahhüt eder<sup>82</sup>. Her yıl kredi

78 Sürdürülebilir ÇELİK İlkelerinde ayrıntılı olarak belirtildiği üzere, bu puan yoğunluğa (üretilebilir CO<sub>2</sub>q./t çelik) dayalı bir göstergedir.

79 Poseidon İlkeleri'nin 2030 yılına kadar %15'lik hedef uyum puanı, IMO'nun karbon yoğunluğu göstergesi ilgili özellikleri dikkate alacak şekilde uyarlanana kadar kruvaziyer gemilerinin hariç tutan IMO'nun Striving For senaryosuna dayanmaktadır.

80 1 Ocak 24 tarihinden itibaren geçerlidir.

81 1 Ocak 24 tarihinden itibaren geçerlidir.

82 SSP'nin beş ilkesi şunlardır: Standartlaştırılmış değerlendirme; Şeffaflık raporlama; Yürürlüğe koyma; Katılım ve Liderlik. Daha fazla bilgi için bkz: [https://steelprinciples.org/wp-content/uploads/2023/05/sustainable\\_steel\\_principles\\_framework.pdf](https://steelprinciples.org/wp-content/uploads/2023/05/sustainable_steel_principles_framework.pdf).

portföyünün uyum puanını raporlamak ve netsıfır geçiş planlarının uygulanması konusunda müşterileriyle etkileşim kurmak da buna dahildir.

Çelik endüstrisinde netsıfır emisyonu pratikte ulaşılmasını desteklemek üzere tasarlanan SSP, müşteri ve paydaş katılımı için gerekli araçları da sağlamaktadır.

Ana sektör oyuncularıyla elele çalışarak, müşterilerin faaliyetlerini karbonsuzlaştırmalarına ve sektörün kendine özgü zorlukları ışığında uygun önlemleri almalarına yardımcı olacak standart metodolojiler tanımlamayı amaçlamaktadır.

#### Sürdürülebilir Alüminyum Finansmanı Çerçevesi (SAFF) Çalışma Grubu

Haziran 2022'de Societe Generale, RMI'nin İklim Uyumlu Finans Merkezi tarafından alüminyum sektörünü finanse eden ana bankalarla birlikte kurulan Alüminyum İklim Uyumlu Finans Çalışma Grubu'nun eşliderliğini üstlendi. Çalışma grubu, Uluslararası Alüminyum Enstitüsü ve Alüminyum Yönetim Girişimi gibi sektörün önemli kuruluşlarına danışarak bir metodoloji kılavuzu hazırladı: Sürdürülebilir Alüminyum Finans Çerçevesi (SAFF). Aralık 2023'te COP28'de başlatılan SAFF, bankaların finansman kararlarını kendi dekarbonizasyon hedefleriyle uyumlu hale getirmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış, alüminyum sektörüne yönelik ilk iklimuyumlu finansman çerçevesidir. Bankalara, alüminyum kredi portföylerinin iklim uyumunu 1,5 °C senaryosuna uygun olarak ölçmek, kıyaslamak ve açıklamak için ihtiyaç duydukları araçları sağlar.

SAFF'ı benimseyen finans kuruluşları, bunu alüminyum kredi portföylerinin emisyonlarını değerlendirmek için kullanabilir ve emisyonlarını raporlamak, daha düşükkarbonlu çözümleri finanse etmek ve yeni teknolojilere yapılan yatırımları desteklemek için müşterileriyle birlikte çalışabilir.

#### Havacılıkta İklim Uyumlu Finansman (CAF) Çalışma Grubu

Societe Generale, Havacılıkta İklim Uyumlu Finansman (CAF) projesine katıldı Çalışma Grubu (<https://rmi.org/press-sürüm/bankschart-uçuş-yol-to-decarbonize-aviation/>) kurucu üyesi olarak, sektörün karbonsuzlaştırılmasını hızlandırmak için ortak hedefler ve metodoloji tanımlamak amacıyla havacılık endüstrisinin finansmanında yer alan diğer beş üst düzey küresel banka ile birlikte. Bu, havacılık sektörüne kredi verenlerin iklim hedefleriyle uyum derecelerini değerlendirmeleri ve uygun hedefler belirlemeleri için eşit bir oyun alanı yaratacaktır. Finans kuruluşları, daha düşükkarbonlu çözümleri finanse ederek ve yeni teknolojilere yapılan yatırımları destekleyerek geçiş yolculuklarını desteklemek için müşterileriyle birlikte daha fazla çalışabilecek.

#### 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 üyelerinden biridir. Poseidon İlkeleri, gemi finansmanı ile ilgili olarak iklim kararlarını portföy yönetimi ve kredi vermekararlarına entegre ederek küresel denizcilik sektörünün karbonsuzlaştırılmasını teşvik etmeyi amaçlamaktadır.

Societe Generale ayrıca 2030 yılına kadar ticari olarak uygulanabilir sıfır emisyonlu derindeniz gemileri geliştirmeyi ve konuşlandırmayı amaçlayan Getting to Zero koalisyonuna da katıldı.

Daha fazla bilgi için bakınız *Çeşitli sektörlerdeki kredi portföylerinin hizalanması, Nakliye*, sayfa 339.

#### 5.1.2.6 Faaliyetlerin maksimum 1,5 °C sıcaklık artışı ile tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi

Önceliklendirme anketinin bulgularına uygun olarak (bkz. *Paydaşlarla Diyalog*, sayfa 359) Societe Generale, KSS Hedefinin operasyonel olarak hayata geçirilmesinde çevresel dönüşümü başlıca önceliği haline getirmiştir. Grup, küresel ısınmayla mücadelede ve daha düşükkarbonlu bir dünya ekonomisine doğru ilerlemede aktif bir rol oynamaya isteklidir. Hem acil eylem hem de proaktif bir uzun vadeli vizyon ihtiyacının farkında olan Grup, 23 Mayıs 2023'teki Yıllık Genel Kurul Toplantısı'nda sunulan iklim hedeflerini teyit etmektedir. Bu hedefler üç alana odaklanmaktadır:

Özellikle belirli bir müşterinin, ülkenin veya sektörün geçiş riskine karşı duyarlılığını ölçmek için kullanılan araçları geliştirerek ve Grubun stres testi çerçevesini sağlamlaştırarak (hem fiziksel hem de geçiş riskleri için

- bkz. Bölüm 4, sayfa 319) iklim değişikliği risklerini yönetmek;

**W** Kendi emisyonlarını aktif bir şekilde azaltarak ve kredi portföylerini karbonsuzlaştırarak Grubun faaliyetlerinin iklim üzerindeki etkisini yönetmek (yani tescilli faaliyetleri - bakınız *Çevreye önem veren bir şirket olmak*, sayfa 385 - ve portföyü - bakınız Bölüm 4, sayfa 313 ve aşağısı);

Büyük şirketler, mikroişletmeler, KOBİ'ler ve perakende müşteriler için **BİR** dizi sürdürülebilir finans çözümü ve ürünü geliştirerek Grubun müşterilerini çevresel dönüşümlerinde desteklemek (bkz. Bölüm 5, sayfa 347).

Societe Generale'in kredi portföylerini uyumlu hale getirme planı, Ağustos 2019'da Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP) tarafından alınan bir kararın ardından uygulamaya konmuştur. Grubun faaliyetlerini iklim değişikliğiyle mücadele taahhütlerine uygun olarak yönetmek için göstergeler tanımlamayı ve senaryolar belirlemeyi amaçlamaktadır. Plan, Sürdürülebilirlikten Sorumlu Başkan tarafından denetlenir ve ilgili İş Birimi başkanları tarafından ortaklaşa yönetilir. Bu göstergeler hakkında daha fazla bilgi için hedefleri için en son İklim ve Uyum Raporuna (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Climate-and-Alignment-Report.pdf>).

#### 5.1.2.6.1 ÇEŞİTLİ KREDİ PORTFÖYÜ ÖLÇÜM METODOLOJİLERİ

Societe Generale için uyum hedefleri, kredi risk yönetiminin bir parçası olarak Grubun müşterilerinin çevresel dönüşümünü de dikkate alırken, Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu olmalarını sağlamak için kredi risklerinin yönlendirilmesini sağlar.

Societe Generale, faaliyetlerinin iklim üzerindeki etkisini yönetmek için hem uyumunu hem de finanse ettiği karbon emisyonlarını ölçer. Bu iki yaklaşım birbirini tamamlayıcı niteliktedir. Grubun müşterilerinin veya finanse edilen projelerinin karbon emisyonlarının bir kısmının kredi risklerine tahsis edilmesini içeren finanse edilen karbon emisyonlarının mutlak ölçümü, portföylerin önceliğe göre sıralanmasını mümkün kılar.

Uyum ölçütlerini tanımlamak için Grup, ödenmemiş krediler, karbon yoğunluğu veya mutlak finanse edilen karbon emisyonları olarak ifade edilen ölçütler geliştirmektedir. Küresel ısınmayı 1,5°C ile sınırlandırmayı amaçlayan makroekonomik senaryolarla ilişkili olarak tanımlanan bu ölçütler, uyumu yönetmek için bir ölçümün bir araya getirilmesini mümkün kılmaktadır.

Grup, finanse edilen emisyonlarını Karbon Muhasebesi Finansalları Ortaklığı (PCAF) standardına ve her bir varlık sınıfı için ilgili metodolojik kılavuza uygun olarak hesaplamaktadır. Bir şirketin emisyonları kamuya yapılan açıklamalara göre değerlendirilir veya GHG Protokolüne\* göre tahmin edilir. Daha sonra finansmanının (borç veya öz sermaye) oransal payına göre finans kuruluşuna tahsis edilirler. Grup, büyük şirketlere verdiği kredilerin %95'inin sera gazı emisyonlarını ölçmek için bu metodolojiyi kullanmıştır. Hesaplamalar, mevcut olduğunda müşteriler tarafından bildirilen kapsam 1, 2 ve 3\* emisyonlarına veya referans veri tabanlarında kaydedilen fiziksel veya parasal emisyon faktörlerine dayanmaktadır.

İklim taahhüdünü uygulamak için Grup, bir başlangıç metodolojisi geliştirerek ve kömür sektörü için uyum hedefleri belirleyerek işe başladı (aşağıya bakınız). Ardından 2018 yılında Societe Generale Katowice Sözleşmesini imzaladı. Bağılılık (bkz: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/the\\_katowice\\_commitment.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Document%20RSE/the_katowice_commitment.pdf)) diğer dört uluslararası banka (BBVA, BNP Paribas, ING ve Standard Chartered) ile birlikte. Bu imzacı bankalar, başlangıçta hisse senedi ve tahvil portföyleri için geliştirilen PACTA (Paris Anlaşması Sermaye Geçişi Değerlendirmesi) metodolojisinin kredi portföylerinde kullanılmak üzere uyarlanması konusunda 2° Yatırım Girişimi (2DII) ile birlikte çalışmıştır. Bu durum, bu metodolojinin Türkiye'de uygulanmasına ilişkin bir raporun ortaklaşayınlanmasına yol açmıştır. Eylül 2020 (<https://2degrees-investing.org/resource/credit-portfolio-alignment-katowice-report/>).

Nisan 2021'den bu yana Grup, uyum hedefleri belirleme konusunda sağlam bir ilerleme kaydetmiştir ve NZBA tarafından tanımlanan ilkelere dayanmaktadır.

Veri şeffaflığı ve metodolojiye ilişkin hususlar metodoloji notu, sayfa 398'de sunulmuştur.

### Veri kalitesi ve kullanılabilirliğine ilişkin sınırlamalar

İster iç ister dış veri ve göstergeler kullanılsın, bir dereceye kadar ölçüm belirsizliği vardır.

Dahası, mevcut iklim verileri ne kapsamlı ne de yaygın olarak mevcuttur. Küresel standartlarla uyumlu olmadıkları için tutarsızlıklar da içerebilirler. Bazı bilgiler, Grup'un bağımsız olarak doğrulamadığı kamusal veya diğer kaynaklardan elde edilmiş olabilir.

Ancak, müşterilerin iklim raporlaması ve ifşasına yönelik bir çerçeveyi giderek daha fazla benimsemesi nedeniyle Grup, emisyonlara ilişkin harici verilerin zaman içinde daha erişilebilir ve güvenilir hale gelmesini beklemektedir. Veri kalitesi her zaman toplanan hacme ve müşterilerin verileri doğrulama ve iletime becerisine bağlıdır. Veri kalitesinin sürekli iyileştirilmesini sağlamak Banka için bir öncelik olmaya devam etmektedir.

### Kullanılan metodolojiler hala istikrar kazanıyor

Mevcut hesaplama yöntemleri, her bir sektör için mevcut verilerin ayrıştırma düzeyi ışığında şu anda en uygun olduğu düşünülen yöntemlerdir. Emisyonların ölçülmesi ve raporlanması için daha tutarlı ve piyasada kabul gören bir yöntem arayışı içinde, düzenleyici gereklilikler ve kılavuzlar son yıllarda güncellenmiştir. Bu kılavuz ilkeler ve gereklilikler halen devam etmekte olan bir çalışmadır ve zaman içinde istikrar kazanmaları beklenmektedir.

Metodolojilere daha fazla inçeyar yapıldıkça ve veriler geliştirildikçe, Grup, yayınlanan hesaplama tabanı üzerindeki etkiyi incelemeye devam edecek ve bu da zaman içinde hesaplamaları iyileştirebilecektir. Görüş ve değerlendirmeler ön hazırlık niteliğindedir ve bu nedenle kesin olarak kabul edilmemelidir. Buna göre, veriler ve beyanlar hiçbir şekilde ölçütlere veya hedeflere ulaşılacağına veya taahhütlerin yerine getirileceğine dair herhangi bir garanti veya vaadi temsil etmemektedir.

### 5.1.2.6.2 KREDİ PORTFÖYÜ UYUMU VE KREDİ OLUŞTURMA POLİTİKALARINA SEKTÖR YAKLAŞIMI

#### Kömür

Societe Generale 2016'dan bu yana kömür sektöründeki riskini azaltıyor ve kömür madenciliği veya kömürle çalışan enerji santrali projelerine daha fazla finansman sağlamayı reddediyor.

2019 yılında Grup, AB ve OECD ülkelerinde 2030 yılına kadar, diğer ülkelerde ise 2040 yılına kadar termal kömür kullanımını sıfıra indirme hedefini açıklayarak taahhütlerini bir üst seviyeye taşıdı. Bunu başarmak için Societe Generale, Temmuz 2020'de termal kömür için bir sektör politikası yayınladı. Politika, müşterilerin aşağıdaki konularda nasıl destekleneceğine ilişkin katı kuralları belirlemektedir geçiş aşaması (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/thermal-coal-sector-policy.pdf>).

Grup, sektörden çekilmeyi taahhüt etmedikleri sürece, sektöre en fazla maruz kalan şirketlerden (yani gelirlerinin %25'inden fazlasını termal kömürün oluşturduğu şirketlerden) ayrılmayı tercih ettiğini belirtmektedir. Bu yaklaşım doğrultusunda, sektördeki potansiyel müşterilere yönelik kriterlerini de sıkılaştırmıştır.

Metalürjik kömür, madencilik sektörü altında ayrı olarak ele alınmaktadır politika (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/mining-sector-policy.pdf>).

Paris Anlaşması Sermaye Geçiş Değerlendirmesi (PACTA) metodolojisine göre hesaplanan termal kömür çıkarma ve üretim faaliyetlerinin finansmanına yönelik bir gösterge (borçluların gelirindeki kömür payıyla ağırlıklandırılmış brüt taahhüt - 2019 sonunda 100 temel endeksi) Katowice Taahhüdü kapsamında tanımlanan (<https://2degrees-investing.org/resource/credit-portfolio-alignment-katowice-report/>), bu bölümün sonunda verilmiştir.

#### Petrol ve gaz

Societe Generale başlangıçta 2020 yılında petrol ve doğal gaz sektöründeki riskini azaltmak için kısıyvali bir hedef taahhüt etmiştir (2025 yılına kadar -%10 vs. 2019). 2022'de bu 2025 hedefini -%20'ye yükseltmiş ve 2030'a kadar -%30'luk bir hedef daha belirlemiştir (ayrıca vs. 2019) petrol ve gazın nihai kullanımıyla ilgili mutlak emisyonlar için.

Grup, 2023 yılında uyum hedeflerini daha da güçlendirerek şunları amaçlamıştır

petrol ve **DOĞAL** gaz riskini azaltmada keskin bir ivme kazanarak 2030'a kadar %80 azaltmayı hedeflemektedir. 2019, 2025 yılına kadar %50 azaltım ara hedefiyle (bir önceki yılın 2025 yılına kadar %20 azaltım hedefine kıyasla);

2030' a kadar tüm zincir boyunca (petrol **VE** gazın nihai kullanımıyla ilgili kapsam 1, 2 ve 3\*) mutlak sera gazı emisyonlarında %70'lik bir azalma sağlanması. 2019 - IEA'nın Net-SıfırEmisyon (NZE) senaryosundaki %34'lük azaltım hedefinden önemli ölçüde daha iddialı.

Societe Generale, 2018'den bu yana dünya çapında petrol kumlarından petrol üretimi ve Kuzey Kutbu'ndaki her türlü petrol üretimi için tüm finansmanı durdurmuştur. 2021 yılında Grup, yeni hidrokarbon arama ve üretim projelerini finanse etmeyi reddettiği korunan alan kategorilerini genişleterek, çeşitli hidrokarbon kategorilerinde ve korunan alanlarda biyoçeşitliliğin\* korunmasına ilişkin taahhütlerini güçlendirdiğini duyurdu.

Eylül 2023'te Societe Generale, yukarıda ayrıntıları verilen uyum hedeflerini, petrol ve gaz faaliyetleri için yeni dekarbonizasyon hedefleriyle tamamladı. Bu yeni hedefler, revize edilmiş petrol ve gaz politikasında yer almaktadır:

1 Ocak 2024 tarihinden itibaren, gelirlerinin neredeyse tamamını petrol ve gaz faaliyetlerinden, yani arama, geliştirme ve üretimden elde eden özel şirketlere artık finansal ürün ve hizmetler (özel veya özel olmayan) sunmayacak ve mevcut risklerini aşamalı olarak ortadan kaldıracaktır;

1 Ocak 2024 tarihinden itibaren, nihai yatırım kararı 31 Aralık 2021 tarihinden daha yeni olan sıfırdan petrol ve gaz üretim projeleri için çeşitlendirilmiş sektör şirketlerine artık özel finansal ürünler **VE** hizmetler sunmayacaktır;

**W** petrol ve gaz sektörü şirketlerinin stratejilerini iklim değişikliği üzerindeki etkileri açısından gözden geçirme konusunda daha proaktif bir yaklaşım benimseyecektir. Özellikle şu hususlara dikkat edilecektir: karbon ayak izleri; iklim hedefleri; çeşitlendirmeleri; Ar-Ge veya geçiş teşvik eden faaliyetlere yapılan yatırımlar gibi etkilerini ele almak için kullandıkları kaynaklar; ve iklim hedeflerine ilişkin yönetim çerçeveleri.

Bu taahhütler, Eylül 2023'te revize edilen ve Grubun petrol ve gaz politikasında tam olarak detaylandırılmıştır. kurumsal web sitesi: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/oil-gas-sector-policy.pdf>.

Hedef maruziyeti kontrol etmek için kullanılan ölçüt, Katowice Taahhüdü üyesi bankalar tarafından uygulanan PACTA metodolojisine dayalı olarak petrol ve gaz çıkarımının finansmanını (saf upstream oyuncuları brüt taahhüt, çeşitlendirilmiş oyuncular için çıkarımdan elde edilen gelirin payına göre ağırlıklandırılmış, 2019 sonunda 100 baz endeksinde).

#### Enerji üretimi

Grup, 2020 yılında enerji üretim projelerine yönelik finansmanını 2025 yılına kadar 2019 yılı sonu seviyelerine kıyasla %18 oranında azaltmayı hedeflemiştir. 2022'de daha katı bir hedef belirledi: CO<sub>2</sub> emisyon yoğunluğunu önceki hedefi olan 163gCO<sub>2</sub>/kWh'ye kıyasla 2030'a kadar üretilen 125gCO<sub>2</sub>/kWh'ye düşürmek. Bu yeni hedef, 2019 sonuna kıyasla -%43'lük bir azalmaya karşılık gelmektedir. Bunu başarmak için Grup, hem kömürden kademeli olarak çekilme kararını hem de açık deniz rüzgar çiftlikleri, yüzer güneş panelleri vb. gibi yeni gelişmeler de dahil olmak üzere yenilenebilir enerji projelerine verdiği desteği yansıttak şekilde finanse ettiği enerji karışımını ayarlamıştır.

Gösterge, Katowice Taahhüt bankaları tarafından uygulanan PACTA metodolojisi kullanılarak, IEA'nın NZE senaryosundan biraz daha yüksek bir hedefle ölçülmektedir (2030 itibarıyla 138gCO<sub>2</sub>/kWh).

#### Çelik

Sürdürülebilir Çelik İlkeleri (SSP, <https://steelprinciples.org>) için sağlam bir metodolojik çerçeve sağlar. Çelik kredi portföylerinin 1,5°C uyumunun ölçülmesi ve raporlanması. Societe Generale, SSP'ye dayanarak, 2030 yılına kadar kendisine 0'lık bir hedef uyum puanı belirlemiştir, yani çelik portföyünün SSP kapsamında tanımlandığı gibi IEA'nın NZE senaryosuyla tam uyumunu sağlamıştır.

#### Çimento

Societe Generale 2023 yılında çimento sektörü için yeni bir hedef belirledi: 2030 yılına kadar karbon emisyon yoğunluğunu 535 kgCO<sub>2</sub>eq./t çimento

üretimine düşürmek (vs. 2022'de 671 kgCO<sub>2</sub>eq./t), yani emisyon yoğunluğunda -%20'lik bir azalma.

Gösterge, PACTA metodolojisine göre ve IEA'nın NZE senaryosu ile SBTi'nin kapsam 2\* için dekarbonizasyon yörüngesi (IEA tarafından sağlanmamıştır) kullanılarak ölçülmüştür.

#### Alüminyum ve havacılık

Societe Generale, 2022 yılında alüminyum ve havacılık sektörlerine ilişkin özel çalışma gruplarına katılmıştır (bkz. yukarıdaki bölüm 5.1.2.5, *Kredi portföylerini uyumlu hale getirmek için çalışma grupları*). Amaç, bu sektörleri karbonsuzlaştırmak için bir araç olarak finansmandan yararlanmaktır.

Banka, 2023 yılında alüminyum üretiminde emisyon yoğunluğu için bir hedef belirlemiştir: 2030 yılına kadar üretilen alüminyumun 6 tonCO<sub>2</sub>eq./t'si vs. 2022 yılında 8 tonCO<sub>2</sub>eq./t, yani IAI/ MPP'nin 1,5 °C senaryosuna uygun olarak -%25 azalma.

### Ticari gayrimenkul

Kasım 2023'te Societe Generale, ticari gayrimenkul portföyünü CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor) V2 senaryosuyla uyumlu hale getirmek için kendisine yeni bir hedef belirledi: 2030 yılına kadar 18 kgCO<sub>2</sub>eq./m<sup>2</sup> emisyon yoğunluğu. 2022 yılında 49 kgCO<sub>2</sub>eq./m<sup>2</sup>, yani %63'lük bir azalma. Bu hedef, özellikle ülke ve varlık sınıfı dağılımına ilişkin olarak, Grubun portföyünün mevcut yapısına dayanmaktadır. Şimdi ve 2030 arasında portföyün bileşimindeki herhangi bir değişiklik doğrultusunda revize edilecektir.

CRREM, gayrimenkul yatırımcıları ve mülk yöneticilerinin binalardan kaynaklanan karbon emisyonlarıyla ilişkili finansal riskleri değerlendirmelerine yardımcı olmak için AB'den sağlanan fonla bir Avrupa konsorsiyumu tarafından geliştirilen bir araçtır. IEA'nın küresel yörünge tahminlerine dayanmaktadır ve NZE senaryosuyla tutarlıdır.

### Otomotiv

Eylül 2023'te Societe Generale, Grup tarafından finanse edilen otomobil üreticilerinin ortalama karbon yoğunluğuna dayalı olarak otomotiv sektörü için bir hedef belirlemiştir. Hedef, hafif araçların yıllık satışlarıyla ilgilidir ve şimdilik araçların kullanım ömrü boyunca emisyonları kapsamaktadır. Bu nedenle, kıyaslama senaryolarının ve otomobil üreticilerinden standartlaştırılmış verilerin bulunmaması nedeniyle kapsam 1 ve 2\* emisyonlarını veya yukarı akış emisyonlarını dikkate almamaktadır. Belirlenen hedef, yeni araçlar için 2030 yılına kadar ortalama 90 gCO<sub>2</sub>eq./v-km emisyon yoğunluğudur (vs. 2021'de 184gCO<sub>2</sub>eq./v-km).

Grubun operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi iştiraki Ayvens, 2019-2025 döneminde Avrupa'da teslim edilen araçlardan kaynaklanan emisyonları -%40 oranında azaltma hedefi belirlemiştir.

2023 yılında Ayvens bu hedefi yeni bir hedefle değiştirdi: filosunun emisyon yoğunluğunu 2026 yılına kadar Dünya Çapında Uyumlaştırılmış Hafif Araç Test Prosedürü (WLTP) standardına göre ifade edilen 90 gCO<sub>2</sub>eq./v-km'ye düşürmek. 2022 (112gCO<sub>2</sub>eq./v-km), yani -%20'lik bir azalma. Ayven dönemi boyunca, Avrupa bölgesinde (Avrupa Birliği, Birleşik Krallık, Norveç ve İsviçre) yeni teslim edilen elektrikli araçların (fişilelektrikli ve bataryalı elektrikli araçlar) payı %35'tir.

### Nakliye

Denizcilik sektörü için kullanılan metodoloji ve kıyaslama senaryoları, Uluslararası Denizcilik Örgütü (IMO)\* tarafından Poseidon İlkeleri ile birlikte geliştirilenlerdir (yalnızca İngilizce olarak şu adreste mevcuttur: <https://www.poseidonprinciples.org/finance/resources>).

Deniz Çevresini Koruma Komitesi'nin 2023 yılında düzenlenen 80. oturumunda IMO, 2050 yılına kadar uluslararası deniz taşımacılığında kaynaklanan sera gazı emisyonlarının netolarak sıfırlanması hedefiyle karbonsuzlaştırma stratejisini hızlandırdı.

IMO'nun yeni yörüngesi ve gözden geçirilmiş stratejisi açısından Societe Generale, minimuma göre +%36,8'lik bir uyum puanına sahiptir ve tüm paydaşların sektöre iddialı hedeflerine ulaşmasında yardımcı olmak için birlikte hareket etmelerinin ne kadar önemli olduğunu göstermektedir.

IMO'nun ilk yörüngesine göre hesaplanan Grubun uyum puanında 2021'de +%15,4'ten 2022'de sadece +%0,7'ye (yük ve yolcu gemileri) belirgin bir iyileşme olmuştur. Yoğunlaştırılmış kredi politikası, daha sıkı kredi verme kuralları ve piyasanın normalleşmesi, yük gemisi portföyü için uyum puanını çizginin üzerine çıkarmış (2021'de +%1,1 ve 2020'de +%2,8'den şimdi %-2,5'e gerilemiştir) ve yolcu gemilerindeki uyumsuzluğu azaltmıştır (2021'de +%45,2 ve 2020'de +%68,4'ten şimdi +%6,4'e gerilemiştir).

Societe Generale'in enerji dönüşümüne yönelik taahhütleri, özellikle daha sıkı kredi yönergeleri aracılığıyla Grubun stratejisini ve ticari faaliyetlerini büyük ölçüde etkilemeye devam edecektir.

En son rapora şu adresten ulaşabilirsiniz: <https://www.poseidonprinciples.org/finance/wp-content/uploads/2023/12/Poseidon-Principles-2023-Annual-Disclosure-Report.pdf#page=56>.

Grup, 2023 yılında kendisine yeni bir hedef uyum puanı belirlemiştir: 2030 itibarıyla IMO'nun Striving For senaryosu ile %15 uyum, yani yoğunlukta (Yıllık Verimlilik Oranı) -%43 azalma vs. 2022. IMO'nun karbon yoğunluğu göstergesi, ilgili özellikleri dikkate alacak şekilde değiştirilene kadar, yolcu gemileri şu anda bu puanın hesaplanmasının dışında tutulmaktadır.

Aşağıdaki grafik Societe Generale'in uyum hedeflerini özetlemektedir. Bu göstergeler ve hedefler hakkında daha fazla bilgi için bkz. İklim ve Uyum Raporu

(<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Climate-and-Alignment-Report.pdf>).



SEKTÖRE ÖZGÜ UYUM VE GEÇİŞ HEDEFLERİNE İLİŞKİN VERİLER<sup>(1)</sup>

Sektör	Gösterge	Senaryo ve metrik	Emisyon kapsamı	Başlangıç Noktası	Hedef	Azaltma hedefi	İlerleme	%'de İlerleme	Yeni hedef
Termal kömür	Termal kömür brüt taahhütleri (endeks 100)	IEA NZE senaryosu	2050 Tüm zincir (Kapsam 1, 2 ve 3*)	100 (2019)	OECD ülkeleri için 2030 yılına kadar 0; diğer ülkeler için 2040 yılına kadar 0	-100%	82 (2022) 63 (Q2-23)	-18% (2022) -37% (Q2-23)	
Petrol ve gaz	Upstream petrol ve gaz brüt taahhütleri (endeks 100)	Yukarı akış petrol ve gaz, IEA NZE 2050	Yukarı Akış	100 (2019)	50 (2025) 20 (2030)	-50% (2025) -80% (2030)	69 (2022)	-31% (2022)	2023
Petrol ve gaz	Petrol ve gazdan kaynaklanan mutlak sera gazı emisyonları	Mutlak emisyonlar, Kapsam 1 ve 2 (tüm MtCO <sub>2eq</sub> - cinsinden zincir); (endeks 100), IEA Kapsam 3 (arama ve 2050 üretim)		100 (2019)	30 (2030)	-70%	60 (2022)	-40% (2022)	2023
Enerji üretimi	Elektrik üretimi emisyon yoğunluğu (gCO <sub>2eq</sub> /kWh)	Emisyonlar yoğunluk NZE 2050 Kapsam 1		221 (2019)	125 (2030)	-43%	151 (2022)	-32% (2022)	
Çimento	Çimento endüstrisi karbon yoğunluğu	Emisyon yoğunluğu 2050 (kgCO <sub>2eq</sub> /t çimento)	NZE Çimento üreticileri Kapsam 1 ve 2	671 (2022)	535 (2030)	-20%	671 (2022)		N/A 2023
Çelik	Çelik endüstrisi emisyon yoğunluğu - eşitsizliği <sup>(2)</sup>	Ham çelik üreticileri SSP tarafından tanımlanan sabit sektör kapsamı		0.55 (2022)	0 (2030)	N/A	0.55 (2022)		N/A 2023
Ticari gayrimenkul	Ticari gayrimenkul sektörü emisyon yoğunluğu - uyum eşitsizliği hedefi	Emisyon yoğunluğu CRREM 2.02	Ticari gayrimenkul	49	18	-63%	49 (2022)		N/A 2023
Alüminyum	Alüminyum endüstrisi karbon yoğunluğu	Emisyon yoğunluğu, IAI/MPP senaryosu	Alüminyum üreticileri (Kapsam 1, 2 ve yukarı akış Kapsam 3)	8 (2022)	6 (2030)	-25%	8 (2022)		N/A 2023
Nakliye	Denizcilik sektörü emisyon yoğunluğu - uyum eşitsizliği <sup>(3)</sup>	Poseidon İlkeleri, IMO'nun Striving For scenario® Well-to-Wake® senaryosuna uyum puanı		+24.2% (2022)	+15% (2030)	N/A	+24.2% (2022)		N/A 2023
Otomotiv	Otomotiv endüstrisi karbon yoğunluğu	Emisyon yoğunluğu WLTP'ye göre ifade edilir (gCO <sub>2eq</sub> /v-km)	Otomobil Üreticileri -Kapsam 3 son kullanım	184 (2021)	90 (2030)	-51%	175 (2022)	-5% (2022)	2023
Otomotiv	Ayvens - filiosundan kaynaklanan CO <sub>2</sub> emisyonları	Araç yoğunluğu WLTP'ye göre ifade edilir (gCO <sub>2eq</sub> /v-km)	Kapsam 3	112 (2022)	90 (2026)	-20%	111 (2023)		2023

(1) Azaltım hedefleri, Grubun rayında kalmasını sağlamak için başlangıç yönergeleri ile desteklenmektedir. Müşteri veya işlem düzeyinde uygulanabilir, belirli kısıtlamaları dikkate almak için her sektör için ayrı kılavuzlar mevcuttur.

(2) Bu hedef bir hizalama puanıdır. Pozitif bir uyum puanı, çelik portföyünün IEA NZE2050 senaryosu ile uyumlu olmadığı anlamına gelir. Tersine, negatif veya sıfır uyum puanı, çelik portföyünün IEA NZE 2050 senaryosu ile uyumlu olduğu anlamına gelir.

(3) Bu hedef bir hizalama puanıdır. Pozitif bir uyum puanı, nakliye portföyünün uyumlu olmadığı (yani karbonsuzlaştırma yörüngesini aştığı) anlamına gelir. Tersine, negatif veya sıfır hizalama puanı, nakliye portföyünün hizalandığı anlamına gelir.

(4) "Well-to-Wake" yakıt üretimi ve teslimatından gemilerde kullanımına kadar tüm süreci ve bu süreç sırasında üretilen tüm emisyonları ifade eder.

(5) IMO'nun karbon yoğunluğu göstergesinin ilgili özellikleri dikkate alacak şekilde uyarlanabileceği zamana kadar yolcu gemileri hariç tutulacaktır.



### 5.1.2.7 Ekvator Prensipleri

Grup tarafından 2007 yılında benimsenen ve o zamandan beri birkaç kez revize edilen Ekvator Prensipleri (EP), Societe Generale'in Ç&S Genel Prensiplerinin temelini oluşturan girişimlerden biridir. Finans sektörü için

ortak bir çerçeve görevi gören bu belgeler, imzacıların (39 ülkeden 140 uluslararası finans kuruluşu) danışmanlık verdikleri ve finanse ettikleri büyük altyapı projeleriyle ilişkili Ç&S risklerini belirlemelerine, değerlendirmelerine ve yönetmelerine yardımcı olmak üzere tasarlanmıştır.

#### 2023 GÜNCELLEME

2023 yılında Societe Generale, EP Birliğinin Yıllık Genel Toplantısına katılmak üzere temsilci gönderen 60 finans kuruluşundan (toplam 125) biri olmuştur. Toplantı, katılımcıların EP'nin uygulanması ve karşılaşılan zorlukların ele alınması konusundaki deneyimlerini paylaşmaları için bir fırsat oldu.

Societe Generale ayrıca Birliğin yönetim kurallarındaki olası değişiklikler ve EP'nin revize edilmesi olasılığı hakkındaki tartışmalara da katkıda bulunabildi. EP'nin resmi olarak gözden geçirilmesi 2024 yılında başlayacak ve mutlaka bir danışma aşaması içerecektir.

Önceki yıllarda olduğu gibi Grup, EP'yi yıl boyunca nasıl uyguladığını açıklayan ve kapsamına giren proje finansmanı işlemlerini listeleyen bir rapor yayınlamıştır. Bu rapora Grubun internet sitesinden ulaşabilirsiniz:

[https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/Wholesale/pdf/equator-principles/EQUATOR\\_PRINCIPLES\\_REPORT\\_2023.pdf](https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/Wholesale/pdf/equator-principles/EQUATOR_PRINCIPLES_REPORT_2023.pdf).

### 5.1.2.8 Yeşil Yatırım İlkeleri (GIP)

Asya'da Societe Generale, Kasım 2019'da Yeşil Yatırım İlkelerini imzaladı. Çin Yeşil Finans Komitesi ve Londra Şehri Yeşil Finans Girişimi tarafından tanımlanan GIP, yeşil yatırım için strateji, operasyonlar ve inovasyon gibi konuları kapsayan yedi ilkele oluşmaktadır. Kuşak ve Yol\* girişiminin hedeflediği ülkelerde çevresel ve sosyal (Ç&S) risk yönetiminde sorumlu uygulamaların ve pozitifetkili finansal ürünlerin benimsenmesinde finansal kurumlara rehberlik etmeyi amaçlamaktadır. GIP Sekreteryası ayrıca, bu ülkelerdeki altyapı projelerini daha şeffaf hale getirmek ve finansörler ile proje geliştiriciler 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-PRIGibi Societe Generale tarafından verilen diğer bazı taahhütlerle örtüşmekte ve bunları desteklemektedir.

Bunlar esas olarak Asya'daki yatırımlarda devreye girmekte ve Grubun Ç&S risk yönetimi çerçevesini bölgede yaygınlaştırmasını, bunları uygularken kilit bir faktör haline getirmektedir.

#### 2023 GÜNCELLEME

Societe Generale, diğer üye kurumlarla birlikte üçüncü GIP Yıllık Raporuna katkıda bulunmuştur.

Bu yıl ayrıca Pekin'de düzenlenen ve Asya, Avrupa, Birleşik Krallık ve Afrika'yı kapsayan 50'den fazla üye kurumdan 100'den fazla temsilcinin katıldığı beşinci GIP Genel Kurul Toplantısı'na da sahne oldu. Yeşil yatırımlardaki iyi uygulamaları göstermek için bir GIP vaka kitabı başlatıldı; kitapta Societe Generale'in bir atıktan enerjitesinin finansmanına katılımı yer alıyor.

### 5.1.2.9 Hidrojen Konseyi

Ağustos 2019'da Grup, Davos'taki 2017 Dünya Ekonomik Forumu ile bağlantılı olarak enerji, ulaşım ve sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren büyük şirketler tarafından başlatılan küresel bir girişim olan Hidrojen Konseyi'ne üye 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 düşükkarbonlu hidrojen çözümlerinin dünya enerji talebinin %18'ini karşılayabileceğini ve yıllıkCO<sub>2</sub> emisyonlarını 6 Gt azaltabileceğini tahmin ederek, enerji dönüşümü için muazzam potansiyelini ortaya koymaktadır (Hidrojen Konseyi'nin Kasım 2017 tarihli "Hydrogen, Scaling Up" başlıklı raporuna bakınız). Societe Generale bu çözümlerin geliştirilmesinde aktif

bir rol oynamayı amaçlamaktadır.

Banka, 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 imtiyazlarını geleceğin bu enerjisini geliştirmek için kullanma kararlılığını bir kez daha teyit etmiştir.

## 2023 GÜNCELLEME

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 projeleri çok çeşitlidir, ancak Societe Generale'in Hidrojen Konseyi Yatırımcı Grubu içindeki rolü en büyük projelerin finansmanına odaklanmaktadır.

Banka, 2023 yılı boyunca dünya çapında bir dizi büyük hidrojen projesinde finansal danışman olarak görev almıştır. Bunlar arasında ABD ve Şili'de (HIF Global ile) e-yakıt veya İsveç'te (H2 Green Steel ile) yeşil çelik üretmek için yeşil hidrojen kullanımı; Avustralya'da Countrywide Hydrogen ile yenilenebilir bir hidrojen üretim tesisi; ve düşük karbonlu hidrojen üretimi ve kullanımına odaklanan Birleşik Krallık'ın önde gelen endüstriyel karbonsuzlaştırma kümesi HyNet yer almaktadır.

Societe Generale'in kamu ve devlet kurumlarıyla yaptığı görüşmeler bu açıdan çok değerlidir ve bu yeni düşük karbon teknolojilerinin yaygınlaşmasını kolaylaştırmak için kamu mali desteğinin en iyi şekilde nasıl kurulacağına ilişkin sorulara bir uzmanın bakış açısını sunmasına olanak tanır.

### 5.1.2.10 Doğa

Biyçeşitliliğin\* korunmasına yardımcı olmak, Grubun KSS hedefinin dört ayağından biri olan çevresel dönüşümü teşvik etmeye yönelik eylemlerinin doğal bir parçasıdır. Bu nedenle Grup, Aralık 2022'de COP15'te kabul edilen Kunming-Montreal Küresel Biyçeşitlilik Çerçevesi'nin stratejik hedeflerini tamamen desteklemektedir.

Kasım 2022'de *Act4nature* uluslararası girişiminin imzacısı olarak Societe Generale, tüm Grup için güncellenmiş somut ve ölçülebilir biyçeşitlilik hedefleri belirlemiştir (<https://www.act4nature.com/wp-content/uploads/2022/11/SOCIETE-GENERALE-VA.pdf>). Act4nature international, bilimsel ortaklar, çevre STK'ları ve kamu kurumlarının katkılarıyla bir şirketler ağı tarafından yönetilen bir girişimdir. Amaç, şirketleri, yöneticileri tarafından desteklenen grupçağında pratik eylem taahhüdünde bulunarak biyçeşitliliğin korunmasına yardımcı olmaya teşvik etmektir.

Her yıl bir ilerleme değerlendirmesi yapılır. 2023 yılında Societe Generale, taahhütlerinin kapsadığı yönetim, risk yönetimi, sektör politikaları, gayrimenkul faaliyetleri, değerlendirmeler ve müşterilere özel destek gibi ana alanların her birinde hedeflerine ulaşmış veya hedeflerine doğru ilerleme kaydetmiştir.

#### Uluslararası ittifaklarda aktif rol almak

Societe Generale, doğaya ilişkin ekonomik ve finansal standartlar üzerinde çalışan çeşitli uluslararası ittifakların bir üyesidir. Bu çalışma sayesinde, sorunlar ve ilgili araçlar ve metodolojiler hakkında daha derin bir anlayış kazanırken, bu alanda uzmanlık geliştirme çabalarına da katkıda bulunmaktadır.

#### W Doğa ile İlgili Finansal Açıklamalar Görev Gücü (TNFD)

TNFD, kuruluşların doğayla ilgili risklerini, fırsatlarını, etkilerini ve bağımlılıklarını değerlendirmelerine ve raporlamalarına yardımcı olacak bir çerçeve geliştirmek amacıyla 2021 yılında başlatılmıştır. Bu çerçeve Eylül 2023'te yayımlanmıştır. Societe Generale, 2021 yılında TNFD Forumu'na katılmış ve metodoloji konusundaki başvuru çağrılarına yanıt vermiştir. Grup, Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi'nin\* (CSRD) yürürlüğe girmesi için yaptığı hazırlıklara paralel olarak, TNFD'nin tavsiyelerini raporlamasında ne ölçüde ve ne kadar sürede uygulayabileceğini de araştırmaktadır.

#### W Bilim Temelli Hedefler Ağı (SBTN) Kurumsal Programı

Societe Generale, 2021 yılından bu yana SBTN'nin geliştirilmesine kendini adanmıştır. SBTN, şirketlerin değer zincirleri boyunca doğa üzerindeki etkilerini ve bağımlılıklarını yönetebilmeleri için onları

bilimediyalı kaynaklarla donatmayı amaçlayan küresel bir ağıdır. Ağına bir üyesi olarak standartların, araçların ve metodolojilerin geliştirilmesine yardımcı olmak, Gruba kurumsal müşterilerini karmaşık doğa konusunda desteklemek için eşsiz bir fırsat sunuyor.

#### W Biyçeşitlilik için Finansman Taahhüdü

2022 yılında Societe Generale (sigorta ve özel bankacılık kuruluşları aracılığıyla: Societe Generale Assurances, SG29 Haussmann ve SGPWM) Biyçeşitlilik için Finans Taahhüdünü imzaladı. Eylül 2020'de başlatılan Taahhüt, bugüne kadar 153 finans kuruluşu tarafından imzalandı ve hepsi de yatırım faaliyetleri aracılığıyla biyçeşitliliği korumayı ve restore etmeyi taahhüt etti.

#### Doğa ile ilgili risklerin, etkilerin ve bağımlılıkların değerlendirilmesi

CSRD'ye uyum sağlamak ve TNFD'nin tavsiyelerini uygulamak amacıyla Grup, kredi portföyünü değerlendirme sürecindedir. Finanse edilen sektörleri, maruziyete ve her bir sektörün doğa üzerindeki etki ve bağımlılıklarının boyutuna göre haritalandırmıştır. Bu ilk haritalama çalışması, iş faaliyetlerinin doğal sermaye varlıkları üzerindeki fiziksel etkilerini ve potansiyel bağımlılıklarını analiz etmek için tasarlanan ENCORE (Doğal Sermaye Fırsatlarını Keşfetme Riskleri ve Maruziyet) metodolojisi kullanılarak gerçekleştirilmiştir. Sonuçlar, Genel Müdürlük başkanlığındaki Sorumlu Taahhütler Komitesine sunulmuştur.

Bu haritalama, Societe Generale'in portföyünün doğayla ilgili konular açısından önemliliğine ilişkin ilk genel bakışı vermektedir.

Bu ön çalışmadan elde edilen sonuçlar aşağıdaki gibidir:

Doğa üzerinde etkisi olduğu tespit edilen sektörlerde, olumsuz etkiler öncelikle kirlilik, su kaynakları üzerindeki baskı ve karasal ekosistem kullanımından kaynaklanmaktadır;

Finanse edilen sektörlerdeki en büyük bağımlılıklar su ile ilgili ekosistem hizmetleridir\* (yeraltı ve yerüstü sularının mevcudiyeti dahil). Sonuçlar ayrıca kesintilerden korunmanın (sel ve fırtınadan korunma önlemleri gibi) ve kütle stabilizasyonu ve erozyon kontrolünün hayati önemine işaret etmiştir.

Bu haritalama çalışmasının yanı sıra Grup, biyçeşitlilikle ilişkili fiziksel ve geçiş risklerinin değerlendirilmesine dayanan sektöre özgü bir finansal kırılganlık göstergesi de geliştirmiştir (bkz. Bölüm 4.13/ Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri sayfa 303).

#### Finansman ve müşterilerle etkileşim

Biyçeşitliliğin korunmasına yardımcı olmak için Grup, süreçlerini her

düzeyde uyarlamıştır:

2007 yılından bu yana, biyoçeşitlilik erozyonu ile ilgili riskleri belirlemek üzere tasarlanmış, proje finansmanı için bir risk yönetimi çerçevesi olan Ekvator Prensiplerini uygulamaktadır. Buna ek olarak Societe Generale, özellikle uluslararası koruma altındaki başlıca alanlarda (UNESCO, Ramsar, IUCN I-IVve Alliance for Zero Extinction alanları) yeni projelerin finansmanını hariç tutmak üzere sektör politikalarını güçlendirmiştir. Entegre Biyoçeşitlilik Değerlendirme Aracı'nın (IBAT) Grup içinde yaygınlaştırılması, bu tedbirin uygulanmasında çok önemli olmuştur.

Grup ayrıca Kuzey Kutbu'ndaki petrol arama ve üretim projelerinin yanı sıra Ekvador Amazonları'ndaki petrol arama, üretim ve ticaret projeleri ile Amazon ve Cerrado bölgesinde (özellikle Brezilya'da) soya fasulyesi ve büyükbaş hayvan yetiştiriciliği için finansman sağlamayı da reddetmiştir;

Kurumsal müşterilerin doğa üzerindeki etkilerinin değerlendirilmesi güçlendirilmiştir. 2024 yılı sonuna kadar, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunun tüm büyük kurumsal müşterileri, biyoçeşitlilik de dahil olmak üzere çevresel ve sosyal değerlendirmeden geçecektir.

Grubun ormansızlaşmanın önlenmesine yardımcı olma çabalarının bir parçası olarak, Güney Amerika soya fasulyesi, sığır ve palmye yağı sektörlerindeki tedarik zincirlerinin akış yukarısında faaliyet gösteren müşterilere özel önem verilmektedir. Grup, bu sektörlerde faaliyet gösteren mevcut müşterileriyle, ormansızlaşmayı önleme stratejilerini ve Grubun Endüstriyel Tarım ve Ormanlık sektörü politikasına uyum açısından durumlarını değerlendirmek üzere halihazırda görüşmeler yürütmektedir;

**RANSIZ** Bireysel Bankacılık alanındaki sigorta ve özel bankacılık işletmeleri, biyoçeşitliliğin korunmasına yönelik taahhütlerinin bir parçası olarak, yatırım yapabilecekleri evrenlerin tanımlarını, ormansızlaşmanın önlenmesine yönelik çabalara ilişkin kriterleri de içerecek şekilde güncellemiş ve biyoçeşitliliğin korunmasını yatırım süreçlerinde bir faktör haline getirmek amacıyla yatırım portföyleri üzerinde biyoçeşitlilik ayak izi değerlendirmeleri gerçekleştirmişlerdir;

**RANSA** 'daki KOBİ müşterileriyle ilgili olarak Grup, 2023 yılında çevresel konularda diyalogu teşvik etmek için biyoçeşitlilik bileşenini içeren bir Ç&S görüşme kılavuzu önermeye başlamış ve müşteri ilişkileri yöneticilerinin %100'ünü biyoçeşitlilik konusunda eğitmeyi taahhüt etmiştir.

### Eğitim

Grubun doğayla ilgilikonulardaki iç uzmanlığını geliştirmeye devam etmek için, biyoçeşitlilik fresk atölyelerine ek olarak biyoçeşitlilik eğitim modülleri de personelin kullanımına sunulmuştur. Societe Generale ayrıca PRB Doğa Topluluğu tarafından sağlanan eğitim modüllerini kullanmaya devam etmiştir.

Son olarak Sürdürülebilir Kalkınma Bölümü, Yönetim Kurulu için özel bir eğitim sağlamıştır.

### Fırsatların belirlenmesi

Societe Generale, 700 milyon Euro'luk bir öz sermaye bileşeni de dahil olmak üzere 1 milyar Euro'luk yeni bir geçiş yatırım fonu başlattığını duyurdu. Bu fonun temel amaçlarından biri de doğa temelliçözümleri desteklemektir.

Grup, doğa ve biyoçeşitliliği teşvik etmek için çalışan kuruluşlarla ortaklık yapmaktadır:

**W** Temmuz 2022'de Societe Generale, yeşil teknolojinin en son kaynak yaratma turunun bir parçası olarak EcoTree'ye yatırım yaptı. 2016'da kurulan sertifikalı bir B Corp\* olan EcoTree, işletmelerin ve bireylerin ormanları, ekosistemleri ve biyoçeşitliliği korumak ve restore etmek için yatırım yapmalarına olanak tanıyan çözümler geliştirmektedir;

2023 yılında kurulan Regrow, finans sektörü için yenilikçi çözümlerin geliştirilmesini desteklemek amacıyla kurulan Societe Generale'inKüresel Piyasalar İnkübatörüne (GMI) katıldı. Regrow ile ortaklık kuran Societe Generale, kurumsal müşterileriyle doğa temelliçözümler üzerine tartışmaya davet etmekte ve daha yeşil tarım

uygulamalarının geliştirilmesini teşvik etmektedir (bkz. <https://www.regrow.ag/>).

### Gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinin uyarlanması

Grubun gayrimenkul geliştirme iştiraki Sogeprom\*, KSS yaklaşımını, biri biyoçeşitliliğin korunmasını içeren üç sütun etrafında yapılandırmıştır. KSS faaliyetleri arasında yeşil alanların teşvik edilmesi, eğitim verilmesi ve CDC Biodiversite\* ile ortaklığın sürdürülmesi yer almaktadır. Sogeprom'un KSS yaklaşımı hakkında daha fazla bilgi için (Fransızca), bkz: <https://groupe-sogeprom.fr/nos-angajmanlar-rse>.

### Hayırseverlik girişimlerinin desteklenmesi

Societe Generale, okyanusları ve nehirleri plastikten arındırmak için teknolojiler geliştiren ve kâr amacı gütmeyen bir kuruluş olan The Ocean Cleanup ile beş yıllık bir ortaklık anlaşması imzaladı. Önemli bir Misyon Ortağı olarak Grup, The Ocean Cleanup'a finansal katkıda bulunarak geliştirme çalışmalarını destekleyecek ve böylece temiz okyanus ve nehirleri koruma çabalarını ilerletecektir. Bu ortaklık, Grubun hayırseverliği artırmayı taahhüt ettiği yeni stratejik yol haritası ile bağlantılıdır.

Societe Generale Özel Bankacılık, son üç yıldır Fransa'daki ağaçlandırma programlarına katkıda bulunuyor. Bunu, belirli yatırım ürünleri üzerindeki satış marjının bir yüzdesini ormanlık projelerine bağışlayarak (yani müşterilerinden herhangi bir mali katkı almadan) yapmaktadır.

### 5.1.2.11 Avrupa Taksonomisi kapsamında uygun ve uyumlu faaliyetler: Yeşil Varlık Oranı (GAR)

AB sürdürülebilir finans Taksonomi Yönetmeliği (Yönetmelik (AB) 2020/852) uyarınca, Societe Generale 2021 yılından bu yana Taksonomi ile uyumlu faaliyetler olmaya uygun sektörlerle olan maruziyetini açıklamıştır. Yönetmelik, 6 Temmuz 2021 tarihli 2021/2178 sayılı Avrupa Komisyonu Yetkilendirilmiş Yönetmeliği ve 27 Haziran 2023 tarihli 2023/2486 sayılı Avrupa Komisyonu Yetkilendirilmiş Yönetmeliği ile finansal teşebbüsler için raporlama yükümlülüklerini belirleyen ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren yayınlanacak performans göstergelerini (KPI'lar) ve ek bilgileri tanımlayan şekilde değiştirilmiştir.

Yeşil Varlık Oranı (GAR KPI) kredi kuruluşları için yeni bir performans göstergesidir: AB Taksonomisi ile uyumlu faaliyetlerle ilgili risklerin toplam kapsanan varlıklara oranını ifade eder. Uygulanan metodolojiler Avrupa Komisyonu tarafından yayınlanan SSS'leri dikkate almaktadır, ancak Aralık 2023 tarihli son SSS'de belirtilen bazı hususlar gözden geçirme ve uygulama aşamasındadır.

Tanımıyla ilgili nedenlerden dolayı GAR, çeşitlendirilmiş iş modellerine sahip Avrupa bankaları ve özellikle de faaliyetleri AB dışında uluslararası, kurumsal ve yatırım bankacılığı ile KOBİ'lere yönelik finansmanı kapsayan Societe Generale gibi bankalar için yapısal olarak düşüktür.

Mevcut metodolojiye göre, GAR payda kısmına dahil edilen kilit faaliyetleri paydan çıkarmaktadır. Bu durum, AB'nin NFR'sine tabi olmayan teşebbüslere maruz kalmayı içeren çoğu faaliyet için geçerlidirD<sup>(1)</sup> raporlama gereklilikleri.

Sonuç olarak, Taksonomi oranlarının kapsamı bugün KOBİ'lere olan tüm maruziyeti (NFRD'nin raporlama gerekliliklerine tabi olmadıkları için) ve NFRD'nin uygulanmadığı AB'de yerleşik olmayan şirketlere olan maruziyeti paydan hariç tutmaktadır; bu da Banka'nın bu şirketlere olan maruziyetinin ne uygun ne de uyumlu olabileceği anlamına gelmektedir. Yenilenebilir enerji proje finansmanında sıklıkla kullanılan Özel Amaçlı Araçlara maruz kalma da NFRD raporlamasına tabi olmayan şirketler şeklinde olduğundan payda içinde raporlanmamaktadır.

Ayrıca, bir diğer önemli husus da hizalama verilerinin mevcudiyeti ve toplanmasıdır. Gerçekten de, GAR hesaplanırken, AB'deki finansal olmayan şirketlerin Taksonomiyeuygun faaliyetleri, ancak müşteri teşebbüsler bunu destekleyen veriler yayınladığında uyumlu kabul edilebilir.

Bireysel ipotek kredileri, Taksonomiye uygunvarlıkların çoğunluğunu oluşturmaktadır. Ancak bu tür kredilerin Taksonomiyeuygun olarak

değerlendirilebilmesi için, söz konusu mülklerin A derecesine sahip bir Enerji Performans Sertifikası almış olması veya birincil enerji tüketiminin ilgili ülkenin en iyi %15'i arasında olması gerekmektedir. Fransa'daki konut stokunun sadece çok küçük bir kısmı şu anda bu standardı karşılamaktadır. Ayrıca, bir maruziyetin uyumlu kabul edilebilmesi için, özellikle mülkün iklim olaylarına adaptasyonu ile ilgili olarak, daha katı kriterlerin de karşılanması gerekmektedir. Bu verilerin mevcudiyeti çok sınırlıdır ve perakende müşterilerden toplanması zordur.

Bu nedenlerden dolayı, GAR hesaplama mantığında, paya katkıda bulunabilecek ve hıızalanabilecek varlıkların oranı, Taksonomi Yönetmeliğinde öngörülen paydadaki varlıklardan önemli ölçüde daha düşüktür.

Bu aşamada Taksonomi sadece çevresel hedeflerle (iklimden başlayarak) ilgilenmektedir. Sosyal konular dikkate alınmamaktadır. Yine de bankalar, sağlık ve eğitim faaliyetleri gibi AB metni kapsamında sürdürülebilir olarak listelenmeyen birçok faaliyeti finanse etmektedir. Ayrıca, Taksonomi iklim hedefleri, karbon nötrlüğü hedefine zaten yakın olan veya bu hedefe yakın olan faaliyetleri tanımlayan bir sınıflandırma sistemi sağlar. Bu hedefe ulaşmak için şirketlerin dekarbonizasyon çabalarını dikkate

almamaktadır. Bu nedenle, tanımlandığı şekliyle GAR, Societe Generale'in sürdürülebilir kalkınma konusunda mevcut metodolojideki sınırlı pay kapsamının ötesinde gösterdiği önemli çaba ve ilerlemeyi yansıtmamaktadır.

Bu sınırlamaların birçoğu, Avrupa Bankacılık Federasyonu tarafından Ocak 2024'te yayınlanan ve Yeşil Varlık Oranı konusundaki pozisyonlarını özetleyen ve bu bağlantıdan erişilebilen bir personel belgesinde özetlenmiştir: Yeşil-Varlık- Oran-Ocak-2024-002-2.pdf (ebf.eu).

Grup, özellikle yenilenebilir enerji finansmanı alanında uzun yıllardır dünya çapında sürdürülebilir finans ürünleri ve hizmetleri geliştirmektedir; bu ürünler şu anda yalnızca NFRD raporlama gerekliliklerine tabi AB müşterilerinin bilançolarında konsolide edildiğinde Taksonomi uyumlu olarak kabul edilebilmektedir. Bu ürün ve hizmetler hakkında daha fazla bilgi bu Bölümde yer almakta olup, Banka'nın iklim ve portföyün Paris Anlaşması hedefleriyle uyumu konusundaki çabaları en son İklim ve Uyum Raporu'nda (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Climate-and-Alignment-Report.pdf>) sunulmaktadır.

(1) Finansal Olmayan Raporlama Direktifi (Direktif 2014/95/EU, "NFRD") Muhasebe Direktifinde (Direktif 2013/34/EU,) yapılan bir değişikliktir. NFRD kuruluşları Muhasebe Direktifine, yani Kamu Yararına Çalışan Kuruluşlara ("PIE"), dolayısıyla AB'de düzenlenmiş bir piyasada işlem gören Büyük Teşebbüslere ve >20 milyon Euro'dan fazla bilanço ve/veya 40 milyon Euro'dan fazla gelir ve 500'den fazla çalışan.

## SOCIETE GENERALE'İN YEŞİL VARLIK ORANININ (GAR) DAĞILIMINI GÖSTEREN TABLO:

Bilanço Pozisyonu	Brüt Taşıma Miktar (Milyar Avro cinsinden)	Turnover KPI			CapEx KPI		
		Toplam Uygun Miktar (Bn cinsinden)	Toplam Hizalanmış İş Miktar (Miktar)	Ciro Hizalama Oran	Toplam Uygun Alınan Tutar (Bn cinsinden Avro)	Total Sermaye Giderleri (Bn cinsinden)	Oran
<b>Toplam Varlıklar Bilançosu (FINREP)</b>	<b>1 1,408.7</b>	<b>145.0</b>	<b>10.2</b>		<b>146.4</b>	<b>11.5</b>	
<b>Ticaret portföyü</b>	<b>375.9</b>	-	-		-	-	
<b>Merkezi hükümetler, merkez bankaları ve uluslararası kuruluşlardan alacaklar</b>	<b>316.0</b>	-	-		-	-	
<b>Toplam Teminat Altına Alınan Varlıklar</b>	<b>716.8</b>	<b>145.0</b>	<b>10.2</b>	<b>1.42%</b>	<b>146.4</b>	<b>11.5</b>	<b>1.61%</b>
<b>Türevler (bankacılık kitabı)</b>	<b>10.4</b>	-	-		-	-	
<b>Talep üzerine bankalar arası krediler</b>	<b>38.9</b>	-	-		-	-	
<b>İşlem görmeyen varlıklar</b>	<b>143.1</b>	-	-		-	-	
<b>Finans şirketleri</b>	<b>22.3</b>	<b>0.2</b>	<b>0.0</b>		<b>0.2</b>	<b>0.1</b>	
<b>Diğer finans kuruluşları</b>	<b>40.7</b>	<b>0.9</b>	<b>0.1</b>		<b>0.9</b>	<b>0.2</b>	
<b>Finansal olmayan şirketler</b>	<b>261.0</b>	<b>8.0</b>	<b>1.3</b>		<b>9.4</b>	<b>2.5</b>	
<b>Hane Halkı (Perakende)</b>	<b>200.3</b>	<b>135.8</b>	<b>8.8</b>		<b>135.8</b>	<b>8.8</b>	

Metodoloji, özellikle AB'nin NFRD raporlama gerekliliklerine tabi olmayan teşebbüslere verilen krediler (bu KOBİ'lerin büyük çoğunluğuna, AB dışında yerleşik şirketlere ve bir AB NFRD teşebbüsü içinde konsolide edilmeyen çoğu Özel Amaçlı Araçlara verilen kredileri kapsamaktadır) ve isteğe bağlı bankalar arası krediler gibi önemli hacimdeki faaliyetleri uygun tutarın dışında tutmaktadır.

Mevcut haliyle Taksonomi temel alındığında - yani Grubun faaliyetlerinin tüm yönleri hariç tutulduğunda - Grubun Taksonomiye uygun riskleri esas olarak perakende ipotek kredisi portföyü ve NFRD raporlama gerekliliklerine tabi AB gruplarına ve müşterilerine olan riskleridir. KOBİ'lere ve AB'üyesi olmayan teşebbüslere yönelik faaliyetleri ve yenilenebilir enerji projelerine sağladığı finansman şu anda Taksonomiye uygundur. Bu nedenle, Societe Generale'in KOBİ'ler, AB'üyesi olmayan şirketler ve yenilenebilir enerji proje finansmanının büyük kısmı ile yürüttüğü faaliyetler uygun değildir.

Taksonomiye uygun riskler, metodolojiye ilişkin aşağıdaki bölümde belirtilen uyum kriterlerini karşılayan Taksonomiye uygun risklerin oranına eşittir.

**AB taksonomi yönetmeliğinin uygulanmasına ilişkin metodoloji notu**

2024 yılından itibaren GAR, altı hedeften ikisine dayalı olarak AB Taksonomisi ile uyumlu faaliyetleri ölçecektir: iklim değişikliğinin azaltılması ve iklim değişikliğine uyum. Tüm düzenleyici şablonlar Ek'te Bölüm 10, sayfa 735'te mevcuttur. Bu ilk yayın için ve okumayı kolaylaştırmak amacıyla, Societe Generale ne modellerin "t-1" sütunlarını ne de bu uygunluk değerlendirmesi için muhataplarımız tarafından henüz herhangi bir veri yayınlanmamış olan Taksonominin dört yeni çevresel hedefini sunmaktadır. Akış tabloları, Avrupa Komisyonu'nun Aralık 2023 tarihli SSS'sinde tavsiye edilen metodolojiye uyum sağlayabilmek için sunulmamıştır.

Uygunluğun ötesinde, bir ekonomik faaliyetin hizalanabilmesi için Teknik Tarama Kriterlerine göre değerlendirilmesi, dört ek çevresel hedefle ilgili olarak Önemli Zarar Vermeme (DNSH) kriterlerine uyması ve Asgari Sosyal Koruma Tedbirlerine uygun olması gerekmektedir. Sonuç olarak, birçok uygun faaliyet, gerekli kriterlerin çokluğu ve ayrıntısı nedeniyle uyum sağlayamamaktadır.

Ana KPI olarak GAR'a ek olarak, kredi kuruluşlarının Finansal Garantilerdeki Taksonomi ile uyumlu faaliyetlerinin oranı (FinGuar KPI)

ve Yönetim Altındaki Varlıklar (AuM KPI) gibi bazı ek KPI'ları da yayınlamaları gerekmektedir.

Societe Generale, KPI verilerini Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin 3. Sütun için tavsiyelerine ve Avrupa Komisyonu'nun SSS'lerine dayanarak hesaplamıştır. Uygun karşı tarafların 2021'den bu yana KPI'ları yayınlaması gerektiği göz önüne alındığında, Societe Generale, yayınlanmış herhangi bir KPI tespit edemediği karşı taraflara olan tüm maruziyetleri uygun olmayan ve dolayısıyla uyumlu olmayan olarak değerlendirmektedir.

**Finansal ve finansal olmayan teşebbüslerinin uyumun hesaplanması (Perakende hariç):**

Gelirlerin kullanımının bilindiği ve lehtarın bir NFRD kuruluşu olması koşuluyla, müşteri tarafından sağlanan verilerin olmaması nedeniyle tamamen Taksonomiye uygun ancak hizalanmamış olarak kabul edilir. Diğer tüm işlemler için uyum, NFRD'ye tabi karşı taraflarca yayınlanan ciro ve Yatırım Harcaması KPI'ları kullanılarak hesaplanır.

Yerel yönetimlere verilen krediler, toplu konut idarelerine tahsis edilen kredileri oluştururken Taksonomiye uygun olarak değerlendirilir, ancak mevcut verilerin bulunmaması nedeniyle uyumlu olmadığı kabul edilir.

**Perakende müşteriler (Hanehalkları) için uyumun hesaplanması:**

Mortgage kredileri, Credit Logement gibi bir finansal garanti ile desteklenenleri içerir ve tamamen uygun kabul edilir. Hizalama, Teknik Tarama Kriterleri ve diğer çevresel hedeflere ilişkin DNSH kriterleri kullanılarak hesaplanır.

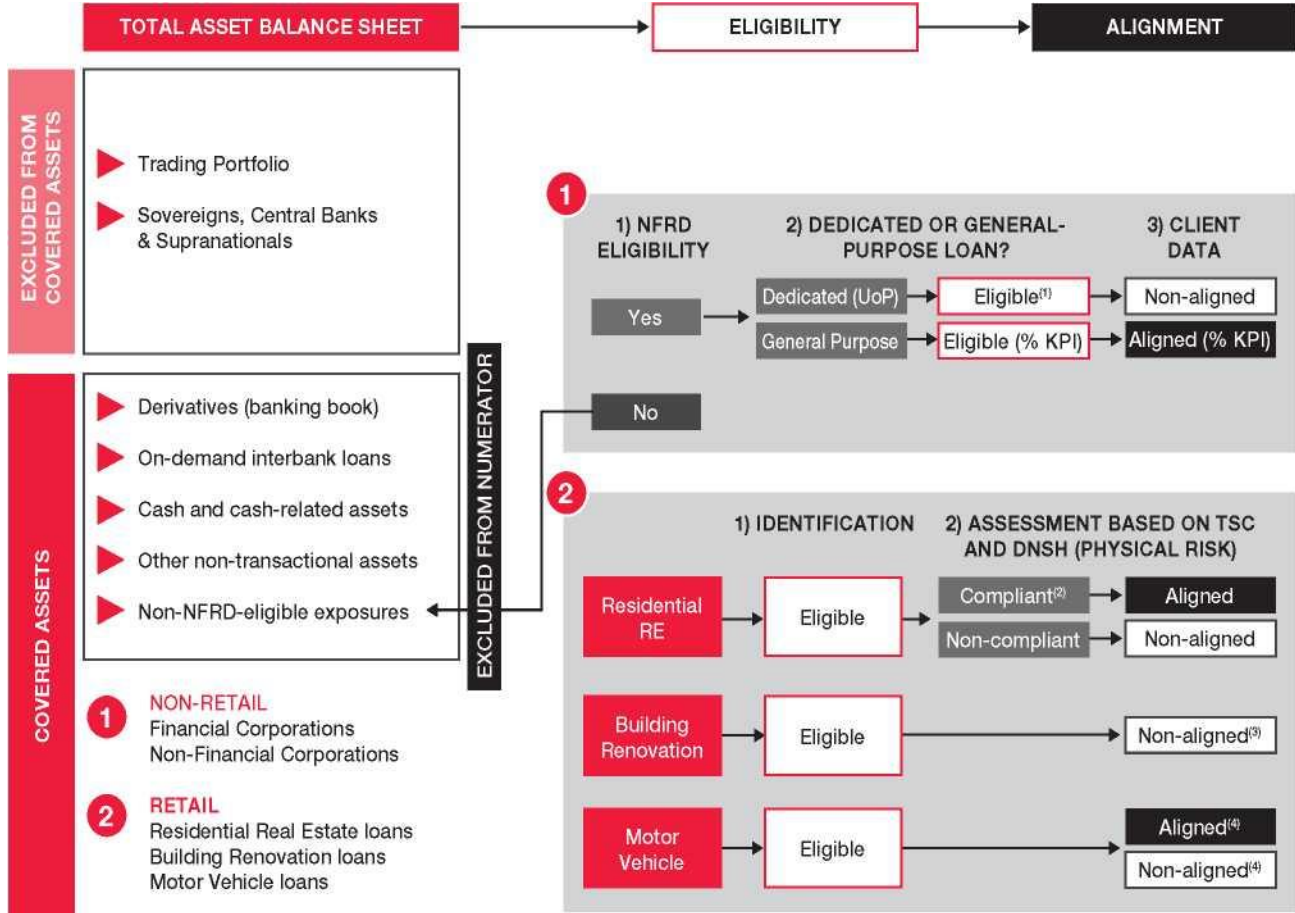


Bina standartları ve inşaat ruhsatı tarihlerine ilişkin bazı veriler yeni konutlar için kolaylıkla toplanamadığından, SG'nin gayrimenkul kredileri portföyüne ilişkin bilgileri, özellikle de en yeni inşaatlar için, tamamlamak üzere Fransa'daki ulusal veri kaynakları tarafından dahili modellere meydan okunmuştur.

Ev yenileme kredileri ve - 1 Ocak 2022'den itibaren - tüketici araç kredileri Taksonomiye uygundur. Bu tür krediler için hizalama hesaplamaları çok

katıdır ve gerekli veriler genellikle hazır değildir. Ayvens motorlu araç portföyünde uyum için değerlendirilen tek faaliyet, Ayvens'in kendi raporlama gereklilikleri için geliştirdiği metodoloji kullanılarak sınırlı bir finansal kiralama faaliyetidir.

Aşağıdaki akış diyagramı, FINREP bilanço kalemleri için AB Taksonomisi uyarınca uygunluk ve uyumun belirlenmesine yönelik karar alma sürecini ortaya koymaktadır.



(1) Eksik müşteri sertifikaları nedeniyle, özel krediler, bireysel açıklamalarından yararlanan Ayvens işi dışında uyum açısından ölçülememektedir.

(2) 2020'den önce inşa edilen mülkler için teknik eleme kriterleri (TSC), Fransa için A enerji performans sertifikası etiketine veya 135 kWh/EPm2yıl'ın altında bir birincil enerji puanına eşdeğerdir. Buna ek olarak, önemli zarar vermeme (DNSH) kriteri, faaliyetin fiziksel iklim risklerine karşı değerlendirilmesini gerektirir. Önemli bir fiziksel risk tespit edilirse, DNSH'nin ihlal edildiği kabul edilir.

(3) Eksik müşteri sertifikaları nedeniyle, bina yenileme kredileri bu aşamada uyum açısından ölçülememektedir.

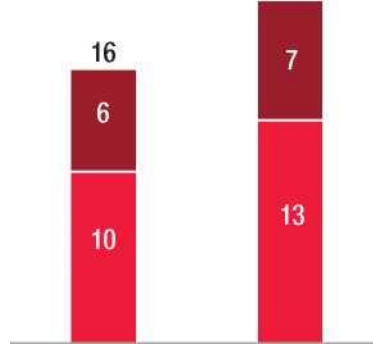
(4) Tescilli Ayvens iş metodolojisine dayanmaktadır. Sadece Ayvens (finansal kiralamalar) kapsamı için uyumlaştırma.

#### FOSİL GAZ VE NÜKLEER FAALİYETLER

Avrupa Komisyonu'nun (AB) 2022/1214 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü, kredi kuruluşlarının, AB Taksonomisi'nin iklim değişikliğinin azaltılması ve uyum hedeflerine katkıda bulunan geçiş dönemi faaliyetleri olarak tanımlanan doğal gaz ve nükleer faaliyetlerden elde edilen elektrik ve ısı üretimine yapılan yatırımları açıklamasını gerektirmektedir. Mart 2023'te yayınlanan "Nükleer ve Fosil Gaz Faaliyetleri"nin açıklanmasına ilişkin şablon ve 2024'ten itibaren GAR hesaplaması ışığında, Societe Generale'in Taksonomi Yönetmeliği'nin her bir KPI'ı için üç alt kategoride gruplandırılmış dokuz şablon yayınlaması gerekmektedir. Societe Generale bu ilk yıl için bu model setini GAR KPI stoku üzerinde yayınlamaktadır.

Fosil gaz ve nükleer faaliyetlerle ilgili tüm düzenleyici şablonlar Bölüm 10 *Ekler*, sayfa 735'te mevcuttur.





### 5.1.3 MÜŞTERİLERİNE EŞLİK EDEN BİR BANKA

Societe Generale, ÇSY konularını stratejik yol haritasının merkezine koymaktadır. Çevresel ve sosyal dönüşümle ilgili konular, Grubun tüm müşterileri için önemli ihtiyaçlar yaratmaktadır. Societe Generale, müşterilerini desteklemek için ürün ve hizmetlerini büyük şirketler, yerel işletmeler ve girişimciler ve perakende müşterileri de dahil olmak üzere farklı müşteri segmentlerine göre uyarlayarak sürdürülebilirliği çözümlerine dahil etmektedir. Grup, mobilite (Ayvens) ve gayrimenkul sektöründeki faaliyetlerinde de aynı yaklaşımı benimsemektedir.

Grup, müşteri desteğini ölçecek araçlara sahip olmak için birkaç yıl önce Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı - SPIF\* (bkz. *Sözlük*, sayfa 764)

ürün teklifinin, bir dizi Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI\* (bkz. *Sözlük*, sayfa 764) ürünüyle birlikte ekonomiye ve şirketlere dağılımını ölçmek üzere bir metodoloji geliştirmiştir. Bu iç standartları yöneten kurallar 398. sayfadaki *Metodoloji* notunda sunulmuştur.

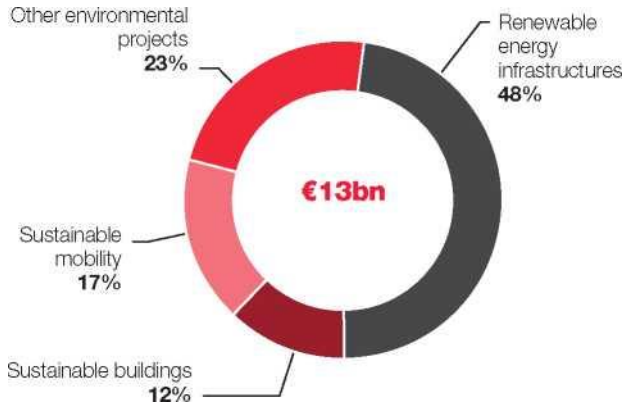
Grubun 2023'te KSS hedefini dört ana sütununda eylemlere ve sonuçlara nasıl dönüştürdüğünü öğrenmek için Bölüm 2'ye (sayfa 46) bakınız.

### SÜRDÜRÜLEBİLİR FİNANSMAN ÜRETİMİ (EURBN OLARAK)

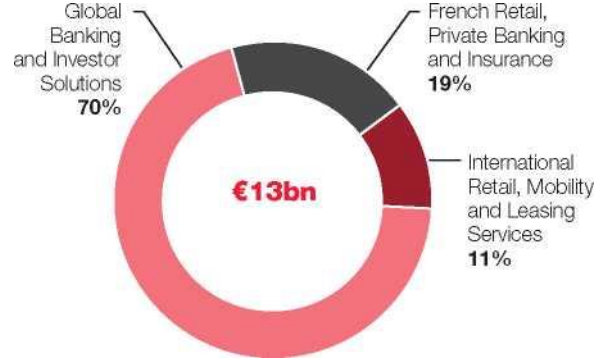
2022 2023

Sosyal/toplumsal ■ Yeşil veya katkıda bulunan çevresel dönüşüme

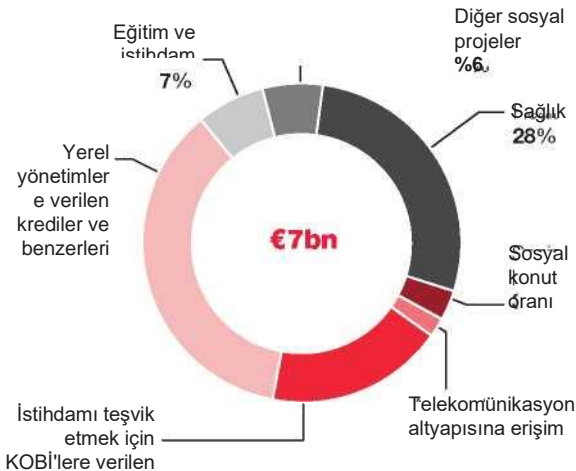
### ÇEVRESEL SPIF ÜRETİMİNİN DAĞILIMI (2023)



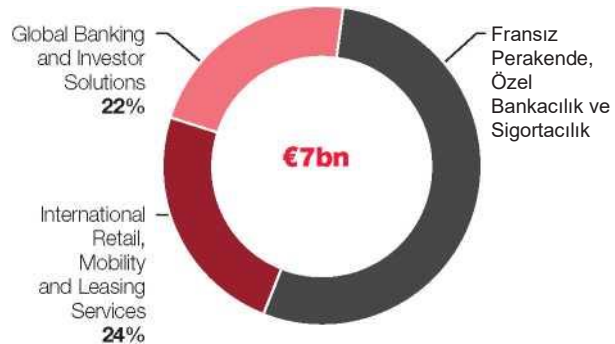
### ÇEVRESEL SPIF ÜRETİMİNE İŞ BİRİMİ KATKISI (2023)



### SOSYAL SPIF ÜRETİMİNİN DAĞILIMI (2023)

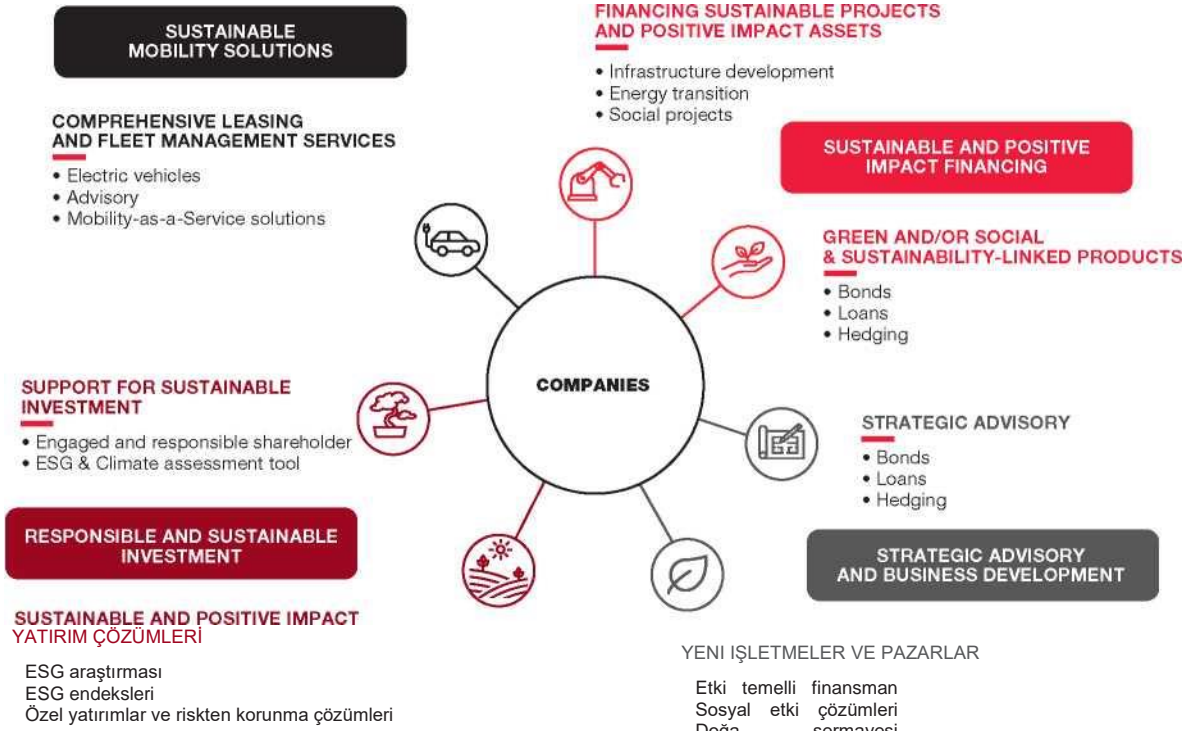


### SOSYAL SPIF ÜRETİMİNE İŞ BİRİMİ KATKISI (2023)



### 5.1.3.1 Büyük şirketlerin çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklenmesi

Grubun işletmeleri, çevresel dönüşümün finansmanına yardımcı olacak yeni sürdürülebilir yatırım ve finansman çözümleri geliştirmek için finansal mühendislik ve inovasyon alanındaki önemli uzmanlıklarını harekete geçirmektedir.



### KURUMSAL VE YATIRIM BANKACILIĞI İŞ MODELİNİN "SHIFT" PROGRAMI ARACILIĞIYLA ENERJİ DÖNÜŞÜMÜNÜN ZORLUKLARINI KARŞILAYACAK ŞEKİLDE UYARLANMASI

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nin (GBIS) Müşteri İlişkileri ile Finansman ve Danışmanlık Çözümleri iş kolları, iklim zorlukları konusunda müşterileri desteklemek ve çevresel dönüşümün finansmanına yönelik önemli yatırım gereksinimlerini karşılamak için "SHIFT" olarak bilinen bir iç projenin parçası olarak modellerini geliştirmektedir. Bu programın amacı, karbonsuzlaştırma gibi önemli ÇSY konularını ele alan finansman ve danışmanlık hizmetlerinin yaygınlaştırılmasını hızlandırmak ve yeni iş aktörlerinin ve modellerinin ortaya çıkmasını desteklemek için çözümler geliştirmektir. Dünya çapında 400'den fazla kurumsal ve yatırım bankacılığı çalışanını bir araya getiren "SHIFT" programı, kolektif zekayı, çevresel dönüşüm konularında tüm ekiplerin uzmanlığını artırmayı ve değişen ihtiyaçlarına uygun çözümler sunmak için müşterilerle birlikte çalışmayı teşvik etmektedir.

Bu amaçlara ulaşmak için program dört temel unsur etrafında yapılandırılmıştır:

- W** geçişten en çok etkilenen değer zincirleri (karayolu ve demiryolu hareketliliği, hava taşımacılığı, nakliye ve sürdürülebilir tarımsal gıda) konusunda uzmanlık geliştirmek;
- W** Enerji dönüşümü, küçük varlıklar ve enerjiye erişim ve doğa temelli çözümler için finansman konularında yükselen liderleri desteklemeye yönelik özel bir yaklaşım geliştirmek;
- W** Ekiplerin hidrojen, dögüsel ekonomi, gayrimenkul, sağlık hizmetleri ve sektöre özgü karbonsuzlaştırma çözümleri gibi belirli konular ve sektörler hakkındaki bilgi ve anlayışlarını geliştirmek için özel topluluklar oluşturmak; ve

"müşteri sürdürülebilirlik yolculuğu" ve "yatırımcı haritalama" gibi stratejik projeler ve araçlar.

"Müşteri sürdürülebilirlik yolculuğu", müşteri ilişkileri yöneticilerinin müşterilerinin ve sektörlerinin dönüşüm yollarıyla uyumlu eylem planları tasarlamak için ihtiyaç duydukları araçları sağlar. "Yatırımcı haritalaması",

Bankanın "Kaynaklardan Dağıtım" modelinin hedeflerine hizmet eden bir yaklaşımın parçası olarak müşterilere tavsiyelerde bulunmak için geniş bir yatırımcı yelpazesinin ESG iştahı ve organizasyonu hakkında daha fazla bilgi sağlar. Bu yaklaşım aynı zamanda Grubun diğer müşteri segmentlerine (KOBİ'ler dahil) sunduğu hizmet ve araçları da geliştirmektedir.

Societe Generale, yeni iş modellerini ve yükselen liderleri desteklemeye hazırlık olarak, 700 milyon Euro'luk bir öz sermaye akışı ve 300 milyon Euro'luk bir borç yatırım akışı dahil olmak üzere 1 milyar Euro'luk bir geçiş yatırım fonu başlatıyor. Fon, enerji dönüşümünün yeni aktörlerini, yeşil teknolojileri, doğa temelli çözümleri ve Birleşmiş Milletler'in Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerini destekleyen etki odaklı yatırımları destekleyecektir.

### Pozitif etki finansmanı ve danışmanlığı

Grup, müşterilerinin ESG stratejilerine göre uyarlanmış geniş bir ürün yelpazesi sunmaktadır:

- W** Yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler, tahviller ve seküritizasyon konuları: Societe Generale, sürdürülebilirlik bileşeni içeren bir dizi yeşil ve/veya sosyal kredi ve finansal ürün geliştirmiştir. Teklif, finansman yapısını ÇSY hedeflerine ulaşılmasına bağlar ve Sürdürülebilirlik Bağlantılı ürünün maliyeti çevresel ve/veya sosyal performansa endekslenir. Grup, bir teşvik bileşeni de içeren bu kişiye özelleştirilmiş ürün yelpazesiyle, sürdürülebilirlik hedeflerini ve ESG hedeflerini formüle etmelerine yardımcı olmak için müşterileriyle el ele çalışmaktadır. Grup, kendi bilanço taahhütlerinin ötesinde, 2013 yılından bu yana toplam 475 milyar Euro'dan fazla ihrac hacmi için yönettiği 470'ten fazla tahvil ihracı ile yeşil, sosyal ve sürdürülebilir tahvil ihracılarının (Sürdürülebilirlik Bağlantılı tahviller\* dahil) aktif bir düzenleyicisidir. Buna ek olarak ve taahhütlerini yeniden finanse etmek için ek bir kaynaktan yararlanmak amacıyla Societe Generale, 2020 yılında kendi sürdürülebilir tahvil ihracılarını yöneten bir çerçeve benimsemiştir. 31 Aralık 2023 itibarıyla Grup, 2015 yılından bu yana Sürdürülebilir ve Pozitif Etkili Tahvillerde\* toplam 11,3 milyar Avro tutarında ihrac gerçekleştirmiştir (Grubun Pozitif Etkili Tahvil Çerçevesi hakkında daha fazla bilgi için bkz: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2021->

04/sg-sustainable-and-positive-impact-bond-çerçeve-ip-NİSAN-2021.pdf ve <https://www.societe-generale.com/sites/default/files/documents/2023-04/spif-reporting-as-of-2022-12-30.pdf>.

**W** ESG Danışmanlığı: Grup, finansal piyasalara erişim amacıyla finansal olmayan performanslarını artıran müşterilere rehberlik etmek için ürün ve hizmetler geliştirmiştir. Bu ürün ve hizmetler, düzenleyici çerçeve ve borç (banka borcu ve tahviller) ve hisse senedi piyasalarında aktif olan yatırımcıların beklentileri hakkındaki bilgilerden yararlanmaktadır. Yatırım bankacılığı iş kollarının yanı sıra, ESG danışmanlık ekibi müşterinin ESG performansına ilişkin teşhisini, ESG etkilerinin analizini paylaşır ve ESG taahhütleri ve eylemleri açısından iyileştirme yolları önerir. Çevresel ve sosyal stratejinin modele dahil edilmesi, sağlanan desteğin merkezinde yer almaktadır. Son olarak, ESG danışma ekibi, yatırımcılardaki ESG yöneticileri ve uzmanları için iletişim stratejileri (finansal açıklamalara ESG bilgilerinin dahil edilmesi, özel roadshowlar, ESG'ye odaklanan Sermaye Piyasası Günleri, kurumsal web sitelerinde özel bölümler) önermektedir. Ekip, ESG veri analizine odaklanan dijital araçları sayesinde, derecelendirme danışmanlık ekipleriyle birlikte ihraççılara Sustainalytics, MSCI, Moody's ve S&P gibi kuruluşlar tarafından verilen ekstrasfinansal derecelendirmelerini optimize etmelerinde destek olmaktadır. Ekip, 2020'de kurulduğundan bu yana 200'den fazla müşteriyle (işletmeler, finans kurumları ve devlet kurumları dahil) görüşmeler gerçekleştirdi. Ayrıca, halka arzlar veya üçüncü taraflarca yapılan yatırımlar sırasında kote edilmemiş şirketlere de danışmanlık yapmıştır.

#### UNEP-FI pozitif etki finansmanı çerçevesi

Societe Generale, dünyanın dört bir yanından 500'den fazla finans kuruluşunu bir araya getirerek finans camiasının 17 SKH'ye yönelik olarak olumlu etkileri artırması ve olumsuz etkileri azaltması için ilke ve yöntemler belirlemeye çalışan UNEP-FI Pozitif Etki Girişimi'nin ön saflarında yer almıştır. Pozitif Etki Finansmanı, tüm sektörlerde sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağından (ekonomik, çevresel ve sosyal) birine veya daha fazlasına, bu ayaklardan herhangi biri üzerindeki potansiyel olumsuz etkiler usulüne uygun olarak tespit edilip azaltıldıktan sonra olumlu katkı sağlayan tüm faaliyetler anlamına gelir. Kurumsal ve Yatırım Bankası bünyesinde bir metodoloji geliştirilmiş ve Model Çerçevesi ile uyumlu hale getirilmiştir: *Belirlenmiş Gelir Kullanımı için Finansal Ürünler* UNEP tarafından yayınlandı-FI (buradan erişilebilir: <https://www.unepfi.org/positive-impact/une-pfi-impact-analysis-tools/model-frameworks/>), belirli, nitelikli Pozitif Etki projelerini veya varlıklarını desteklemek için finansmanın belirlenmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesine yönelik temel adımları ve kriterleri ortaya koymaktadır. Tanımlama aşamasında, işlemler iş sektörüne, projelerin veya varlıkların coğrafi konumuna ve çeşitli etki kategorileri (örneğin, iyileştirilmiş enerji verimliliği, döngüsel ekonomi\*) üzerinde önemli bir olumlu etki yaratma kabiliyetlerine göre öncedenseçilir. Bu aşama, uygun işlemlerin tetiklediği önemli olumlu etkilerin öngörülmesi açısından faydalıdır. Değerlendirme aşaması, UNEP-FI Etki Radarı'nda seçilen etki kategorilerindeki projeler veya varlıklar tarafından yaratılan olumlu etkilerin önemliliğinin ve kanıtlanabilirliğinin değerlendirilmesini içerir (<https://www.unepfi.org/positive-impact/impact-radar-eslemeler/>). Ç&S uzmanlarından oluşan ekip, sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağı üzerindeki olumsuz etkilerin kabul edilebilir bir şekilde tespit edilmesini 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.

#### Etki Temelli Finans\*

Sorumlu finans ürünlerinin yanı sıra, E&S Danışmanlık ve Etki Finansmanı Çözümleri ekipleri Etki Temelli Finans\* yaklaşımını benimsemektedir. Odak noktası, Birleşmiş Milletler SKH'lerini iş modellerine dahil etmeye yönelik ancak yatırımlarını finanse etmekte zorlanan müşterilere rehberlik etmektir. Müşterilere, projelerinin olumlu etkilerini artırmak, finansmanı kolaylaştırmak ve ölçek ekonomileri elde etmek amacıyla çevresel ve sosyal yönleri ayrıntılı bir şekilde incelerken eşlik edilir. 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 gelir de yaratabilir. "Etki maliyetinin" azaltılması karlılığı artırır, dayanıklılığı güçlendirir ve finansman için iştah yaratır;
2. kredi kalitesini iyileştirmek: Societe Generale, küresel özel borç ve sermaye piyasalarında plasman için kritik kütleye ulaşmak amacıyla karma finans ve/veya birleştirme araçları kullanarak kredi kalitesini artırmak için uzman yapılandırma tavsiyesi sağlar;
3. Dijitalden en iyi şekilde yararlanma: Süreç boyunca Grup, hizmetleri birleştirmek, daha fazla değer yaratmak ve projenin başarısını göstermek ve ölçeğini büyütme için operasyonel performans, ödeme geçmişi ve etkileri hakkında veri toplamak ve analiz etmek için dijital teknolojileri kullanmaya odaklanmaktadır.

Bu yaklaşım, gelişmekte olan ülkelerde yeşil enerjiye erişim, enerji verimliliği, döngüsel ekonomi, sürdürülebilir tarım ve doğa temelli çözümler gibi konularda Banka'nın çeşitli ekipleriyle işbirliği içinde yürütülmektedir.

#### Ekipman finansmanı

Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri, Brezilya ve Çin'de 16 ülkede faaliyet gösteren Societe Generale Equipment Finance (SGEF), entegre ekipman finansmanı çözümleri sunan ve gezegen için olumlu ve kalıcı bir etki yaratan küresel bir ortaklıktır. SGEF, uzmanlığını dört ana iş sektöründeki ortakları ve müşterileri ile sağlamaktadır: Ulaşım, Endüstriyel Ekipman, IT, Tıbbi Ekipman ve Yeşil Enerji. Bir kiralayan olarak SGEF, özellikle enerji verimliliği, düşük karbonlu mobilite ve yeşil enerji alanlarında daha düşük CO<sub>2</sub> emisyonu üreten varlıklara ve teknolojiye yatırım yapılmasını kolaylaştırmada belirleyici bir rol oynamaktadır. Önümüzdeki on yıl içinde enerji tüketen dayanıklı tüketim mallarının neredeyse tamamının değiştirilmesi gerekeceği bir ortamda SGEF, varlıkların doğrusal kullanımından, varlık yaşam döngüleriyle birlikte kaynak kullanımını optimize etmeyi amaçlayan döngüsel ekonomiye geçmek için ürün yelpazesini geliştirmektedir. Çözümler arasında varlıklar üzerinde risk olarak operasyonel kiralamanın yanı sıra varlığın kullanımına ek olarak bir dizi hizmet sunan, faydalı ömrü uzatan ve inşaatçılarla ekipman geri kazanım/geri dönüşüm devrelerine dayanan "Hizmet olarak varlık" da yer almaktadır.

SGEF'in daha sürdürülebilir bir dünyaya olan bağlılığı ve girişimleri takdir edilmektedir: Kasım 2023'te SGEF Almanya (GEFA BANK) Ecovadis sertifikasını en yüksek ayrıcalıkla (Altın) kazanmıştır.

#### Kapsamlı bir nakit yönetimi\* ve ödeme çözümleri yelpazesi

Grup, müşterilerinin nakit yönetimi ve ödeme çözümleri ihtiyaçları için eksiksiz bir sürdürülebilir çözümler yelpazesi sunmaktadır. ESG, ihracat finansmanı, nakit yönetimi ve faktoring/ters faktoring gibi ESG özelliklerini içeren çözümler sunmaktadır:

**W** yeşil, sürdürülebilir ticaret finansmanı: Societe Generale'in ticaret finansmanı hizmetleri, yenilenebilir enerji, temiz ulaşım, atık yönetimi, su yönetimi, döngüsel ekonomi, yeşil binalar ve sağlık, eğitim, altyapı

ve konut gibi temel hizmetlere erişim dahil olmak üzere birçok iş sektörünü kapsamaktadır. Sürdürülebilir ticaret finansmanı teklifi, Grubun daha sürdürülebilir bir iş modeline gerçek anlamda geçiş yapan müşterilerini desteklemeyi amaçlamaktadır;

**W** nakit akışı ve likidite yönetimi: Grup, kısvadeli likidite ve finansman çözümlerine ESG ürün ve hizmetlerini de dahil etmiştir. Grup, müşterilerine sürdürülebilir veya Sürdürülebilirlik performansıyla bağlantılı yerel teminat çözümlerinin yanı sıra işletme sermayesi için sürdürülebilir krediler sunmaktadır;

**W** Faktoring ve tersine faktoring: Grup, müşterilerine çevresel ve sosyal stratejilerinde yardımcı olmak için hem alacak finansmanı programlarına (faktoring) hem de E&S (çevresel ve sosyal) kriterleri içeren tersine faktoring ürünlerine (tedarikçi borçlarının önceden fonlanması) sahiptir. Tersine faktoring için bu Ç&S göstergeleri, tedarikçi finansmanını sosyal veya çevresel kriterlere dayalı performansla optimize etmek için tasarlanmıştır, böylece müşteriler tedarik zincirlerini geçişe dahil edebilirler;

**W** muhabir bankacılık: Societe Generale, yönetmeliklere ve Banka'nın risk iştahına uygun olarak, hassas ülkeler ve düşük gelirli nüfusun uluslararası ödemelere erişimini kolaylaştırmak için adımlar atmaktadır. Bu, gelişmekte olan ülkelerdeki bankalar için tasarlanmış eğitim (Finans ve Ticaret için Bankacılar Birliği\* ile ortak program), diasporalar için egzotik para birimlerinde nakit akışlarını işleme kapasitesi ve gelişmekte olan ülkelerden bankaları temasa geçirme becerisi ile gerçekleştirilmektedir. Bunun nedeni, Grubun geniş bir muhabir ağına sahip olması ve yardım fonlarının akışını sağlamak için doğal afetler gibi olayları ürün ve hizmetlerine dahil etmesidir.

Buna ek olarak Grup, diğer sektörlerde daha geniş çapta faaliyet gösteren müşterilerine, müşterileriyle birlikte belirlenen iddialı KSS hedeflerine ulaşılması halinde bir teşvik mekanizmasına dayalı olarak uygun finansman koşulları seçeneği sunmaktadır.

Sürdürülebilir İşlem Bankacılığı çözümlerini artırmak için Grup, Sürdürülebilir Küresel İşlem Bankacılığı Çerçevesini resmileştirmiştir. Global İşlem Bankacılığı ürünlerinin (ve ilgili işlemlerin) yeşil, sosyal ve/veya sürdürülebilir olarak sınıflandırılmasına yönelik iç standartları belirler. Bu standartlar, Avrupa Birliği yeşil iş taksonomisi tarafından tanımlanan Tarama Kriterleri, Birleşmiş Milletler SKH'leri, Yeşil Tahvil İlkeleri\*, Yeşil Kredi İlkeleri\*, Sosyal Tahvil İlkeleri\* ve Sosyal Kredi İlkeleri\* gibi en iyi piyasa uygulamalarının ruhuna uygun olarak oluşturulmuştur.

#### YATIRIMCILARA SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF ÜRÜNLER SUNMAK

Societe Generale, profesyonel yatırımcılar ve şirketler için uzmanlardan oluşan bir ekip tarafından tasarlanan kapsamlı bir ürün ve hizmet yelpazesi sunarak, vanilyadan kişiye özel çözümlere kadar geniş bir yelpazede ihraççılara (devlet, uluslararası, ajanslar ve büyük şirketler) erişim sağlar. Şirket içi araştırmalara veya ESG veri sağlayıcılarından oluşan ortak ağıma dayanan ESG endeksli ürünlere sahiptir.

Grup ayrıca ESG hususlarını içeren yapılandırılmış notlar da sunmaktadır. Beş formatta yayınlanırlar:

**W** olumlu etki notları\*: Societe Generale, Pozitif Etki Finansmanını teşvik ederken müşterilerin özel ürünlere yatırım yapmalarını sağlamak için bir dizi ürün oluşturdu. Bu ürünler çok çeşitli yatırım hedeflerine (vade, vadede sermaye garantisi vb.) uyum sağlayacak esnekliktedir. Grup, Pozitif Etki finansman varlıklarını, senetlerin ömrü boyunca, tedavüldeki senetlerin ödenmemiş tutarına eşdeğer bir tutar için bilançosunda tutmayı taahhüt etmiştir;

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;

**W** Üçüncü bir tarafça ihraç edilen yeşil, sosyal veya sürdürülebilir tahviller: ihraççı, toplanan fonların eşdeğerini sürdürülebilir projeleri finanse etmek veya yeniden finanse etmek için ayırır veya bu tür finansmanda tanınmış bir saf oyuncudur;

**W** hayırseverlik notları: Grup, toplanan tutarın bir kısmı için bir hayır kurumuna sponsor olmayı taahhüt eder;

**W** olumlu katkı notları: yatırımcı, gönüllü karbon piyasası aracılığıyla tarımsal ormancılık veya CO<sub>2</sub> emisyonunun azaltılması gibi olumlu girişimlere yatırım yaparak katkıda bulunmaya karar verir.



### Finansal kuruluşlar için ESG danışmanlık faaliyetleri

Finansal kurumlar, enerji dönüşümünde ve SKH'lerin gerçekleştirilmesinde kilit oyuncular. Societe Generale, müşterilerine geçiş süreçlerinde rehberlik eder ve stratejik KSS yolculuklarını hızlandırmalarına yardımcı olur. Sermaye Piyasaları Bölümü'ndeki uzmanlar, bu müşterileri danışmanlık hizmetleriyle birçok açıdan desteklemektedir. Müşterilerin ÇSY konularını değerlendirmelerine, özellikle iklim değişikliği ve biyolojik çeşitlilik kaybına ilişkin doğru yatırım araçlarını ve stratejilerini tanımlamalarına ve Net Sıfır uyum hedeflerine ulaşmalarına destek olmalarına yardımcı olurlar.

### ESG araştırması

2006'dan bu yana Banka'nın piyasa faaliyetlerinin merkezinde yer alan Societe Generale'in ESG araştırması, çevresel, sosyal ve yönetim konularında uzman danışmanlık hizmetleri sağlama konusunda uzmanlaşmıştır. ESG kapsamı, hisse senetleri, faiz oranları, kredi, para birimleri, kantitatif analiz, emtia ve ekonomiyi kapsayan 160'tan fazla analistten yararlanılarak kademeli olarak tüm varlık sınıflarına genişletilmiştir. 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 yılından bu yana ÇSY kriterlerini sistematik ve açık bir şekilde temel analizlerine, değerlemelerine ve hisse senetlerine ilişkin tavsiyelerine dahil etmiştir. Bu tür yenilikler, ESG araştırma ekibinin müşterilerine sunduğu, örneğin Biyoçeşitlilik, ESG Momentum, Gıda Güvenliği ve Yapay Zeka konularını kapsayan danışmanlık hizmetlerine ek olarak sunulmaktadır.

### Menkul Kıymet Hizmetleri

Grubun uzmanlaşmış bir departmanı olan Societe Generale Securities Services (SGSS), yatırım firmaları ve kurumsal yatırımcılar da dahil olmak üzere geniş bir yelpazedeki profesyonel müşterilere hizmet vermekte ve ESG stratejilerinin tasarlanmasına ve uygulanmasına yardımcı olacak içgörüler sunmaktadır.

SGSS, müşterilerinin operasyonel gereksinimlerini tam olarak karşılamak için ESG kriterlerini tüm işleme zincirine ve her operasyonel aşamaya dahil eden bir dış kaynaklı çözümler paketi sunmaktadır:

İlk olarak, siparişler verilmeden önce izahnamede listelenen ESG taahhütleri ile yatırım seçimlerinin uygunluk kontrolü için bir çözüm. İkincisi, düzenleyici gereklilikleri karşılayan periyodik raporlar üreterek ESG stratejisiyle uyumu garanti eder;

Bu varlık sınıflarındaki yatırımların ESG taahhüdünün etkisini ölçmek için listelenmemiş müşteriler için bir veri yönetimi çözümü. Doğrudan yatırımlardan ESG verilerinin toplanması, verilerin merkezileştirilmesi ve tüm tarafların erişebileceği bir platformda entegrasyonun yanı sıra düzenleyici raporların (SFDR, Avrupa ESG Şablonu) ve Yönetim Raporlarının üretilmesini sağlayacaktır;

Yöneticiler ve kurumsal yatırımcılar için yalnızca müşteri beklentilerini değil, aynı zamanda ÇSY başarılarının ölçülmesi ve raporlanmasına ilişkin yasal kısıtlamaları da karşılamak üzere genişletilmiş raporlama seçenekleri;

W Genel Kurul (GM) için oylama talimatlarının dağıtılması, hissedarların ESG taahhütlerine uygun olarak oy kullanmalarını kolaylaştırmak. Hizmet, müşterilerin ESG hedeflerine uygun ve 40'tan fazla piyasayı kapsayan 15 vekil danışmanın\* oylama tavsiyelerine erişimi içerir;

W Varlık yöneticileri tarafından izahnamelerinde belirtilen ÇSY kriterlerinin saklama kontrollerine entegre edilmesi.

## BÜYÜK ŞİRKETLERİ VE YATIRIMCILARI DESTEKLEMEK: ANAHTAR DAKAMI AD

	2021	2022	2023
<b>Sürdürülebilir ve pozitif etki finansmanı (SPIF)</b>			
Sürdürülebilir finans üretimi	18,5 milyar	16,0 milyar	20,0 milyar
o/w çevresel	12,6 milyar	10,4 milyar	12,8 milyar
o/w sosyal	5,9 milyar	5,6 milyar Avro	7,3 milyar
UNEP-Fİmetodolojisine göre Pozitif Etki Finansmanı Üretimi	7,5 milyar	4,2 milyar Avro	7,0 milyar
Societe Generale liderliğindeki sürdürülebilir tahvil ihraçları (yıllık hacim)	118 milyar Avro	113 milyar	EUR82bn
Çevresel ve sosyal performansa endeksli kredi hatları	11,1 milyar	8,8 milyar Avro	7,0 milyar
<b>Sürdürülebilir ve pozitif yatırımlar (SPI)</b>			
ESG seçim süreçlerine tabi olan veya Sürdürülebilirlik temalarıyla bağlantılı endeksleri veya sepetleri referans alan yatırım ürünlerinin artan miktarı	8,1 milyar Avro	11,2 milyar Avro	11,5 milyar Avro
Olumlu etki notları* ve olumlu etki "destek" notları*			
Girişler	386 milyon	818 milyon	419 milyon
Başlangıçtan itibaren toplam girişler	1,7 milyar	2,5 milyar Avro	2,9 milyar

### 5.1.3.2 Yerel işletmelerin ve girişimcilerin desteklenmesi

Avrupa ve Afrika'daki iştirakleri aracılığıyla yerel toplumlar üzerinde olumlu bir etki yaratmak ve yerel paydaşları desteklemek Grubun stratejik önceliklerinden biridir.

#### ŞİRKET OLUŞUMUNU TEŞVİK ETMEK VE DESTEKLEYİCİ PROFESYONELLER

##### Fransız Bireysel Bankacılık

SG, Ocak 2023'ten bu yana Societe Generale'in Fransız perakende bankası için ağı markası olmuştur. Societe Generale ve Credit du Nord ağlarının birleşmesinden doğan ve kendini işine adanmış binlerce çalışanla birlikte inşa edilen SG, Fransa pazarında 10 milyon müşteriye hizmet veren lider bir bankacılık ortağı olmayı hedeflemektedir.

SG ağı:

Grubun Vizyon 2025 stratejisinde 1.450 şube hedefiyle, müşterilerine **DAHA** yakın olmak için 11 bölgede yerel olarak demirlemiş bir bankadır. Ulusal SG markası, on bölgesel marka aracılığıyla bölgesel olarak yaygınlaştırılmaktadır;

**W** Müşteri kategorisine göre uzmanlaşmış danışmanların bölgesel olarak konuşlandırılmasıyla uzmanlık sunan bir banka (*örneğin* kurumsal iş merkezleri ve profesyoneller ve VSE'ler, serbest mesleksahipleri için danışmanlar

vey

a

yüksek net değeresahip müşteriler, vb.) veya belirli bir ihtiyaca göre (*örn.* sigorta, tasarruf, koruma, leasing, M&A, gayrimenkul finansmanı, vb;)

**W** Şube içiyeve uzaktan danışmanların yanı sıra hızlı kararalma devreleri ve soneknoloji dijital hizmetlerle (günlükbankacılığı yönetmek için SG'nin uygulaması ve giderek daha fazla ürün ve hizmete tamamen otonom abonelik veya %100 uzaktan SG Direct hizmeti) erişilebilir ve duyarlı bir banka;

**W** çevresel dönüşümü ve bölgelerinin ve ekosistemlerinin ekonomik ve sosyal kalkınmasını desteklemeyi amaçlayan sorumlu bir banka.

Uzun vadelibir ortaklığı garanti altına almak için Grup, kurumsal müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak üzere 32 Bölgesel İş Merkezi, büyük şirketlere adanmış iki şube ve 500 Müşteri İlişkileri Yöneticisi ile müşteri desteğinin kalitesini artırmaya yönelik özel bir yapı oluşturmuştur. Ayrıca SG Ağı, nakit ve nakit akışı, bordro, çalışan tasarruf planları, faktoring, uluslararası ticaret, uzun vadelikiralama ve yatırımlar açısından özel gereksinimleri karşılamak için 500'den fazla uzman tarafından yönlendirilmekte ve müşterilerine bölgesel Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı merkezleri sunmaktadır.

SG Ağı, yeni girişimleri, girişimcileri ve zanaat işletmelerini destekleyen çeşitli ulusal girişimlerle birlikte çalışmaktadır. Bu tür ortaklıklar aracılığıyla SG, 11 bölgesindeki girişimcilerin finansmana erişimini kolaylaştırmaya yardımcı olmaktadır. Kâr amacı gütmeyen "Initiative France" kuruluşunun bir üyesi ve France Active Garantie\* ortağı olarak SG Network, dernek tarafından onaylanan veya France Active garantisi kapsamındaki girişimcileri ve çok küçük işletmeleri finanse etmektedir. SG Ağı, Initiative France'in yerel şubeleriyle ortaklık kurarak bölgelerde istihdam yaratılmasına ve istihdamın korunmasına yardımcı olmaktadır. SG Ağı ayrıca Fransa'da ve denizaşırı ülkelerde daha toplum odaklıve sorumlu bir ekonomi için iş yaratıcılarını destekleyen ADIE (ekonomik girişim hakkını teşvik eden kâr amacı gütmeyenbir kuruluş) ile birlikte çalışmaktadır. SG, ADIE'yi sponsorluk ve seçtiği projelere fon sağlama yoluyla desteklemektedir.

Zanaat işletmelerinin değerinin farkında olan Societe Generale, 2003 yılından bu yana Fransa'nın en iyi zanaat çalışanlarını onurlandıran *Societe Nationale des Meilleurs Ouvriers de France*'in ortağıdır. Derin bölgesel ve ulusal köklere sahip olan SG ağı, 200'den fazla farklı iş kolunu temsil eden yaklaşık 100.000 zanaatkârla finansal ortaklığı aracılığıyla zanaat dünyasında yer almaktadır.

2020 yılında Societe Generale, B Corp\* sertifikalı bir neobank olan Shine'i satın alarak profesyoneller için tasarlanmış ürün yelpazesini genişletti. Teklif, tamamen çevrimiçi bir banka hesabı ile girişimciler için idari yönetim desteğini (faturalandırma, vergi ve katkı paylarının hesaplanması, basitleştirilmiş muhasebe vb.) Societe Generale, Shine ürünlerini tamamen çevrimiçiyönetimi ve düşük maliyetli hizmetleri tercih eden profesyonel müşterilere pazarlamaktadır.

#### ÇEVRESEL VE SOSYAL DÖNÜŞÜMÜN DESTEKLENMESİ

SG Network, 2022'den bu yana şirketler, KOBİ'ler ve ortaölçekli işletmeler için daha sürdürülebilir bir iş modeline geçmeye odaklanan kapsamlı bir hizmet paketi uygulamaktadır. Üst düzey ortaklarla birlikte yeni danışmanlık ve finansman çözümleri sunmaktadır. Bu süit şunları içerir:

**W** çevresel ve sosyal krediler (PES): PES, sürdürülebilir kalkınma projelerini (enerji verimliliğinin artırılması, yenilenebilir enerjiler, düşükkarbonlu ulaşım, atık ve su arıtma ve geri dönüşüm) ve toplumun geneline fayda sağlayan projeleri (sosyal ve dayanışmacı işletmelerin ve kâr amacı gütmeyenkuruluşların finanse edilmesi, eğitim ve öğretimin finanse edilmesi, sosyal konut vb.) Müşteriler, finanse edilecek projenin özel niteliği ve özelliklerine ilişkin belgeleri sunmaları halinde, şirketler ve kâramacı gütmeyen dernekler için azami 5 milyon Avro tutarında 15 yıla kadar vadeli, kamu ekonomisi aktörleri için ise sınırsız tutarda 30 yıla kadar vadeli çevresel ve sosyal kredi alabilirler;

EcoVadis\* ve Ethifinance\* ile ortaklaşa olumlu etki kredileri: şirketler, kâr amacı gütmeyenkuruluşlar ve yerel veya bölgesel makamlar için bir ÇSY göstergesi ve bu gösterge için bir hedef içeren finansman çözümleri sunmak. Başlangıçta sabitlenen hedefe ulaşıldığında faiz oranı düşer. Çevresel ve sosyal etkilerini iyileştirmeye yönelik stratejik eylemlere ilişkin kararlar müşteriye aittir. EcoVadis\* ile ortaklık kurumsal ve kâr amacı gütmeyenkuruluşlarla ilgiliyken, Ethifinance ile bağlantıkamu ekonomisindeki kuruluşlarla ilgilidir;

Güneş panellerinin kurulumuna odaklanan anahtar teslim bir çözüm ve özel bir fotovoltaiik **VE** rüzgar enerjisi ekibi;

**W** Solar Pack: Kurumsal, kâr amacı gütmeyenve yerel yönetim müşterilerinin ekonomik ve çevresel zorluklarını karşılamak ve enerji dönüşümü projelerini hayata geçirmelerine yardımcı olmak için SG Network, kapsamlı bir güneş paneli kurulum çözümü olan Solar Pack'i piyasaya sürdü. Güneş enerjisi ve veri alanlarındaki tanınmış ortaklarımızın, özellikle de binalar ve çevreleri hakkında veri üretiminde uzman olan start-upnamR'nin uzmanlığı sayesinde, müşteri üretilen elektriği kullanabilir;

Müşterilerin çevresel **VE** sosyal etki projeleri için fon sağlamalarına yardımcı olan kitlesel fonlama platformu Societe Generale iştiraki LUMO ile ortaklık;

**W** kilit aktörlerle ortaklıklar: SG, müşterilerine ESG alanında hizmet sunmak için kilit ortaklarla işbirliği yapmaktadır. EcoVadis\* ve Ethifinance\* aracılığıyla müşteriler ESG uygulamalarını değerlendirebilmektedir. Carbo aracılığıyla müşteriler sera gazı emisyonlarını ölçebilirler. *Economie d'Energie* aracılığıyla müşteriler enerji verimliliği projeleri uygulayabilir;

**W** özel bölgesel ekipler: Grup, KSS muhabirleri ve KSS direktörlerine dayanan sıkı bir yerel destek sistemine sahiptir. 11 bölgedeki ekipler, enerji dönüşümüne vurgu yapan çok geniş bir KSS eğitim



programından yararlanmaktadır.

Ticari mülk finansman faaliyetleri Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanına (SPIF) katkıda bulunur. Fransa'da bireysel bankacılık alanında faaliyet gösteren SGFI, 2018 yılından bu yana kurumsal sosyal sorumluluğu müşteri yolculuğunun stratejik bir parçası haline getirmiştir. Pozitif etki finansmanı hem çevresel (tutumlu tüketim alışkanlıkları, biyo-kaynaklı malzemeler, biyoçeşitliliğe saygı, vb.) hem de sosyal (karamacı gütmeyen kuruluşlar, bölgesel yetkililer, sağlık, eğitim, sosyal ve uygun fiyatlı konutlar, engelliler, vb.) hususlarla ilgilidir ve bunlar giderek müşterilerin ESG taahhütlerinin bir parçası haline gelmektedir. 2023 yılı için SGFI'nin Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı üretimi, yıllık üretiminin %54'üne karşılık gelen 2 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

Çek Cumhuriyeti'nde KB ve GEZ ESCO ile işbirliği yapan SGFE, işletmelere binaların, depoların, lojistik merkezlerinin çatılarına güneş enerjisi santralleri kurmayı içeren ve müşteri için herhangi bir önyatırım gerektirmeyen yenilikçi bir model sunuyor. Müşteri yalnızca aylık bir ücret öder. 15 yıl sonra, müşteri tesisin mülkiyetini devralmak için bir Çek koruması öder.

#### **Afrika'daki girişimciler ve işletmeler için destek**

Afrika kıtasında Societe Generale, faaliyetlerini sürdürülebilir ve düşük karbonlu kalkınmayı destekleyecek şekilde yönlendirmektedir. Grup, 2023 yılında, gelişmekte olan ülkelerdeki yenilenebilir enerji projelerinde uzmanlaşan Afrigreen Borç Etki Fonu'ndan hisse almıştır. Fonun hedefleri arasında özellikle fotovoltaik çözümlerin benimsenmesini teşvik ederek Afrikalı küçük ve orta ölçekli işletmeleri (KOBİ'ler) ve orta ölçekli şirketleri enerji dönüşümlerinde desteklemek yer alıyor.

Grubun amacı, faaliyet gösterdiği ülkelerde, yatırım ihtiyaçlarının finansmanı ve ortaklarla birlikte tasarlanan çözümler sunmak da dahil olmak üzere, KOBİ'lerin gelişimini desteklemek için bir dizi ürünle onlara eşlik etmeyi içeren olumlu yerel etkiyi teşvik etmektir. Societe Generale, krediye erişimi kolaylaştırmak için garantiler sağlayan Uluslararası Finans Kuruluşları ile ortaklık yapmaya devam etmekte ve AFD, Proparco, BPI France ve Uluslararası Finans Kurumu (IFC) gibi oyuncularla işbirliği içinde çalışmaktadır.

Bu destek aynı zamanda yeşil finansman teklifini de içermektedir. Grup bu yıl iki Afrika iştirakinde "Solar Pack" teklifini başlattı ve 2025 yılına kadar diğer Sahraaltı Afrika iştiraklerinde de yaygınlaştırmayı hedefliyor. Grup ayrıca karma finansman çözümleri\* aracılığıyla "yenilikçi ve yüksek etkili" KOBİ'leri desteklemeyi amaçlamaktadır.

Grubun Afrika'daki KOBİ'lere yönelik teklifi, şirketin yaşam döngüsüne uyarlanmış finansman çözümlerinin tanımlanmasına yönelik destek ve tavsiyeleri de içermektedir. Societe Generale, çevresel ve sosyal konularda farkındalık yaratma ve uygun finansman çalışmaları da dahil olmak üzere işletmelere teknik destek, eğitim ve tavsiye sağlayan bir "SEM merkezleri" sistemi aracılığıyla 9 ülkede KOBİ'leri ve VSE'leri desteklemektedir.

#### **SİBER RİSKLERE KARŞI KORUMA**

Şirketler için zaten büyük bir endişe kaynağı olan siber güvenlik, Covid-19 tarafından daha da üst sıralara itildi. Buna karşılık olarak Societe Generale üç alanda bir dizi girişimi bir araya getirdi: danışmanlık, teknoloji ve sigorta. Bu şekilde Societe Generale, kurumsal müşterilerine, müşterilerinin nakit akışlarının güvenliğini sağlamak için operasyonel teknoloji tabanlı dolandırıcılık mücadele çerçevesine ek olarak bir paket teklif sunuyor.

Şirketin ana savunma hatları olan siber güvenlik ve çalışan eğitimi konusunda, Grubun siber güvenlik kolu olan OPPENS\*, Fransa genelindeki Bölgesel İş Merkezlerinde uzmanlarıyla düzenli olarak konferanslar düzenlemektedir. OPPENS ayrıca yenilikçi bir çözüm yarattı:

VSE'leri/KOBİ'leri ve kar amacı gütmeyen kuruluşları hedef alan kritik tehditleri (kimlik avı, casusluk, çevrimiçi tehditler ve kimlik hırsızlığı dahil) savuşturmak için simülasyonları mikro eğitimle birleştiren ve oyun evreninden alınan "oyunlaştırma" tekniklerini kullanan düzenli sürükleyici çalışan eğitimi.

İştirak, VSE'lere ve KOBİ'lere riski kavramaları ve işletmenin veya kar amacı gütmeyen kuruluşun büyüklüğüne göre uyarlanmış basit ve kişiselleştirilmiş bir süreç aracılığıyla savunmasızlıklarını değerlendirmeleri için koçluk yapmaktadır:

Daha küçük kuruluşlar için siber güvenlik seviyeleri, beş alanda ücretsiz çevrimiçi kendi kendine test yoluyla değerlendirilir: şifreler, veri koruma, çalışan farkındalığı, cihaz güvenliği ve web sitesi koruması. Test sırasında belirlenen öncelikli alanlar için tavsiyelerde bulunulur. Ardından, çoğu Fransız ve Avrupalı olan, Societe Generale uzmanları tarafından seçilen ve test edilen ürün ve hizmetlerden oluşan bir katalogdan çözümler önerilir ve [Oppens.fr](https://www.oppens.fr);

KOBİ'ler ve ötesinin yanı sıra kar amacı gütmeyen büyük kuruluşlar için bir İş Danışmanı/OPPENS Uzman ekibi, BT sistemleri ve kuruluşları için bir güvenlik testi oluşturmalarına yardımcı olmak üzere Müşterilerle bir araya gelir. Ekip, yönetimin sorularını yanıtlar ve çalışan eğitimi, denetimler ve OPPENS'in ortaklarıyla birlikte oluşturduğu ve genellikle yalnızca büyük şirketlerin kullanabildiği teknoloji çözümleri de dahil olmak üzere özelleştirilmiş çözümler önerir.

Societe Generale, iştiraki OPPENS tarafından tanınmış ortaklardan seçilen çözümlere ek olarak, ödeme verilerini yönetme ve ödeme sahtekarlığını önleme konusunda uzmanlaşmış fintech Trustpair\* ile güçlerini birleştirdi. Ortaklık, büyük kurumsal müşteriler olarak finans ekiplerini, dolandırıcılık veya hatayı önlemek için banka bilgileri de dahil olmak üzere üçüncü taraf veritabanında bir veri izleme platformu içeren finansal akışları güvence altına almak için otomatik bir sistemle güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Sigorta konularında Grup, başlıca siber risklerden korunmak için siber risk sigortası sunmaktadır. SG Assurances tarafından kurumsal ve profesyonel müşteriler için tasarlanan bu ürün şunları içerir:

**W** kriz yönetimi desteği: her türlü olay için 7/24 acil yardım;

Diş **KAYNAK** kullanımı da dahil olmak üzere, verilere veya BT sistemlerine erişilememesi nedeniyle şirketin uğradığı bazı zararların tazmin edilmesi;

Zararın ardından şirket aleyhine yapılan taleplerin yanı sıra bildirim yükümlülüklerinin ihlali veya medyada yer alması ya da idari bir makam tarafından yürütülen bir soruşturma durumunda ortaya çıkan maddi sonuçların **VE** savunma masraflarının karşılanması.

Müşteriler ve iş danışmanları arasında farkındalığı artırmak için siber riskler ve sigorta çözümleri hakkında konferanslar (web seminerleri olarak) da düzenlenmektedir.

İş danışmanları ayrıca IDD (Sigorta Dağıtım Direktifi) kapsamında riskler ve SİBER sigortası (çözümler, teminat örnekleri ve BT uygunluk kriterlerinin açıklanması dahil) hakkında sürekli eğitim alırlar.

Profesyonel müşteriler Face ID ve Touch ID biyometrik kimlik doğrulamasını kullanarak PRO uygulamasına giriş yapabilir ve bağlanabilir. Kartvizitlerini doğrudan uygulama üzerinden engelleyebilir, kilitleyebilir ve kilidini açabilirler.

## İŞ DÜNYASINI VE GİRİŞİMCİLERİ DESTEKLEMEK: ANAHTAR RAKAMLAR

	2022	2023
Kredi üretimi: Fransa'daki KOBİ'ler	7,2 milyar Avro	5,9 milyar
Kredi üretimi: Afrika'daki KOBİ'ler	430 milyon Avro	EUR550m
Kredi üretimi: Romanya ve Çek Cumhuriyeti'ndeki KOBİ'ler	4,6 milyar Avro	EUR3.1bn
KOBİ'lerden alacaklar (itfa edilmiş maliyet) <sup>(1)</sup>	51,5 milyar Avro	51,6 milyar Avro
Çevresel ve sosyal dönüşümün desteklenmesi :		
Yerel Yönetimlere Çevresel ve Sosyal Krediler (yıllık üretim) <sup>(2)</sup>	168,6 milyon Avro	846,2 milyon
KarAmacı Gütmeyen Derneklere Çevresel ve Sosyal Krediler (yıllık üretim) <sup>(2)</sup>	111,5 milyon Avro	244,0 milyon
İşletmelere Çevresel ve Sosyal Krediler (yıllık üretim) <sup>(2)</sup>	163,4 milyon Avro	426,0 milyon
EcoVadis ve Ethifinance ortaklığında olumlu etki kredileri (yıllık üretim) <sup>(2)</sup>	N/A	382,0 milyon

(1) Raporlanan 2022 finansal tablolarına göre yeniden düzenlenmiş tutarlar.

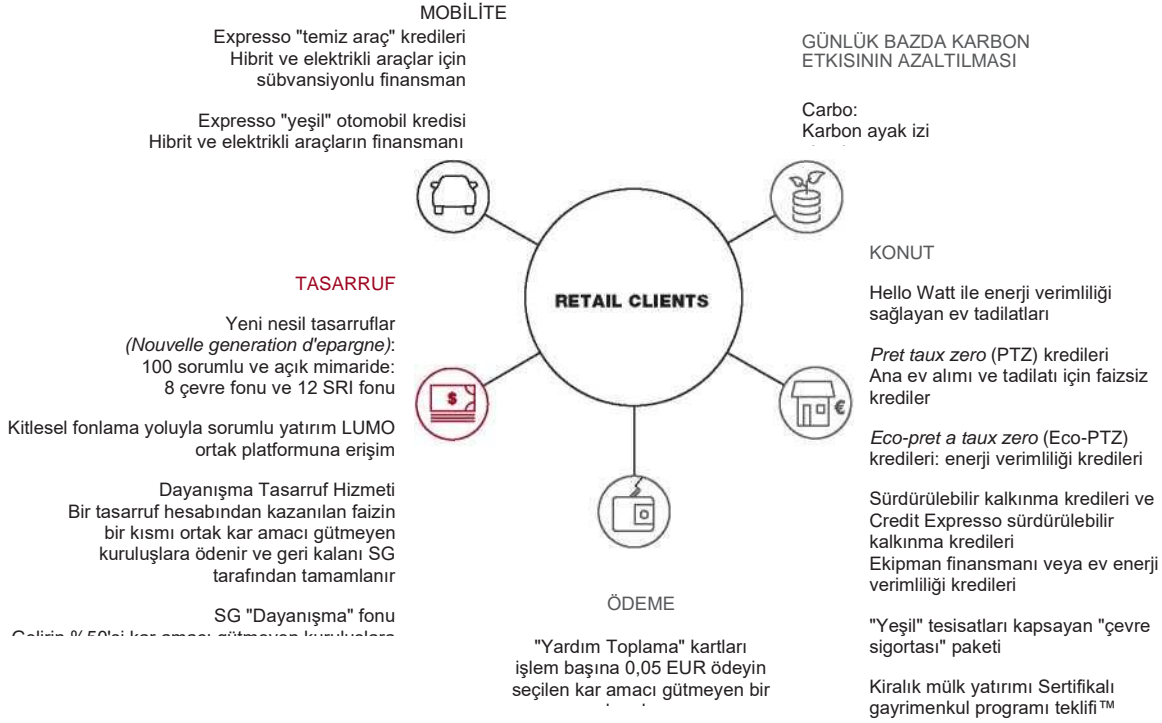
(2) Fransız Bireysel Bankacılık - SG Ağı tarafından dağıtılan krediler.

### 5.1.3.3 Bireysel müşteriler ve sigorta müşterileri için sürdürülebilir ve sorumlu ürün ve hizmetler geliştirmek

Grup, bireysel müşterileri için aktif olarak sorumlu ürünler pazarlamaktadır. Grup, bireylere yönelik tüm ürün ve hizmet türlerinde, sürdürülebilirlik faktörü içeren bir dizi ürün ve hizmet geliştirmektedir: finansman ve kredi ürünleri, Carbo (karbon ayak izi ölçümünde uzmanlaşmış bir şirket) ile ortaklaşa sunulan bireysel karbon değerlendirmeli danışmanlık hizmetleri, Grubun farklı markaları tarafından

sunulan tasarruf ürünleri, bir dizi özel banka kartı ve sigorta ve mobilite ürünleri.

Bunlar aşağıdaki şemada gösterilmiş ve aşağıdaki paragraflarda detaylandırılmıştır.



(1) SG Immobilier Patrimonial (SGIP), bir gayrimenkul programında biyoçeşitliliğin korunmasının nasıl dikkate alındığını değerlendiren Effinature ve Biodiversity gibi etiketlere sahip gayrimenkul programları sunmaktadır.

## SORUMLU DAVRANIŞI TEŞVİK ETMEK: FİNANSMAN VE KARBON AYAK İZİ SİMÜLASYON HİZMETİ

Societe Generale, faizsiz yeşil krediler (*Eco-preta taux zero*), sürdürülebilir kalkınma kredileri veya "Expresso" sürdürülebilir kalkınma kredileri aracılığıyla enerji verimli ev iyileştirmelerini veya tadilatların finansman etmek için bir dizi ürün sunmaktadır. Bu krediler için uygun olan enerji verimliliği ve çevresel iyileştirme çalışmaları ve çözümleri arasında ısı yalıtımı, ısıtma ve havalandırma ekipmanları ve yenilenebilir enerji çözümleri (fotovoltaik veya termal güneş panelleri, rüzgar, hidrolik veya biyokütle elektrikli) yer almaktadır.

Sürdürülebilir mobilitenin büyümesinde bir güç olma hedefi doğrultusunda Grup, elektrikli veya hibrit araç alımlarını finanse etmek için Fransız Perakende Bankacılığı aracılığıyla özel krediler sunmaktadır.

Societe Generale'in iştiraki Boursobank, müşterilerinin çevresel dönüşümlerinde aktif bir rol oynama yolunda ilerliyor. Boursobank, yüksek enerji performansına sahip (A, B veya C dereceli Enerji Performans Sertifikası) gayrimenkul varlıklarının finansmanı ve enerji yenileme çalışmalarının finansmanı için bir dizi çevreye duyarlı krediye sahiptir. Boursobank, göstergefaiz oranının altındaki bu online teklif ile müşterilerini geçişdostu yatırımları konusunda destekliyor ve teşvik ediyor. Ayrıca Boursorama, Mart 2023'ten bu yana B-Corp\* sertifikasına sahiptir. Bu sertifika, sosyal ve çevresel etki, şeffaflık ve sorumluluk açısından bağımsız kuruluş B Lab®'ın yüksek standartlarını karşıladığını göstermektedir.

Grup ayrıca daha düşük oranlı ve başvuru ücreti olmayan özel yeşil taşıt kredilerine de sahiptir. Bu durum, çevreye duyarlı bireysel kredileriyle elektrikli, hibrit ya da yeşilbonuslu bir aracın yanı sıra elektrikli bisiklet ve scooter satın almak için kullanılabilen Boursobank için de geçerlidir.

SG Network, karbon ayak izi ölçüm şirketi Carbo ile ortaklaşa olarak, bireysel müşterilerine etkileri hakkında bilgi edinmeleri ve kendi eylemlerini gerçekleştirmeleri için bir hizmet sunmaktadır. Bu ücretsiz, kullanımı kolay hizmet, müşterilere karbon ayak izlerini azaltmaları için Carbo'nun tavsiye ve önerilerini sunmaktadır.

## BİR DİZİ 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 cüzdanlarına yatırımlarına 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, 21 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.

Boursobank, hayat sigortası poliçesi ve emeklilik tasarruf planında altı adet %100 SRI yönetim yetkisi sunmaktadır. Ayrıca Boursobank, bu kriteri fon seçim motoruna dahil etmekte ve borsada işlem gören şirketlerin ESG derecelendirmelerine erişim sağlayarak bu verileri tüm varlık sınıflarına dahil etmeye devam etmektedir. Boursobank, yatırımcıların yatırımlarını seçerken bu bilgileri dikkate alabilmeleri için Fransa, Avrupa ve ABD piyasalarındaki yaklaşık 4.000 hisse senedi üzerinde şirketlerin çevresel, sosyal ve yönetim etkilerine ilişkin analizlere ücretsiz erişim sunmaktadır. Veriler, küresel bir bilgi ve finansal araştırma kaynağı olan Morningstar'ın bir yan kuruluşu olan Sustainability's teki ESG veri uzmanları tarafından sağlanmaktadır.

Grubun tüm varlık yönetimi kuruluşları Birleşmiş Milletler Sorumlu Yatırım İlkeleri'nin (UNPRI) imzacısıdır ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)), ki bunlar: ÇSY Katılımı,

Hissedar Taahhüdü, Şeffaflık, PRI'nın Teşviki, İşbirliği ve ÇSY Raporlaması. UNPRI, sorumlu yatırım için en önemli uluslararası plandır. ÇSY faktörlerinin yatırım kararlarına ve yatırımcıların pay sahibi olduğu şirketlere dahil edilmesini teşvik etmeyi amaçlamaktadırlar.

Özel Bankacılık, iki varlık yönetimi şirketi (SG 29 Haussmann et SG Private Wealth Management) aracılığıyla, 2022 yılında iklim değişikliği ve biyoçeşitlilik kaybıyla mücadele etmek için daha da fazlasını yapmak üzere NetSıfır Varlık Yöneticisi girişimi, Biyoçeşitlilik için Finans Taahhüdü ve Tütünsüz Finans Taahhüdü gibi girişimlere imza atmıştır. Bu girişimlere katılmak, Grubun enerji dönüşümünü güvence altına alacak ve sorumlu uygulamaları teşvik edecek tedbirlerle şirketlerin net sıfır stratejilerini geliştirmelerine yardımcı olma kararlılığını bir kez daha teyit etmektedir.

Hayat sigortası ve emeklilik tasarruflarında Societe Generale Assurances, müşterilerine çevresel ve sosyal zorlukların üstesinden gelmek için çalışan projelere veya şirketlere yatırım yapmalarını sağlayan sorumlu finansman ürünleri sunmaktadır. Fransa'da, 2020 yılında yalnızca sorumlu fonlardan oluşan yeni nesil hayat sigortası ürünleri piyasaya sürülmüştür. 2'sinden 1'i 20'li aralıktaki fonlarda SRI<sup>83</sup> <sup>84</sup> (Sosyal Sorumlu Yatırım) veya Greenfin<sup>85</sup> Sertifika. Sorumluluk, uygun fiyat (50 Avro'dan başlayan fiyatlarla) ve tanınmış Fransız ve uluslararası fonların mevcudiyetini bir araya getiren bu ürün yelpazesi, Societe Generale Assurances'ın müşterileri için yenilikçi ve yüksek katma değerli çözümlerle kendisini sorumlu finans alanında kilit bir oyuncu olarak konumlandırma hedefiyle tamamen uyumludur.

Birimbağlantılı çözümlerine ek olarak, uzun vadeli bir yatırımcı olarak Societe Generale Assurances, genel varlıklarının yönetiminin bir parçası olarak daha sürdürülebilir finansmanı teşvik etmektedir. Societe Generale Assurances'ın yatırım politikası uzun zamandır 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-Zero Asset Owner 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 %30 azaltmayı taahhüt etti . 2018.

<sup>83</sup> Şu anda sertifikası olmayan tek fon, Paris Anlaşması ile uyumlu iklim endekslerini takip eden bir ETF'dir. Bu fon SFDR Madde 8 altında sınıflandırılmıştır.

<sup>84</sup> SRI etiketi, bağımsız kuruluşlar tarafından gerçekleştirilen bir sertifikasyon sürecinin ardından verilir ve daha sürdürülebilir bir ekonomiye katkıda bulunmak isteyen yatırımcılar için bir referans noktasıdır.

<sup>85</sup> Fransız Ekolojik ve Dayanışmacı Dönüşüm Bakanlığı tarafından oluşturulan GREENFIN etiketi, yatırımcılara - bankalar, sigorta şirketleri ve tasarruf sahipleri - etiketi alan finansal ürünlerin enerji ve çevresel dönüşümün finansmanına gerçekten katkıda bulunduğunu garanti eder.

Ayrıca Societe Generale Assurances, Fransa ve Avrupa'da yerel topluluklara ve altyapı gelişimine de katkıda bulunmaktadır. Societe Generale, gayrimenkul yatırımları yaparken yüksek enerjiverimliliğine sahip varlıkları ve en saygın sertifikaları (inşaat, yenileme ve işletme verimliliği için) arar. Grubun çevre sertifikalı mülk varlıkları 2023 yılı sonunda toplam 3,3 milyar Avro değerindeydi (vs. 2022 sonunda 4,2 milyar Avro).

Özel Bankacılık, 2017 yılında başlatılan ve Fransa, Lüksemburg, İsviçre, Monako 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 tanınmış sertifikaları taşıyan CIU'lar\* sunan iki yönetim şirketi (SG 29 Haussmann ve SG Private Wealth Management) aracılığıyla sorumlu portföy yönetimi yapmaktadır. Bu çözüm, SG ağı da dahil olmak üzere tüm müşteri segmentleri için mevcut olan ve isteğe bağlı yönetim fonundan oluşan açık mimaride %100 sorumlu bir ürün yelpazesi - Yeni nesil tasarruf (*Nouvelle generation d'epargne*) - içermektedir<sup>86</sup>; altı ünlü varlık yöneticisi ile<sup>87</sup>. 2023'te başlatılan dahili uzman fonlardan biri "Moorea Fonu - SG Credit Millesime 2028"<sup>88</sup>, en az %50 Yeşil Tahvillerden oluşan 2028 vadeli sabit getirili bir fondur. Bu SFDR Madde 8 fonu, varlıklarının çoğunu çevre projelerini finanse eden tahvillere yatırmayı amaçlamaktadır. Pozitif etkili bir iklim fonu olan "Moorea Fonu - İklim Eylemi"<sup>89</sup>'nin lansmanı da 2022 yılında yapılmıştır. Bu, güçlü bir pozitif çevresel katkı sağlayan uluslararası şirketlere yatırım yapmayı amaçlayan bir GreenFin\* fonudur. Fonun hedefi, MSCI Dünya Tüm Ülkeler endeksine kıyasla %20 daha düşük karbon yoğunluğu sağlamaktır. 2023 yılı sonunda, bu iki Özel Bankacılık yönetim firması tarafından yönetilen SFDR Madde 8 ve 9 kapsamında sınıflandırılan varlıklar, bireysel müşterilerin (kurumsal müşteriler hariç) yönetimindeki toplam varlıkların %50'sini oluştuyordu;

ESG temelli pozitif ve sürdürülebilir yapılandırılmış ürün yelpazesi, müşterilerin yatırım ürünlerine abone olmayı biyoçeşitliliği koruyan projelerle ilişkilendirmelerini sağlar. Bu teklif sayesinde, yapılandırılmış ürünlere abone olmak, Ecotree\* ortağı olarak Fransa'daki ağaçlandırma projelerine katkıda bulunur. 2023 yılında, yapılandırılmış ürünlere yapılan abonelikler sayesinde yaklaşık 15.000 ağaç dikilmiştir;

**W** danışmanlık yönetimi teklifi artık artan oranda Madde 8 ve 9 fonlarını içermektedir. Özel Bankacılık, 2020'den bu yana doğrudan danışmanlık verdiği hisse senetleri evrenine 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, konvansiyon olmayan fosil yakıt çıkarımı ile bağlantılı olanlar veya en düşük ÇSY derecelendirmelerine sahip olanlar. Son olarak, açık mimari fon seçimindeki uzmanlık, etiketli fonların veya sürdürülebilir olarak tanımlanan fonların artan bir payını içermeye devam etmiştir. Örneğin, Özel Bankacılık, Tikehau Capital tarafından yönetilen ve müşterilerinin borsada işlem görmeyen şirketlere yatırım yapmalarını ve onları karbonsuzlaştırma yolunda desteklemelerini sağlayan özel bir borç fonunun dağıtımını yapmaktadır. Sadece sera gazı emisyonlarını azaltmayı taahhüt eden şirketleri finanse eden fon, Societe Generale Assurances'ın birim bağlantılı hayat sigortası poliçelerinin bir parçası olarak sunuluyor. "Yeşil" yatırım ürünlerine (yapılandırılmış ürünler ve özel borç fonları) bir dikim bileşeni dahil edilerek, 2023 yılında Fransa'da 30.000 ağaç dikilmiştir.

## SORUMLU SİGORTA

Societe Generale Assurances, çevresel ve sosyal hususları içeren ve poliçe sahiplerinin sorumlu davranışlarını (hareketlilik, sağlık vb. açısından) teşvik eden bir dizi koruma sigortası poliçesi sunmaktadır. Ağlar, düşük emisyonlu araç sahipleri için daha düşük oranlar sunan araç sigortası gibi uygun ürünler dağıtmakta ve çok riskli bir ev, araba veya hayat kazası

sigortası poliçesi sahipleri için bölgelerindeki hava olaylarına karşı onları uyaran ücretsiz bir hava durumu uyarı hizmeti sunmaktadır.

Buna ek olarak, Societe Generale Assurances'ın koruma sigortası poliçeleri birkaç yıldır kaynak kullanımı ve döngüsel ekonomi ile ilgili konuları dikkate almaktadır. Bu nedenle, 2023 yılında büyük otomobil sigortası talepleri ortaya çıkmıştır:

onarılmış parça kullanım oranı %46,3'tür<sup>90 91 92</sup>;

Döngüsel ekonomi parçaları (CEP) kullanım oranı %10, 5%-<sup>93</sup>.

Benzer şekilde, "mobil" sigorta kapsamı altında (bir hanenin akıllı telefon ve tabletlerini hırsızlık ve hasara karşı teminat altına alan), cihazların değiştirilmesinden ziyade onarılmasına öncelik verilmektedir. Bir cihaz tamir edilemiyorsa, aynı tipte yenilenmiş bir cihaz yedek olarak sunulur.

## SÜRDÜRÜLEBİLİR EVLER SUNMAK

Sürdürülebilir şehirlere yatırım yapmaya kendini adanmış olan Grubun Gayrimenkul Bölümü (Fransız Perakende Bankacılık ağı, SGFI, Sogeprom, SGIP ve SG Gayrimenkul Danışmanlığı), 2020 yılında bu tür girişimleri organize ve koordine etmekle görevli bir KSS yöneticisini işe almıştır.

Grubun gayrimenkul geliştirme iştiraki olan **Sogeprom**, PACTE 3B: düşük karbon, biyoçeşitlilik ve refah (*Bas Carbone, Biodiversite, Bien-vivre*) ilkelerine bağlı kalarak karbon ayak izini azaltma konusunda tüm paydaşlarına taahhütte bulunmuştur. Amaç, geleceğin zorluklarıyla başa çıkabilmek için daha güçlü bir konumda olmak üzere bu üç zorunluluğa şimdiden başlamaktır:

**W** düşük karbon: konutlar için %40'tan az/metrekaare ve ofisler için %20'den az/metrekaare, 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 202 projesinin önüne geçiyor.<sup>5<7)</sup> çevresel bina düzenlemeleri: inşaat ruhsatı uygulamaları 2023 itibarıyla RE 2025 ile uyumludur ve konut ve ofis binalarının çoğunluğu A enerji verimliliği oranına sahip olacaktır<sup>93</sup>;

**W** 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 öneminin altını çizmektedir;

<sup>86</sup> SG29 Haussmann'dan.

<sup>87</sup> BlackRock, DNCA, La Financiere de l'Echiquier, Mirova and Primonial REIM.

<sup>88</sup> Societe Generale Private Wealth Management tarafından yönetilen SICAVMoorea fonu.

<sup>89</sup> Societe Generale Private Wealth Management tarafından yönetilen SICAVMoorea fonu.

<sup>90</sup> Bu, onarılan ve değiştirilmeyen onarılabilir parçaların yüzdesidir.

<sup>91</sup> Bu, en az bir YSOP kullanılan onarım taleplerinin yüzdesidir.

<sup>92</sup> RE 2025: yeni binalar için geçerli olan ve asgari eşikleri (bir binanın enerji kullanımı ve karbon ayak izi için) belirleyen en son yönetmelikler dizisi. Gereklikler RE 2012'den RE 2020'ye ve şimdi de RE 2025'e kadar zaman içinde önemli ölçüde sıkılaştırmıştır.

<sup>93</sup> EPC A: Enerji Performans Sertifikası derecesi en yüksek derece olan A'dır.

refah: Sogeprom, toplumdaki ve paydaş beklentilerindeki değişikliklere yanıt verirken karmakullanım, pozitif dışsallıklar ve hizmet kalitesine bakmaktadır. Sağlıklı, konforlu, yaşaması ve çalışması keyifli gayrimenkul projeleri sunmak için bir diğer gereklilik de etiketler ve sertifikalardır.

Taahhütlerini izlemek için Sogeprom, Pacte 3B'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, sürdürülebilir teknikler ve malzemeler kullanarak karmakullanımlı kentsel gelişmeler geliştirmekte ve mevcut mülkleri iyileştirmektedir. Bu hedefler doğrultusunda Sogeprom, 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 fark yaratmayı, toplumdaki olumlu değişimlere ve sosyal çeşitliliğe katkıda bulunmayı önemsemektedir.

SG Immobilier Patrimonial (SGIP), gayrimenkul yatırımı yapmak isteyen her iki ağır bireysel müşterilerine mülklerin pazarlanmasından sorumludur. Listeleme yöntemini, özellikle biyoçeşitlilik konusunda yüksek çevre standartlarına göre inşa edilmiş mülklere öncelik verecek şekilde değiştirdi ve ekiplerini daha sürdürülebilir ve sorumlu mülk

yatırımları konusunda mümkün olan en iyi tavsiyeyi vermelerini sağlamak için geliştirdi. Bunu yapmak için bir dizi hedef belirlemiştir:

Listelenen gayrimenkul geliştirmelerinin en az %30'u biyoçeşitlilik sertifikasına sahip olmalıdır (BiodiverCity, Effinature);

**W** Çok fazla arazi sunileştirmesi olan gelişmelerin listeden çıkarılması.

2023 yılında tüm SGIP çalışanları, bir ekolojistle birlikte bir ekobölgeye ziyaret ve şehirdeki biyoçeşitliliğin faydaları hakkında oyun tabanlı\* bir öğrenme modülü de dahil olmak üzere, gayrimenkulde sürdürülebilir bina ve biyoçeşitlilik konularında eğitim aldı.

Ayrıca SGIP, 2023'ten bu yana iklim değişikliğini öngören gayrimenkul programlarını, yatırımcı müşterilerine teşvik ettikleri biyoçeşitliliği korumaya yönelik erdemli taahhütlerle desteklemektedir. SGIP, "Biodiversite By SGIP" yaklaşımını uygulamaktadır:

Effinature sertifikalı veya BiodiverCity® etiketli gayrimenkul programlarını açkımimari teklifinde tanımlayarak;

Bireysel müşterilerin "Biodiversite By SGIP" mülküne yatırım yapmalarına ve Fransa'da dört ağacın sahibi olmalarına yönelik bir müşteri avantajı olan "Invest4tree" aracılığıyla. EcoTree\* ile ortaklaşa oluşturulan bu teklif, SGIP'nin aktivizmini ve gayrimenkul yatırımlarının çevresel etkileri konusunda endişe duyan Bireysel müşterilerine verdiği desteği göstermektedir.

Aşağıdaki tabloda Bireysel müşterilerin desteklenmesine yönelik ana ürünler özetlenmektedir:

#### BİREYSEL MÜŞTERİLERİ FİNANSMANINA YÖNELİK ANA ÜRÜNLER

	2021	2022	2023
<b>Sürdürülebilir ve pozitif etki finansmanı (SPIF)</b>			
Eco-PTZ* veya eşdeğeri ve bireysel perakende müşterilere verilen sürdürülebilir krediler (bekleyen krediler)	137,4 milyon Avro	173,8 milyon Avro	203,9 milyon Avro
<b>Sürdürülebilir ve pozitif yatırımlar (SPI)</b>			
Yönetilen sürdürülebilir varlıklar	22,7 milyar Avro	34,1 milyar	48,1 milyar Avro <sup>(1)</sup>
o/w hayat sigortası yatırımı - Sorumlu finansal ürünler için toplam ödenmemiş tutar (birimbağlantılı sözleşmeler)* <sup>(2)</sup>	13,3 milyar Avro	17,3 milyar Avro	EUR22.0bn
o/w "yeşil" yönetim altındaki varlıklar (sigorta şirketinin genel varlıkları) <sup>(3)</sup>	4,8 milyar Avro	4,6 milyar Avro	6,4 milyar Avro
Hayat sigortası yatırımları - Sorumlu finansal ürün sayısı <sup>(4)</sup>	> 1,000	> 1,000	> 1,300
<b>Tasarruf ürünleri</b>			
Livret A, LDDS, PEA PME - Yönetim altındaki varlıklar	32,7 milyar Avro	35,8 milyar	EUR46.1bn

(1) 2023 yılında metodolojide değişiklik.

(2) Birime bağlı sorumlu finansal ürünler için toplam ödenmemiş tutar, SFDR yönetmeliği kapsamında Madde 8 veya Madde 9 olarak nitelendirilen varlıkları içerir.

(3) Genel varlıklar içinde yönetilen "yeşil" varlıklar, iklimtemalı hisse senedi fonları, iklim temalı tahvil fonları, yeşil tahviller, enerji geçişine veya yenilenebilir enerjilere adanmış altyapıya doğrudan yatırımlar, iklim ve enerji geçişi tematik fonları, özel altyapı borçları, "Climate Ambition" fonudur.

(4) Sorumlu finansal ürünler: SFDR yönetmeliği kapsamında Madde 8 veya Madde 9 olarak nitelendirilen ürünler.



#### 5.1.3.4 Sürdürülebilir hareketliliğin teşvik edilmesi

Societe Generale iştiraki Ayvens, uzun vadeli araç kiralama çözümlerinde Avrupalı bir oyuncu olup sürdürülebilir mobilite konusunda önemli bir hedefe sahiptir. Müşterilerine sunduğu araç teknolojisi ve sorumlu araç kullanımı ile bu hedefi ilerletmektedir. ALD'nin ve LeasePlan'in taahhütleri (Mayıs 2023'e kadar ayrı ayrı derecelendirilmiştir) ana finansal olmayan derecelendirme kuruluşları tarafından tanınmaktadır (Moody's ESG için ilk %1 (ALD), Sustainalytics için sektörde ilk %8 (ALD) ve ilk %3 (LP), Ecovadis için ilk %2 (ALD için altın madalya ayrımı ile) ve "B" CDP Puanı (ALD ve LeasePlan). Bu ekstra-finansal derecelendirmeler, Ayvens'in çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerini stratejisine ve işlerinin günlük yürütülmesine başarılı bir şekilde dahil etme kapasitesini tanımaktadır.

Ayvens, doğrudan ve dolaylı emisyon yörüngesinin doğrulanması için BilimeDayalı Hedefler girişimine de taahhütte bulunmuştur. LeasePlan'in kısa ve uzun vadeli hedefleri SBTi tarafından Ağustos 2023'te onaylanmış ve Şirketin 2050 yılına kadar net sıfır emisyonu ulaşma hedefiyle 1,5°C senaryo yörüngelerine uyumu teyit edilmiştir. Ayvens, Aralık 2023'te SBTi'ye 2024 yılında değerlendirilecek yeni bir taahhütte bulunmuştur.

Ayvens, konumunun verdiği güçle, uygun ve rekabetçi ürün ve hizmetler sunarak müşterilerin mobilite kaynaklı emisyonlarını azaltmalarına destek olma konusunda önemli bir rol oynamaktadır. Ayvens, müşterilerine akıllı şarj altyapısına erişim de dahil olmak üzere elektrikli araçlar için hepsibir arada bir çözüm olan TCO'ya (toplam sahip olma maliyeti) dayalı bir seçenek sunarak enerji dönüşümüne aktif olarak katkıda bulunmaktadır (ALD Electric teklifi 30'dan fazla Avrupa ülkesinde mevcuttur).

Anahtar teslim elektrikli araç (EV) çözümü, öncelikle uluslararası ve yerel işletmeler için önde gelen EV şarj ağlarından biri olan ChargePoint Holdings Inc. ile yapılan uluslararası bir anlaşmaya dayanmaktadır. Bu ortak girişim, kurumsal filo elektrifikasyonunu hızlandırmak için benzersiz bir elektrikli mobilite hizmet teklifi (eMSP) oluşturmayı amaçlamaktadır. ChargePoint'in yenilikçi teknolojisiyle desteklenen bu yeni çözümün amacı, şirket araçlarının sürücülerine faturalama ve geri ödeme raporlarıyla birlikte basit, erişimi kolay bir şarj çözümü sunmaktır.

Sürdürülebilir mobilite sadece araç teknolojisiyle ilgili değildir, aynı zamanda ulaşımı kullanma şeklimizi dönüştürmekle de ilgilidir. Teklifimizi yeni müşteri beklentilerine göre uyarlamamızı gerektiriyor. Ayvens yeni paylaşımlı, talep üzerine veya çok modlu mobilite çözümlerine 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 tavsiyelerden faydalanabilir ve "mobilite bütçelerini" yönetebilirler. ALD kısa süre önce Skipr'in sermayesini satın alarak Ayvens'in bu alandaki çözümlerinin yaygınlaşmasını hızlandırdı.

Ayvens ayrıca müşterilerinin esneklik konusundaki gereksinimlerini de karşılamaya çalışıyor. Şirketin yeni hizmeti Flex, talep üzerine kompaktan hafif ticariye kadar geniş bir araç kategorisi yelpazesi sunuyor. Kullanıcılar bütçe, şanzıman, yakıt ve emisyon derecesine göre seçim yapabilirler. Önde gelen Alman araç abonelik şirketi ve ALD'nin en son satın aldığı Fleetpool, Ayvens'in bu yeni nesil esnek çözümlerdeki yeteneklerini genişletti.



## 5.1.4 DIKKATLİ BİR BANKA

### 5.1.4.1 Paydaşlarla diyalog

Societe Generale Grubu, paydaşlarıyla diyalog kurarken yapıcı bir tutum sergilemeye gayret eder. Yaklaşım şu şekilde açıklanmaktadır Grup'un kurumsal web sitesinde (<https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders>).

Yürürlükteki mevzuat ve düzenlemelere uygun olarak, paydaşlarıyla uyum içinde kalmaya ve yaklaşımını mümkün olduğunca onların beklentilerini daha iyi karşılayacak şekilde uyarlamaya çalışmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup tarafından uygulanan paydaşlarla diyalog konularını özetlemektedir:

#### GRUP PAYDAŞLARI İLE DİYALOG

Paydaş	Diyalog konusu	Metrikler	Ek bilgi
Müşteriler	<b>W</b> Müşteri memnuniyetinin izlenmesi ve analizi	<b>W</b> 65 ülkede ~ 25 milyon müşteriye hizmet veren 126.000'den(1) fazla çalışan <b>W</b> Net Tavsiye Skoru®	Müşteri memnuniyetine öncelik verilmesi, sayfa 361
Çalışanlar	<b>W</b> Çalışan Anketi <b>W</b> Çalışan temsilcisi kuruluşlarla diyalog <b>W</b> Çalışanların ihbarda bulunma hakkı	<b>W</b> Çalışan bağlılığı oranı (anket yanıtı) %64 <b>W</b> UNI Global Union® ile temel insan haklarına ilişkin küresel çerçeve anlaşması kapsamındaki çalışanların %100'ü <b>W</b> 111 uyarı alındı ihbar yönetim aracı	Sorumlu bir işveren olmak, sayfa 368
Yatırımcılar ve hissedarlar	<b>W</b> Hissedarlar ve yatırımcılarla etkinlikler ve toplantılar <b>W</b> Özel iletişim materyallerinin dağıtımı <b>W</b> Hissedarlar Danışma Komitesi	<b>W</b> Yatırımcı konferansları, roadshowlar ve sunumlar: 48 etkinlik <b>W</b> Hisse başına kazanç: 2,17 AVRO	<a href="https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders">https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders</a>
Derecelendirmeler ve kuruluşları	<b>W</b> Finansal ve finansal olmayan performans değerlendirmelerinin incelenmesi ve analizi <b>W</b> Analistlerle düzenli görüşme ve takip	Finansal derecelendirme kuruluşu derecelendirmeleri*2; <b>W</b> Fitch Ratings: F1/A <b>W</b> Moody's: P-1/A1 <b>W</b> Standard & Poor's: A-1/A Ekstra-finansal derecelendirme kuruluşu derecelendirmeleri: <b>W</b> MSCI : AA <b>W</b> Sustainalytics: 19.6/100 <b>W</b> Moody's ESG: 69/100 <b>W</b> S&P Global CSA: 69/100 <b>W</b> ISS ESG: C+ Prime <b>W</b> CDP: B	<a href="https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders">https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders</a>
Sivil toplum	<b>W</b> STK'lar ile düzenli toplantılar <b>W</b> Banka tarafından finanse edilsin ya da edilmesin, tartışmalara katılan ya da sivil toplumun kampanyalarına konu olan projelerin, işletmelerin ya da sektörlerin izlenmesi <b>W</b> Grubun internet sitesinde "Diyalog ve şeffaflık" bölümü	2023 yılında Societe Generale, aralarında Reclaim Finance, Les Amis de la Terre'nin de bulunduğu on kadar STK ile çok sayıda görüşme gerçekleştirdi ve Banktrack: <b>W</b> yaklaşık on ikili görüşme <b>W</b> piyasa organları tarafından organize edilen yaklaşık on çalışma grubu STK'lardan gelen yazılı taleplere verilen otuz civarında belgelenmiş yanıt.	<a href="https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders">https://www.societegenerale.com/en/responsibility/dialogue-with-our-stakeholders</a> <a href="https://www.societegenerale.com/en/responsibility/csr-ambition/dialog-transparency">https://www.societegenerale.com/en/responsibility/csr-ambition/dialog-transparency</a>
Tedarikçiler ve hizmet sağlayıcılar	<b>W</b> Sorumlu Kaynak Kullanımı Politikası <b>W</b> Pozitif Kaynak Kullanımı Programı, satın alma stratejimizi VSE'lere, KOBİ'lere ve sosyal ve dayanışma ekonomisindeki şirketlere yönlendirir	<b>W</b> Yapılan satın alımlar: 6,2 milyar Avro <b>W</b> SSE yapılarına yönlendirilen harcamalar 14,8 milyon Avro	Sorumlu kaynak kullanımı, sayfa 384

## 5.1.4.1.1 PAYDAŞLARIN HEDEF VE BEKLENTİLERİNİN

Paydaş	Diyalog konusu	Metrikler	Ek bilgi
Düzenleyici ve denetleyici kurumlar	Bankacılık ile ilişkiler ve finansal denetim makamları ve düzenleyici kurumlar		<a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/belgeler/2023-05/2023-Dispositif-Groupe-dök-une-Representation-d-Interets-Responsable.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/belgeler/2023-05/2023-Dispositif-Groupe-dök-une-Representation-d-Interets-Responsable.pdf</a> <a href="https://www.societegenerale.com/en/responsability/dialogue-with-our-stakeholders">https://www.societegenerale.com/en/responsability/dialogue-with-our-stakeholders</a>
	Pazara katılım		
	İstisnalar ve etkinlikler (bankacılık ve finans alanında teknik uzmanlık sağlanması)		
	Finans sektörü meslek birlikleri üyeliği		

(1) Geçici personel hariç 2023 sonu personel sayısı.

(2) Kısa vadeli kıdemli derecelendirme/Uzun vadeli kıdemli

## ÖLÇÜLMESİ

Grup, KSS hedefinin önceliklerini güncellemek ve risk ve fırsatlarla uyumlu olmasını sağlamak için 2020 sonunda kilit iç ve dış paydaşlara danışmıştır. Bu yaklaşım, 2017'de bir önceki Grup stratejik planının tanımlanması

sırasında benimsenmişti. Bu istişare, aşağıda sunulan bir önemlilik matrisinin oluşturulmasına yol açmıştır.

## ÖNEMLİLİK MATRİSİ

Düşük Önemli Yüksek En yüksek

- 1 Düşük karbonlu geçişi hızlandırmak ve Grubun iklim değişikliğiyle mücadeleye adanmış ürün ve hizmetlerinin olumlu etkisini artırmak
- 2 Biyoçeşitliliğin korunmasına yardımcı olun
- 3 Hassas paydaşları dahil edin
- 4 Grubun olumlu sosyal etkiye sahip ürün ve hizmet sunumunu genişletmek
- 5 Yerel toplulukların ve bölgelerin sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunmak
- 6 Afrika'nın sürdürülebilir kalkınmasına katkıda bulunmak
- 7 Dönüşüm ve yeniliği öngörmek ve desteklemek
- 8 Güvenli ve sorumlu dijital gelişime bağlılık
- 9 Tüm işletmelerde etkin ÇSY risk yönetiminin sağlanması
- 10 ÇSY risk değerlendirme metodolojilerinin birlikte geliştirilmesi
- 11 Grubun tüm müşterilerinin memnuniyetini ve güvenini artırmak
- 12 Grup personeli arasında yenilik yapma dürtüsünü beslemek
- 13 Ekipleri kararlı ve sorumlu işveren yönetimi etrafında birleştiren
- 14 Yetenekleri cezbetmek ve geliştirmek
- 15 Beceri ve yetenek yönetiminde çeşitliliğe değer verin
- 16 Uzun vadeli vizyona sahip Grup ve iş yönetişimine güvenin
- 17 Grubun işlerini örnek bir şekilde yürütmek

## Societe Generale için Değer Yaratma

...

Paydaşların nabzını tutmak için nitel bir yaklaşım kullanılmıştır: Grup paydaşlarını temsil eden bir panel ile derinlemesine birebir görüşmeler yapılmıştır. 80'den fazla çalışan yöneticisi, 141 görüşmeyi içeren kampanyayı yürütmek üzere özel olarak eğitildi. Görüşülen kişiler, Grubun faaliyet gösterdiği tüm iş kollarını ve coğrafi bölgeleri kapsayan çeşitli profesyoneller arasından seçilmiştir. Yaklaşık 1.000 Grup yöneticisi ile 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 yanıtlarla ve iç ve dış katılımcılardan oluşan özel odak gruplarının gönderimleriyle zenginleştirilmiştir.

Societe Generale, birbirini tamamlayan üç 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 ayrıca öncelikli hususları Şirket için farklı değer yaratma boyutları üzerindeki etkilerine göre sıralamıştır;
3. İncelenen hususların tekrarlanması paydaş görüşmeleri sırasında

analiz edilmiştir. Tüm katkılar daha sonra niteliksel bir temelde incelenmiştir. Çalışma, ana önceliklendirme değerlendirme standartları olan GRI\*, AA1000\*, IIRC\* ve SDG standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir.

Önemlilik matrisi, konuları Şirkette değer yaratmanın farklı boyutları üzerindeki etkilerine (Genel Yönetim tarafından değerlendirilen) (x eksen) ve iç ve dış paydaşlar için göreceli önemlerine (y eksen) göre sınıflandırır. Sonuç olarak, çekirdek çemberde dört sorun ortaya çıkmış, bunu ikinci iç çemberde altı sorun, üçüncü çemberde beş sorun ve son olarak en dış çemberde iki küçük etkili sorun izlemiştir.

Grup, CSRD'ye (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi\*) uyumun bir parçası olarak çifte önemlilik analizi üzerinde çalışmaktadır.

## 5.1.4.1.2 MÜŞTERİ MEMNUNİYETİNE ÖNCELİK VERİLMESİ

Müşteri ile olan ilişki Grubun iş modelinin merkezinde yer alır ve müşteri memnuniyeti ve müşteriye koruma hedefleri KSS politikasına entegre edilmiştir. Buna göre, müşteri memnuniyeti, Net Promoter Score® (NPS) ve müşteri deneyimindeki sürekli iyileştirme, İcra Kurulu Başkanlarının değişken ücretlerine dahil edilmektedir.

Müşteri memnuniyetini ölçmek ve izlemek ve alınacak pratik önlemleri belirlemek amacıyla SG ağı, sunulan kalite ve müşteriler tarafından

algılanan kalite hakkında tam bir genel bakış elde etmek için çeşitli veri toplama süreçlerinden yararlanmaktadır.

Bu süreçler aşağıdakilerden yararlanır:

1. Algılanan kaliteyi ölçmek için tüm müşteri segmentlerini (bireyler, varlık yönetimi müşterileri, profesyoneller, şirketler ve kar amacı gütmeyenler) sürekli dinlemek. Bu süreç, yıl boyunca 300.000'den fazla müşteri geri bildirimine dayanmakta ve eylem planlarını tanımlamak için derinlemesine analize tabi tutulmaktadır:
  - merkezi olarak, tüm müşteri deneyimlerimizin sürekli iyileştirilmesinin bir parçası olarak,
  - Yerel olarak, şube düzeyinde, müşterileri arayarak ve önceden tanımlanmış belirli sayıda kritere göre anket yaparak (özellikle memnun değilse).

Bu algılanan kaliteyi ölçmek için kullanılan ana göstergeler genel memnuniyet, NPS ve müşteri deneyiminden duyulan memnuniyettir;

2. Belirlenen iç standartlara göre sunulan kaliteyi ölçmek için gizli müşteriler tarafından tüm SG Network şubelerine (Bölgesel İş Merkezleri hariç) yılda üç ziyaret;
3. tüm pazarlarda rekabet araştırmaları. SG Network her yıl CSA\* araştırma enstitüsüne piyasanın önde gelen 10 veya 11 bankasından 7.200 birey, 2.000 varlık yönetimi müşterisi, 5.100 profesyonel ve 3.200 kurumsal müşterinin katıldığı bir memnuniyet anketi yaptırmaktadır. Sonuçlar, Societe Generale'in göreceli konumunu ortaya koymakta ve müşteri memnuniyetinde lider olma hedefini yönlendirmeye yardımcı olmaktadır;
4. Farklı sosyal ağlarda (Facebook, X, Instagram) müşterilerimizle doğrudan bir tartışma kanalı olan "SG & Vous" dan geri bildirim.

Uluslararası alanda, Ipsos tarafından her yıl bireysel ve kurumsal müşteriler üzerinde bir müşteri memnuniyeti anketi (NPS© ve rekabet anketlerini içeren) yapılmaktadır. KB\*, BRD\* ve denizaşırı bölgelerde, 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 piyasalarda olumlu eğilimler göstermektedir. Çek Cumhuriyeti'nde, KB ilerleme göstermiş ve BRD, dijital dönüşüm ve şube ağlarının düzenlenmesi konusunda devam eden çalışmalarla yüksek bir seviyede istikrar kazanmıştır. Kurumsal segmentte, Grubun iştirakleri çok yüksek tavsiyeleri sürdürmüş ve pazarlarındaki lider konumlarını teyit etmişlerdir.

Afrika'da, Grubun bankaları genel olarak piyasaya paralel olarak çeşitli NPS'ler sunmuştur. Kuzey Afrika'daki bireysel müşteri segmentinde, Grubun bankaları Cezayir'deki yüksek NPS ile lider konumlarını teyit etmiş ve Fas'taki puanlarını pekiştirmiştir. Kurumsal segmentte, Grup Cezayir'de çok iyi konumlanmış durumdadır. Kıtanın geri kalanında, piyasadaki dalgalanma bağlamında, Grubun bankaları farklı NPS sonuçları göstermektedir.

## MEDYASYON VERİLERİ

	2021	2022	2023
<b>Ombudsman tarafından alınan arabuluculuk talepleri</b>			
Societe Generale için <b>w</b>	3,358	5,880	

Sigorta faaliyetlerine yönelik NPS anketi 2023 yılında hafif bir düşüş göstererek 2021 seviyesine geri dönmüştür. Societe Generale Assurances, müşteri memnuniyetini iyileştirmek için şu alanlara öncelik vermektedir: çok kanallı yolların optimizasyonu, kişiselleştirilmiş ve ilişkisel iletişimin geliştirilmesi, yeni dijital özelliklerin sağlanması ve müşterilerin hayatlarındaki önemli anlarda daha yakınlık.

Avvens, filo yöneticileri ve sürücülerin memnuniyetine dayalı olarak NPS ölçümleri gerçekleştirmiştir. ALD ve LeasePlan'in NPS'leri tatmin edici bir düzeyde bulunmaktadır ve metodoloji 2024 itibarıyla uyumlaştırılacaktır.

Societe Generale Equipment Finance\* (SGEF), tedarikçilerinin memnuniyetine yönelik nitel bir ankete odaklanmaktadır. SGEF'in müşteri ilişkileri merkezinde tüm bölgeleri kapsayan bir ankette NPS, bu tercih edilen ortaklar için çok yüksek bir seviyede istikrar kazanıyor.

Societe Generale, Global Bankacılık segmenti (büyük şirketler ve finansal kurumlar) için Mayıs ve Aralık 2023 tarihleri arasında Avrupa'daki müşterileri arasında dokuzuncu memnuniyet anketini gerçekleştirdi. Genel olarak, söz konusu kapsamda ankete katılan müşteriler Grubun NBI'sinin yaklaşık %60'ını temsil etmektedir. Ankete katılan büyük şirketler ve finansal kurumlar, güçlü ilişki yönetimini, sunulan ürün ve hizmetlerin kalitesini ve kendileriyle olan yüksek bilanço taahhütlerini vurgulayarak Societe Generale'e bir kez daha yüksek puanlar verdi. Bankamız Yönetim Komitesi üyelerinin Global Bankacılık müşterilerimizin üst düzey yöneticileriyle gerçekleştirdiği görüşmeler olumlu değerlendirilmeye devam etmektedir.

### 5.1.4.2 Müşterilerin ve varlıklarının her koşulda korunması

Grup, güçlü çalışan eğitimi ve bilinçlendirmegirişimleri uygulayarak, araçlar geliştirerek ve sosyal ağlar da dahil olmak üzere şikayetlerin işlenmesine ilişkin iç kuralları güçlendirerek müşterilerin korunmasına ilişkin konulara özel önem vermektedir. Bir hasar talebinin işleme alınması, müşteri memnuniyetini etkileyen ticari bir eylemdir. Bu nedenle, Grubun Davranış Kuralları kapsamında yer almaktadır.

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 mevzuatı uyarınca zorunlu hale gelmeden önce) böyledir. Müşteri İlişkileri Departmanı iki ay içinde yanıt verir ve çözülmemeyen şikayetleri Ombudsmana havale eder, Ombudsman da 90 gün içinde yanıt verir. 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren Societe Generale Fransız Bireysel Bankacılık, Fransız Bankacılık Federasyonu (FBF) ile arabuluculuğa bağlı kalmıştır. Bu durum BoursoBank için de geçerlidir.

Dostane çözüme yönelik bir tedbir olan arabuluculuk, özellikle banka hesap ekstrelerinin arkasında yer alan kalıcı bir bildirim aracılığıyla olmak üzere çeşitli bilgilendirme ortamlarında müşterilerin farkındalığına sunulmaktadır. 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 4.11.1 *Uyum riski/Veri koruma* paragrafı, sayfa 298).

Credit du Nord için <b>W</b>	995	1,714	
SG Ağı*1)	4,353	7,594	5,763
<b>Ombudsman tarafından işleme alınan ve kabul edilebilir bulunan</b>			
Societe Generale için <b>W</b>	681	1,369	
Credit du Nord için <b>W</b>	215	305	
SG Ağı*1)	896	1,674	1,827
<b>Ombudsman tarafından işleme alınan vakalar, verilen karar</b>			
Societe Generale için <b>W</b>	947	1,072	
Credit du Nord için <b>W</b>	280	305	
SG Ağı*1)	1,227	1,377	531

(1) Societe Generale ağı ile Credit du Nord arasındaki yasal birleşmeden sonra 2023'ten beri SG Ağı.

Müşteri koruma önlemleri hakkında daha fazla bilgi için bkz. bölüm 4.11.1 *Uyum riski/Müşteri koruma* paragrafı, sayfa 296.

#### 5.1.4.2.1 VERİ KORUMA VE SİBER GÜVENLİK

Societe Generale Group'taki kişisel veri işleme çerçevesi, Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin (GDPR) yürürlüğe girmesiyle geliştirilmiştir. GDPR uyumsuzluk riskine yönelik bu iç kontrol sistemi, Grubun "üç savunma hattı" modeline dayanmaktadır.

Yönetmeliğe uyum sağlamak için şu anda yürürlükte olan süreçler arasında işleme için yasal dayanağın analizi; veri düzeltme ve silme gibi GDPR kapsamındaki bireysel hakların kullanılmasına yönelik taleplere yanıtlar; kişisel veri ihlallerinin yönetimi ve ilgili durumlarda eylem planlarının uygulanması; kişisel verilere güvenlik önlemlerinin uygulanması ve işleme kayıtlarının oluşturulması yer almaktadır.

Grup, risk gözetimini iyileştirmek amacıyla Grup çapındatutarlılık sağlamak üzere veri işleme ve risk analizlerini belgelendirmeye yönelik araçlara sahiptir. Ayrıca, veri koruma sistemine ilişkin normatif dokümantasyon da mevcuttur. Kişisel verilerin korunmasına ilişkin düzenleyici hükümleri içeren tasfiye, faaliyetlere ilişkin kanıtların arşivlenmesine yönelik daha geniş bir bağlamda yönetilmektedir. Son olarak Societe Generale, Grup Uyum Başkanına bağlı olarak çalışacak bir Veri Koruma Görevlisi (DPO) atamıştır. Sonuncusu, Grup Genel Yönetiminin yönetim organı olan Grup İcra Komitesinin bir üyesidir. Ayrıca, DPO yılda en az bir kez GDPR gerekliliklerinin uygulanması hakkında Denetim ve İç Kontrol Komitesine rapor verir (kurumsal yönetim bölümünde tanımlandığı üzere, bkz. 3. Bölüm, *Denetim ve İç Kontrol Komitesi*, sayfa 101). DPO aynı zamanda Fransız Kişisel Verileri Koruma Kurumu (CNIL) için ana irtibat kişisidir.

Daha fazla bilgi için bkz. Bölüm 4.11.1 *Uyumluluk riski/ Veri koruma* paragrafı, sayfa 298).

Kişisel veriler, Societe Generale tarafından işlenen verilerin bir kısmını oluşturur. Hepsisi siber güvenlik koruması altındadır.

Veriler hassasiyete göre sınıflandırılır ve kurumsal ve teknolojik koruma

önlemleri, ortamdaki bağımsız olarak verilerin yaşam döngüsü boyunca bu hassasiyete göre tanımlanır. Teknoloji, verilere erişen kişilerin/uygulamaların kimliklerini doğrulamak ve tanımlamak için çeşitli yöntemler, bunları korumak için şifreleme yöntemleri veya sızıntı önleme sistemleri içerebilir.

Siber güvenlik önlemleri hakkında daha fazla bilgi Bölüm 4.10, *Operasyonel risk*, paragrafında yer almaktadır: *Bilgi ve iletişim teknolojisi (ICT) ile ilgili riskler ve güvenlik riskleri*, sayfa 289.

#### 5.1.4.2.2 YOLSUZLUK, VERGİ KAÇAKÇILIĞI VE KARA PARA AKLAMA İLE MÜCADELE

Bu bilgiler Bölüm 4.11.1 Uyum *riskisi/Yolsuzlukla mücadele tedbirleri*, sayfa 298, 4.11.1 Uyum *riskisi/Kara para aklama ve terörizmin finansmanı* ile *mücadele (AML/CFT)*, sayfa 296 ve 4.11.1 Uyum *riskisi/Vergi şeffaflığı ve kaçakçılığı*, sayfa 297'de yer almaktadır. Societe Generale, 2023 yılı vergi katkısına ilişkin bir rapor yayınladı. Bu doküman, Grubun "Kurumsal Vergi Davranış Kuralları, web sitesinde görülebilir: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-07/report-on-our-2022-tax-contribution.pdf>.

#### 5.1.4.3 Müşterilerin çıkarlarının korunması ve ayrımcılıkla mücadele

##### 5.1.4.3.1 MÜŞTERİNİN ÇIKARLARINI DIKKATE ALAN BİR PAZARLAMA POLİTİKASI

Müşterilerin çıkarlarını korumak bankacının sorumluluğudur ve müşteri memnuniyeti ve itibarı açısından Grup için büyük önem taşıyan bir konudur. Societe Generale, güven, uzmanlık ve meşru çıkarlara saygı üzerine kurulu kalıcı ilişkiler sürdürür.

Grup, müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun ürün ve hizmetleri, Avrupa ve Fransız uluslararası yasal çerçevesine uygun olarak sunmaktadır. Müşterinin korunmasına ilişkin Avrupa yönetmelikleri (MiFID II ve Sigorta Dağıtım Direktifi veya IDD) tarafından getirilen yükümlülüklerle ilişkin çerçeve, hem ürün yönetimi ve danışmanlığı hem de raporlama gerekliliklerine saygı açısından mevcuttur. Müşterilere sağlanan bilgiler,

ESG (Çevresel ve Sosyal Yönetişim) etiketleme ve tanımlamalarına ilişkin yeni kurallarla güçlendirilmiştir.

Müşterilere tam bir şeffaflık içinde uygun ürün ve hizmetler sunmak amacıyla çalışanları müşteri koruma riskleri konusunda eğitmek ve Grubun iç kurallarını sıkılaştırmak için sağlam girişimler uygulanmaktadır.

Grup çalışanlarının müşterilere finansal ürün ve hizmetlerin satışına ilişkin sorumlulukları Davranış (bkz. sayfa 8: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code-conduct/code-of-conduct-en.pdf>). Menfaat sahipleri Davranış Kurallarını kurumsal internet 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. Çalışanlarımızın yıllık değerlendirmelerinin temelini oluştururlar ve İK işe alım sürecine dahil edilirler.

Her yıl, Societe Generale'in faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki tüm çalışanlara bu Kurallar çerçevesinde kapsamlı bir eğitim programı uygulanmaktadır (bkz. *ortak değerler ve insan hakları ile desteklenen bir Davranış Kurallarının uygulamaya konulması*, sayfa 330). Müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerin sağlam KYC prosedürlerine dayanması ve projelerini ve beklentilerini en iyi şekilde tahmin etmek için durumlarına ve ihtiyaçlarına uygun olması gerektiğini vurgulamaktadır.

Sistematiik incelemeler, pazarlama süreci öncesinde ve sırasında yapılır. Ürün yaratıcısı olarak Societe Generale, hedef pazarın doğru tanımlandığından emin olmak ve tanımlanmamışa buna göre ayarlamak için Ürün İnceleme Komiteleri kurar.

Danışmanlık ve bilgilendirme, müşterilerin kendi uzmanlıklarını ve belirli işlemlerin veya ürünlerin koşullarını veya risklerini dikkate alır. Bu nedenle, yatırım ürünleri ve hizmetleri, uygun danışmanlık hizmetleri ve kişiselleştirilmiş çözümler önermek için müşterinin profilini (kişisel durum, varlıklar, bütçe, finansal uzmanlık, risk profili, ESG yatırım tercihleri) değerlendirme fırsatı olan danışmanla yapılan derinlemesine bir görüşmeden sonra sunulur. Societe Generale, yalnızca uygulamaları aşağıdakilere uygun olan kurumsal müşterilerle sözleşme yapar Grubun Çevresel ve Sosyal Genel İlkeleri (<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/cevresel-sosyal-genel-prensipier.pdf>).

Grup, çıkar çatışmalarını önlemek için titiz prosedürler oluşturmuştur.

Çalışan ücretlendirme politikaları ve uygulamaları müşterilerin, çalışanların, Grubun ve hissedarlarının çıkarlarını birleştirmeli ve müşterilerle ilişkilerde çıkar çatışmalarından kaçınılmalıdır. Davranış Kurallarının değerleri ve taahhütleri, menfaatlere saygı ve müşterilere adil muamele ile ilgili olarak her bir tarafın eylemlerini dikkate almayı teşvik ederler.

Grup ayrıca, özellikle mali açıdan kırılgan müşterilere yönelik tekliften yararlanan müşteriler olmak üzere, mali açıdan kırılgan müşterilere yönelik mevzuata uyum sağlamak için uygulamalar ve kullanımlar oluşturmuştur. 2019 yılında bu çerçeveye ilave tedbirler eklenmiştir:

**W** banka ücretlerinin dondurulması;

Hassas durumdaki müşteriler için banka müdahale ücretlerinin sınırlandırılması;

**W** Son olayların ardından zorluk yaşayan müşterilerin durumuna uygun takip ve desteğin organize edilmesi.

Bu önlemler yakından izlenmekte ve mali açıdan hassas müşterilerin belirlenmesine yönelik eylem planlarında yer almaktadır.

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 davranışlarla ilgili kılavuzlar göndererek sorumlu satış kavramını vurgulamaktadır. Yıl boyunca yapılan gizli müşteri ziyaretleri de bu politikayı pekiştirmek için kullanılan bir diğer araçtır. Müşterinin deneyimini ve memnuniyetini daha da iyileştirmek için 2021 yılında satış gücü değerlendirme kriterlerine bir müşteri memnuniyeti hedefi eklendi.

Özel bir iç prosedür, bağlı satışın bireysel performans primi kriterlerinin bir parçası olamayacağını açıkça belirtmektedir. Bu konu aynı zamanda satış operatörleri için başlangıç eğitiminde ve tüm satış personeli ve yöneticilerinin katıldığı Societe Generale satış eğitim merkezi "Excellence Client" da ele alınmakta ve Fransa'da Bireysel Bankacılığın Sekiz Altın Kuralı'nın sunumunu ve açıklamasını içermektedir.

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 açık bir dil kullanılmaya çalışılmaktadır. Örneğin, nakit yönetimi hizmetlerine ilişkin yasal taahhüdün daha açık hale getirilmesi için kurumsal müşterilere yönelik sözleşme belgeleri uyumlaştırılmıştır.

Societe Generale ayrıca müşteri veri koruma sistemlerini de güçlendirmiştir (bkz. Bölüm 4.11.1, *Uyum riski, Veri koruma* paragrafı, sayfa 298).

#### 5.1.4.3.2 AYRIMCILIKLA MÜCADELE

Grup, Çevresel ve Sosyal Genel İlkeleri doğrultusunda, her türlü ayrımcılığı cezalandıran Fransız yasaları uyarınca tüm müşterilerine finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır (daha fazla bilgi için bkz. *ceza*).

[https://www.legifrance.gouv.fr/codes/id/LEGISCTA000006165298/\(Fransızca\)\)](https://www.legifrance.gouv.fr/codes/id/LEGISCTA000006165298/(Fransızca))). Bu uygulamalar, Türkiye'deki Grubun standartlar dokümantasyonu (Societe Generale Code) ve Davranış Kuralları tüm çalışanlar tarafından uyulmalıdır. Societe Generale'in standartlar dokümantasyonu ayrımcılık konusuna özel bir atıfta bulunmakta ve Fransız yasalarına uyumu tüm kuruluşlara yaymaktadır; bir müşterinin talebinin reddedilmesini içeren durumların cinsiyet, etnik köken veya din temelli ayrımcılıktan kaynaklanamayacağını belirtmektedir.

2021 yılından bu yana, 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	lx
Sigorta Dağıtım Direktifi (IDD)	lx
Sunulan Ürün ve Hizmetler	
Perakende müşterilerin korunması	lx
Çıkar çatışmaları - müşteriler	lx
Müşteri varlıklarının korunması	
Müşteri şikayetleri	
Çalışan uyumluluğu	X/
Reklam ve tanıtım iletişimleri için geçerli kurallar	

#### 5.1.4 .4 Hassas müşterilerin desteklenmesi ve kapsayıcı bankacılık ve eğitimin teşvik edilmesi

##### HASSAS DURUMDAKİ MÜŞTERİLERİN DESTEKLENMESİ

Fransa'da Grup, Madde L uyarınca temel bankacılık hizmetlerinden oluşan ücretsiz bir paket sunmaktadır. Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 312-1 maddesi uyarınca banka hesabı sahibi olma hakkı. Öğrenci kredisi alan gençlere uygun koşullar sunulmaktadır. Societe Generale, Bpifrance ile ortaklığını yenileyerek geliri olmayan ve kendilerine kefil olacak kimsesi bulunmayan öğrencilere kredi sunuyor.

Bpifrance'ın 28 yaşın altındaki öğrencilere yükseköğretimi finanse etmek



için sunduğu devlet destekli öğrenci kredisinin azami miktarı 2023 yılında 20.000 Avro olmuştur (2022'deki miktarla aynı); verilen toplam kredi miktarı da 2023 yılında aynı kalmıştır. Bu kredilerin eğitim seviyesine göre dağılımı 2022 yılına kıyasla sabit kalmıştır: teknik kurslar ve üniversitelerdeki (iki yıllık eğitim) öğrencilere verilen bu kredilerin payı %34, beş yıllık yükseköğretim programları ve mühendislik okullarındaki eğitim için ise %39 olmuştur.

2021 yılından bu yana Fransız Bireysel Bankacılık sektörü, hükümetin "France Relance" teşvik planı kapsamında gençler arasında istihdam ve katılımı kolaylaştırmak için oluşturduğu "1 Jeune 1 Solution" programı etrafında toplanmıştır. Üç yıl içinde Fransa'da Paris, Marsilya, Rennes, Lyons, Strasbourg, Lille, Bordeaux, Orleans, Tours, Nantes, Toulouse, Grenoble, Montpellier, Bourges, Bastia, Brest, Bayonne, Valenciennes, Montauban ve Angers'de 30 işe alım etkinliği düzenlendi. Yaklaşık 320 işe alım şirketi 2.400 gençle birlikte etkinliklere katılmıştır.

Madde R uyarınca, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. Maddesi uyarınca getirilen 312-4-3. Aynı Kanun'un 312-1-3. paragrafının 2. fıkrası uyarınca SG, mali açıdan hassas müşterileri belirlemek için bir sistem geliştirmiştir. Mali açıdan hassas durumdaki müşteriler, mali durumlarını yönetmelerine yardımcı olmak için tasarlanmış günlük bankacılık hizmetleri paketi Generis'e ayda sadece 1 Avro karşılığında kaydolabilirler. 2020 yılında Grup, hizmet seçiminde daha fazla bağımsızlık isteyen dar bütçeli müşteriler için Kapsul adında yeni bir kapsayıcı teklif sunmuştur. İnternet üzerinden veya şubeden kullanılabilen bu yeni hesap, gelir koşulu ve başka hesap ücreti olmaksızın aylık 2 Avro'dur. Kapsul müşterileri, dünyanın her yerinden ürün ve hizmetler için ödeme yapabilir ve ayrıca sigorta ve yardım teminatı içeren uluslararası bir Visa kartı alabilirler.

Boursobank, Hoş Geldiniz serisi ile daha önce banka hesapları reddedilen müşteriler de dahil olmak üzere gelir gereksinimi olmayan ücretsiz bir hesap sunmaktadır. On altı yıl üst üste "Fransa'nın en ucuz bankası" seçilen Boursobank, Wicount® Budget hesap teklifi aracılığıyla tüm müşterilerine ücretsiz, kullanımı kolay ve eğitici bir finansal yönetim koçluğu hizmeti sunarak geçici finansal zorluk yaşayan müşterilere de çözümler sunmaktadır. Wicount® Budget, müşterilerin günlük bütçelerini yönetmelerine ve mali durumlarını takip etmelerine yardımcı olur Temel bankacılık hizmetlerine ücretsiz erişim sağlayan, savunmasız müşterilerin hesaplarından fazla para çekmekten kaçınmalarına yardımcı olan ve belirli ödemeyapmama ve müdahale ücretlerini sınırlayan belirli bir savunmasız 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, belirli ücretlerden muafiyet vb. içerir. Buna ek olarak, 2023 yılında ve 2022 yılında ilk kişiselleştirilmiş bankacılık ücreti simülatörünün piyasaya sürülmesinin ardından, Boursobank artık müşterilerine günlük harcamaları için kişiselleştirilmiş bir tasarruf simülatörü sunmaktadır. Günlük bütçe yönetiminin önemli bir husus olduğu süregelen enflasyon ortamında, Boursobank müşterileri artık sadece birkaç tıklamayla online platform The Corner'ı kullanarak tasarruf edebilecekleri tüm parayı gösteren kişiselleştirilmiş bir simülasyon çalıştırabilirler. Köşe, mobil uygulamayı veya Boursobank web sitesini kullanarak bir tık uzağınızda. Her gün kullandıkları 100'den fazla büyük markada, bakkaliye, giyim, kültür, biletleme, sinema, tatil, ev ve çocuk bakımı dahil olmak üzere her harcama kategorisinde ortalama %7 tasarruf (indirim, geri ödeme teklifleri ve/veya kuponlarla) sunar.

## FINANSAL KAPSAYICILIK

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 üzere tasarlanmış yenilikçi çözümleri desteklemektedir. Ayrıca, bu tür yapılarda hisse satın alarak mikrofinans sektörünü de desteklemektedir. Paydaşlara, güncel finansal zorluklara ayak uydurmalarına yardımcı olacak finansal eğitimler sunmaktadır.

## Fransa'da kar amacı gütmeyen sektörün finansmanı ve müşterilerin hayırseverlik projelerinin desteklenmesi

Societe Generale, ülke çapında kâr amacı gütmeyen uzmanlardan oluşan ağı sayesinde bu sektörde yakın ilişkiler geliştirmiştir. Grup, uzmanlığını her büyüklükteki 100.000'den fazla kâr amacı gütmeyen yapıya (toplamda %10 ve yönetim birliği segmentinde %15'e varan pazar payını temsil etmektedir) günlük yönetim hedeflerine ulaşmalarına yardımcı olmak için sunmaktadır.

2022 yılının sonunda Societe Generale, Paris ve banliyölerinde kurumsal müşteriler için bölgesel bir iş merkezi kurdu. Paris'in merkezinde yer alan merkezde, Île-de-FranceSud bölgesinden sorumlu bölgesel yönetim ekibine hiyerarşik olarak rapor veren yaklaşık 80 çalışan bulunmaktadır. Bu merkez, üç pazar segmentine göre Büyük Paris bölgesinde bulunan tüm kurumsal müşterilere hizmet verecektir:

**W** kar amacı gütmeyen büyük dernekler: STK'lar, eğitim, kültür, sosyo-medikal kurumlar, uluslararası kuruluşlar vb;

**W** kamu sektörü oyuncularları: yerel ve bölgesel makamlar, yarı kamukuruluşları, sosyal konut birlikleri, vb;

**W** 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 Generale'in dayanışmaya dayalı tasarruf hizmeti aracılığıyla müşteriler, tasarruf hesaplarındaki yıllık faizin bir kısmını veya tamamını, Grubun bu program için ortak olduğu kuruluşlar arasından seçilen en fazla üç kâr amacı gütmeyen kuruluşabağışlayabilirler. 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 eklemeye yapmaktadır. "Yardım Toplama" kartları, nakit para iadesi veya "SG Dayanışma" fonu gibi diğer ürün ve hizmetler, kâr amacı gütmeyen kuruluşlar için hediyeler oluşturmaktadır.

SG, on kadar kâr amacı gütmeyen kuruluşaucretsiz bina sağlayan bir girişim yürütmektedir. 2022'nin sonlarında başlatılan bir teklif çağrısının ardından, kazanan her kar amacı gütmeyen kuruluş veya kuruluş, üç yıllık bir süre boyunca siteyi kullanacaktır. Saint Ouen'de (93) bir banka binasına taşınan bir kuruluş olan Life Project For Youth (LP4Y) ile gerçekleştirilen deneyin başarısının ardından, şu anda bu girişimden yararlanan dokuz kar amacı gütmeyen kuruluş bulunmaktadır.

Societe Generale, 2018 yılından bu yana Özel Bankacılık kolundan ve hayırseverlik uzmanlığından yararlanarak hayırseverlik yaklaşımını benimsemek isteyen müşterilerine farklı alanlarda destek sağlıyor. 2022 yılı sonu itibarıyla yaklaşık 200 müşteri veya aile destek almış ve altı vakıf veya bağış fonu oluşturulmuştur. Buna paralel olarak, Özel Bankacılık kolu Philanthro-Laile bir ortaklık imzaladı.<sup>(1)</sup> Fransa'da hayırseverlik projeleri için benzersiz bir alan ve kuluçka merkezi. 2023 yılında <sup>94</sup> 95 Phitrust Partenaires Part C fonu başlatılmıştır. Bu, ekonomik tutarlılık ve finansal uygulanabilirlik gösteren sosyal veya toplumsal işletmelere ağırlık ama aktif bir yatırımcı olan girişimci hayırseverliğe benzer saf bir sosyal etki fonudur. Özel Bankacılık, Habitat et Humanisme için yatırılan her 1.000 Avro için 1 Avro ödeme taahhüt etmiştir.

2009 yılında Fondation de France himayesinde oluşturulan "Fondation 29 Haussmann" adlı Societe Generale Özel Bankacılık girişimi, çocuklara hayatta daha iyi fırsatlar sunmayı ve onları yarının vatandaşları olma yolunda ilerletmeyi amaçlamaktadır. Yeni kurulan ve güçlü büyüme potansiyeli gösteren dernekleri destekleyen bir hayırseverlik kuluçka merkezi olarak faaliyet göstermekte ve mali olmayandestek 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'den bu yana piyasadaki ilk hayır kurumu yapılandırılmış ürününü piyasaya sürerek farkını ortaya koymuştur. Bugüne kadar, kanserin önlenmesi, engellilere yönelik

<sup>94</sup> Philanthro-Lab, tamamen hayırseverliğe adanmış fiziksel bir buluşma yeridir. Misyonu iki yönlüdür: hayırseverliğin gelişmesi için bir ekosistem oluşturmak ve daha geniş bir bağış ve katılım kültürünü teşvik etmek. Daha fazla bilgi için bkz. : <https://philanthro-lab.org>.

<sup>95</sup> Bu, Societe Generale tarafından düzenlenen ödenmemiş özel yatırımları ve/veya tahvil ihraçlarını içerir.



hizmetler, çocuklara yönelik hizmetler ve barınma yoluyla kapsayıcılık alanlarında çalışan karamacı gütmeyen kuruluşlara dağıtılmak ve en dezavantajlı kesimler arasında dışlanmayla mücadeleye yardımcı olmak üzere 6,4 milyon Avro birikmiş bağış toplanmıştır (2023 yılında 550.000 Avro).

Ocak 2018'den bu yana Özel Bankacılık kolu, 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, müşterileri ilk görüşmelerden bir vakıf kurup yatırım yapmaya ve ardından fonlarını faaliyette görmeye kadar tüm süreç boyunca Fondation de France ve müşterinin kendi danışmanlarıyla (avukatlar, noterler vb.) yakın bir şekilde çalışması bakımından türünün tek örneğidir - potansiyel olarak karmaşık bir girişim.

2023 yılında Societe Generale, sunduğu sosyal etki ürünleri ve hizmetleri aracılığıyla, kamu yararına faaliyet gösterdiği kabul edilen yaklaşık eli Fransız ortak derneğe toplam 3,1 milyon Euro ödeme yapmıştır.

### Mikrofinans

Grup, 2006 yılından bu yana ADIE (ekonomik girişim hakkını teşvik eden kar amacı gütmeyen bir kuruluş) ile ortaklaşa çalışarak hem büyükşehir hem de deniz aşırı Fransa'da mikrofinansı desteklemektedir.

Societe Generale, Afrika'da 2000'li yıllardan bu yana mikrofinansı aktif olarak desteklemektedir; bu dönemde mikrofinans, yoksullukla mücadele ve ekonomik büyümenin aktörleri olan mikro girişimciler ve VSE-KOBİ'ler için bir finansal içerme aracı olarak Afrika genelinde muazzam bir büyüme göstermiştir.

Societe Generale, yalnızca kendi ülkelerindeki sektörü kısa veya ortavadeli kredilerle destekleyen ve piyasalarda genellikle yerel para birimi cinsinden fon sağlayan Afrika'daki iştirakleri aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Grubun başından beri azınlık hissedarı olduğu mikrofinans kuruluşları, 2023 yılı sonunda 650.000'den fazla müşteriye hizmet vermekteydi ve bunların yaklaşık %20'si borçluydu (ortalama ödenmemiş kredisi 2.500 Avro'nun altında olan).

Grubun hedefi sektörün finansmanına 200 milyon Avro katkıda bulunmaktır. TP ve sermaye olarak. Bu katkı 2023 yılı sonunda 135 milyon Avro, 2021 yılı sonunda 100 milyon Avro ve 2018 yılı sonunda 60 milyon Avro olmuştur.

### ENGELLİLER VE YAŞLILAR İÇİN ERİŞİLEBİLİRLİK

Grup, hizmetlerinin engelli müşteriler için erişilebilir olmasını sağlamak için çaba göstermekte, gerektiğinde binalarını uyarlamakta ve uygulamalarını daha kullanıcı dostu hale getirmektedir:

SG ağı bankamatiklerine erişim;

W Braille alfabesinde banka hesap özetleri;

W outfitting: 2023 yılı sonuna kadar ağ şubelerinin %96'sı 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, Societe Generale'in engelli kişilerin entegrasyonuna yönelik politikasının işe alım ve entegrasyon, eğitim ve sorumlu çalışma ile birlikte dört ekseninden biridir. Satın alıyorum. Manifesto hakkında daha fazla bilgi için bkz. <https://handicap.gouv.fr/le-manifeste-inclusion-enclenche-une-nouvelle-dynamique> (sadece Fransızca).

Grup, Çok Yıllı Erişilebilirlik Planını kurumsal web sitesinde yayınlamaktadır. <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Digital-accessibility/multi-year-accessibility-plan-en.pdf>.

Boursobank çevrimiçi bankacılık hizmetinde, oturma açmak için sesi

okuma işlevi, yakınlaştırma büyütme için uyarlanmış arayüz, video transkripsiyonu ve görme engelli müşterilerin kullanımını kolaylaştırmak için belirli kısayollarla yenilenmiş site navigasyonu veya işitme engelli ve işitme engelli müşteriler için telefonla erişilebilirlik hizmetleri gibi birçok özellik mevcuttur. Çevrimiçi Banka erişilebilirliğini yayınlar adresindeki web sitesinde (yalnızca Fransızca olarak) <https://www.boursorama-group.com/fr/accessibilite-numerique-fr>.

### Eğitim faaliyetleri, finansal eğitimin desteklenmesi

Grubun iştirakleri, ürün ve hizmetlerin dağıtımında ayrımcılıkla mücadeleye 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 getiriyorlar.

Web sitesini ayda yaklaşık 47 milyon kişinin ziyaret ettiği Boursorama.com, Fransa'da ekonomi ve finans haberlerinin önde gelen portalıdır. 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.

Herkese parasını yönetme becerisi kazandırmak da Boursobank'ın amaçlarından biridir ve müşterilerine ve ziyaretçilerine paraları hakkında bilinçli kararlar vermeleri için bilgi, tavsiye ve araçlara erişim sağlayarak onları finansal konularda eğitmeye yardımcı olur. Ekonomi haberlerini gerçek zamanlı olarak takip etmek için gerçek zamanlı canlı ekonomi haberleri yayınları (Ecorama, Journal des Biotechs, vb.) ve müşterilerin her gün birikimlerini yönetmelerine yardımcı olmak için izleyicilere günlük parayönetimi (*Parlons cash*) hakkında önemli bilgiler, ipuçları ve püf noktaları sağlayan günlük bir dakikalık videolar da dahil olmak üzere, ücretsiz olarak sunulan, hayatın her kesiminden uzmanlarla aylık canlı interaktif web seminerleri sunmaktadır.

Boursobank ve Boursorama.com web sitesi, başta kadınlar olmak üzere tüm bireyler için finansal eğitim sunmaktadır. Aslında, kadınlar geleneksel olarak erkeklerden daha az yatırım yapmaktadır. Bu konuda duyarlı olan Boursobank, 2023 yılında, kadınların finansı daha yakından tanımalarına yardımcı olmak için tasarlanmış bir çevrimiçi dergi olan Vives Medias ile bir ortaklık kurdu. Boursobank ve Vives Medias birlikte bir web semineri serisi oluşturdu: *Yatırım yapmak, pourquoi pas moi?* (Yatırım - neden ben değil?), *Boursorama.com*'da yayınlandı ve YouTube'da mevcut.

Son olarak, 2023 yılında Boursobank, l'Oreal, TotalEnergies ve L'Etudiant dergisi ile ortaklaşa olarak, borsa ve finansal piyasalar hakkında halka açık ilköğretimi konferans olan Boursolive'ı üst üste üçüncü kez düzenledi. Yaklaşık 20 katılımcıyı ağırlayan bu ücretsiz etkinlik sırasında, Boursobank'ın hem müşterileri hem de müşterisi olmayan özel kişiler, borsaya ilk kez girerken veya portföylerini çeşitlendirmek için kendileri için en uygun ürünler hakkında tavsiye almak üzere borsaya kote şirketler, varlık yöneticileri ve finansal ürünler (ETF\*, borsa araçları) ihraç edenlerle sohbet odaları ve video görüşmeleri aracılığıyla doğrudan sohbet etme fırsatı buldular. Boursorama.com'daki birçok eğitim aracını ve içerik özelliğini tamamlayan, sektör uzmanlarının yer aldığı bu üçgünlük 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 ortamda en iyi şekilde nasıl hareket edilebileceğine 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 iş kolu, parayla ilgili her konuda halka yönelik beş dakikalık bir eğitim video programı olan "Le 5' des Experts"i başlattı. Her Salı, Societe Generale'den bir uzman beş dakikasını tüketicilerin (çoğunlukla bireyler, ancak ayda bir kez profesyonellere ve bazen işletmelere de açık) kredi verme, tasarruf ve sigorta ile ilgili konulardaki sorularını yanıtlamaya ayırıyor. 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.

Start-upmüsterilerinin işlerini kurmalarına yardımcı olmak için "Devenir entrepreneur" (Girişimci ol) programı, potansiyel girişimcilerin ilk adımlarını atmalarına yardımcı olmayı amaçlayan benzersiz bir dörtadamlı 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-öğrenmekursları ve projelerinin aşamasına bağlı olarak potansiyel girişimciyle dört toplantı dizisi öneriyor.

Fransa'daki Societe Generale ağı, 2019 yılında hayata geçirilen Boost platformu aracılığıyla, 18-24yaş arası genç müşterilere, üst düzey eğitime başlarken veya iş hayatına atılırken destek olmak amacıyla özel olarak tasarlanmış 12 hizmet sunuyor. 2022'de bu teklif, çıraklık tekliflerine, iş-çalışmaprogramlarına ve iş ilanlarına erişim, kariyer ve öğrenci tavsiye blogu, basitleştirilmiş finansal destek ürünleri, sürüş teorisi testine hazırlanma yardımı, öğrencilere özel basit bir konaklama kiralama platformu, gönüllü pozisyonlar için ilanlar ve daha fazlasını içeren yedi ücretsiz hizmetle 16 ila 24 yaş arasındaki müşterilere genişletildi. Societe Generale'in "Boost Privilege" teklifi, genç müşterinin uygun bir ürüne abone olması durumunda veya aylık 2 Euro ücret karşılığında altı aylık bir süre boyunca ek hizmetlere erişim sağlar. Bu hizmetlerin toplam değeri aylık 200 Avro'nun üzerindedir.

Ayrıca Grup, 2020'nin sonundan bu yana 10-17yaş arasındaki genç müşterilerine, harcamalarını görebilmelerini sağlayan özel bir uygulamaya sahip bir banka kartı sunarak, kendi ödemelerini yönetme ve mali açıdan 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 tanır ve kredilimevduat hesabı olmayan bir banka kartı olan Banxup Mastercard ile birlikte gelir. Ebeveynler, çocuklarının finansal faaliyetlerini, olgunluk seviyelerine ve ilgili duruma göre, kartı yapılandırarak, ödeme ve para çekme limitlerini yöneterek ve hangi çevrimiçi ve temassız kartların kullanılacağına karar vererek gerçek zamanlı olarak yönetebilirler.

ödemeleri onaylamak için. Uygulamayı kullanarak, çocuklarının yaptığı ödemelerle ilgili gerçekzamanlı bildirim almayı, çocuklarıyla sohbet etmeyi ve onlara anında ve kolayca para göndermeyi de tercih edebilirler. Societe Generale Private Banking, "Sorumlu Yatırımı Anlamak" konusunda

bir dizi eğitim videosu hazırlamıştır. [www.privatebanking.societegenerale.com](http://www.privatebanking.societegenerale.com). Bunlar ayrıca "Private Talk by Societe Generale Private Banking" programı aracılığıyla Spotify ve Apple Podcast akış platformlarında da mevcuttur.

## SAVUNMASIZ MÜŞTERİLERİN DESTEKLENMESİ: ANAHTAR RAKAMLAR

	2021	2022	2023
Kapsul teklifinden yararlanan müşteri sayısı	5,170	5,622	5,400
Generis teklifinden yararlanan müşteri sayısı	55,831	55,355	58,238
ADIE ile ortak kredi limitlerinin sağlanması <sup>(1)</sup> (Avro cinsinden)	18.4	22.2	23.5
ADIE ile olan kredi borçları <sup>(1)</sup> (Avro cinsinden)	20.6	18.5	35.9
Afrika'daki mikrofinans kuruluşlarına katkı (Avro cinsinden)	101	120	135

(1) 2021 ve 2022 yıllarına ait geçmiş veriler düzeltilmiştir.

### 5.1.4.5 Societe Generale Vakfı projeleri

Societe Generale Grubu, spora (ragbi, para sporları ve diğerleri) yönelik uzunsüredir devam eden taahhütlerine ek olarak, 30 yılı aşkın süredir klasik müzik ve çağdaş sanatı desteklemesinin yanı sıra, eğitim ve istihdam edilebilirliği destekleme politikasına aktif olarak katılmaktadır. Grup, faaliyet gösterdiği bölgelerde doğrudan ya da vakıflar aracılığıyla yürüttüğü çeşitli projelerle sivil toplumu desteklemekte ve gelişimine rehberlik etmektedir.

Societe Generale Kurumsal Vakfı, uzun yıllara dayanan dayanışma ve klasik müzik sponsorluklarını bir araya getirerek, gelecekte inşaa eden gençleri desteklemekte ve onların eğitim ve istihdam edilebilirliklerini geliştirmeye devam etmektedir. 2023 yılında Fransa'da ve Afrika genelinde 77 proje desteklenmiştir. 2023 yılında müzik patronajının 42 ortaklığı bulunuyordu.

Eylül 2023'te stratejik plan açıklandığında İcra Kurulu Başkanı tarafından duyurulduğu üzere, Societe Generale Kurumsal Vakfı 2024 yılında %50 bütçe artışıyla yenilenecektir. Vakıf, eğitim ve kültür programlarına daha fazla önem verecektir. Kasım 2023'te Societe Generale, Avrupa ve Dışişleri Bakanlığı ve ABD'deki Fransız Büyükelçiliği tarafından desteklenen ABD'nin önde gelen kültür kurumlarından Villa Albertine'in Büyük Ortağı oldu. Villa Albertine, birçok sanatsal disiplinde yenilikçi rezidans programları aracılığıyla profesyonelleri ve yeni sanatçıları desteklemektedir. Grup, üç yıl boyunca Villa'nın misafir sanatçı programlarının Ana Sponsoru olarak sanatçıların kariyerlerini, sanatsal mükemmelliği ve Fransız kültürünün uluslararası erişimini destekliyor.

Societe Generale ayrıca 2023'ün sonlarında The Ocean Cleanup ile bir ortaklık kurarak deniz dibi temizleme operasyonlarında bir Görev Ortağı olacağını duyurdu. Societe Generale, okyanuslardaki plastik kirliliğini temizleyen ve nehirlerdeki akışı durduran teknolojinin geliştirilmesini

desteklemek için kar amacı gütmeyen bu uluslararası kuruluşa mali katkıda bulunacak. Grubun uluslararası sponsorluk politikası 2024 yılında bu yeni taahhüdü de içerecek şekilde gelişecektir.

Grup, faaliyet gösterdiği bölgelerde daha fazla tutarlılık ve etki için genel olarak küresel sponsorluk politikasını geliştirmeyi amaçlamaktadır. Şu anda Fransa dışında sekiz Vakıf daha bulunmaktadır: Birleşik Krallık (Societe Generale UK Foundation), Fildişi Sahili (Fondation Societe Generale Cote d'Ivoire), Fas (Fondation pour la Solidarite et la Culture), Tunus (Solidarity et Innovation par l'IUB; Arts et Culture par l'IUB), Romanya (Fundatia9), Çek Cumhuriyeti (Jistota Foundation) ve Brezilya (Instituto de Responsabilidade Social Societe Generale). Ayrıca, Grubun tüm kuruluşları, Grubun odaklandığı alanlarda kendi sponsorluk projelerini yürütmeleri için teşvik edilmektedir.

Societe Generale, finansal desteğine daha da fazla değer ve etki kazandırmak için çalışanlarının beceri gelişimini destekleme politikasına da sahiptir. Fransa'da bu, her çalışana çalışma süreleri boyunca topluma geri vermek için yılda üç gün verilmesi anlamına geliyor. Gençlerin ihtiyaçlarını karşılamalarına yardımcı olmak için çok çeşitli fırsatlar arasından seçim yapabilirler, bu da çalışanlara becerilerini uygulamalı, toplumadönük bir şekilde paylaşma ve aynı zamanda kendi işlerine yeni bir anlam katma şansı verir. Bu fırsatlar arasında gençleri desteklemek için tekseferlik eylemler, finansal eğitim oturumları, kar amacı gütmeyen kuruluşların büyümesini desteklemek için topluluk günleri ve mentorluk yer almaktadır.

Grup çalışanları ayrıca her yıl, gençlerin eğitimini ve istihdam edilebilirliğini geliştirmek için çalışan kuruluşlara fayda sağlayan Move for Youth adlı büyük bir toplumsal spor etkinliği için bir araya gelmektedir. Bu, Vakıf için doğal bir hareket tarzıdır. 2023 yılında yaklaşık 25.000 çalışan, 56 ülkede 60 kar amacı gütmeyen kuruluşu desteklemek için bir araya gelerek 1 milyon Euro bağış topladı.

## 5.2 ÖRNEK BİR FİNANS ŞİRKETİ OLMAK

### 5.2.1 SORUMLU BİR İŞVEREN OLMAK

	2021	2022	2023 <sup>(1)</sup>
Grup çalışan sayısı (dönem sonu, geçici personel hariç)	131,293	117,576	126,822
TamZaman Eşdeğerleri (TZE)	124,089	115,466	122,200
Ülke sayısı	66	66	61 <sup>(2)</sup>
Grup içindeki farklı uyrukların sayısı	141	154	152

(1) Grup personel sayısı, ülke sayısı ve uyruk sayısı, FY2023 sosyal veri raporlama kampanyasının bir parçası olarak ankete katılan kuruluşlarla ilgilidir.

(2) 2023 yılı için LeasePlan kuruluşları dahil edilmiş ve şu anda satış sürecinde olan dört Afrika iştiraki hariç tutulmuştur (Kongo, Ekvator Ginesi, Moritanya ve Çad).

Societe Generale, 60'tan fazla ülkede ve 126.000'den fazla çalışanıyla sorumlu bir işveren olmak için çaba göstermektedir. Bu nedenle, insan kaynakları yönetimiyle ilgili sosyal ve operasyonel riskleri önlemek ve kontrol etmek için çalışır. 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.

Grup, faaliyetlerini aşağıdaki başlıca uluslararası sözleşmelerde belirtilen değerler ve ilkeler doğrultusunda yürütmektedir:

**W** İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ek taahhütleri;

Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;

**W** Unesco Dünya Mirası Sözleşmesi;

**W** OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çok Uluslu Şirketler için Kılavuz İlkeler;

**W** Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri.

Grubun taahhütleri, izlediği temel insan kaynakları göstergeleri ve uyguladığı ilgili politika ve girişimlerin ayrıntıları Sorumlu İşveren Raporu'nda bulunabilir. (bkz: [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com), Sorumluluk, bölüm: Sorumlu işveren).

#### 5.2.1.1 Temel İK risklerinin ayrıntıları ve Grubu nasıl etkiledikleri

##### GRUBUN FAALİYETLERİNİ VE İNSAN SERMAYESİNİN YÖNETİMİNİ ETKİLEYEN EKONOMİK KOŞULLAR VE YAPISAL FAKTÖRLER

Uluslararası bir grup olarak Societe Generale, rekabetçi ve değişen bir ortamda faaliyet göstermektedir:

eni oyuncular ve yeni teknolojiler bankacılık sektörünün yapısını bozuyor **VE** iş ilişkilerini ele alma ve müşterilerle iş yapma biçiminde devrim yaratıyor;

**IL** çalıştığımız ve işletmelerin nasıl işlediğine dair geleneksel fikirler, iklim ve sosyal krizler nedeniyle derinden sarsıldı ve özellikle dijitalleşme ve çalışma koşullarının neleri tehlikeye attığı konusunda daha fazla bireysel ve kolektif farkındalığa yol açtı;

Pandemi ve jeopolitik krizlerin ekonomik, sosyal ve çevresel yansımaları, bireylerin hem profesyonel hem de kişisel yaşamlarında ağır bir yük oluşturuyor.

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 iş piyasasındaki rekabetin yoğunlaşması;

**W** Yeni çalışma düzenlemelerinin ortaya çıkması ve çalışanların işleriyle ve işverenleriyle nasıl ilişki kurdukları konusunda değişen istek ve talepleri;

Çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) konularına yanıt olarak ortaya çıkan ihtiyaçlar.

Grup, bu hızlanan değişimin etkisinin ve beraberinde getirdiği İK risklerinin farkındadır. Bölüm 4.1'de ayrıntıları verilen Grup düzeyinde risk haritası doğrultusunda (bkz. *Kategoriye göre risk faktörleri*, sayfa 191), Grup İK Departmanı kendi risk değerlendirmesini yapmış ve Societe Generale ve iştirakleri için üç temel İK riski belirlemiştir:

Kalifiye personel eksikliği ve bunun sonucunda ortaya çıkan yüksek personel devri ve beceri ve uzmanlık kaybı riskleri, kaynak, know-how, verimlilik ve bağlılık kaybına yol açabilir. Bu durum, bireysel ve kolektif performans, müşteri memnuniyeti ve Grubun rekabet gücü üzerinde olumsuz bir etki yaratacaktır;

Çalışma koşullarına ilişkin riskler ve bunun sonucunda ortaya çıkan işveren cazibesinin azalması, **DEVAMSIZLIĞIN** artması ve çalışanlar arasında motivasyon eksikliği gibi risklerin yanı sıra, özellikle psikososyal risklere yol açan durumlar olmak üzere, ilgili sağlık ve güvenlik riskleri. Grup çalışanlarının iş kazası ve meslek hastalığı riski, endüstriyel bir ortamdan ziyade bankacılık sektöründe çalıştıkları göz önünde bulundurulduğunda nispeten sınırlıdır;

**W** Çalışma yönetmeliklerine ve Grubun kendi çalışma kurallarına uyulmaması riski ve bunun sonucunda ortaya çıkan yasal ve itibar riskleri.

#### 5.2.1.2 Temel İK risklerinin yönetimi

Grup İnsan Kaynakları Departmanı, stratejik konular ve ilgili İK riskleri ile ilgilendiği çeşitli organlara sahiptir:

**W** Kurumsal Merkez fonksiyonlarından ve bölgesel departmanlardan insan kaynakları personelinden oluşan bir İK Yürütme Komitesi, Fransa'da ve uluslararası düzeyde insan sermayesi stratejisini yönetir, uyumlaştırır ve hizalar. Her hafta toplanıyor;

Grubun insan sermayesi stratejisinin etkili iletişimini **VE** uygulanmasını sağlamak için düzenli olarak bir araya gelen uluslararası bir İK topluluğu oluşturmak. Grup İnsan Kaynakları Başkanı, her hafta toplanan Grup İcra Komitesinde (bkz. sayfa 111) yer almaktadır;

**NSAN** sermayesine ilişkin stratejik konular da yılda birkaç kez Yönetim Kuruluna sunulur; özellikle ücret politikası, çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık politikası, insan sermayesi stratejisi, çalışanların bağlılığı ve CSRD (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi) gibi düzenleyici değişiklikler.

İnsan sermayesi stratejisi üç ayaktan oluşmaktadır: verimli organizasyonlar ve uygun beceriler, gurur duygusunu teşvik etmek için kültürel dönüşüm ve çeşitlendirilmiş ve kendini adanmış bir yetenek tabanı. Küresel bir İK topluluğu ve İK süreçlerinin dijitalleştirilmesi ve basitleştirilmesi olmak üzere iki katalizörden yararlanmaktadır.

Ayrıca, insan kaynakları yönetimine ilişkin riskler, Grubun üç savunma hattı (seviye 1: iş kolları, seviye 2: uyum ve seviye 3: teftiş ve denetim) şeklinde organize edilen ve tüm tesisler için geçerli olan genel risk yönetim sistemi kapsamındadır (bkz. Bölüm 4, *Süreklilik kontrolün organizasyonu/Operasyonel risk yönetim sistemi*, sayfa 288).

İnsan Kaynakları Departmanı ve ekiplerinden yararlanılmaktadır:

Grubun BÜ'leri, SU'ları ve iştiraklerinin her birinde 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) iş 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;

**W** iç gözetimi bilgilendirmek için göstergeler.

Bunlar aynı zamanda Grubun risk yönetimi ve daimi kontrol sistemleri tarafından da kapsanmaktadır:

Grup genelinde uygulanan kilit İK süreçleri üzerinde bir dizi kontrol;

**W** risk belirleme ve önleme çalışmaları;

**W** iş sürekliliği planları ve kriz tatbikatları.

Denetim ve Teftiş ekipleri de İK faaliyetleri üzerinde periyodik kontroller gerçekleştirmektedir.

### 5.2.1.3 İK risklerini belirlemek ve azaltmak için uygulanan politikalar ve önlemler

Bankacılık sektörünün bir bütün olarak karşılaştığı çeşitli yapısal ve ekonomik zorlukları ele almak üzere Grup, temel İK risklerine yanıt vermeyi amaçlayan bir dizi politika ve tedbir uygulamaya koymuştur.

2023 yılında Societe Generale, KSS stratejisinin ana sütunlarından biri olan Sorumlu İşveren stratejisini tanımlamıştır. Grubun ana İK risklerini kontrol etmenin yanı sıra işveren sorumluluğu açısından örnek teşkil etmesini sağlamak için taahhütlere bölünmüş üç hedef üzerine kurulmuştur:

1. Bu hedeflerden ilki, her bir çalışanın tam potansiyeline ulaşabilmesini sağlayarak kalifiye personel eksikliği riskini kontrol altına almaktır:
  - Tüm Grup çalışanlarının beceri kazanmasını hızlandırmak ve Banka'nın KSS dönüşümünde kilit oyuncular olmalarını sağlamak için geniş bir KSS kursları programı içeren geniş ve çeşitli eğitim kursları,
  - Tüm çalışanların istihdam edilebilirliklerini artıracak fırsatlara erişebilmeleri için uygun kariyer ve beceri yönetimi, kurum içi hareketlilik oranının artırılması ve personel devrinin daha iyi yönetilmesinin sağlanması;
2. Kalifiye personel eksikliği ve çalışma koşullarıyla ilgili riskleri kontrol altına almak için ikinci hedef, Grubun işveren cazibesini destekleyen ve personeli elde tutmaya yardımcı olan tatmin edici ve etkili bir çalışma ortamı sunmaktır:
  - Uzaktan çalışma ve çeşitli sosyal yardımlara erişimi genişleterek, Grup çalışanlarının refahına ve çalışma koşullarına vurgu

yapılmaktadır,

- Hedefi bireyselliğe saygıyı sağlamak olan çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık politikasının bir parçası olarak, ayrımcılığı önlemek için (engellilik de dahil olmak üzere) çeşitli taahhütlerde bulunulmuş ve cinsiyete dayalı ücret farkını daraltmak ve yönetim rollerindeki kadın sayısını artırmak için önlemler alınmıştır;

3. Çalışma koşulları ve çalışma yönetmeliklerine ve Grubun kendi çalışma kurallarına uyulmamasıyla ilgili riskleri kontrol etmek için üçüncü hedef, özellikle diyalog kültürünü (özgür ifade ve dinleme) ve dayanışmayadaya girişimlere katılımı teşvik eden eylemler yoluyla çalışanların katılımını teşvik etmektir.

#### 4. 2.1.3.1 NİTELİKLİ PERSONEL EKSİKLİĞİNE İLİŞKİN RİSKLER

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 bir dizi politika ve girişim başlatmıştır.

#### Grubun işe alım stratejisinin yeni ortama uyarlanması

#### PIYASA BEKLENTİLERİYLE UYUMLU, CAZİP BİR İŞE ALIM STRATEJİSİ

Societe Generale, işe alım yöntemlerini, adayların CV'lerini taramak ve becerilerine uygun teklifleri almak için kullanabilecekleri yapay zeka tabanlı "CV Catcher" uygulaması veya üniversite forumlarında öğrencilerin CV'lerini taramak ve bunları otomatik olarak Job@SG işe alım sistemine entegre etmek için kullanılabilen "InMind" uygulaması gibi yeni BT ve dijital işlevleri içerecek şekilde uyarlar. Societe Generale, yeni meslekleri sergilemek ve adayların isteklerine daha iyi yanıt vermek için işe alım yöntemlerini çeşitlendiriyor.

Fransa'da Societe Generale, adayların yalnızca özgeçmişlerine ve geçmiş deneyimlerine değil, uzmanlıklarına ve isteklerine odaklanan oyun etkinlikleri (hackathon, eSport yarışmaları) gibi yenilikçi işe alım etkinlikleri düzenlemektedir.

Ayrıca KSS taahhütlerini kurumsal web sitelerinde ve "Kariyer" işe alım sitesinde tanıtarak potansiyel adayların sorumlu bir işveren olarak rolüne ve çevresel ve sosyal beklentilerini nasıl karşılayabileceğine dair fikir sahibi olmalarını sağlar.

#### GENÇ MEZUNLARI ÇEKMEK, İŞE ALMAK VE ELDE TUTMAK İÇİN ÖZEL EYLEMLER

Societe Generale, genç mezunları çekmek, işe almak ve elde tutmak için birinci bir yaklaşımın parçası olarak çeşitli girişimleri uygulamaya koymuştur:

**W** Grup'un 98 kuruluşu içindeki belirli yüksek öğretim ve eğitim kurumlarıyla özel bir ilişki sürdürmektedir;

Grup çalışanları arasından seçilen yaklaşık 250 okul elçisinden oluşan bir topluluk, Fransa'da öğrencilerle Şirket'in değerlerini, kültürünü, iş mesleklerini ve çalışma koşullarını tartışmak üzere etkinlikler düzenlemektedir;

Fransa'da genç profiller arasında çeşitliliği teşvik etmek için etkinlikler düzenlemek:

- *Meet, Match & Learn* forumu, birden fazla okulu içeren tamamen dijital bir işe alım ve konferans platformudur,
- "HER" programı, ortaokul seviyesindeki kız çocukları arasında BT meslekleri konusunda farkındalık yaratmaktadır,
- deneyimlerine ve kariyer yollarına ışık tutmak için finans alanında çalışan kadınların hikayeleri,
- *TETU* dergisi ile işbirliği içinde okullarda konferanslar düzenleyerek veya rol modellerden ve Societe Generale yönetiminden ilkelden hikayeler dinleyerek LGBT+ topluluğu hakkında farkındalık



yaratmak;

Senegal'de online okul Simplon'un sponsorluğu, bu okuldan mezun olanlara staj imkanı sunulması ve altı yerel okul ve üniversite ile ortaklık anlaşması.

Ayrıca, Societe Generale her yıl stajyerlerini, iştetüdü katılımcılarını ve uluslararası iş gönüllülerini ChooseMyCompany tarafından yürütülen *HappyTrainees* anketini doldurmaya davet etmektedir. Bu, Grup'taki deneyimlerini değerlendirebilecekleri bağımsız ve anonim bir ankettir. Societe Generale, 2023 yılında, üst üste dördüncü kez, stajyerleri, iştetüdü katılımcıları ve uluslararası iş gönüllüleri için dikkatle planlanmış işe alıştırma, destek ve yönetim sunan şirketlere verilen *Mutlu Stajyer* etiketini aldı.

#### ADIL BİR İŞE ALIM POLİTİKASI

Societe Generale'in işe alım politikası, işletmelerinin ve faaliyetlerinin özel ihtiyaçlarının yanı sıra yerel bağlama göre uyarlanmıştır. İşe alım süreçleri yine de Grup genelinde ayındır ve her zaman en azından adayın Grubun değerlerine yakınlığını değerlendirmek için yönetici ile bir mülakat ve bir İK temsilcisi ile bir mülakat içerir (bkz. *Ortak değerler ve insan hakları ile desteklenen bir Davranış Kurallarının Yaygınlaştırılması*, sayfa 330).

Herhangi bir ayrımcılık riskinden kaçınmak için Grup, işe alım kararlarını yalnızca becerilere dayalı olarak vermektedir. Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılığı sağlamak için İK personeli ve yöneticilerinin önyargısız ve kalıplaşmamış işe alım uygulamaları konusunda eğitim almalarını sağlamak için somut adımlar atar.

Fransa'daki yönetmelikler uyarınca, işe alım personeline ayrımcı olmayan işe alım uygulamaları konusunda en geç beş yılda bir yeniden alınması gereken özel bir eğitim verilmektedir. Yöneticilere bu alandaki en iyi uygulamaları belirleyen kılavuzlar verilir.

#### Yeni gelenlerin entegrasyonunun teşvik edilmesi

Güvene dayalı uzun vadeli bir ilişki kurmak ve aidiyet duygusunu teşvik etmek için Societe Generale'in işe alım programı Grubun değerlerine odaklanmaktadır. İşe başlama dönemi sadece yeni çalışanların Grubun kültürü, yöntemleri ve değerleri hakkında bilgi edinmesi için değil, aynı zamanda Grubun sadakat oluşturmaya başlaması ve sağlam bağlılığı teşvik etmesi için de bir fırsattır.

Aşağıda, Grup tarafından uygulamaya konulan girişimlerden bazıları yer almaktadır:

Fransa'da, işe başlama dönemi boyunca, yeni gelenler ilgili kurum için özel bir oryantasyon programından yararlanırlar veya kendilerine entegre olmalarına yardımcı olacak bir "Yerel Dost" atanabilir. İşe yeni başlayanları gelecekteki ekipleriyle buluşturmak, ekip ruhu yaratmaya yardımcı olmak ve Grubun değerlerini fiili başlangıç tarihlerinden önce paylaşmak için interaktif bir uygulama başlatıldı. Bu yenilikçi uygulama ilk olarak Fransa'daki Banka şubelerinde daimi çalışanlar ve work-study katılımcıları için kullanılmaya başlandı ve nihayetinde Societe Generale'in Fransa ağıının tamamına (Kurumsal Merkez fonksiyonları da dahil olmak üzere) yaygınlaştırılacak;

Çin'de, Grubun kültürüne daha hızlı ve kolay bir şekilde uyum sağlamalarına yardımcı olmak için kapsamlı bir işe alıştırma sürecini içeren *Yeni Katılımcı Deneyimini Geliştirme* programı, yeni gelenlerin deneyimlerini iyileştirmek için başlatıldı;

**W** Hindistan'da, 2023 yılında işe alım sürecinde iyileştirmeler yapılmış ve özellikle yeni gelenler için intranet ana sayfası güncellenerek tüm faydalı bilgiler tek bir yerde toplanmıştır.

#### Gelecekteki iş gelişmeleri ve beceri gereksinimleri için önceden planlama

##### SAĞLAM STRATEJİK İŞGÜCÜ PLANLAMASI

Societe Generale, orta ve uzun vadede hedeflerine ulaşmak için doğru becerilere sahip olmasını sağlamayı amaçlamaktadır. Yetenek eksikliği veya uyumsuzluğu ile ilişkili riskleri önlemek için, Grubun dünya çapındaki tüm lokasyonlarında niteliksel ve niceliksel Stratejik İşgücü Planlaması

(SWP) uygulanmaktadır. Amaç, özellikle eğitim ve pozisyon doldurma açısından insan sermayesiyle ilgili politikaları, Grubun stratejik zorluklarını ve bu becerilerdeki değişiklikleri karşılamak için iş kollarının ihtiyaç duyduğu becerilerle eşleştirmektir. SWP, çalışanlara istihdam edilebilirliklerini artıracak araçlar sağlar.

SWP girişimi üç aşamalı olarak düzenlenmiştir:

1. Grubun stratejik hedeflerine ulaşabilmesi için orta ve uzun vadede ihtiyaç duyduğu becerilere yönelik niteliksel ve niceliksel bir hedef tanımlanması;
2. Grup için mevcut becerilerin değerlendirilmesi ve haritalandırılması;
3. Doğru kaldıraçları (eğitim, iç hareketlilik, işe alım vb.) uygulamak için mevcut durum ile hedef arasındaki boşluğun belirlenmesi ve bu boşluğu kapatmak için eylem planları. İlgili eylem planlarının gerektiğinde güncellenebilmesi için bu analiz düzenli bir süreç olmalıdır.

SWP, Grubun tüm kilit işletmeleri için yürürlükte ve 2023'te neredeyse tüm İB'leri ve SU'ları kapsamaktadır ve yeni beceriler edinmek ve Grup içinde halihazırda var olanların gelişimine rehberlik etmek için etkili bir stratejinin temelini temsil etmektedir. Fransa'da SWP, 2019 yılında imzalanmasından bu yana birkaç kez güncellenen bir iş sözleşmesi ile yönetilmektedir. 2022 yılında uzatılmıştır ve şu anda sendikalarla yeniden müzakere edilmektedir.

#### DİNAMİK BİR KÜRESEL BECERİ TABANI

Societe Generale'in beceri haritalama yaklaşımı kendi kendini güçlendirme ilkesine dayanmaktadır: çalışanlara kendi kariyerlerini ve istihdam edilebilirliklerini geliştirmede kilit bir rol vermekte ve becerilerini kaydedebilecekleri iki araç sunmaktadır:

Bunlardan ilki ACE'dir ( *Appetences, Competences, Experiences* - ya da Aspirations, Skills & Experience). Bu araç dinamik bir beceri tabanına ve makine öğrenimine dayanır<sup>XCVI</sup>, teknolojisine sahiptir ve Grup işgücünün %62'sini temsil eden, 30 ülkede 77 kuruluşta çalışan 78.810 çalışan tarafından kullanılabilir;

**W** MonDiag, Fransız Bireysel Bankacılık işletmelerine özgüdür ve çalışanlar tarafından becerilerini geliştirmelerine destek olmak amacıyla kişiselleştirilmiş bir gelişim planı oluşturmak için kullanılabilir. MonDiag yaklaşık 28.400 çalışan tarafından kullanılabilir.

#### Her çalışanın kariyeri boyunca istihdam edilebilirliğini artırmak

Eğitim, Grup için hayati bir öneme sahiptir: 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 İŞ ÖNCELİKLERİNE VE GELECEKTE İHTİYAÇ DUYACAĞI TEMEL BECERİ SETLERİNE UYARLANMIŞ BİR DİZİ EĞİTİM FIRSATI

Çeşitli oyuncular (işletmeler, arasiekipler veya BU'lara, SU'lara veya iştiraklere özel akademiler) tarafından sunulan eğitim kursları çeşitli formatlarda (e-öğrenme, yüz yüze, MOOC, videolar, vb):

**W** iş becerileri;

Risk, sorumluluk **ve** uyum kültürünü geliştirmek. Tüm Grup çalışanlarına yönelik zorunlu eğitimler şu konuları kapsamaktadır: bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele tedbirleri, Davranış Kuralları, Genel Veri Koruma Yönetmeliği, uluslararası yaptırımlar, karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele, çıkar çatışmaları ve taciz;

**W** sosyal beceriler (çevik çalışma, işbirlikçi çalışma, insan yönetimi, değişim yönetimi, vb);

**W** yönetim kültürü ve sosyal ve çevresel sorumluluk.

Grup dönüşümünde ilerlerken, mevcut işleri de geliştirmekte ve tüm fonksiyonlarda yeni becerilere ihtiyaç duyulmaktadır.

XCVI Makine öğrenimi bilgisayarları açıkça yapay zeka teknolojisi için programlanmamıştır.



Bu nedenle eğitim teklifi Grubun stratejisine göre uyarlanır ve Fransa'daki meslek gözlemevi (*observatoire des metiers*) ve Strateji İşgücü Planlaması aracılığıyla belirlenen kilit işlere odaklanır. Müşteri deneyimini ve memnuniyetini geliştirmeye devam etmek ve KSS ile ilgilihedeflerde tüm çalışanların becerilerini artırmak için esas olarak inovasyon ve dijital dönüşüme (yapay zeka konuları dahil) odaklanmaktadır.

#### MOBİLİTE KONUSUNDA GRUPGENELİNDE POLİTİKALAR

**Societe Generale, çok çeşitli sektörlerde uzmanlığa sahiptir ve çalışanlarına bir dizi kariyer fırsatı sunar.** Bu ilkeler, Grubun dahili hareketlilik ve pozisyon doldurma politikalarının temelini oluşturur ve tüm kuruluşlar için geçerlidir. Odaklandıkları konular:

- W** 36 ülkedeki 94 kuruluşta bulunan dahili iş borsasında (Job@SG) sistematik olarak teklifler yayınlayarak açık pozisyonlar konusunda şeffaflık sağlamak;
- W** Mümkün olan durumlarda pozisyonların Grup içinden doldurulması;
- W** En iyi uygulamaların paylaşılabilmesi ve bilgilerin elden ele dolaşabilmesi için uluslararası düzeyde de dahil olmak üzere işe alım uygulamaları konusunda uzman bir topluluğun sürdürülmesi;
- W** 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.

#### PERSONELİN İSTİHDAM EDİLEBİLİRLİĞİNİ GELİŞTİRMEYE YÖNELİK ÖZEL PROGRAMLAR

2021 yılında Grup, iş birimlerinin ve hizmet birimlerinin ihtiyaç duydukları yeteneklere sahip olmalarını sağlamaya ve çalışanların hızlı değişime yanıt verebilecek ve kariyer fırsatlarını yakalayabilecek kadar çevik olabilmeleri için beceri setlerini oluşturmalarına ve sürekli olarak geliştirmelerine yardımcı olmaya yönelik girişimlerle dahili mobilité politikalarını tamamladı. Şirket içinde ilan edilen boş pozisyonlara başvurabilmenin yanı sıra, çalışanlar artık bir pozisyonu doldurmak isteyen yöneticilerle iletişime geçebiliyor. Yöneticilerin, profilleri ihtiyaçlarını karşılayan çalışanları hızlı bir şekilde belirlemek için kullanabilecekleri yapay zeka tabanlı bir öneri motoru içeren ACE beceri öz raporlamaplatformu sayesinde çalışanların becerileri, işe alım yöneticileri tarafından arananlarla eşleştirilir. Bu özelliğin hem yöneticiler hem de çalışanlar arasında son derece popüler olduğu kanıtlanmıştır.

2023 yılında 15.385 Grup çalışanı işlevsel ya da coğrafi hareketlilikten yararlanmıştır. Societe Generale'in insan sermayesinin istihdam edilebilirliğini destekleme konusundaki kararlılığını gösterecek şekilde, 2023 yılında boş pozisyonların toplam %51'i iç hareketlilik yoluyla doldurulmuştur.

Grup ayrıca yeniden beceri kazandırma programları da sunmaktadır. Grup tarafından 2020 yılında başlatılan ve iş uzmanlarıyla birlikte geliştirilen bu programlar, iş değiştirmek isteyen çalışanlara yeniden beceri kazanma ve Grup içindeki büyüme alanlarında veya doldurulması zor işlerde pozisyon alma fırsatı sunmayı amaçlamaktadır. Programlar kurum içi hareketliliği teşvik etmekte ve ilgili çalışanlara hareketlilik fırsatları sunma vadini yerine getirmenin bir aracı olmaktadır. Bu programlar sıklıkla sertifika veya diploma verilmesini içermekte, akademik ortaklıklar *yoluyla* teorik öğrenimi mentorluk süreci yoluyla pratik deneyimle birleştirmekte ve böylece çalışanın yeni ekibine entegrasyonunu kolaylaştırmaktadır. 2023'te 235'in üzerinde çalışan 32 farklı yeniden beceri kazandırma programına kaydoldu. Dolayısıyla bu, becerilerin mevcudiyetini ayarlamının ve Grup bünyesindeki işletmelerin dönüşümünü desteklemenin bir yoludur. Çalışanların kariyer seçeneklerini baştan sona yeniden düşünmelerini sağlar. Çalışanların isteklerini ve Grup içindeki beceri eksikliklerini yansıtan veri ve ESG konularında yeni programlar 2023 yılında ortaklaşa tasarlanmıştır.

2023 yılı boyunca Societe Generale ilk "Öğrenme Günleri"ni düzenledi; bu ikigünlük etkinlikte çalışanlara öncelikli gelişim alanlarına ve yapay zeka, geleceğin becerileri, KSS, yeni öğrenme yöntemleri gibi gelecekte önemli olacak konulara odaklanan eğitim kursları hakkında tavsiyeler verildi. Bu etkinlik aynı zamanda Grup içinde uygulanan en etkili, yenilikçi ve ilgi çekici gelişim programlarına verilen "Societe Generale Öğrenme Ödülleri"nin ilkinde de ev sahipliği yaptı.

## GRUPGENELİ ESG EĞİTİM PLANI

Grup, tüm çalışanlar için bir ÇSY eğitim ve farkındalık planı hazırlamıştır:

- W Ortak bir temel bilgi birikimine dayalı bir Grup ÇSY kültürü geliştirmek;
- W işletmeleri uygun teknik uzmanlık geliştirmeleri konusunda desteklemek.

İçeriyor:

**1. yaklaşık 150 eğitim ve farkındalık teklifi-Yükseltme modülleri harici ve dahili olarak mevcuttur.** Bu modüller altı konuya odaklanmaktadır

Ana temalar, KSS'nin temelleri, ÇSY riskleri, çevre ve çevresel dönüşüm, dijital teknolojinin sorumlu kullanımı, sorumlu işveren, finans ve sürdürülebilir yatırım. Grubun işletmeleri tarafından önerilen uzmanlık alanları, özellikle de ulaşım, havacılık, otomotiv, emlak vb. gibi farklı ekonomik sektörlerin karbon azaltma hedefleri üzerine çeşitli modüller içermektedir. Özellikle, temel seviyenin en az beş saat eğitim gerektirdiği ve en yüksek seviyenin 50 saatten fazla eğitim gerektirdiği beş uzmanlık seviyesine sahip yapılandırılmış bir beceri kazandırma sürecine sahiptir.

1. TEMEL	2. ORTA SEVİYE	3. GELİŞMİŞ	4. NİTELİKLİ	5. UZMAN
Minimum gerekli tüm çalışanlar için	Mevcut tüm çalışanlar için	Arayan çalışanlar daha fazla KSS uzmanlığı	Çalışanlar arıyor KSS alanında yeterlilik için	KSS alanında çalışan personel

İlk iki seviye olan temel ve orta seviye, tüm Grup çalışanları için tasarlanmıştır. Sonraki üç seviye, ÇSY konusunda ileri düzeyde uzmanlık arayan, yeterlilik arayan veya ÇSY alanında çalışan çalışanlar için tasarlanmıştır. Elçiler (Üst düzey 1.400 yönetici), İcra Komitesi üyeleri, yeni işe alınanlar ve alt düzey personel gibi belirli gruplar için özel eğitim yolları da önerilmektedir. Yönetim Kurulu üyeleri iklim ve biyoçeşitlilik konusunda eğitim aldı. Mühendislik okulu CentraleSupelec ile birlikte geliştirilen bir KSS yeniden beceri kazandırma programı, KSS bileşeni olan yeni bir işe başlayan çalışanlar için başlatılmıştır. Enerji dönüşümü, sürdürülebilir finans ve kentsel planlama konuları gibi temaları kapsayan yüzyüze formatta on günlük bir eğitimi içermektedir;

### 2. Climate Fresk'in kullanımı konusunda çalışanların %30'unu eğitime hedefi.

Grup, Eylül 2024'e kadar Climate Fresk'i (orta düzey eğitime dahil olan) çalışanlarının %30'u arasında yaygınlaştırmayı planlamaktadır.

Societe Generale, 2023 yılı boyunca ESG eğitimi ve farkındalık artırma kampanyalarında özellikle aktif olmuştur:

#### katalogunda yeni eğitim fırsatları **SUNUYOR:**

- İklim değişikliği konuları ve bireysel ve kolektif eylem için kaldıraçlar hakkında eğitim veren 20 kurs ve 150 mikrovideo içeren İklim Okulu modülleri,
- enerji verimliliği ve dijital erişilebilirlik modülleri,
- otomotiv, gayrimenkul, deniz taşımacılığı, petrol ve gaz, inşaat malzemeleri ve diğer sektörlerin sektör analizleri;

#### Çeşitli eğitim ve farkındalık etkinliklerinin düzenlenmesi:

- 2tonnes ve MyCo2 günlük çalıştayları, 24 saatlikFresk çalıştayları, Fresk yaz çalıştayları, Sürdürülebilir Kalkınma haftaları,
- tekkullanımlık plastiklerin ortadan kaldırılması, dögüsel ekonomi, suyun verimli kullanımı ve karbon azaltımı konularında konferanslar düzenlemektedir;

#### W belirli personel için hedefe yönelik eğitim:

- Büyükelçiler iklim hedefleri, dekarbonizasyon senaryoları ve yeni rejeneratif ekonomi modelleri üzerine çalıştaylara ve konferanslara katıldılar,
- İcra Komitesi ve Yönetim Komitesi üyelerinin tamamı iklim konularında eğitim almıştır,
- Yönetim Kurulu üyeleri iklim ve biyoçeşitlilik konusunda eğitim aldı.

### Önemli rakamlar

31 Aralık 2023 itibarıyla, **Grup çalışanlarının %80** 'inden fazlası 2021'den bu yana en az bir ÇSY eğitim kursunu tamamlamıştır. Grup çalışanlarının yaklaşık %63'ü 2023 yılında ESG eğitimini tamamlamıştır:

- **316.866 eğitim** faaliyeti, yani eğitim alan çalışan başına ortalama dörtten fazla eğitim faaliyeti,
- **395.956 saat** eğitim, yani eğitim alan çalışan başına ortalama beş saatten fazla eğitim,
- **Grup çalışanlarının %30** 'undan fazlası şu temaların her birinde eğitim almıştır: KSS'nin temelleri, sürdürülebilir finans ve ilgili yönetmelikler ve ekolojik krizle ilgili konular;

**Çalışanların %25** 'inden fazlası 2021'den bu yana Climate Fresk atölye çalışmalarını tamamlamıştır ve bunların %18' i 2023'te tamamlanmıştır:

- 21.000'i 2023 yılında olmak üzere toplam **29.320 çalışan** Climate Fresk atölyelerini tamamlamış olması,
- 500'ü 2023 yılında olmak üzere **650** 'den fazla **iç eğitmen** eğitilmiştir.

Societe Generale, daha sorumlu kalkınma modellerinin oluşturulmasına yardımcı olma konusunda oynadığı itici rolün son derece farkındadır ve 2023 yılı boyunca *Entreprises pour l'Environnement* (EpE) (çevre için işletmeler) çalışmalarına katkıda bulunmuştur. İK uzmanları, geçiş hedeflerinin tüm İK süreçlerine entegrasyonuna ilişkin iş komitesi toplantılarına katılarak Grubun bu önemli konulardaki kararlılığını göstermiştir.

### Yeteneklerin belirlenmesi ve desteklenmesi

Societe Generale'in 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. Bu politikanın amacı sadece yüksekpotansiyelli çalışanları ve geleceğin liderlerini belirlemek, geliştirmek ve elde tutmak değil, aynı zamanda halefiyet planlaması yoluyla Grubun kilit pozisyonları için doğru yöneticilere sahip olmasını sağlamaktır.

Grup, 2023 yılında kilit pozisyonları yönetme ve yüksekpotansiyelli yetenekleri geliştirme sistemini daha da güçlendirmiştir. Bu:

Gruptaki kilit pozisyonlar için halefiyet planlarını gözden geçirmiştir;

**W** çeşitlilik konusundaki çabalarını sürdürmüştür (bkz: [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com), Sorumluluk, bölüm : Sorumlu işveren) kadınların kariyerlerinde ilerlemelerine yardımcı olmak için tasarlanmış iki yeni mesleki gelişim programını tanıtmak (yılda 300 kadın);

Çeşitli liderlik programlarından ve 360 derecegeri bildirim (çalışanın yöneticisinden, iş arkadaşlarından ve etkileşimde bulunduğu diğer kişilerden), koçluk, gelişim merkezleri ve mentorluk gibi kişiselleştirilmiş gelişim araçlarından yararlanarak yetenek gelişimini ve uzmanlık alanındaki büyümeyi desteklemeye devam **ETTİK** ;

İK ekiplerini destekledi ve yetenek yöneticilerinden oluşan bir topluluğu teşvik **ETTİ** .

### Adil ve rekabetçi ücret sunmak

#### DENGELİ BİR TAZMINAT POLİTİKASI

Grubun faaliyet gösterdiği pazarların her birindeki özel ekonomik, sosyal, düzenleyici ve rekabetçi ortama uyarlanan bu politikanın tüm kuruluşlar tarafından paylaşılan temel ilkeleri ayrımcılık yapmama ve eşit muameledir:

**W** bireysel ve kolektif performansın ödüllendirilmesi;

**W** Sağlıklı ve etkili risk yönetiminin teşvik edilmesi ve çalışanların uygunsuz riskler almaya teşvik edilmemesinin sağlanması;

Çalışanlar arasında herhangi bir ayrımcılık olmaksızın eşitliği **VE** mesleki ve ücret eşitliğini teşvik etmek;

**W** stratejik yeteneklerin ve kilit kaynakların cezbedilmesi, elde tutulması ve motive edilmesi;

**W** çalışanların çıkarlarını Grubun ve hissedarlarının çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek;

**W** Müşterilere eşit muamele yapılmasını sağlarken çalışanların geçerli iç kurallara ve düzenlemelere uyup uymadığını kontrol etmek;

2024-2025 yılları arasında 100 milyon Avroluk bir bütçe ayırarak 2026 yılına kadar Grup içinde kadın ve erkekler arasındaki potansiyel **ÜCRET** farklarını azaltmak.

#### KOLEKTİF SONUÇLARI ARTIRMAK İÇİN BİREYSEL PERFORMANS DEĞERLENDİRMELERİ

Grup, çalışanlarına eşit muamele yapılmasını sağlamak için, özellikle

gelişim planları ve performans değerlendirmeleri yoluyla, kariyerleri boyunca performanslarını izler. Aşağıdaki tabloda gösterildiği üzere, bireysel gelişim planları üçaşamalı bir sürecin parçası olarak değerlendirilmektedir. İlk aşama olan doğrudan aşama, hedeflerin belirlenmesi için yılın başında bölüm müdürü ile çalışan arasında bir toplantı yapılmasını içerir. Bunu, yıl sonunda hedeflere ulaşılmasını değerlendirmek üzere ikinci bir toplantı olan gözden geçirme aşaması takip eder. Bu toplantılar arasında, çalışanın izlendiği ve desteklediği mobilizasyon aşaması yer alır. Bu amaçla tüm Grup kuruluşları tarafından özel bir araç kullanılmaktadır. Bu, performans değerlendirme kampanyalarının tek tip ve tutarlı olmasını sağlar. Performans yönetimi süreci, eğitim ve beceri geliştirme, kariyer yönetimi, ücretlendirme vb. gibi yönetim döngüsünün diğer aşamalarını etkilediği için kilit öneme sahiptir. Grup, 2023 yılında sürdürülebilir kalkınmaya odaklanan, performans ve sorumluluk kültürünü içeren iddialı yeni bir strateji başlattı.

### DOĞRUDAN



Daha somut bir ifadeyle, yıllık performans değerlendirmesi, çalışan ve bölüm müdürü arasında işin kendisi, yılın başında belirlenen hedeflere ulaşılma derecesi ve iş için geçerli olan yönetmeliklere ve dahili kural ve prosedürlere uygunluk hakkında bir tartışma alanı sağlar. Aynı zamanda yıl içinde edinilen becerilere bakma, geliştirilmesi gereken becerileri tespit etme ve bu amaçla gerekli eğitim ve eylemleri belirleme zamanıdır. Son olarak, daimi Grup çalışanları için süreç, orta ve uzun vadede mesleki ilerleme beklentilerini tartışabilecekleri bölüm müdürleriyle profesyonel bir toplantı ile tamamlanır.

### KOLEKTİF FAYDA PLANLARI

Şirket'in genel performansına dayanan ve çalışanlara bireysel performanslarına göre dağıtılan bir değişken ücret sistemi mevcuttur. Societe Generale çalışanlarına bir dizi kolektif fayda sunmaktadır: karpaylaşımı ve teşvikler, çalışan tasarruf planları ve işveren katkısı ile birlikte çalışan hisse sahipliği.

2023 yılı sonunda, Societe Generale çalışanları ve eski çalışanları (yaklaşık 93.000 kişi), Şirket veya Grup tasarruf planları aracılığıyla Banka sermayesinin %9,8'ine ve SG'nin oy haklarının %14,9'una sahipti.

Societe Generale SA'nın 2023 yılında 2022 yılına ilişkin olarak ödediği kâr paylaşımına teşviklerin toplam tutarı 158,8 milyon Avro olup, bu tutarın 10 milyon Avro'su Grubun KSS hedefiyle ilgilidir.

Son olarak, 30. kez düzenlenen Küresel Çalışan Hisse Sahipliği Programı kapsamında 46.000'den fazla çalışan 2023 yılında 221,2 milyon Avro tutarında bir sermaye artışına katılmıştır.

2023 yılında işveren katkısı kapsamında 93 milyon Avro'dan fazla ödeme yapılmıştır.

### Çalışanları elde tutma stratejilerinin yerel bağlama uyacak şekilde uyarlanması

Cazip tazminat programlarının yanı sıra Societe Generale, çalışanlarına kalmaları için başka nedenler de sunmak için çalışmaktadır:

Emekliliği yaklaşan çalışanlar için özel planlar, geçiş yönetiminde kariyerler vb. ile kendi kariyer yollarını şekillendirme becerisi (bkz. *Sorumlu İşveren Raporu: www.societegenerale.com*, Sorumluluk, bölüm : Sorumlu işveren);

W Societe Generale Vakfı *C'est Vous l'Avenir* tarafından desteklenen ve

çalışanların Vakfın gençleri eğitmek ve mesleki katılımı teşvik etmekle ilgilenen ortak derneklerinde çalışmak için yılda üç gün izin alabilecekleri beceri sponsorluğu programları aracılığıyla sivil amaçlı girişimlere katılma fırsatı. Grup, "Gençlik İçin Hareket Et" derneği altında olduğu gibi dayanışma etkinlikleri düzenlemiştir. Bu dayanışma sporu mücadelesinin üçüncüsü 2023 yılında gerçekleşti. Dünyanın dört bir yanından 25.250 çalışan (Grubun işgücünün %20'sinden fazlası) katılarak kar amacı gütmeyen kuruluşların gençlere yönelik çalışmalarını destekledi (bkz. *Sorumlu İşveren Raporu: www.societegenerale.com*, Sorumluluk, bölüm : Sorumlu işveren);

2023'te Romanya'daki BRD'de başlatılan "Mind BRD" programı da dahil olmak üzere, esenlik **VE** ruh sağlığına verilen önem. Bu program, çalışanı stratejinin merkezi bir parçası haline getirmeyi amaçlayan üç koldan oluşmaktadır: psiko-duygusal gelişim (yöneticiler için atölye çalışmaları), eğitim (çalışanlar için web seminerleri) ve destek (24

saattelefon hizmeti);

W yarızamanlı son sınıflar: Societe Generale, emekliliği yaklaşan çalışanlarına, şirketlerinin bir çalışanı olarak kalırken kar amacı gütmeyen bir dernek bünyesinde yarı zamanlı çalışma seçeneği sunan bir sistem kurdu. Yapı, kıdemli personel tarafından edinilen beceri, deneyim ve uzmanlıktan faydalanır;

Satılmayan restoran ürünlerini geri kazanarak gıda israfıyla mücadele etmek için çalışan *Too Good to Go* girişimi de dahil olmak üzere, restoranlarında **VE** kantinlerinde çeşitli ve daha sorumlu bir teklif sunmak. Şirket restoranları, Fransa'da 2023 yılı sonuna kadar ve dünyanın geri kalanında 2025 yılı sonuna kadar tek kullanımlık plastikleri tamamen ortadan kaldırma misyonu üzerinde çalıştı. Bu, Paris bölgesindeki ana binalarda iade istasyonlarının kurulmasını ve sürdürülebilir çatal bıçak takımlarının kullanılmasını içeriyordu;

Spor yapanlara, bir spor derneğinin sübvansede edilmesi veya Sosyal ve Ekonomik Komite aracılığıyla spor merkezlerinde indirimli **ÜCRETLERİN** müzakere edilmesi gibi yardımlar;

W mobilite alanında, çapraz ekiplerindeki çalışanların işe gidiş geliş yolculuklarını paylaşmaları için bir araç havuzu girişimi. Ayrıca, CGI Fransa ve ALD Automotive Fransa gibi çeşitli Grup kuruluşlarında sürdürülebilir hareketlilik oranları uygulamaya konulmuştur (bkz.

Sorumlu İşveren Raporu: [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com),  
Sorumluluk, bölüm : Sorumlu işveren);

İş-yaşam dengisini korumaya yardımcı olacak, bakıcı konumundaki çalışanlara destek ve çalışma arkadaşlarının iş yüklerini adapte edebilmeleri **ve** yeniden düzenleyebilmeleri için esnek çalışma saatleri gibi sosyal yardımlar (bkz. *Çalışma koşullarıyla ilgili riskler*, sayfa 375);

**W** Societe Generale, ordu yedek kuvvetlerine katılmak isteyenleri teşvik

etmekte ve bu amaçla özel "kamu hizmeti" izni vermektedir. Fransa'daki herhangi bir Societe Generale çalışanı bu amaçla izin alabilir ve bu iznin yılda on günü aşması halinde yöneticisinin onayını alması gerekir. Societe Generale ile Silahlı Kuvvetler Bakanlığı arasında imzalanan 10 Aralık 2019 tarihli bir anlaşma uyarınca, Grup, ardışık olsun veya olmasın, bu amaçla her yıl ilk on günlük izin için ücret ödemeye devam ederek yasal gerekliliklerin ötesine geçmektedir.

## KALIFIYE PERSONEL EKSİKLİĞİNE İLİŞKİN RİSKLER VE BANKANIN İŞVEREN MARKASI, PERFORMANSI VE YIPRANMA ÜZERİNDEKİ POTANSİYEL ETKİSİ HAKKINDA TEMEL GÖSTERGELER

Grup düzeyinde	2021	2022	2023
İç hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların %'si	56%	53%	51%
Yılda iş değiştiren daimi sözleşmeli çalışanların yüzdesi	14%	14%	13%
Grup çalışanları tarafından alınan eğitim saati sayısı (milyon)	3.7	4.0	4.4
Çalışan başına ortalama eğitim saati sayısı	26	32	34
Daimi sözleşmeli çalışanlardan değerlendirme yapılanların sayısı	106,687	97,969	103,052
Daimi sözleşmeli işgücünün %'si	94%	94%	91%
Grup'un bordro giderleri (milyar Euro olarak)	9,764	10,052	10,645
Daimi sözleşmeli işgücü için gönüllü iş gücü devir oranı	9.4%	8.6%	7.0%
Gönüllü işten ayrılma oranında kadınların payı	-	-	47.8%
Hindistan ve Romanya'daki iştirakler hariç ciro oranı	4%	7%	6%
Yeni işe alınanların sayısı	15,290	13,560	19,863
Yeni işe alımlarda kadınların payı	50%	47%	53%
Grup tarafından önerilen dayanışma girişimlerine katılan çalışan sayısı	-	-	7,378
Çalışanların dayanışma faaliyetleri için ayırdıkları gün sayısı	-	-	10,758

Özellikle Hindistan ve Romanya'daki bazı tesislerde, kısmen bu pazarlardaki yerel istihdam modellerinden kaynaklanan yüksek personel devir hızıyla mücadele etmek için, Grubun bu ülkelerdeki iştirakleri, çalışanların bağlılığını ve elde tutulmasını iyileştirmeye yönelik hedefli eylemler başlatmıştır. Bu eylemler sosyal yardım paketleri, çalışma koşulları ve kariyer gelişimi konularına odaklanmaktadır. İstikrarlı bir işgücü sağlamak İnsan Kaynakları Departmanı'nın önemli bir görevidir, çünkü ekiplerin Banka'nın birincil varlığı olduğunun bilincindedir.

### 5.2.1.3.2 ÇALIŞMA KOŞULLARINA İLİŞKİN RİSK

Bu riskleri ele almak için Grup aşağıdaki alanlarda bir dizi politika ve inisiyatif uygulamaya koymuştur.

#### Değişen iş ortamında çalışanları dinlemek ve desteklemek

#### ÇALIŞANLARIN BİREYSEL VE GRUP OLARAK İHTİYAÇLARINI GÖZ ÖNÜNDE BULUNDURMAK VE ELE ALMAK

Sorumlu bir banka olarak Societe Generale, çalışanlarının yeni isteklerini, özellikle de iş yerindeki refahları, duyulduklarını hissetme ve yaptıkları işte anlam bulma ihtiyaçları açısından dikkate almıştır.

#### İşyerinde esenliküzerine yeni bir anlaşma

Kasım 2022'de İnsan Kaynakları Departmanı, Fransız işçi sendikalarıyla işyerirefahı konusunda bir **anlaşma** imzalamıştır. 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 girmiştir ve altı alana odaklanmaktadır: iş-yaşam dengesi,

yeni çalışma şekilleri (uzaktan/hibrit çalışma), bireysel ve kolektif ifade özgürlüğü, iş yükü, kanser veya başka bir kronik hastalıkla yaşamak ve çalışmak ve psikososyal risklerin önlenmesi (bkz. *Grup psikososyal risklerin önlenmesi konusundaki çabalarını nasıl artırıyor*, sayfa 379). Amaç, işyerinde refahı geniş bir düzeyde vurgulamak ve bunu başarmak için mümkün olan tüm kaldıraçları kullanmaktır.

### ÇALIŞAN MEMNUNİYETİ ANKETİNE ODAKLANIN

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 ifade etmeleri istenir. Tüm cevaplar kesinlikle gizlidir. Sonuçlar çalışanlarla paylaşmakta ve sürekli iyileştirme amacıyla her bir BÜ ve SU'da eylem planlarının hazırlanması ve çalışma gruplarının oluşturulması için temel teşkil etmektedir. Bu eylem planları daha sonra Yönetim Kurulu'na sunulur.

2023 yılında Grup çalışanlarının %72'si ankete katılmıştır. Bu son anket aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

#### **w bağlılık:**

Grubun katılım oranı %64'te sabit kalmıştır. Grubu bir işveren olarak tavsiye edecek çalışanların oranı 2022'ye göre 2 puan artışla %66'ya yükselirken, Gruba ait olmaktan gurur duyanların oranı 2022'ye göre 3 puan artışla %76'ya yükselmiştir.

#### **w verimlilik:**

Günlük yönetim uygulamaları ve ekip ruhu, Grubun kültürünün en önemli iki özelliğidir. Çalışanlar yöneticilerinin yardımına ve yapıcı geri bildirimlerine (%86) ve iş arkadaşlarının desteğine (%91) güvenebilirler. Çalışanların yarısından fazlası, kurumlarındaki süreçlerin ve yapıların basitleştirildiğine inanmaktadır (%55).

#### **w sorumluluk (KSS, kültür ve davranış, çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık, işyerinde refah):**

Grup içinde sağlam bir sorumluluk kültürü vardır. Çalışanların %71'i Societe Generale'in sosyal ve ekonomik açıdan sorumlu olduğuna inanmaktadır.

Grup içinde köklü bir diyalog kültürü vardır: Çalışanların %86'sı fikirlerini söyleyebildiklerini ve ekipleri içinde yeni fikirleri veya endişeleri ifade edebildiklerini söylüyor.

Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık açısından, çalışanların %86'sı kendilerini dahil edilmiş ve oldukları gibi kabul edilmiş hissetmektedir.

Çalışanların %75'i, 2022'ye göre 3 puan artışla iş-yaşam dengesinde olumlu bir değişiklik olduğunu düşünüyor. İşyerindeki refah düzeylerini 10 üzerinden 6,2 olarak değerlendiriyorlar.

#### **w görünüm:**

Çalışanların %59'u, 2022 yılına göre 6 puanlık bir artışla, kurumlarında gerçekleşen değişikliklere dahil olduklarını hissetmektedir.

2018'den bu yana, Grup Yönetim Komitesi üyeleri için her yıl belirlenen toplu hedefler, Çalışan Memnuniyeti Anketi aracılığıyla ölçülen bir hedef çalışan bağlılığı puanı içermektedir (bkz. Sorumlu İşveren Raporu).

### Hibrit çalışma ve ilgili yönetim uygulamalarının standart prosedür haline getirilmesi

#### UZAKTAN ÇALIŞMA GRUBUÇAPINDA TANITILMASI

Societe Generale uzaktan çalışmanın ilk destekçilerinden biri oldu - 2016'dan beri çalışanların evden çalışmasına izin veriliyor - ve Grup bunu mümkün kılmak için çalışma şeklini uyarlama konusunda proaktif davrandı. Covid-19 pandemisi bu eğilimi hızlandırdı ve Grup, tüm uyumlu pozisyonlar için Grup çapında uzaktan çalışmayı başarıyla uyguladı.

Ocak 2021'de Genel Müdürlük, Fransız işçi sendikalarıyla açık uçlu bir Uzaktan Çalışma Anlaşması imzaladı. Anlaşma 4 Ekim 2021 tarihinde yürürlüğe girmiştir ve uzaktan çalışmayı tüm çalışanlar için (yani, ister kalıcı ister geçici sözleşmeli olsun ve stajyerler, iştüdü katılımcıları ve yeni işe alınanlar dahil) kullanılabilir hale getirmektedir. Anlaşma, düzenli uzaktan çalışma prensibini ortaya koymakta ve haftada iki gün uzaktan çalışmayı standart olarak belirlemektedir. Her bir BÜ ve SÜ, sistemin kolektif bir şekilde uygulanması için uzaktan çalışma günlerinin sayısını ayarlayabilir. 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.

Uzaktan çalışma, BT ve telefon altyapılarının izin verdiği işletmelerde ve ülkelerde Grup içinde giderek yaygınlaşmaktadır.

Bu doğrultuda, yaklaşık 155 Grup kuruluşu uzaktan çalışma düzenlemelerini yerel gereksinimlere göre uyarlayarak uygulamaya koymuştur ve 2023 yılı sonunda 95.250'den fazla kişi Grup bünyesinde uzaktan çalışmadan yararlanmış (2022 yılına göre %16'lık bir artış, sağlık krizi sırasında uygulamaya konulan hibrit çalışma düzenlemelerine aşinalığın devam ettiğini göstermektedir).

#### YÖNETİM UYGULAMALARINDA İLGİLİ UYARLAMALARIN DESTEKLENMESİ

Yerel yöneticiler, çalışanlarla günlük temas halinde oldukları için uzaktan çalışma bağlamında önemli bir rol oynamaktadır. İzolasyon, uzaktan iletişim ve psikososyal sıkıntılarla ilgili riskler konusunda farkındalık yaratmak ve bunları önlemek için özel adımlar atılmıştır. Connect Manager platformu, yöneticilerin ekiplerine uzaktan çalışma konusunda yardımcı

olmaları için çok çeşitli kaynakları bir araya getirir. Artık kılavuzlar, nasılyapılır kılavuzları ve çevrimiçi eğitim gibi hibrit çalışan bir ekibi nasıl destekleyeceklerini öğrenmelerine yardımcı olacak bir dizi araç içeren bir Uzaktan Yönetim modülü içeriyor.

#### **İyi bir çalışma ortamı sağlamak**

#### KEYİFLİ VE VERİMLİ BİR ORTAMDA ÇALIŞMAK

Hibrit çalışma modeli yaygınlaştıkça, Societe Generale fiziksel ve dijital çalışma alanlarının nasıl düzenlendiğini yeniden düşünüyor: ofis alanını yeniden tasarlıyor ve tesisleri ve ekipmanları yükseltiyor.

2021 yılında, uzaktan çalışmanın artmasının bir sonucu olarak ortaya çıkan yeni çalışma yöntemleri göz önünde bulundurularak, Grubun Paris bölgesindeki Kurumsal Merkez binalarında çalışma alanlarının yenilenmesine yönelik bir plan uygulanmıştır. Buradaki fikir, çalışma alanlarını yeni uygulamalara uyarlamak ve Grubun bina ayak izini azaltmaktır. Kurumsal Merkez binalarının çoğu artık "esnek ofis" olarak çalışmakta ve kullanıcılar sahadaki etkileşimi kolaylaştırmak için bir dizi ortak çalışma alanından (çalışma alanları, farklı konfigürasyon ve düzenlerde toplantı odaları, vb.) ve günlük yaşam alanlarını iyileştirecek hizmetlerden (iş merkezi, sağlıklı yaşam alanları, sorumlu yemek alanları, vb.)



Societe Generale, çalışanlarının ofisteki kadar kolay bir şekilde evden de güvenli ve sorunsuz bir şekilde çalışabilmelerini sağlamak için dijital çalışma alanlarını da yeniden düşündü. Bu amaçla, mobilitayı ve uzaktan çalışmayı optimize etmek için belirli özelliklere sahip yeni bir sanal çalışma alanı yaygın olarak kullanılmaya başlanmıştır. Ayrıca Grup, uzaktan ekip çalışmasını kolaylaştırmak için araçlarını geliştiriyor ve Fransa'daki şubelerinin internet bağlantılarını hızlandırmak için ağ altyapısını yeniden gözden geçiriyor. Faaliyetlerini tamamlayan şirket, ekip programlarının yanı sıra İK, lojistik ve uyum hizmetleri ve bilgilerine erişim sunan çevrimiçi bir platform geliştirdi. Çalışanlar ayrıca BT taleplerini ve gider taleplerini gönderebilir ve profesyonel satın alımlarını bu platform üzerinden yönetebilirler.

### İŞ-YAŞAMDENGESİNİN DESTEKLENMESİ

2023 yılında, çalışanların %80'ini temsil eden 121 kuruluş, sağlıklı bir iş-yaşamdengesini teşvik etmek üzere tasarlanmış girişimleri uygulamaya koymuştur.

Çalışma saatleri bu girişimlerde kilit bir unsur teşkil etmektedir:

esnek bir Grup'un 57 kuruluşunda çalışma saatleripolitikası, çalışanların %62'sini temsil etmektedir;

**RANSA** 'da çalışanlar, yıllık değerlendirmelerinin bir parçası olarak iş yüklerini bölüm müdürleri veya İK müdürleri ile görüşmektedir;

**W** Grup, iletişim kampanyalarını daha da ileriye götürüyor ve yöneticiler ile çalışanların optimum verimliliğe nasıl ulaşacaklarını bulmalarına yardımcı olmak için eğitim ve destek sunuyor.

Societe Generale, sağlıklı bir iş-yaşamdengesini teşvik etmeye yönelik tedbirleri uygularken her bir kuruluşun yerel bağlamını da göz önünde bulundurur:

99 kuruluşta yasal asgari sınırı aşan doğum izni;

Grup işgücünün %83'ünü kapsayan 92 kuruluşta çocuk bakımına yardımcı olmak için sosyal yardımlar;

**W** Bakıcı olan çalışanlara destek ve iş arkadaşlarının izin bağışında bulunabileceği programlar;

ve Fransa'da daha spesifik olarak Grup:

- ebeveyn iznine uygunluğu tüm aile yapılarını dikkate alacak şekilde genişletmiştir,
- kronik hastalığı olan ve/veya uzun süreli hastalık izninden sonra işe dönen çalışanları destekler,
- yeni bir Kurumsal Ebeveynlik Sözleşmesi imzaladı .

Çalışanlara sağlıklı ve optimum bir çalışma ortamı sağlamaya yönelik bu girişimlerin bir sonucu olarak, bazı Grup kuruluşları, Boursorama ve Shine için B Corp sertifikası, ALD Hollanda ve SG Romanya için Great Place to Work sertifikası ve LeasePlan İtalya, SG Kanada ve ALD Automotive Madrid için Top Employer sertifikası almıştır.

### İşyerinde ve çalışma süresi boyunca sağlık ve güvenliğin sağlanması

#### SAĞLAM BİR SAĞLIK VE GÜVENLİK ÇERÇEVESİ

Societe Generale'in Grupçapında geçerli olan iş sağlığı ve güvenliği politikası, her çalışana - hem fiziksel işyeri 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

çalışma yasalarına ve yasal yükümlülüklere uymaktadır. Her yerel kuruluş, Grubun iş sağlığı ve güvenliği politikasını kendi yerel ortamına ve mevzuatına uyarlar.

Societe Generale, Grup genelinde her düzeyde işyeri esenliği(WW) konusunda olumlu bir ivme geliştirmektedir. Her seviyedeki herkesin işyeri refahının iyileştirilmesinde oynayacağı bir rol vardır:

**W** İnsan Kaynakları Departmanı, iş sağlığı ve güvenliği politikasının sponsorluğunu üstlenir ve bunu Grup içindeki en üst kademelerin dikkatine sunar;

Genel Sekretere bağlı olan Grup Güvenlik Bölümü, Societe Generale tesislerinde insanların ve malların güvenliğini sağlar;

**W** tüm İK ekipleri, önleyici faaliyetler konusunda uzmanlaşmış yerel sağlık uzmanlarıyla elele çalışarak yöneticilere ve çalışanlara tavsiyelerde bulunmakta ve destek sağlamaktadır;

**W** yöneticileri, işyeri sağlık ve güvenliğini iyileştirmek için tasarlanan girişimlerin uygulanmasına yardımcı olur ve konuyu çalışanlarıyla düzenli olarak tartışır;

İş sağlığı hizmetleri aynı zamanda önleme **VE** Grup genelinde çalışanlara destek sağlama konularında da yardımcı olmaktadır. Örneğin, ilk yardım atölyeleri, önleme kampanyaları (meme kanseri, bağırsak kanseri, tütünsüzay, bağımlılık kampanyaları, gripbekaşı aşılama) ve hibrit çalışmadan kaynaklanan fiziksel rahatsızlıkları önlemek için iyi duruşu korumaya yönelik atölyeler gibi eylemler. Bu girişimler iç iletişim, zorunlu ziyaretler ve Fransa'daki personel ortak sigorta hizmeti *aracılığıyla* duyurulmaktadır.

Fransa'da (Grup işgücünün %46'sı) Societe Generale, yeni işyeri refah anlaşması kapsamında herkesin WW konularına dahil olmasını sağlamaya kararlıdır. Buna özellikle şunlar dahildir

**W** WW ve PSR ile ilgili eylemleri koordine etmek için her BÜ ve SU'da WW ve psikososyal riskler (PSR) muhabirleri;

Grup tarafından gönderilen göstergelerin üç ayda bir izlenmesi için personel temsilcileri **VE** organları (her bir sözleşme türü, devamsızlık, istifalar, rotasyon vb. dikkate alınarak);

WW gözlemevi, anlaşmanın uygulanmasını takip etmek ve her yıl neler yapıldığına **DAİR** raporları gözden geçirmek;

**W** Grup İnsan Kaynakları Departmanı bünyesindeki WW ekibi, ilgili çeşitli faktörler konusunda Grup içinde farkındalığı artırmak için;

**W** kurum içi iş sağlığı ve güvenliği hizmeti ve sosyal asistanlar.

Ayrıca, 2023 yılında Fransa'daki Societe Generale, yeni yönetim uygulamalarını hayata geçirirken ve ekipleri hibrit modda yönetirken güven, özerklik ve iş-yaşamdengesini teşvik etmek için yeni uygulamaları benimseme konusunda yöneticilere destek vererek (özellikle özel eğitim *yoluyla* ) yönetim paradigmasındaki bu değişikliği teşvik etmeye yardımcı olma eylemleri nedeniyle Fransız hükümeti Çalışma, Dayanışma ve Sağlık Bakanlıkları ile kamu sektörüne bağlı bir organ olan WW gözleminden bir ödül aldı.

#### SAĞLIK VE GÜVENLİK KONULARINDA SÜREKLİ GELİŞİMİN SAĞLANMASI

Grubun mümkün olan en iyi çalışma koşullarını sunma konusundaki uzun süreli taahhüdü:

**DÜNYA** çapındaki tüm çalışanlarına temel sosyal, sağlık ve refah koruması sağlamak için çalışıyor. Çalışanların %85,5'i halihazırda ek bir şirket

sağlık veya kişisel koruma planından yararlanmaktadır ve Grup, her bir çalışana ölüm halinde iki yıllık maaş tutarında teminat sağlamayı hedeflemektedir;

Çoklu dışsal ve içsel tehditlere (siber suçlar, terörizm, jeopolitik riskler, sağlık riskleri, iklim riskleri) en uygun şekilde yanıt verebilmek için risk seviyelerini değerlendirmek ve tüm koruma önlemlerini birleştirmek amacıyla Grup Güvenlik Bölümü tarafından uyarlanan küresel bir güvenlik yaklaşımı;

Fransa için Güvenlik Bölümü tarafından hazırlanan **VE** standart uygulama olarak uluslararası kuruluşlar ve iştiraklerle paylaşılan, tüm yerel emniyet ve güvenlik kurallarına ek olarak uygulanacak bir emniyet ve güvenlik ana planı;

Binalarındaki sağlık ve güvenlik risklerinin ve sosyal risklerin sürekli olarak izlenmesi (aşağıdaki *psiko-sosyal risklerin önlenmesine odaklanma* bölümüne bakınız) ve Grup içinde güvenlik kültürünü güçlendirmek için hedeflenen önleyici **VE** bilgilendirici eylemlerin uygulanması. 2023 yılında Grup Güvenlik Bölümü, Grup içindeki ticari riskleri (saldırı, izinsiz giriş, silahlı soygun vb.) ve ticari olmayan riskleri (yangın, bina güvenliği, ekipmanın bozulması vb.) izlemek için temel göstergeler tanımlamıştır. Sağlık, emniyet ve güvenlik risklerinin yönetimi, Grubun insan hakları ve çevre konusundaki Özen Gösterme Planı'nın bir parçasını oluşturmaktadır (bkz. Özen Gösterme Planı, sayfa 404). Güvenlik Bölümü ayrıca, uzmanlardan oluşan bir ağı ile irtibat halinde olan ve Fransa'daki ve yurtdışındaki yetkililerle yakın ilişkiler sürdüren özel bir izleme ve analiz ekibine sahiptir. Societe Generale, dış uzmanlarla deneyimlerini paylaşarak, çalışanlar, tedarikçiler ve müşteriler için en üst düzeyde güvenlik sağlamak amacıyla Gruba dışsal olan çeşitli durumları daha iyi değerlendirebilir.

#### TEMEL SAĞLIK VE GÜVENLİK RİSKLERİ KONUSUNDA ÇALIŞANLAR ARASINDA FARKINDALIK YARATILMASI

Grup, çalışanlarının işleri sırasında karşılaşılabilecekleri başlıca sağlık ve güvenlik risklerinin üstesinden gelmek için önleme programları uygulamaktadır:

##### Personelin saldırgan davranışlardan korunması

Bankacılık sektöründe çalışanlar işlerinde şiddetle karşılaşabilirler (örneğin banka soygunu sırasında). Societe Generale, çalışanlarını güvende tutmak için mümkün olan her şeyi yapar. Örneğin, Fransız şubelerindeki tüm çalışanlar (stajyerler ve geçici sözleşmeli veya tatilde olan çalışanlar dahil) tesislerdeki insan akışının nasıl yönetileceği, sağlanan acil durum ekipmanlarının ve koruyucu cihazların nasıl kullanılacağı, günlüklerini nasıl yapacakları (çalışma prosedürleri vb.), saldırgan veya agresif davranışlara nasıl tepki verecekleri ve bir kaza veya saldırı durumunda ne yapacakları konusunda güvenlik eğitimi almaktadır. Grup, saldırgan veya agresif davranış veya silahlı soygun mağduru olan çalışanlara anonim psikolojik destek sunmak için *France Victime* ile ortaklık yapmaktadır.

Tüm çalışanlar ayrıca, özellikle işyerindeki saldırılarla ilgili zorunlu bir çevrimiçi eğitim modülünü tamamlamalıdır.

##### İş seyahatleriyle ilgili ve gurbetçileri ilgilendiren risklerin önlenmesi

Grup, uluslararası seyahatler de dahil olmak üzere iş seyahatlerinde çalışanların güvenliğinden yasal olarak sorumludur ve bunu garanti altına almalıdır. Bu amaçla, çalışanların potansiyel güvenlik risklerine maruz kalmalarını ve uluslararası iş seyahatlerinde fiziksel güvenliklerini etkileyen bir kriz durumunda etkilerini mümkün olduğunca azaltmak için bir güvenlik politikası hazırlamıştır. Politika, bir izleme ve önleme sistemine (ülkelerin güvenlik risklerinin değerlendirilmesi, iç ve dış uyarıların kullanılması, güvenlik denetimleri, talimatların hazırlanması ve dağıtılması), bir e-öğrenme bileşenine ve uzun süreli görevler sırasında ve gurbetçiler için güvenlik bileşenine dayanmaktadır. Grup ayrıca riskli ülkelere yapılacak seyahatlerin onaylanması için bir prosedür tanımlamıştır ve yerel güvenlik ve emniyet birimleriyle ortaklaşa hazırlanan güvenlik ve tahliye planları mevcuttur. Son olarak, Societe Generale'in sağlık ve güvenlik ile geri dönüş hizmetlerinin sağlanması amacıyla bir ortaklık anlaşması bulunmaktadır.

##### İzolasyonun ve istihdam edilebilirlik kaybının önlenmesi

Hibrit çalışmanın yeni dünyasında ekip ruhunu ve çalışan motivasyonunu teşvik etmek için Grup, yöneticilerini, izolasyon ve dışlanma duyguları açısından bu tür çalışma düzenlemeleriyle ilişkili riskler konusunda eğitim almaya teşvik etmektedir. Çalışanlar ise bağlantılarını kesme hakları ve sosyal temaslarını nasıl sürdürebilecekleri konusunda bilgilendirilmektedir.

Ayrıca, Grup işgücünün %97'sini kapsayan kuruluşların %84'ünde sağlık tesisleri mevcut olup, çalışanların düzenli olarak sağlık kontrolünden geçmeleri sağlanmaktadır. 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 değişiklik yapılmasını gerektirip gerektirmediğinin yeniden değerlendirilmesi ve mesleki risklerden korunmak için neler yapabileceklerinin anlatılması amacıyla sağlık kontrolünden geçirilir.

##### Veri hırsızlığı ve siber saldırıların önlenmesi

Günlük faaliyetlerinin bir parçası olarak, Societe Generale gizli bilgileri 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.

Societe Generale, çalışanların veri korumasını sürdürmek için ellerinden gelenin en iyisini yapmalarını sağlamak amacıyla, Bilgi ve BT Kaynaklarının Korunmasına ilişkin bir tüzük ve Bilgi Güvenliğine ilişkin bir Grup Politikası hazırlamıştır. Ayrıca, özellikle zorunlu e-öğrenmek kursları yoluyla eğitim sağlar ve Grup içindeki güvenlik kültürünü geliştirmek için "*güvenlik saatleri*" gibi iletişim çalışmaları ve dahili etkinlikler düzenler (bkz. aşağıdaki *Grup çalışanları arasında* güvenlik kültürünün geliştirilmesi bölümü).

Çalışanları siber saldırı risklerine (özellikle fidye yazılım saldırılarına) karşı tetikte tutmak için Grup, kendi kimlik avı kampanyalarının yanı sıra mesajı güçlendirmek, çalışanların şüpheli e-postalarını tespit etmelerine yardımcı olmak ve bunları nasıl işaretleyeceklerini bildiklerinden emin olmak için hedefli eylemler yürütmektedir.

#### GRUP ÇALIŞANLARI ARASINDA GÜVENLİK KÜLTÜRÜNÜN GELİŞTİRİLMESİ

Grup Güvenlik Bölümü, Grup genelinde tüm çalışanlar için uyarlanmış bir güvenlik kültürü programı uygulamaktadır. Şunları içerir:

**W** BÜ'lerin ve SU'ların bir temsilcisinin hazır bulunduğu bir güvenlik topluluğuna ev sahipliği yapılması;

Her ay belirli bir temanın atölye çalışmaları **VE** sınavlarla birlikte tartışılacağı bir konferans içeren bir "Güvenlik Saatleri" etkinliği. Eylül 2023'ten bu yana her ay düzenlenen bu konferanslarda dünya genelindeki güvenlik riskleri ( *Institut français des relations internationales* - IFRI'nin katılımıyla), sosyal mühendislik ve ekonomik güvenlik gibi konular ele alınmaktadır. 2024'ün ilk çeyreğinde tartışılacak konular arasında mağdurlara müdahale, bilgi sızıntıları ve kriz yönetimi yer alıyor. Bu etkinliklere tüm Grup çalışanları davetlidir. Her ay 800'den fazla kişi bu toplantılara katılmaktadır;

**W** Grup Güvenlik Bölümü tarafından güvenlik haberlerinin haftalık basın incelemesi;

Üç ayda bir yayınlanan *Horizon securite* **BÜLTENİNİN** 2.000'den fazla okuyucusu bulunmaktadır. Yapay zeka manipülasyonu, yaka kartlarının doğru kullanımı, parola oluşturma, iş seyahatleri için en iyi uygulamalar gibi güncel güvenlik konuları ve Grup ve çalışanları için ilgili riskler hakkında makaleler içermektedir.

#### GRUBUN PSIKOSOSYAL RISKLERİN ÖNLENMESİ KONUSUNDAKİ ÇABALARINI NASIL ARTIRDIĞINA ODAKLANMAK

Sorumlu bir işveren olarak Grup, dünyanın neresinde olurlarsa olsunlar çalışanlarının güvenliğini ve fiziksel ve ruhsal sağlığının korunduğu bir çalışma ortamı sağlamak için birkaç yıldır harekete geçmektedir. Societe Generale, insan sermayesini korumak, çalışanlarının işyerindeki refahını daha da iyileştirmek ve psikososyal riskleri (PSR'ler) önlemek için küresel bir politika benimsemiştir. Tüm Grup oyuncuları ve kuruluşları, bilgi sağlama, farkındalık yaratma, eğitim kursları ve somut eylem planlarının uygulanması gibi farklı eylemler yoluyla bu hedeflerin yerine getirilmesinde yer almaktadır.

2023'te elde edilen başlıca başarılar:

**İLLİK küresel işveren barometresi**, Fransız iş kazaları ve meslek hastalıklarını önleme enstitüsü *Institut National de Recherche et de Securite* (INRS) tarafından atıfta bulunulan işyerinde refah faktörlerinin tamamında güçlendi. Özellikle, küresel düzeyde işyerinde refah göstergesini ve ruh sağlığına ilişkin bir göstergiyi dikkate almaktadır. Analizi ve somut eylem planlarının uygulanmasını kolaylaştırmak için işyerinde esenlikle ilgili farklı faktörlerin nasıl sunulduğuna dair bir inceleme yapılmıştır;

**PSR'lerin önlenmesine yönelik politika**, önümüzdeki aylarda geniş çaplı bir şekilde yaygınlaştırılması amacıyla 2023 yılında bir önleme metodolojisinin test edilmesi ve uyarlanmasıyla **güçlendirilmiştir**. Çeşitli uzman kuruluşlar tarafından yürütülen çalışma ve araştırmalardan ve Grup içinde ve dışında gerçekleştirilen testlerden yararlanmaktadır. Yaygınlaştırma, bu konudan sorumlu Kurumsal Merkez ekibi ve sosyal ilişkiler ekibi tarafından dışarıdan bir firmanın desteğiyle yürütülmektedir. Metodoloji üç tema etrafında şekillenmektedir: iş yükü, tanınma ve dönüşüm. Bu girişimi yürütmek üzere 2024 yılında işyeri esenlik muhabirlerinden oluşan bir topluluk kurulacaktır;

**İK göstergeleri**, farklı paydaşlar (hat yönetimi, İK hat yönetimi ve personel temsilci organları) arasında düzenli iletişim ve tartışmanın sağlanması, karşılaşılan sorunların ve uygulamaya konulan çözümlerin paylaşılması ve her bir kurum düzeyinde yapıcı diyalogun sürdürülmesinin teşvik edilmesi amacıyla **sendikalarla** paylaşılmıştır;

Belirli kuruluşlarda işyeri refahına katkıda bulunan tüm konularda **uzmanlardan oluşan bir topluluk** oluşturulmuştur ve bu önlemin **YAYGINLAŞTIRILMASI** için planlar yapılmaktadır;

**W** PSR'leri önlemek ve yönetmek için **mevcut tedbirlerin uygulanmasına devam** edilmesi, özellikle özel eğitim (yöneticiler ve İK için zorunlu eğitim modülü), iş sağlığı hizmetleri, psikolojik destek platformu (P *reventis*) ve karşılıklı sigorta ve koruma sigortası hizmetleri kapsamındaki diğer tedbirler.

#### Adil ve eşit muamelenin desteklenmesi

Güvenli ve sağlıklı bir çalışma ortamı sağlamanın ötesinde, sorumlu bir işveren olmak aynı zamanda tüm çalışanlara adil ve eşit muamele sağlamak için çabalamak anlamına gelir - bu da inovasyonu teşvik etmek ve Grubun performansını artırmak için önemli bir faktördür.

#### EŞİT FIRSATLARIN VE ÇEŞİTLİLİĞİN DESTEKLENMESİ VE AYRIMCILIĞA KARŞI KOYMAK İÇİN ADIMLAR ATMAK

Societe Generale, ayrımcılık riskine karşı koymak için özellikle aşağıdakiler dahil olmak üzere bir dizi politika, eylem ve sürece sahiptir:

**W** Grubun, inançları, yaşları, engellilik durumları, ebeveynlik durumları, milliyetleri, cinsel kimlikleri, cinsel yönelimleri, siyasi, dini veya sendikalar bir örgüte üyelikleri veya ayrımcılığa uğrayabilecekleri diğer faktörler ne olursa olsun, gelecek vaat eden tüm çalışanları tanıma ve teşvik etme kararlılığını yansıtan bir Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık (DE&I) politikası. Bu politika, herkese eşit muamele sunan kapsayıcı bir kurum için gerekli koşulları yaratmayı amaçlamakta ve bunu çeşitli cephelerde harekete geçilmesini gerektirerek yapmaktadır:

- her türlü ayrımcılığa karşı mücadele eder,
- iletişim kurma, farkındalığı artırma, eğitim,
- kapsayıcılığı elverişli bir çalışma ortamı ve yönetim oluşturmak,
- Grup içinde yönetim düzeyinde çeşitlilik ve kapsayıcılığı savunmak;

**W** Pierre Palmieri (İcra Kurulu Başkan Yardımcısı) liderliğinde kurumun en üst düzeyinde ayrımcılıksızlığının desteklenmesi;

**W** Kasım 2021'de başlatılan Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Komitesinin yerini alan bir DE&I Yönlendirme Komitesi. Grup Yönetim Komitesinden on iki üyesi ve tartışmalara ve önerilere rehberlik etmesi için bir DE&I uzmanı bulunmaktadır. Her bir üyenin görevi

- Grup'un DE&I politikasını Grup içinde ve dışında tanıtmak,

- Grubun toplumsal cinsiyet, engellilik, köken çeşitliliği (sosyo-ekonomik ve sosyo-kültürel), nesiller arası sorun ve LGBT+ kişilerin dahil edilmesi olmak üzere beş öncelikli alanından birine sponsor olmak;

Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılığın teşvik edilmesinden sorumlu özel bir ekip oluşturarak, hem Fransa'daki hem de Grubun uluslararası kuruluşlarındaki BU'larda ve SU'larda Grubun taahhütlerinin **HAYATA** geçirilmesinde DE&I yöneticilerinden oluşan bir ağına desteğini almıştır;

2026'ya kadar üst düzey yönetim pozisyonlarındaki (İlk 250) kadın oranını en az %35'e çıkarmak gibi iddialı bir toplumsal cinsiyet eşitliği hedefi belirlemiştir;

Çalışanların engelli kişiler tarafından kullanılan çalışma istasyonlarını fark edebilmeleri **VE** gerekli düzenlemeleri yapabilmeleri için tüm engellilik alanlarını vurgulamak üzere harekete geçmek. Mission Handicap, Kasım 2023'teki Avrupa Engelli İstihdamı Haftası (SEEPH) boyunca, engelli bireylerin sosyal ve mesleki katılımının geliştirilmesinin önemi konusunda farkındalık yaratmak için konferanslar ve atölye çalışmaları düzenledi;

Geçtiğimiz yıllarda bir dizi yeni kamu taahhüdünde bulunmuştur:

- Grup düzeyinde:

- 2023 yılında UNI Küresel Sendika ile temel haklara ilişkin yeni bir küresel anlaşmanın imzalanması,
- "Kadın Forumu 2021" sırasında *Sıfır Cinsiyet Uçurumuna Doğru* girişiminin imzalanması,
- BM'nin LGBTQ+ topluluğuna yönelik ayrımcılıkla mücadeleye ilişkin Kılavuz İlkelerine 2018'den bu yana destek vermektedir,

• 2016'da imzalanan Kadının Güçlendirilmesi Prensipleri'ne uyum sağlamıştır,

- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün 2016 yılında imzalanan Küresel İş Dünyası ve Engellilik Şartı'na,

- Fransa'da :

- 2023'te mesleki cinsiyet eşitliği üzerine bir şirket toplu sözleşmesi,
- Societe Generale'in Fransa'daki engellilerin istihdamını ve mesleki entegrasyonunu teşvik eden üç yıllık anlaşmasının yenilenmesi (2023-2025 anlaşması altını yenilememiştir),
- 2022'de kadına yönelik şiddet konusunda farkındalığı artırmak için OneInThreeWomen Şartı'nın imzalanması,
- 2022'de tüm aile konfigürasyonlarındaki ebeveynleri (bekar ebeveynler, aynıcinsiyetten ebeveynler, vb.) desteklemek için yeni bir Kurumsal Ebeveynlik Sözleşmesinin imzalanması,
- Cinsiyet çeşitliliğini teşvik etmek için iki sözleşmenin imzalanması: 2021'de #JamaisSansElles ve Financi'Elles,
- 2021'de LGBTQ+ bireyler için kapsayıcı bir işyerini teşvik eden Autre Cercle Şartı'nın imzalanması.

İş yerinde ayrımcılık riskine karşı alınacak önlemler de Grubun Özen Gösterme Görevi Planının bir parçasını oluşturmaktadır. Grup, yerel sorunları tespit etmek ve daha iyi anlamak ve bunları nasıl ele alacağını belirlemek amacıyla çeşitli tesislerinde ayrımcılık riskinin ne ölçüde olduğunu değerlendirmektedir (bkz. "Özen Gösterme Planı", sayfa 404).

#### ÇEŞİTLİLİK, EŞİTLİK VE KAPSAYICILIKLA İLGİLİ PRATİK YÖNETİM, FARKINDALIK VE EĞİTİM EYLEMLERİNİN UYGULANMASI

60'tan fazla ülkede 152 farklı milletten 126.000'den fazla çalışanı bulunan ve işgücünün %54'ü Fransa dışında yerleşik olan Societe Generale, çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılığı tüm çalışanlar için bir gerçeklik ve Grup için yönetsel bir öncelik haline getirme konusundaki kararlılığını yinelemektedir.

Çeşitlilik hem etik sorumluluk hem de performans meselesidir ve Grup bu nedenle kadınları ve uluslararası adayları sorumluluk pozisyonlarına ve Societe Generale'in yönetim organlarındaki koltuklara terfi ettirme hedefini sürdürmüştür. Bunu başarmak için, aşağıdakiler de dahil olmak üzere bazı temel önlemlere dayanır:

**W** Kadın ve uluslararası çalışanlara ilişkin göstergelerin izlenmesi, *örneğin* yüksekpotansiyelli havuzlarda ve yedekleme planlarında temsil edilmeleri, terfileri, maaş artışları, dereceleri ve sınıfları vb;

Üst düzey yöneticilerin atanmasında daha kolektif bir yaklaşım benimsemek (bkz: *Societe Generale bünyesinde çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık politikası*, sayfa 113);

**W** Belirli sosyal politikaların kapsayıcılığının gözden geçirilmesi (örneğin, farklı aile yapılarını dikkate aldıklarından emin olmak için).

Grup, güçlü bir çeşitlilik politikası uygulama taahhüdünün bir parçası olarak, çeşitlilik konusunda bir dizi farkındalık artırma ve eğitim girişimini de hayata geçirmiştir:

**W** Grup düzeyinde:

- İK personeli ve yöneticileri için her dört yılda bir zorunlu olan işe alım sürecinde ayrımcılığın anlaşılması ve önlenmesine ilişkin bir e-öğrenmekursunun başlatılması,
- Tüm Grup çalışanlarının erişimine açık olan ve makaleler, kıyaslama çalışmaları, raporlar ve daha fazlasını içeren bir kurum içi kaynak merkezi (Çeşitlilik ve Kapsayıcılık SharePoint);

Fransa'da:

- E-öğrenmeplatformunda tüm çalışanlara sunulan "Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık" oynatma listesi, 2023 yılında engellilik, görünmez engellilik, LGBTQ fobisi, şişmanlık utancı, nesiller arası kapsayıcılık, cinsiyetçilik, cinsiyetçi ve cinsel şiddet ve ikinci ebeveynizni

temalarında dokuz yeni modülle daha da geliştirilmiştir,

- Çalışanlar arasında çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık konularında ve bilinçsiz önyargılarımızın davranışlarımızı nasıl etkileyebileceği konusunda farkındalığı artırmaya yönelik kampanyalar ve programlar. Örneğin, yıl boyunca engellilik, LGBTQ+ bireylerin dahil edilmesi, nöroçeşitlilik, mikroagresyon eylemleri vb. konularda konuşmalar;

Birleşik Krallık'ta, yerel üst yönetimin aktif katılımıyla tüm çalışanlar için zorunlu Kapsayıcılık Eğitimi uygulanmıştır;

Amerika Birleşik Devletleri'nde yöneticilerin operasyonel hedeflerine çeşitlilik, eşitlik **ve** kapsayıcılık hedefi dahil edilmiştir.

Grubun çeşitliliğe olan bağlılığı, bu konudaki tutumunda da kendini göstermektedir:

**W** düzenli olarak çalışanlarına çalışma ortamlarının ne kadar kapsayıcı olduğunu hissettiklerine dair anketler yapmaktadır;

**W** kapsayıcılığı teşvik etmek için kurulan kurum içi çalışan ağlarını (kadın ağları, özellikle dijital mesleklerdeki kadınlar, WAY (We Are Young), Pride&Allies (LGBT+), Dkres (nöroçeşitlilik), Birleşik Krallık'ta "Be Me Network", ABD'de "Black Leadership Network", "Vamos" ve "Asian Professionals Network", Asya'da "Cultural Diversity Network" gibi köken çeşitliliğini destekleyen ağlar vb.

Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılıkla ilgili olarak, Grup işgücünün %97'sini temsil eden 138 kuruluşun cinsiyet eşitliğini güçlendirmek için yerel eylemleri, Grup işgücünün %84'ünü temsil eden 89 kuruluşun engelli çalışanları desteklemek için yerel eylemleri, Grup işgücünün %67'sini temsil eden 61 kuruluşun 50 yaş üstü çalışanları desteklemek için yerel eylemleri ve Grup işgücünün %88'ini temsil eden 88 kuruluşun kapsayıcılığı ve profesyonel entegrasyonu teşvik etmek için yerel eylemleri bulunmaktadır. Daha fazla bilgi için bkz. [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com), Sorumluluk, bölüm : Sorumlu işveren.



## ÇALIŞMA KOŞULLARINA İLİŞKİN RİSKLER HAKKINDA TEMEL GÖSTERGELER

	2021	2022	2023
İlk 250 arasında Fransız olmayan çalışanların yüzdesi	-	26%	30.5%
Üst düzey yönetim rollerindeki kadın oranı (İlk 250)	-	-	31.4%
Devamsızlık oranı <sup>(1)</sup>	3.5%	3.9%	3.4%
İş kazası sayısı	570	590	794
Sağlıkla ilgili önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedef aldığı işgücünün %'si	99%	98%	98%
Güvenlik konusunda önleme ve bilgilendirme kampanyalarının hedef aldığı işgücünün %'si	98%	99%	97%
Dünya genelinde <sup>uzaktan</sup> çalışabilen çalışan sayısı*2)	77,671	82,023	95,250
İş-yaşam dengesini teşvik etmeye yönelik tedbirlerden yararlanan işgücünün %'si <sup>(3)</sup>	89%	82%	80%
Katılım oranı <sup>(4)</sup>	64%	63%	64%

(1) Devamsızlık oranı, ücretli izin gün sayısının (hastalık izni, ebeveyn izni ve diğer ücretli izin türleri) toplam ücretli gün sayısına oranıdır ve yüzde olarak ifade edilir. Takvim günü olarak sayılır ve toplam personel sayısı kullanılarak hesaplanır (mevcut işgücü 365 ile çarpılır).

(2) İş Sürekliliği Planı kapsamında uzaktan çalışma hariçtir.

(3) Çalışanlar için daha iyi bir iş-yaşam dengesini teşvik etmek üzere tasarlanmış her türlü anlaşma, tedbir veya eylem.

(4) Aidiyet durumu, çalışanın Grubu tanıdıklarına tavsiye edip etmeyeceği, kişisel başarı hissi, çalışanın Grup içindeki geleceğine ilişkin iyimserlik, yönetim tarafından alınan kararlara duyulan güven ve kurumun strateji ve yönelimlerine verilen desteğe ilişkin altı soruyu kapsayan bu göstereyi oluşturan maddelerdeki değişiklik (daha önce on soru yerine).

### 5.2.1.3.3 İŞ MEVZUATI VE GRUBUN KENDİ ÇALIŞMA KURALLARINA UYULMAMASININ İLİŞKİN RİSKLER

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.

İnsan haklarına uyma ihtiyacının çok farkında olan Societe Generale, insan kaynakları yönetimi için iç kurallar da benimsemiştir. Uyumsuzluk sadece Grup çalışanlarına zarar vermekle kalmaz, aynı zamanda Societe Generale'in faaliyetlerini sürdürme kabiliyetini de etkileyebilir ve onu belirli yasal ve itibar risklerine maruz bırakabilir.

Bunu önlemek ve uygulamalarının tüm yönetmeliklere ve iç kurallara uygun olmasını ve faaliyetlerini sürdürebilmesini sağlamak için Grup, belirli hedeflere ulaşmak amacıyla bir dizi politika ve girişime dayanmaktadır:

**W** İnsan kaynakları yönetim süreçlerine ilişkin tüm düzenlemelere (sağlık ve güvenlik standartları, özen yükümlülüğü, düzenlemeye tabi çalışanlar için geçerli olanlar da dahil olmak üzere ücretlendirme politikaları, Genel Veri Koruma Yönetmeliği, MiFID II, vb;)

**W** Çalışanlarının temel haklarını ve örgütlenme özgürlüğünü garanti altına alarak, Grubun paydaşlarıyla (özellikle çalışan temsilci kuruluşları ve çalışanların kendileri) etkileşim için elverişli bir çalışma ilişkileri ortamını sürdürmek;

**W** İşyerinde her türlü ayrımcılığa karşı mücadele etmek ve işyerinde eşitlik ve çeşitliliği teşvik etmek;

**W** İşyerinde sağlık ve güvenliğin garanti altına alınması.

Bu amaçla, aynı zamanda:

**W** faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki iş hukuku gelişmelerini izler;

**W** İnsan Kaynakları Departmanını düzenleyici projelere dahil eder;

**W** insan kaynakları bilgi sistemlerini (HRIS) düzenleyici gelişmeler doğrultusunda (uygun şekilde Grubun genelinde veya yerel bazda) rutin olarak günceller.

**En yüksek Kültür ve Davranış standartlarının teşvik edilmesi**

Societe Generale, mevzuata, iç kurallara ve prosedürlere ve ticari

faaliyetlerini yöneten etik ilkelere uyma konusunda dikkatli davranır. Bu ilkeler Grubun Davranış Kurallarında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Uyum Bölümü ile birlikte 2021 yılından bu yana Grubun Kültür ve Davranış programını koordine eden (bkz. sayfa 332) İnsan Kaynakları Departmanı, özellikle bireyler ve ekipler nezdinde etik ve sorumlu davranışları teşvik etme konusunda aktiftir ve bu da bir bütün olarak Grup için etik ve sorumlu işlere dönüşecektir. Bu amaçla, Grubun değerleri doğrultusunda uygun davranışların hakim olduğu bir ortamı teşvik etmek için tasarlanmış eğitim, atölye çalışmaları, videolar, makaleler ve benzerlerini içeren yıllık kampanyalar düzenler.

### UYGUNSUZ DAVRANIŞLARA İLİŞKİN BİR GRUP POLİTİKASI

2019 yılında uygulamaya konulan Grubun iş yerinde uygunsuz davranışlara ilişkin politikası, Davranış Kurallarında yer alan ilkelere aykırı her türlü davranışı tespit etmeyi ve caydırmayı amaçlamaktadır. 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. İşyerinde taciz eğitimi tüm Grup çalışanları için zorunludur. Aynı zamanda Grup, uygunsuz davranışları önleme yöntemleri konusunda farkındalığı artırmak için özellikle yöneticiler ve çalışanlar için özel atölye çalışmalarını içeren farkındalık ve eğitim odaklı bir plan uygulamaya koymuştur. Bu tür durumların en iyi şekilde önlenmesi ve ele alınması için insan kaynakları ekiplerine özel destek verilmektedir. Bu politika, kişilerin bu tür davranışların disiplin cezasına (bazı durumlarda ceza yaptırımları) ve gerektiğinde işten çıkarmaya tabi olduğunun farkında olmalarını sağlamak üzere tasarlanmıştır.

### İHBAR PROSEDÜRÜ

Tüm Grup için oluşturulan ihbar prosedürü, çalışanların, yönetim organlarının üyelerinin, Direktörlerin, hissedarların ve dış ve kısıtlanabilir çalışanların, Grubun etik standartlarını veya iş kurallarını ihlal eden ya da yasa dışı veya yürürlükteki mevzuata aykırı olabilecek durumlardan haberdar oldukları her türlü durumu bildirmelerine olanak tanır. Bu, uygunsuz davranış veya bireylerin sağlık ve güvenliğine yönelik tehdit durumlarını içerebilir (bkz. *Bakım Görevi Planı*, sayfa 404 ve *ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları*, sayfa 330).

## KÜRESEL BİR DİSİPLİN POLİTİKASI

2019 yılında yayınlanan küresel disiplin politikası, Grubun yaptırımlarla ilgili ilkelerini ve en iyi uygulamalarını resmileştirmektedir (hata yapma hakkının tanınması, ancak suistimale sıfır tolerans, yaptırımlarla ilgili kolektif kararalma, orantıllık, ilkelerin korunması ve yaptırımların uygulanmasında yöneticilerin nihai sorumluluğu, yaptırımların düzeltici eylemlerle eşleştirilmesi). Bu küresel politika, her bir Grup kuruluşunda işletme prosedürlerine ve uygulanan disiplin cezalarının kaydına dönüşür. Temel göstergeler Genel Müdürlüğe iletilir.

## YÜKSEK SESLE KONUŞMAKÜLTÜRÜNÜ GÜÇLÜ BİR ŞEKİLDE SAVUNMAK

Grup, tüm çalışanlarını görüşlerini ifade etmeye teşvik ederek, en iyi fikirleri belirleme ve riskleri daha kolay tespit etme şeklindeki ikiz amaçlarına ulaşmaya çalışmaktadır. İfade özgürlüğünü ve aktif dinlemeyi teşvik etmek amacıyla, farkındalığı artırmaya yönelik atölye çalışmaları, diyalog kültürünün sürdürülmesine ilişkin kılavuz ilkeler ve uygulamaya yönelik bilgi formları ile birlikte zorunlu eğitimler verilmektedir. Diyaloga elverişli bir ortam oluşturmak için Grup içinde düzenli geri bildirim de uygulanmaktadır (bkz. *Çalışan memnuniyeti anketi sonuçları*, sayfa 376).

## Tazminatı düzenleyen yönetmeliklere uyumun sağlanması

Societe Generale'in, özellikle mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek personel kategorileri için, 20 Mayıs 2019 tarihli Avrupa Parlamentosu ve Konseyi'nin (AB) 2019/878 sayılı Direktifi CRD V uyarınca 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 sayılı AB Yönetmeliği hükümleri uyarınca Fransız bankalar ve ihtiyati denetim organına (*Autorite de controle prudentiel et de resolution* - ACPR) sunulacaktır (bkz. [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com), Sorumluluk, bölüm : Sorumlu işveren).

CRD V ve bunun Fransız yasalarına aktarılması uyarınca, Ücretlendirme Komitesi, Grubun ücretlendirme politikalarının düzenlemelere uygun olmasını ve Grubun risk yönetimi stratejisi ve öz sermaye hedefleriyle uyumlu olmasını sağlar (bkz. Bölüm 3 Ücretlendirme Komitesi, sayfa 104).

Ayrıca, üst düzey yönetim organları ve genel olarak Grup düzeyinde önemli risk alan kişiler (CRD V uyarınca düzenlemeye tabi çalışanlar) olarak kabul edilen personel de dahil olmak üzere personelin ücretlendirilmesine ilişkin yönetim, Banka'nın risk yönetimi süreciyle çeşitli düzeylerde uyumludur:

Grup'un çeşitli kontrol fonksiyonları, Grup'un **ÜCRET** politikasının uygunluğunu kontrol etmek için her yıl farklı seviyelerde prosedürler uygulamaktadır (bkz. ücret politikaları ve uygulamaları raporu). Risk ve Uyum Bölümleri her yıl Yönetim Kurulu Risk Komitesine Grubun tazminat politikasında uyum risklerini dikkate almak için kullanılan yöntemler hakkında bağımsız bir görüş bildirir;

Değişken ücretler, Banka'nın maruz kaldığı farklı riskleri dikkate alacak ve toplam değişken **ÜCRET** tutarının Grup'un özkaynak pozisyonunu güçlendirme kapasitesini engellememesini sağlayacak şekilde hesaplanmaktadır;

Yıllık bireysel performans değerlendirmelerine dayanan **ÜCRETLENDİRME** politikası, bireysel değişken ücretlendirmeyi belirlerken örnek uygulamaları ve uyum ve risk yönetimini sıkı bir şekilde dikkate alır. Grup düzeyinde risk alan ve Grubun BÜ'lerinde profesyonel faaliyetler yürüten kişiler (CRD V uyarınca düzenlemeye tabi çalışanlar), Risk ve Uyum Departmanları tarafından risk yönetimleri ve uyum düzeyleri konusunda bağımsız bir yıllık değerlendirmeye tabi tutulurlar.

## Olumlu bir çalışma ortamının sürdürülmesi

Grubun çalışma ilişkilerine olan bağlılığı şu şekilde gösterilmektedir:

2015 ve 2019 yıllarında imzalanan önceki anlaşmalar temelinde UNI Global Union ile Grup çalışanlarının haklarına ilişkin yeni bir küresel anlaşmanın imzalanması. Dört yıl süreyle geçerli olacak bu anlaşma, Grup çalışanları için 14 haftalık doğum izni, sabit maaşın korunduğu 1 haftalık babalık izni, en az iki yıllık sabit maaşı kapsayan veya mevcut yerel rejimleri tamamlayan ölüm yardımı gibi asgari sosyal hak garantilerinin yeni bir çerçevesini ortaya koymaktadır. Bu anlaşma kapsamında Grup, taahhütlerini nasıl uyguladığı konusunda UNI Küresel Sendika ile düzenli olarak iletişim kurmaktadır. Ayrıca, UNI Küresel Sendika temsilcileri, Bankanın İnsan Kaynakları Departmanları ve Grubun sendikalarından temsilciler arasında yıllık bir takiptoplantısı düzenlenmektedir. Yıl içinde ve en son Kasım 2023'te olmak üzere çeşitli toplantılar düzenlenmiştir (bkz. Bakım Görevi Planı, sayfa 404);

Sosyal ortaklarla **ÜCRET** ve çalışan hakları, çalışma koşulları (çalışma saatleri, istihdam koşulları, uzaktan çalışma vb.), stratejik şirket projeleri, iş ilişkileri uygulamaları ve işyerinde eşitliği kapsayan çeşitli toplu sözleşmelerin imzalanması.

2023 yılında Grup bünyesinde işgücünün %68'ini kapsayan 144 yerel sözleşme imzalanmıştır.



## İŞ MEVZUATI VE GRUBUN KENDİ ÇALIŞMA KURALLARINA UYULMAMASIYLA İLGİLİ RİSKLERE İLİŞKİN TEMEL PERFORMANS GÖSTERGELERİ

	2021	2022	2023
Sosyal ortaklarla imzalanan toplu sözleşme sayısı	157	195	144
Kapsanan işgücünün %'si	62%	68%	68%
Grup aracı üzerinden alınan rapor sayısı	-	231	310
Grup aracında alınan kabul edilebilir rapor sayısı	-	126	111
Konuşma oranı <sup>(1)</sup>	85%	85%	86%

(1) Çalışan memnuniyeti anketinde yer alan, çalışanların aşağıdakileri yapıp yapamayacağına ilişkin görüşlerini bildirmek ve yeni fikirler ifade veya önerilerde bulunmak veya ekiplerindeki meslektaşları yöneticilerine bildirmek için kullanılan anket.

### GRUP İÇİNDEKİ DÖNÜŞÜM PROJELERİ İÇİN İNSAN KAYNAKLARI DESTEĞİ

Banka içindeki büyük dönüşümler, ilgili işe alım ihtiyaçları, revize edilmiş organizasyon ve yeni işletim prosedürleri nedeniyle riski artırabilir. Ayrıca çalışanların psikososyal risklere maruziyetini de artırabilirler.

Societe Generale, büyük dönüşüm projeleri bağlamında sorumlu bir işveren olarak taahhütlerini yerine getirmeye ve etkilenen tüm çalışanlara ihtiyaç duydukları desteği sağlamaya kararlıdır.

2023 yılında Societe Generale ve Credit du Nord bankalarının (VISION2025 birleşme projesi) genel müdürlükleri, arka ofisleri ve dağıtım ağıları da dahil olmak üzere yasal ve BT birleşmesi tamamlanmıştır. Bu birleşme Grup için önemli insan sermayesi sorunlarını da beraberinde getirmiştir:

**W yönetimi**, proje boyunca **kimseyi işten çıkarmayacağına dair kesin bir taahhütte** bulunmuş, bunun yerine şirket içi yeniden atamalara güvenmeyi tercih etmiştir;

Süreç boyunca **gerekli İK ve beceri geliştirme desteğini sağlamak**. Grup, tüm çalışanlarına bir beceri değerlendirmesi sunarak güçlü yönlerini ve işlerinin hangi yönlerinden en çok keyif aldıklarını gözden geçirmelerini sağladı. Ayrıca iş tanımları hazırlamış ve çalışanların birleşme sonrasında Banka bünyesinde mevcut olan işler hakkında bilgi edinebilecekleri forumlar oluşturmuştur. Ayrıca eğitim için daha önce benzeri görülmemiş bir şekilde 100 milyon Avro ayırdı (normal bütçenin üç katı) ve çalışanları becerilerini geliştirmeye teşvik etmek amacıyla bir Beceri Akademisi kurdu. İşleri dönüştürülen çalışanlar için eğitim programları (entegrasyon, yeni bir işe başlama ve beceri geliştirme konularını kapsayan) tamamen elden geçirilmiş ve revize edilmiştir;

**Psikososyal risklerin yönetilmesi** ve belirli göstergelerin **VE** rakamların izlenmesi için bir harita oluşturulması ve eylem planlarının izlenmesi *yoluyla* birleşmenin doğasında var olan risklerin mümkün olduğunca erken tespit edilmesi, anlaşılması ve bunlara göre hareket edilmesi için bir sistemin uygulanması;

**W co-ortak bir kültür geliştirmek**. Birleşmenin başarısı için bu çok önemlidir. Farklı kültürlerin algılarını derlemek ve ortak bir kültür üzerinde çalışmak için çalışanlar arasında görüşmeler yapmak amacıyla 2022 yılında ilk adım atılmış, özellikle Barrett anketi *aracılığıyla* her iki bankanın tüm çalışanlarına danışılmıştır. Bunu 350'den fazla çalışanın katıldığı çalıştaylar ve 2023'te onaylanan hedef kültürün birlikte geliştirilmesi için üst yönetimle yapılan görüşmeler izledi: Sadelik, Güven, Yakınlık ve Ekip Ruhu. Yeni kültür 2024 yılında tüm çalışanlara iletilecektir;

**W birleşme dönemi boyunca işveren cazibesini korumak ve geliştirmek**. İşveren markası üzerinde çalışarak işe alım kampanyaları, yerel işe alım kampanyaları, kooptasyon vb. gibi dış eylemler gerçekleştirilmiştir. Birleşme süreci boyunca ihtiyaçlara ayak uydurmak, işlerin her zamanki gibi yürümesini sağlamak ve her iki bankada da yüksek müşteri hizmetleri standartlarını korumak için 2.200'den fazla yeni işe alım yapılmıştır;

İki banka (Societe Generale ve Credit du Nord) arasında bir denge kurmak amacıyla birkaç yıl boyunca maaşları uyumlu hale getirme sürecinin bir parçası olarak Ocak 2024'te **ücret seviyelerinin gözden geçirilmesine** başlanmış ve bu süreçte geçmiş, Grup performansı ve bireysel performans dikkate alınmıştır;

Uygulanan **çalışan destek önlemleri** projenin tüm süresi boyunca geçerlidir: Credit du Nord çalışanlarının sistemleri, süreçleri ve teklifleri tanımlarına yardımcı olmak için bir mentorluk sistemi. Bu, değişimi sürdürmek ve sonuçlandırmak için meslektaşlar arasında karşılıklı yardımlaşma sistemine dönüşecektir.

## 5.2.2 SORUMLU KAYNAK KULLANIMI

Grup Kaynak Kullanımı Başkanı tarafından yönetilen Kaynak Kullanımı Fonksiyonu, Grubun bordro giderleri dışındaki tüm dış taahhütlerinin ticari ve sözleşmeye dayalı yönlerini ele alır.

Kaynak Kullanımı Fonksiyonu, Grubun KSS stratejisinin uygulanmasında önemli bir rol oynamaktadır. Değerlerimize somut bir şekil verilmesine yardımcı olur ve Grubun sosyal ve çevresel taahhütlerinin yerine getirilmesini sağlamaya çalışır.

2006 yılından bu yana yürürlükte olan sorumlu kaynak kullanımı politikası, değer zincirindeki tüm paydaşları (satıcılar, alıcılar ve tedarikçiler) kapsamaktadır ve iki ana unsura sahiptir:

**W** Bakım Görevi Planına uymak (daha fazla bilgi için bkz. Bakım Görevi Planı, sayfa 404);

**W** pozitifetkili kaynak bulma stratejilerini teşvik etmek.

Grubun sürdürülebilir kaynak kullanımına ilişkin normatif dokümantasyonu, Ç&S risklerinin Grup içinde nasıl yönetildiğini ortaya koymaktadır.

Societe Generale, UNI Global Union ile imzalanan Temel Haklar Küresel Anlaşması'nın ekinde yer alan satın alma için geçerli davranış kuralları ve etik standartlar doğrultusunda, kaynak bulma uygulamalarını sürekli olarak iyileştirmeye çalışmaktadır (bkz. Sorumlu bir işveren olmak, sayfa 368). Sonuç olarak, uygulamaları son yıllarda kaynak bulma 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 Generale'in Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Tedarikçi İlişkileri sertifikasının üç yıl daha yenilenmesini oybirliğiyle onayladı. Bu yenileme, 2023 yılının başlarında etiket kapsamındaki ana konuların ara denetimi yoluyla teyit edilmiştir. ISO 20400 tarafından desteklenen bu sertifika, Banka'nın 15 yılı aşkın bir süredir tedarikçileriyle izlediği sürdürülebilir kaynak politikasına olan bağlılığını kanıtlamaktadır. Grup, risk yönetimi, KSS fırsatlarının araştırılması ve ihale çağrılarını hazırlanırken gereklilik ifadelerine KSS hususlarının eklenmesi konularında "örnek" statüsüne layık görülmüştür. Societe Generale, 2012 yılında Sorumlu Tedarikçi İlişkileri Sözleşmesi'ni imzalayarak bu sertifikayı alan ilk banka olmuştur ve o tarihten bu yana bu sertifikayı sürekli olarak elinde tutmaktadır.

### 5.2.2.1 Tanımlanmış ve potansiyel Ç&S risklerini yönetmek için sistem

Tedarik sürecindeki Ç&S risklerinin yönetimi ve tedarikçi ilişkilerinin yönetimi Grubun normatif dokümantasyonunda yer almaktadır.

Normatif dokümantasyonun operasyonel olarak uygulanması ve kaynak bulma sürecinin tüm aşamalarında Ç&S risklerinin yönetilmesi, 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

almalarda ve en azından diğer ülkelerdeki Satın Alma işlevindeki yüksek riskli kategoriler için kullanılır. Grup genelinde aşamalı olarak uygulanmaktadır.

Tüm bu önlemlerin ve izlenen ana göstergelerin ayrıntıları Grubun Özen Yükümlülüğü Planı'nda (sayfa 404) yer almaktadır;

### 5.2.2.2 Pozitifetkili kaynak kullanımı stratejilerinin teşvik edilmesi

Grup tarafından üç öncelikli KSS hedefi tanımlanmıştır:

**W** 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 anlaşmazlıkların doğrudan ilgili taraflar arasında çözülmemesi halinde arabuluculuk yoluyla çözülmesini tercih etmektedir. Aralık 2007'de KOBİ Pakti'ni imzalayan ilk banka olan Societe Generale, KOBİ'lerin kaygılarını dikkate alarak ve düzenli memnuniyet anketleri yaparak onları desteklemeye devam etmektedir. 2021'in sonlarına doğru başlatılan ankette KOBİ'ler genel memnuniyet puanını %70 olarak bildirdi. Societe Generale, 30 Eylül 2022 tarihinde düzenlenen KOBİ Pakti seminerinde, tedarikçileriyle izlediği çevresel ve sosyal politika nedeniyle KSS Ödülü'ne layık görülmüş; benzer bir girişim 2023 yılı sonunda yeni bir 2023 anketi ile başlatılmıştır. 145 Fransız KOBİ tedarikçisi anketi tamamlayarak %39'luk bir yanıt oranı elde etmiş ve bu da 4 puanlık bir artış anlamına gelmektedir. O yıl için genel memnuniyet oranı %70'tir. Grup Satın Alma Bölümü, ankete yanıt veren tedarikçileri, bu sonuçları ve önümüzdeki aylarda uygulanacak eylem planını sunacağı özel bir web seminerine davet edecektir;

**W** Sosyal ve Dayanışma Ekonomisi (SSE): 2023 yılında Societe Generale, SSE yapıları için 14,8 milyon Avro harcayarak bu dönem için belirlenen 14 milyon Avro hedefini aşmıştır. Destekli ve korumalı istihdam sektörüne artan katkısına ek olarak, faaliyet kapsamı rehabilitasyona yardımcı olan kuruluşlar ve diğer SSE oyuncuları ile ortaklıkları da kapsayacak şekilde genişletilmiştir;

**W** iklim eylemi: Kaynak Kullanımı Bölümü, Grup için kesişen bir yönlendirme rolü oynamakta ve Grubun 2019 ile 2030 yılları arasında -%50 olan genel emisyon azaltma hedefine ulaşmasına yardımcı olmak için hava ve araba seyahatlerinden kaynaklanan emisyonları nasıl azaltabilecekleri konusunda BÜ'lere tavsiyelerde bulunmaktadır. Ayrıca Grubun biyoçeşitliliği teşvik etme çabalarında da aktif bir rol oynamaktadır. Daha spesifik olarak, 2025 yılına kadar Grubun çalışma ortamında tekkullanımlık plastiklere alternatifler bulmak için tedarikçileriyle birlikte çalışıyor.

## SORUMLU SATIN ALMA POLİTİKASINA İLİŞKİN VERİLER

	2021	2022	2023	Hedef
Toplam Grup satın alma	5,8 milyar	6,5 milyar Avro	6,2 milyar Avro	
Ortalama fatura ödeme süresi (tutara göre ağırlıklandırılmış)	27 gün	32 gün	43 gün <sup>(1)</sup>	< 30 gün
İhale çağrılarında KSS kriterlerinin ortalama ağırlığı	14%	Fransa'da %14,5 Uluslararası işletmeler için %9,2	Fransa'da %15 Uluslararası işletmeler için %13	
SSE <sup>(2)</sup> yapılarına yönlendirilen harcamalar	12,4 milyon	13,9 milyon	14,8 milyon	14,0 milyon
KSS kriterlerini içeren yüksek riskli satın alma kategorilerindeki ihale çağrılarının oranı	99%	99%	99,7%	100%
Sürdürülebilir kaynak kullanımı konusunda eğitim almış alıcıların oranı	100%	100%	100%	100%

(1) 2023'teki tedarikçi ödeme süreleri, Societe Generale bünyesindeki yeni araç ve süreçlerin uygulanmasından etkilenmiştir.

(2) Sosyal ve Dayanışma Ekonomisi.

## 5.2.3 ÇEVREYİ ÖNEMSEYEN BİR ŞİRKET OLMAK

### 5.2.3.1 Grubun karbon ayak izinin yönetilmesi

Societe Generale, KSS yaklaşımının bir parçası olarak birkaç yıldır karbon ayak izini azaltmak için çalışmaktadır.

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, 2023 yılı sonu itibarıyla 2019 yılı karbon ayak izine kıyasla %34'lük bir azalma sağlamış ve böylece bu hedefi tutturma yolunda ilerlemiştir.

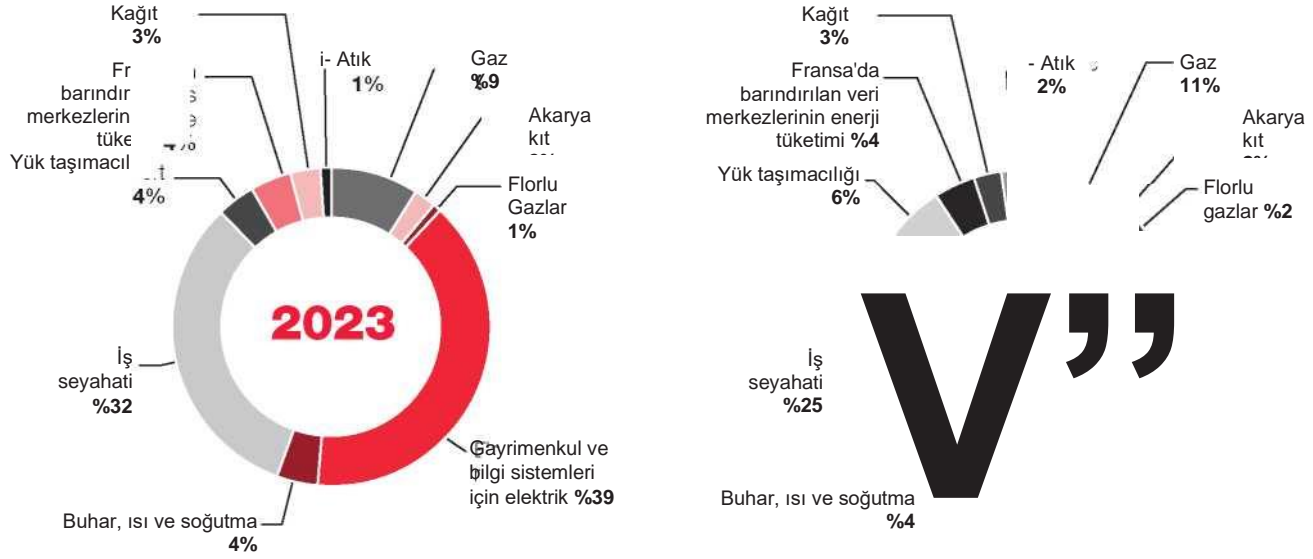
2023 yılında, BÜ'ler ve SU'lar sera gazı emisyonlarını azaltmayı amaçlayan operasyonel önlemleri uygulama sorumluluğunu üstlenmiştir.

Emisyon azaltımı için potansiyel arz ettiği belirlenen başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

**w** 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);

**w** BT sistemleri: Grup, BT karbon ayak izini çok yakından takip etmektedir ve bunu azaltmak için özel bir program uygulamaktadır - CSR by IT, bkz. sayfa 388'deki "Bilgi Sistemleri ve BT altyapısı" paragrafı;

**w** gayrimenkul: daha fazla yenilenebilir enerji kullanarak ve pandemonrası yeni çalışma yöntemlerinin mümkün kıldığı tüketimdeki azalmadan yararlanarak (daha uzaktan çalışma, Grup için daha küçük bina ayak izi).

GRUBUN 2023 VE 2022 YILLARINDAKİ DOĞRUDAN CO<sub>2</sub> EMİSYONLARININ DAĞILIMI

\* Fonların taşınması da dahil olmak üzere malların taşınması.

	2019	Konum	2020	Konum	Konum	Konum	2022	2023	2023
	hesaplandı <sup>(1)</sup>	bazlı	yeniden	yeniden	yeniden	yeniden	bazlı	Konum	Pazar
			hesaplandı <sup>(1)</sup>	hesaplandı <sup>(1)</sup>	hesaplandı <sup>(1)</sup>	hesaplandı <sup>(1)</sup>		Tabanlı	Bazlı
<b>Grup karbon ayak izi</b>	tCO <sub>2</sub> e		277,421	216,906	181,135		179,304	183,523	166,035
<b>Çalışan başına karbon ayak izi</b>	tCO <sub>2</sub> eq./empl	2.17		1.71	1.45		1.58	1.56	1.42
<b>Kapsam 1(2)</b>	tCO <sub>2</sub> eq.	28,602		24,859		26,406	26,732	22,807	22,807
<b>Kapsam 2(3)</b>	tCO <sub>2</sub> eq.	120,569		103,963		95,529	83,538	77,645	60,158
<b>Kapsam 3(4)</b>	tCO <sub>2</sub> eq.	128,249		88,084		59,200	69,034	83,071	83,071

(1) Societe Generale Congo, ALD Merrion Fleet, ALD Automotive Russia, ALD Automotive Portugal ve ALD Automotive Norway'nin elden çıkarılması ve yeni konsolide edilen bağlı ortaklıklar ALD Automotive Malaisie ve LeasePlan'in eklenmesiyle 2023 yılında bir kapsam değişikliği meydana gelmiştir.

(2) Kapsam 1, enerji tüketimiyle ilgili doğrudan emisyonları ve florlu gazların kaçak emisyonlarını kapsar.

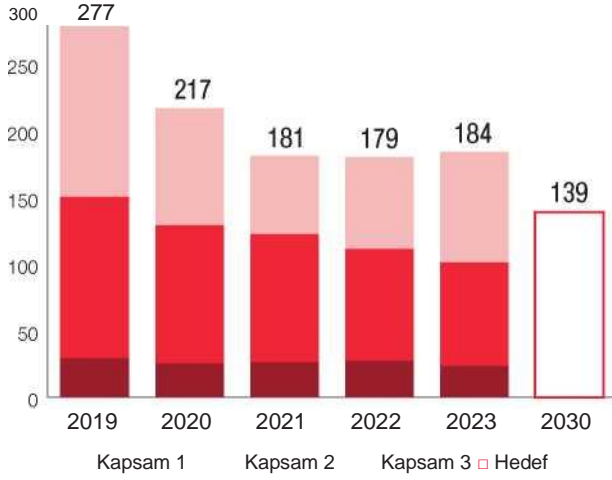
(3) Kapsam 2, enerji tüketimiyle (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) ilgili dolaylı emisyonları kapsamaktadır.

(4) Kapsam 3, tüm ofis kağıt tüketimi, iş seyahatleri, atıklar, malların taşınması ve 2017'den bu yana barındırılan veri merkezlerinin enerji tüketiminden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını kapsamaktadır.

NB: Konumbazlı: Bir şirketin elektrik tüketiminden kaynaklanan CO<sub>2</sub> emisyonlarını, söz konusu ülkedeki ortalama elektrik karışımına ilişkin emisyon faktörlerine dayalı olarak hesaplama yöntemi.

Piyasatemelli: Bir şirketin elektrik tüketiminden kaynaklanan CO<sub>2</sub> emisyonlarını, elektriğini satın aldığı tedarikçilerle ilgili emisyon faktörlerine dayalı olarak hesaplama yöntemi.

## GRUP KARBON AYAK İZİ (BİN TCO<sub>2</sub>EQ.)



Sunulan geçmiş veriler konumbazlı yöntemle göre yeniden hesaplanmıştır.

Not: Grubun doğrudan CO<sub>2</sub> 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 398. sayfadaki Metodoloji notuna bakınız).

### DAHİLİ KARBON VERGİSİ VE ENERJİ & ÇEVRESEL VERİMLİLİK ÖDÜLLERİ

Societe Generale, 2011 yılından bu yana Grubun dahili karbon vergisi ile finanse edilen hibeler vererek çalışanlarını yenilikçi çevresel girişimlerde bulunmaya teşvik etmektedir.

Her bir iş kolu ve işlevsel bölüm, karbon ayak izlerine bağlı olarak dahili bir karbon vergisi öder. Toplanan fonlar daha sonra Enerji ve Çevre Verimliliği Ödülleri aracılığıyla Grup kuruluşları arasında yeniden dağıtılmaktadır. Bu hibeler, Grubun çevresel etkisini azaltmakla kalmayıp aynı zamanda mali tasarruf da sağlayan girişimler için harcanmaktadır.

Bu dahili karbon vergisi (2022'den itibaren 25 EUR/TCO<sub>2</sub>Eq.) sayesinde Grup, daha çevreci alışkanlıkları ve binalarını daha verimli hale getirme çabalarını teşvik etmeyi, düşükkarbonlu yatırımları teşvik etmeyi, düşükkarbonlu fırsatları belirleyip değerlendirmeyi ve kaynak kullanımının çevresel etkisini azaltmayı umuyor.

Gayrimenkul, BT, mobilite ve döngüsel ekonomi alanlarındaki girişimler Enerji ve Çevre Verimliliği Ödülleri tarafından ödüllendirilmektedir ve 2023'ten bu yana su ve yiyecek-içecek hizmetleri de bu ödüle dahil edilmektedir.

2023 ödülleri, toplam 4.900 tonCO<sub>2</sub> tasarrufu sağlayan verimlilik fırsatlarının belirlenmesine yol açmıştır. Girişimin başlatılmasından bu yana 55.000 tonCO<sub>2</sub> azaltıldı.

### 5.2.3.2 Kaynakların sorumlu kullanımı

#### 5.2.3.2.1 ENERJİ TÜKETİMİ

Enerji sorunlarını ele almak üzere Fransız hükümeti 2022 yılında kamu ve Grup tarafından kullanılan yenilenebilir elektriğin payı kaynak yönetimi verilerini gösteren tabloda verilmiştir.

özel sektördeki oyuncuların geniş taahhütlerini içeren bir enerji tasarruf planı açıklamıştır.

Societe Generale, enerji tüketimini (gaz, elektrik ve yakıt) azaltmak için bir enerji tasarruf planı ve RTE\* ve ADEME\* tarafından hazırlanan ve Fransa'da elektrik tüketimini azaltmayı ve elektrik kesintisi riskini azaltmayı amaçlayan EcoWatt Taahhüt Sözleşmesini imzalayarak Fransız hükümeti tarafından talep edilen ulusal çabaya katıldı. Societe Generale aşağıdaki enerjitasarrufu önlemlerini uygulamaya koymuştur:

**W** Isıtma sıcaklığının 19 °C'ye düşürülmesi ve sıcaklığın 26 °C'yi aştığı tesislerde klima kullanımının azaltılması. Bu önlemler, Grubun Fransa'daki ana binaları için dahili olarak ve SG ağıının 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 **DEĞİŞTİRİYORUZ** ;

**W** Elektrikli cihazların, ekranların ve fotokopi makinelerinin bekleme sürelerini azaltmaya yönelik çabaları sürdürerek enerji tüketimini azaltmak.

2023 yılı sonunda Societe Generale, enerji tasarruf planının bir parçası olarak 2024 yılı için belirlediği %10'luk enerji tüketimi azaltma hedefine (2019 seviyesine kıyasla) ulaşmıştır.

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 CO<sub>2</sub> emisyonu hedefine ulaşılmasına yardımcı olacaktır.

#### 5.2.3.2.2 YENİLENEBİLİR ENERJİLER

Societe Generale çevresel dönüşüm konusunda kararlıdır ve yenilenebilir elektrik ve yenilenebilir biyometan gazı kullanarak karbon ayak izini azaltmaya çalışmaktadır.

Son yıllarda Grup, 2015'ten bu yana Fransa'daki tüm Grup Kurumsal Merkez binalarını ve 2019'dan bu yana tüm SG Fransa ağını kapsayan Menşe Garantileri ve Güç Satın Alma Anlaşması (PPA) aracılığıyla toplam enerji tüketiminde yenilenebilir elektriğin payını artırmaktadır. ALD'nin Fransa'daki tüm tesisleri 2021'den bu yana bağımsız bir üçüncü tarafın garantisıyla Fransa kaynaklı yenilenebilir elektriklerle çalışıyor.

SG ağı ayrıca 2021 yılında, gaz kazanlarıyla donatılmış tüm şubelere güç sağlamak için yenilenebilir Fransız biyometan gazı tedarik etmek üzere ilk menşe garanti anlaşmasını imzaladı. Bu üç yıllık sözleşme, Fransız şube ağıının gaz karbon ayak izini kWh başına %80 oranında azaltacak ve bu da yılda 4.341 ton daha az CO<sub>2</sub> salınımına denk gelecek. Anlaşma Fransa'da yenilenebilir enerji sektörünü destekleyecek ve Fransa ve Avrupa'da biyometan sektörünün gelişmesine yardımcı olacaktır.

Romanya, Hindistan ve Çek Cumhuriyeti'nde olduğu gibi bazı kuruluşlar da bazı binaları için enerji verimliliği sertifikası alma sürecini başlatmıştır. Almanya ve İtalya'da, bu ülkelerde bulunan tüm kuruluşlar için yenilenebilir enerji satın alınmaktadır. Çoğunlukla Afrika ve deniz aşırı Fransa'da bulunan diğer kuruluşlar, binalarına kurdukları 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.)

#### 5.2.3.2.3 SU TÜKETİMİ

Aralık 2023 'te Societe Generale *Eco d'eau* Sözleşmesini imzaladı (bkz. <http://ecodeau.org/organisations.html>). Bu, farklı oyuncular (vatandaşlar, kamu kurumları, şirketler, kar amacı gütmeyendernekler)

bir araya getirerek ortak su kaynaklarını korumak ve dört temel hedefe katkıda bulunmak için derhal eylemler belirlemelerini sağlayan bir girişimdir:

- W** bölgeler için: her bölge için su tedarikini güvence altına almak ve kriz durumlarını önlemek;
- W** insanlar için: her bireyin suya sürdürülebilir erişimini garanti altına alın ve çatışan kullanımlardan kaçın;
- W** ekoloji için: doğaya saygı gösterin ve doğal sistemleri korumak için yeterli miktarda su bırakın;
- W** Ekonomi için: Ekonomik aktörlerin suya bağımlılıklarını azaltarak uygulanabilir faaliyetler yürütmelerini sağlamak.

#### 5.2.3.2.4 PROMOSYON ÜRÜNLERİNİN SATIN ALINMASINDA KARARVERME SÜRECİNE YARDIMCI OLMASI İÇİN FRANSA'DA EKO-PUANUYGULAMASI BAŞLATILDI

Fransız kuruluşlarının kullanabileceği promosyon ürünleri kataloğu, alıcıların hangi tedarikçilerle çalışacaklarına karar vermelerine yardımcı olmak için artık bir "eko-skor" içeriyor. 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 / verilen sertifikalar.

#### 5.2.3.2.5 GAYRİMENKUL (BANKA BİNALARININ OPTİMİZE EDİLMESİ: YÜZEYLER, TEKNOLOJİLER VE ERİŞİLEBİLİRLİK)

Enerji tedarikinin ötesine geçen Gayrimenkul Bölümü, Grubun bina enerji verimliliğini artırmak için Fransa'daki ve yurtdışındaki tüm tesislerle birlikte çalışmaktadır.

Gayrimenkul Bölümü, Fransız yönetmeliklerinde (hizmetsektörü binalarında enerji tüketiminin azaltılmasına ilişkin Fransız Kararnamesi) belirlendiği üzere, bina enerji tüketimini 2030 yılına kadar 2019 yılına kıyasla %40 azaltma hedefine ulaşmak için 1.000m<sup>2</sup> 'den büyük binalar için bir enerji pilot programı oluşturmuştur.

2018'den bu yana, tüm Fransız SG şebeke şubeleri, su, elektrik ve gaz tüketim verilerinin aylık dökümünü üreten ve böylece gerektiğinde düzeltici önlemlerin uygulanmasını teşvik eden bir yazılıma sahiptir.

Grup Gayrimenkul Bölümü ayrıca 2021-2025 döneminde iş kolu performansı, dijital deneyim ve çalışanların çalışma yöntemlerinin dönüşümüne ilişkin zorlukların aşılmasına yardımcı olacak bir programa öncülük etmektedir. Dört boyutu vardır:

İş kollarıyla birlikte tasarlanan, bina özelliklerini karşılayan ve engelli çalışanların ihtiyaçlarını dikkate alan bir çalışma alanı düzeni teklifi. 150 kat donatıldı ve 22.000 transfer gerçekleştirildi;

Hibrit modda çalışan ekiplerin çalışmalarını yönetmek için bir sistemin geliştirilmesi ve yaygınlaştırılması (mevcut iş istasyonlarının güçselleştirilmesi, çalışma yeri beyanı, ortak planlama, araç havuzu);

Grubun gayrimenkullerinin karbon ayak izini düzene sokarak altı binanın restorasyonunu sağladı;

Yeni çalışma alanlarının **VE** yeni yönetim aracının benimsenmesi ile bağlantılı değişim yönetimi konusunda destek.

Societe Generale'in Paris bölgesindeki Kurumsal Merkez binaları aşağıdaki çevre ve enerji yönetimi sertifikalarını almıştır: La Defense binası ISO 50001 sertifikasına, Val de Fontenay'deki Sakura binası BREAAAM NC 2016 Excellent, HQE *Bâtiment Durable* High Energy Performance sertifikasına ve WELL bina standardı Core & Shell Gold seviyesine, Dunes binası ise HQE Excellent ve LEED GOLD sertifikasına sahiptir. Londra'daki bina "BREAAAM outstanding" sertifikasına sahiptir. Societe Generale'in Lüksemburg'da 2023 yılında açılacak olan Arsenal binasındaki yeni merkez

ofisi hem BREEAM Very Good hem de HQE Excellent sertifikalarına sahiptir.

#### 5.2.3.2.6 BİLGİ SİSTEMLERİ VE BİLİŞİM ALTYAPILARI

Societe Generale, sorumlu dijital teknoloji konusunda uzunsüredir devam eden bir taahhüde sahiptir. Kasım 2019'da Grup, teknolojinin çevresel etkisini sınırlandırmaya yardımcı olmak ve dijital katılımı teşvik etmek amacıyla Sürdürülebilir BT Tüzüğünü imzalayan ilk şirketlerden biri oldu.

Şart, *Institut du Numerique Responsable* (INR, bir Fransız düşünce ve uygulama kuruluşu) tarafından Fransız Ekolojik ve Dayanımcı 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 başlatılmıştır ve şu anda şirketleri, kâr amacı gütmeyen dernekleri, VSB'leri ve KOBİ'leri ve kamu kuruluşlarını kapsayan 600 imzacıya sahiptir. Tüzük hakkında daha fazla bilgi için bkz. [https://charte.institutnr.org/wp-icerik/uploads/2020/10/english-](https://charte.institutnr.org/wp-icerik/uploads/2020/10/english-charter-sustainable-it.pdf)

[charter-sustainable-it.pdf](https://charte.institutnr.org/wp-icerik/uploads/2020/10/english-charter-sustainable-it.pdf).

Bu tüzük kapsamında Societe Generale aşağıdaki hedefleri belirlemiştir:

Dijital araçları çevresel etkilerini ve tüketimlerini sınırlandıracak şekilde optimize **EDİYORUZ** ;

**W** Erişilebilir, kapsayıcı ve sürdürülebilir hizmet teklifleri geliştirmek;

**W** etik ve sorumlu dijital uygulamaları yaygınlaştırmak;

**W** dijital teknolojileri ve hizmetleri ölçülebilir, şeffaf ve okunabilir hale getirmek; ve

Yeni davranışların **VE** değerlerin ortaya çıkmasını teşvik eder.

Veri merkezlerinin dönüşümü, BT donanımının geri dönüşümü ve yeniden kullanımı, iyileştirilmiş veri ve sistem yönetimi, BT uzmanlarının eko-tasarım ve e-erişilebilirlik konularında eğitilmesi, gelecek nesillerin bu uygulamalar konusunda bilinçlendirilmesi gibi çeşitli eylemleri hayata geçirmiştir.

2019 yılında Societe Generale, 2023 yılında da uygulanmaya devam edecek olan Yeşil IS programını başlattı. Grubun Baş Bilgi Yetkilisinin sorumluluğundaki İşletmeler Arası Bilgi Sistemleri Bölümü tarafından yönetilen program, operasyonel çıktıları Grup genelinde tüm BT Departmanlarına yaymayı amaçlamaktadır. Lansmanı, BT Departmanlarının çeşitli KSS yöneticilerini içeren birleşik bir yönetişimin başlatılmasıyla elele gitti. Yürütülen çalışmalar normatif dokümantasyon ve standartlar, CO<sub>2</sub> hesaplayıcılarının geliştirilmesi, *IT Vakfı*, veri, eko-tasarım, e-erişilebilirlik, tasarım dönüşümü ile KSS ve çalışanlar için farkındalık yaratma ve eğitimi kapsamaktadır.



## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK ÖRNEK BİR FINANS ŞİRKETİ OLMAK

Aşağıdakileri içerir:

Tarihi veri merkezlerini Fransa'da ve yurtdışında enerjiverimliliği daha yüksek tesislere taşımak;

**W** Altyapımızın enerji tüketimini optimize etmek, Fransa'da ve yurtdışında yeşil enerji kullanımı ve ömrünü tamamlamış BT ekipmanlarının geri dönüşümü ve yeniden kullanımı (bkz. sayfa 390'daki atık yönetimi bölümü);

eko-tasarım, yeşil kodlama, sorumlu veri ve e-erişilebilirlik ile ilgili uygulamalarda 25.000 BT uzmanımızı desteklemek için eğitim ve araçlar sunmak;

**W** Çalışanların %80'i için hedeflenen ve aşılan zorunlu eğitim ile BT profiline göre özel eğitimler sunmak: sertifikalı eğitim, Fransız düşünce ve uygulama kuruluşu *Institut du Numerique Responsable* ile ortaklaşa geliştirilen Sürdürülebilir BT MOOC ve proje yöneticileri ve mimarlar için BT projelerinde sorumlu dijital teknoloji eğitimi;

Bir hesap makinesi ve gösterge tablosunun kurum içi değiştirilmesiyle Grubun BT sisteminin karbon ayak izinin ölçülmesi. BT sistemlerinin yönetimi ve uygulamaların eko-tasarımına yardımcı olmak için iki hesap makinesi kullanılmaya başlanmıştır.

### 5.2.3.2.7 İŞ SEYAHATI

2021 yılından bu yana, Grubun Kaynaklar ve İnovasyon Bölümü, tüm Grup BU'larına ve SU'larına, iş seyahatleriyle bağlantılı karbon emisyonlarını, özellikle de hava yolculuğu ve Grubun araç filosunu kullanarak yapılan seyahatleri azaltmaya yönelik kaldıraçları belirleme ve uygulama konusunda yardımcı olmaktadır.

Grup, son yıllarda hava yolculuğunu azaltmış ve 2019 seviyesinin önemli ölçüde altında tutmuştur. BU'lar ve SU'lar, iş seyahatlerinin karbon etkisinin son derece farkındadır. Örnek olarak, çalışanlara 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 iş seyahatlerinin genel karbon etkisini daha da azaltmasına olanak sağlamaktadır.

gerektiren Mobilite Yasasına (LOM) uymaktadır; Grubun Fransa'daki tüm kapsamı için 2022 yılında %33'lük bir yenileme oranı resmi olarak rapor edilmiştir.

Fransız Perakende Bankacılık faaliyetinin araç filosu, 2020 yılında başlattığı "mobilitéye geçiş" projesinin bir parçası olarak elektrikli araçların payını artırmaya devam etti ve şu anda bölgelerde 280'den fazla elektrikli hizmet aracı kayıtlı.

Çek Cumhuriyeti'ndeki Komerç bank'ın (KB) kurumsal filosunun yerini kademeli olarak elektrikli araçlar alacak. ALD Automotive, 2023 yılı sonunda 131 elektrikli araç tedarik etmiştir.

Toplam hizmet aracı filosunu optimize etmeye yönelik diğer eylemler arasında Ayvens tarafından bir araç paylaşım teklifinin sunulması yer almaktadır.

Grup ayrıca tesislerindeki elektrikli şarj noktalarının sayısını artırmaya devam etmiştir. 200 adedi 2023 yılında Paris bölgesindeki Corporate Centre binalarına kurulmuştur.

Alternatif seyahat türlerini teşvik etmek için bir başka pilot uygulamada SG France ağı, Ayvens ve ortağı GREEN ON tarafından sunulan bir çözümü kullanarak (Marsilya'da) bir paylaşımlı elektrikli bisiklet istasyonu kurdu.

Tüm bu kaldıraçlar, tüm kuruluşlar tarafından uygulanacak kuralları belirleyen ancak aynı zamanda yerel düzeyde daha kısıtlayıcı politikalar tanımlama ve uygulama konusunda onlara hareket alanı sağlayan Grupçapında bir seyahat politikasının bir parçası olarak uygulanmaktadır.

### 5.2.3.3 Atık yönetimi ve döngüsel ekonomi\*

Societe Generale, kaynak tüketimini ve israfını azaltmak için çalışmakta ve gıda israfını azaltmak için de adımlar atmaktadır.

#### 5.2.3.3.1 WASTE MANAGEMENT

Kasım 2021'de Grup, 2025 yılına kadar ve bazı coğrafi bölgelerde mümkünse daha erken bir tarihte tek kullanımlık plastikleri işyerinde yasaklamayı taahhüt etti. 2023'ün sonundan bu yana, Kurumsal Merkez binalarımızdaki (şirket restoranları, ekspres servisler, kafeteryalar ve oda servisi), iştiraklerimizdeki ve SG Fransa ağındaki yiyecek içecek alanlarımızda tek kullanımlık plastiklerde kademeli bir azalma olmuştur.

## KAYNAK YÖNETİMİ VERİLERİ

	2020	2021	2022	2023
<b>Enerji tüketimi</b>				
2025 hedefi: 2014 yılına kıyasla tüketimi %35 azaltmak (848.654 MWh)	-30%	-32%	-41%	-46%
Toplam enerji tüketimi (MWh)	589,750	580,767	497,692	454,210
Toplam elektrik (MWh)	441,984	421,823	367,365	334,446
Grup elektrik tüketiminde yenilenebilir elektriğin payı (%)	50.5	52	62.5	68
Grup enerji tüketiminde yenilenebilir enerjinin payı (%)	38	38	46	51
<b>Gayrimenkul</b>				
Grup gayrimenkulleri (m <sup>2</sup> )	3,250,000	3,170,788	3,091,097	3,623,328
ISO 50001* sertifikalı kurumsal merkez binaları (sayı)	22	21	21	19
<b>Hareketlilik</b>				
Tüm çalışanlar tarafından kat edilen km (milyon olarak)	272	201	242	305
Grubun araç filosundaki elektrikli araç sayısı	N/A	N/A	680	2,611
Grubun araç filosundaki elektrikli araçların oranı	N/A	N/A	6.8%	18.7%

NB: Geçmiş veriler raporlama esasına göre

Örneğin, Fransa'da Societe Generale, 2022 yılında ticari araç filolarının en az %10 oranında elektrikli veya şarj edilebilir hibrit araçlarla yenilenmesini

Plastik su şişeleri ortadan kaldırılmış ve su çeşmelerinin kullanımı tercih edilmiştir. Kafeteryalarda kişisel kupaların kullanılması teşvik

edilmektedir. Gerektiğinde içecekler sıfır plastik bardaklarda servis edilir. Restoranlarda süt ürünleri artık cam sürahilerde veya kaselerde self-servis olarak sunulmakta ve yoğurtlar artık plastik kaplarda satılmamaktadır. Tatlı ve tuzlu çeşniler, restorana bağlı olarak kavanozlarda, dağıtıcılarda, tuzluklarda ve şekerliklerde sunulmaktadır. Kurabiye ve kekler, çikolata ve tatlı ürünler gibi endüstriyel tarzda atıştırmalıkların yerini almak üzere sahada hazırlanmaktadır. Tekkullanımlık reklam ürünleri, sınırlı kullanım ömrü olan ve/veya faydası belirtilmemiş olanlarla birlikte yasaklanmıştır.

Grup, geri dönüşüm yoluyla atıklarının çevre üzerindeki doğrudan etkisini en aza indirmeye çalışmaktadır. Beş akışta (kağıt ve karton, metal, plastik, cam ve ahşap) seçici ayıklama tüm Societe Generale şubelerinde ve merkez binalarında yaygındır.

Grubun Kurumsal Merkez binalarında 2018 yılında her çalışan için ayrı çöp kutularının kaldırılmasıyla atık ayrıştırma uygulaması başlatılmıştır. "Baskı köşelerinde", mutfaklarda ve kafeteryalarda kategorilere göre ayrılmış gönüllü geri dönüşüm, atık yönetiminin iyileştirilmesi için çok önemlidir. Bunun da ötesinde, mümkün olan yerlerde, geri dönüştürülebilir atıkları sıradan endüstriyel atıklardan ayırmak ve doğru çöp kutusuna yerleştirmek için atıklar zemin kat seviyesinde bertaraf edilmeden önce ayrıştırılır.

2019 yılından bu yana Kurumsal Merkez binalarındaki tüm atıklar ayrıştırılmış, geri dönüştürülmüş veya geri kazanılmıştır. Kağıt (gazeteler, kağıtlar, reklamlar, kutular), plastik şişeler, teneke kutular, cam, ahşap ve hacimli ekipman ve mobilya parçalarının tümü geri dönüştürülmektedir. Sıradan endüstriyel atıklar enerji geri kazanımına dönüştürülmekte ve şirket restoranlarından çıkan organik atıklar komposta dönüştürülmektedir.

Geri dönüştürülemeyen atıklar, kentsel ısıtmada kullanılmak üzere yakma sırasında enerjiye dönüştürülür. Buna, hükümetin tavsiyelerine uygun olarak imha edilen cerrahi maskeler de dahildir.

Societe Generale, müşterileri için bir başka sorumlu inovasyon olarak, geri dönüştürülmüş malzemelerden üretilen ilk banka kartı olan *Planet Smurfs* koleksiyonunu 2021 yılında piyasaya sürdü. 2023 yılından bu yana bu kartlar %100 geri dönüştürülmüş malzemelerden üretilmektedir (daha önce %85,5).

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 kaldırarak, geri dönüştürülmüş kağıt kullanarak ve çevrimiçi hizmetler geliştirerek;

**W** sertifikalı ortaklarla atık toplama, geri dönüşüm ve geri kazanım sistemi.

Societe Generale, elektrikli ve elektronik atıkları öncelikli olarak değerlendirerek dinamik kriptogramlı banka kartlarını 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) geri dönüşüm için bir hizmet sağlayıcıya gönderilir.

#### 5.2.3.3.2 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.

Societe Generale, atıkları ortadan kaldırmak ve daha dögüsel uygulamaları benimsemek için üreticiler arasında sorumlu politikaları teşvik etmeye yönelik Fransız AGECE yasası bağlamında, Citeo (<https://www.citeo.com/eco-concevoir>).

Bir Societe Generale temsilcisi, Eco-emballagesve Ecofolio'nun

birleşmesiyle kurulan ve dögüsel ekonomiyi\* destekleyen kâramacı gütmeyen bir şirket olan CITEO'nun Yönetim Kurulunda yer almaktadır.

Societe Generale, mevcut süreçlerinde kağıt yerine elektronik yöntemleri kullanmak için sürekli olarak çalışmaktadır. Bu amaçla, aynı zamanda müşteri deneyimini, iç süreçleri ve tedarikçilerle ilişkileri de dikkate alan genel bir yaklaşım benimser. Kısa bir süre önce sözleşmelerin ve kartvizit değişikliklerinin elektronik transferini uygulamaya koymuştur.

#### 5.2.3.3.3 MOBİLYA

Grup Gayrimenkul Bölümü, Paris bölgesi, Lille ve Strasbourg'daki Kurumsal Merkez hizmetlerinde bina sakinlerini transfer etmek ve çalışma alanlarını donatmakla görevlidir. Mevcut ihtiyaçlar doğrultusunda değiştirilmesi veya dönüştürülmesi gereken önemli bir mobilya tedarikini yönetir.

Geri dönüşüm ihtiyacının bilincinde olarak, bu görevleri çevreyedaha duyarlı bir şekilde yerine getirmek için çeşitli eylemler uygulanmaktadır. Ekipler her yıl mobilyaların yeniden kullanımı için en iyi seçenekler üzerinde çalışıyor.

Mobilyalar mümkün olduğunca yeniden kullanılır, yenilenir veya kamu kurumlarına ya da kar amacı gütmeyenlere verilir ve son çare olarak Valdelia gibi akredite bir kuruluş tarafından geri kazanım veya yeni ürünler oluşturmak için kullanılabilir. İkincil hammaddelere geri dönüştürülmek üzere toplanır. Toplam hacmi 2.493m<sup>3</sup> olan mobilyalar, 149m<sup>3</sup> 'ü çalışanlara olmak üzere yeniden satılmıştır. 1.752m<sup>3</sup> 'lük bir hacim verilmiştir.

#### 5.2.3.3.4 DÖNGÜSEL EKONOMİ VE DİJİTALKAYNAKLI ATIKLARIN AZALTILMASI

Dijital atıkları azaltma çabası, birbirini tamamlayan iki ortaklıkla birlikte yürütüldü:

Banka'nın artık kullanmadığı BT ekipmanlarına ikinci bir hayat kirası vermek. Fransa'da ömrünü tamamlamış ekipmanlar, 2019 tarihli bir anlaşma kapsamında destekli ve korumalı istihdam sektöründeki Recyclea'ya gönderilmektedir. Mümkün olan yerlerde, ekipman Fransa ve Avrupa'daki diğer şirketlere yeniden satılmak üzere yenilenmektedir. Yenilenemeyen ürünler Fransa'da geri dönüşüme gönderilir. Cep telefonları, Fransa'da onları yeniden yapılandıran ve geri dönüştüren bir Fransız uzman olan SMAAART'a veriliyor;

**W** yenilenmiş cihazların satın alınması. 2019 yılından bu yana, Societe Generale çalışanlarına Fransa'da SMAAART tarafından yenilenen telefonlar sunulmaktadır;

Finlandiya'nın Kankaanpää kentindeki veri merkezlerinde üretilen ısıyı şehrin ısı ağına katkı sağlamak için kullanan Quarnot ile ortaklık ve bu şirkete yapılan yatırım;

Grup, 2022'den bu yana Siber Dünya Temizlik Günü öncesinde çalışanlarını dijital verilerini temizlemeye teşvik ediyor ve tüm eski dijital dosya ve verilerin herhangi bir ihtiyaç olmaksızın enerji tükettiğini hatırlatıyor. Ayrıca, dijital cihazların kullanım ömrünü azaltmakta ve sürekliliği artırarak veri hacimlerini depolamak için ek ekipman satın alınmasını gerektirmektedir.

#### 5.2.3.3.5 GIDA ATIKLARIYLA MÜCADELE

2019 yılında Societe Generale, Gıda İsrafına Karşı Tüzüğü imzaladı ve gıda israfı belasıyla mücadele etmek üzere iş dünyasından diğer şirketlerle bir araya gelmek için 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 kâr amacı gütmeyen bir başka kuruluş olan *Le Chaînon manquant*\* ile ortaklık kurmuştur. Bu ortaklık, Grubun kurumsal etkinliklerinden arta kalan yiyeceklerin yerel hayır kurumlarına bağışlanmasına yönelik çeşitli yeniden dağıtım girişimleriyle tamamlandı. Son olarak Societe Generale, dört kafeteryada (La Defense ve Val-de-Fontenay'de) satılmayan ürünleri çalışanlara indirimli fiyattan satmak için Too Good To Go\*

**KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK**  
ÖRNEK BİR FINANS ŞİRKETİ OLMAK

uygulamasını kullanmaktadır.

Tüm atıklar ayrıştırılır ve geri dönüştürülür veya geri kazanılır. Şirket restoranlarından çıkan tüm organik atıklar, işleme merkezleri Kurumsal Merkez binalarının yanında bulunan ortağımız *Les Alchimistes* tarafından

toplanmakta ve kompostlanmaktadır.

Grup ayrıca gıda israfını azaltmak ve daha sorumlu uygulamalar konusunda farkındalık yaratmak için kâr amacı gütmeyen üçüncü bir kuruluş olan Phenix\* ile birlikte çalışmaktadır.

**ATIK YÖNETİMİ VE DÖNGÜSEL EKONOMİ VERİLERİ**

	2020	2021	2022	2023
<b>Atık yönetimi</b>				
Atık üretimi <i>(ton olarak; metan gazı üretimi dahil)</i>	11,633	9,402	7,913	7,520
Geri dönüştürülen toplam atık <i>(ton)</i>	5,224	3,950	3,434	3,261
Geri dönüştürülmüş atık yüzdesi	45%	42%	43%	43%
<b>Kağıt</b>				
Toplam kağıt kullanımı <sup>(1)</sup> <i>(ton)</i>	6,506	5,713	3,631	3,041
Geri dönüştürülen kağıt oranı	41%	42%	44%	35%
<b>Dijital kaynaklı atıkların azaltılması</b>				
Recyclea tarafından geri dönüştürülen ürünler	47,615	40,488	44,224	57,296

*(1) Ofis kağıtları, müşteriler için belgeler, zarflar, hesap ekstreleri ve diğer kağıt türleri dahil.*

## 5.3 ÇAPRAZ REFERANSTABLARI

### 5.3.1 GRUP TARAFINDAN CSR HEDEFLERİNE İLİŞKİN YAYINLANAN BİLGİLERİN ÖZETİ

Düzenleyici ve sözleşmesel yükümlülükleri gereği Grup, kurumsal sosyal sorumlulukla ilgili eylemleri hakkında düzenli olarak bilgi yayınlamaktadır. Aşağıdaki tabloda bu yayınların kısa bir açıklaması ve bunlara erişim için bağlantılar yer almaktadır.

Yayın	Son güncelleme tarihi
<b>Sorumluluk kültürü</b> <b>Grup Davranış Kuralları</b> Şubat 2019 'da yürürlüğe giren versiyonda kanunların, standartların ve yönetmeliklerin katı bir şekilde uygulanmasının ötesine geçerek Grubun mesleki Etik Kurallarını belirler faaliyet gösterdiği farklı ülkelerde. 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-conduct/code-davranis-kurallari-tr.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code-conduct/code-davranis-kurallari-tr.pdf</a>	Nisan 2023'te şuradan güncellendi
<b>Yolsuzlukve Nüfuz Ticaretiyle Mücadele Kanunu</b> Çıkar çatışmaları 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/kod-yonetmen-ve-yolsuzlukla-mucadele-ve-nufuz-ticareti-uk.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code%20de%20conduite/kod-yonetmen-ve-yolsuzlukla-mucadele-ve-nufuz-ticareti-uk.pdf</a>	Nisan 2021
<b>Grup Vergi Davranış Kuralları</b> Grup tarafından kendi vergi işleri ve müşterilerinin vergi işleri ile ilgili olarak uygulanan ilkeleri ve genel çerçeveyi açıklar. Grup ile olan ilişkileri. Ayrıca vergi makamları ile ilişkileri de kapsamaktadır. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/code-conduct/tax-code-of-conduct-of-societe-generale-group-uk.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/code-conduct/tax-code-of-conduct-of-societe-generale-group-uk.pdf</a>	2019
<b>Vergi şeffaflığı</b> Grup tarafından her yıl ödenen vergi tutarları ve türleri ile vergi konusundaki politikası ve hesap verebilirliği hakkında ek bilgi sağlar. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-07/report-on-bizim-2022-tax-contribution.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-07/report-on-bizim-2022-tax-contribution.pdf</a>	2023
<b>Kamu makamları ve temsili kurumlarda sorumlu temsil için Sorumlu Lobicilik Tüzüğü</b> Kamu makamları ve temsili kurumlarda temsil konusunda Grup tarafından uygulanan ana kuralları belirler. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/charter-responsible-advocacy-sq.PDF">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/charter-responsible-advocacy-sq.PDF</a>	2023
<b>Sorumlu savunuculuk faaliyetleri için Societe Generale çerçevesi</b> Societe Generale'in savunuculuk faaliyetlerine ilişkin çerçevesinin bir açıklaması ve geçtiğimiz yılın savunuculuk faaliyetleri hakkında bilgi. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-05/2023-Dispositif-Groupe-dokmek-une-Temsil-d-I-nterets-Responsable.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-05/2023-Dispositif-Groupe-dokmek-une-Temsil-d-I-nterets-Responsable.pdf</a>	2023
<b>Çıkar çatışması politikası</b> Societe Generale'in profesyonel en iyi uygulama kurallarına uymasını ve faaliyetlerini müşterilerinin çıkarlarını ön planda tutarak dürüst, sadık ve profesyonel bir şekilde gerçekleştirmesini sağlamak için uyguladığı politika. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/corporate-culture/summary-of-societe-generale-conflicts-of-interests-policy.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/corporate-culture/summary-of-societe-generale-conflicts-of-interests-policy.pdf</a>	2023
<b>Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Sözleşmesi</b> Fransız bankacılık ve sigorta sektörü oyuncularının, tedarikçilerinin KSS politikalarını uygulama konusunda dikkatli olmalarını sağlamak için başlattıkları ortak girişimin bir parçası. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018-surdurulebilir-kaynak-bulma-charter-vf-eng.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018-surdurulebilir-kaynak-bulma-charter-vf-eng.pdf</a>	2010
<b>Sorumlu bankacılık için ilkeler raporu (PRB)</b> Grubun UNEP-FISorumlu Bankacılık İlkeleri kapsamındaki taahhütlerine nasıl uyduğunu gösteren yıllık bir öz değerlendirmesunması. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-03/Prensipier-icin-Sorumlu-Bankacilik-Rapor-ve-Oz-Değerlendirme-2023.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-03/Prensipier-icin-Sorumlu-Bankacilik-Rapor-ve-Oz-Değerlendirme-2023.pdf</a>	2023
<b>Çevresel ve Sosyal Genel İlkeler</b> Bir liste: w Ç&S riskleri; w Grubun referans çerçevesini oluşturan standartlar ve girişimler; Grubun faaliyetleri tarafından uygulanan ve Grubun normatif dokümantasyonunda resmileştirildiği şekilde yönetişimine dahil edilen çevresel ve sosyal risk yönetim sisteminin ana unsurları. Grubun biyoçeşitlilik, insan hakları ve iklim değişikliğiyle mücadeleye yardımcı olma konusundaki taahhütlerini içerir. <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/environmental-social-general-ilkeler.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/environmental-social-general-ilkeler.pdf</a>	2021

Yayın

Son güncelleme tarihi

### Sektör politikaları

Grubun, ortak Ç&S konularını ve sektör bazlı veya bölgesel bir yaklaşım gerektiren çeşitli faktörleri kapsayan on sektör politikası bulunmaktadır.

- Endüstriyel tarım ve ormancılık - Şubat 2022
- Barajlar ve hidroelektrik enerji - Kasım 2021
- Termik santraller - Haziran 2023
- Termal kömür - Temmuz 2020
- Savunma ve güvenlik - Nisan 2023
- Madencilik - Kasım 2021
- Nakliye - Kasım 2021
- Sivil nükleer enerji - Eylül 2014
- Petrol ve gaz - Eylül 2023
- Tütün - Eylül 2023
- <https://www.societegenerale.com/en/responsability/ethics-and-governance>

#### NZBA(Net-ZeroBanking Alliance) ilerleme raporu 2023

Kasım 2023

Uyum ölçütleri ve hedeflerine ilişkin bir ilerleme raporu ve Grup tarafından alınan önlemlerin bir açıklaması.

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Societe-Generale-NZBA-İlerleme-Rapor-2023.pdf>

#### İklim ve uyum raporu (yalnızca İngilizce)

Aralık 2023

Grubun ekolojik dönüşümle ilgili taahhütleri hakkında bir rapor.

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Climate-and-Hizalama-Rapor.pdf>

#### Sürdürülebilirlik riskleri ve sürdürülebilirlik faktörleri üzerindeki olumsuz etkilere ilişkin beyan

Haziran 2023

Societe Generale tarafından SFDR uyarınca, finansal piyasalar katılımcısı olarak, yönetim yetkileri altında ve finansal, yatırım ve sigorta danışmanlığı kapasitesinde faaliyet gösteren faaliyetleri ile ilgili olarak uygulamaya konulan önlemlerin bir sunumu.

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-07/statement-related-icin-sfdr-yukumlulukler.pdf>

#### Sorumlu bir işveren olmak

2023

#### Modern Kölelik Yasası

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.

[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)

#### Sorumlu İşveren - tematik rapor

2023

Sorumlu bir işveren olarak Grup, her yıl İK politikasıyla ilgili tematik bir rapor yayınlamaktadır.

[www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com), Responsibility, section: Sorumlu işveren

#### Ücretlendirme politikaları ve uygulamaları hakkında rapor 2022

2023

Grubun ücretlendirmeye ilişkin politika ve ilkelerini mevzuata uygun olarak sunan yıllık rapor.

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-04/2022-tazminat-politikaları-ve-uygulamaları-raporu.pdf>

#### Çalışanların anlık görüntüsü (yalnızca Fransızca)

2023

Societe Generale'in 31 Aralık 2022 itibarıyla Fransa'daki çalışanlarının anlık görüntüsü.

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-05/Bilan-Sosyal-2022.pdf>

#### Müşterileri çevresel dönüşüm projelerinde desteklemek ve yerel topluluklar üzerinde olumlu bir etki yaratmak

2023

#### Küresel İlkeler Sözleşmesi Raporu

A Grubu, 2003 yılından bu yana imzacısı olduğu BM Küresel İlkeler Sözleşmesi üyeliğinin bir parçası olarak faaliyetlerinin öz değerlendirmesini yapmaktadır.

<https://unglobalcompact.org/what-is-gc/participants/8628>

2023

#### Ekvator Prensipleri Raporu

Societe Generale'in EP'yi nasıl uyguladığına ilişkin bilgilerin paydaşlarımızla paylaşılması. Yıllık kamuya açık raporlama, Banka'nın bu girişime katılırken verdiği taahhütlerden biridir.

[https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user\\_upload/Wholesale/pdf/equator-principles/EQUATOR\\_PRINCIPLES\\_REPORT\\_2022.pdf](https://wholesale.banking.societegenerale.com/fileadmin/user_upload/Wholesale/pdf/equator-principles/EQUATOR_PRINCIPLES_REPORT_2022.pdf)

#### Societe Generale'in ticari faaliyetlerini destekleyen sürdürülebilir tahvil ihraçları için çerçeve

Kasım 2021

#### Sürdürülebilir ve Pozitif Etkili Tahvil Çerçevesi

Sürdürülebilir tahvillerin ihracı ile ilgili olarak Grup tarafından uygulanan referans çerçevesini sunar.

[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)

#### Sürdürülebilir ve pozitif etkili tahvil raporlaması

2023

Societe Generale'in sürdürülebilir tahvillerinden elde ettiği fonların nasıl kullanıldığına ilişkin raporlama.

<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-04/SPIF-Raporlama-olarak-.2022-12-30.pdf>

### 5.3.2 SORUMLU BANKACILIK İLKELERİ (PRB) ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Aşağıdaki çaprazreferans tablosunun amacı, okuyucuların Societe Generale'in BM Sorumlu Bankacılık İlkelerine ilişkin taahhüdünü gösteren ana yayınları bulmalarına yardımcı olmaktır. Bu rapor, doğrulanmış çalışma kapsamı ve ayrıntılı bilgileri sınırlı güvence raporunda belirtilen bağımsız üçüncü taraf kuruluş tarafından bağımsız bir incelemeye tabi tutulmamıştır.

Sorumlu Bankacılık İlkeleri	Sayfa numarası
<b>İlke 1 - Hizalama</b>	
<b>W</b> İş modeli	Bölüm 1, <i>Societe Generale Profili</i> , sayfa 10 Bölüm 1, <i>Sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji</i> , sayfa 13 Bölüm 1, <i>Grubun ana faaliyetleri</i> , sayfa 20 Bölüm 2, <i>Grup'un ana faaliyetleri</i> , sayfa 30 Bölüm 2, <i>Ana işletmelerin faaliyetleri ve sonuçları</i> , sayfa 32 Bölüm 2, <i>Ekstra Finansal Rapor</i> , sayfa 46 Bölüm 6, <i>Konsolide finansal tablolara ilişkin 3.8.1 no'lu dipnot/ Coğrafi bölgelere göre borçlar ve değer düşüklüğü</i> , sayfa 507
<b>W</b> SKH, Paris Anlaşması ve ulusal çevrelerle uyum	Bölüm 1, <i>Sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji</i> , sayfa 13 Bölüm 5, <i>Faaliyetlerin 1,5 °C'lik maksimum sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi</i> , sayfa 336 Bölüm 5, <i>Ortak değerler ve insan haklarına saygı ile desteklenen bir Davranış Kuralı</i> nın yayınlaştırılması, sayfa 330 Bölüm 5, <i>Bakım Görevi Planı</i> , sayfa 404 Çevresel ve Sosyal Genel İlkeler ( <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/principes-generaux-environnementaux-sociaux.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/principes-generaux-environnementaux-sociaux.pdf</a> ); Modern Kölelik Yasası ( <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>W</b> Etki analizi	Bölüm 4, <i>Kategorilere göre risk faktörleri</i> , sayfa 191 Bölüm 4, <i>Kredi riski</i> , sayfa 236 Bölüm 4, <i>Finansal olmayan risklerin belirlenmesine yönelik süreç</i> , sayfa 303 Bölüm 5, <i>Faaliyetlerin 1,5 °C'lik maksimum sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi</i> , sayfa 336 Bölüm 5, <i>Büyük şirketlerin çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklenmesi</i> , sayfa 348 Bölüm 5, <i>Paydaşların hedef ve beklentilerinin ölçülmesi</i> , sayfa 360 Bölüm 5, <i>Bakım Görevi Planı</i> , sayfa 404
<b>W</b> Hedef belirleme	Bölüm 1, <i>Sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji</i> , sayfa 13 Bölüm 2, <i>Çevresel geçiş: karbonsuzlaşmanın hızlandırılması ve beraberindeki müşteriler</i> , sayfa 49 Bölüm 4, <i>Ç&amp;S Genel İlkeleri ve sektör politikaları</i> , sayfa 306 Bölüm 4, <i>Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi</i> , sayfa 313 Bölüm 5, <i>Kurumsal sosyal sorumluluk (Gösterge Tablosu)</i> , sayfa 325 Bölüm 5, <i>Faaliyetlerin 1,5 °C'lik maksimum sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi</i> , sayfa 336 Bölüm 5, <i>Büyük şirketlerin çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklenmesi</i> , sayfa 348 Bölüm 5, <i>Doğa</i> , sayfa 342 NZBA (Net-Sıfır Bankacılık İttifakı) İlerleme Raporu 2023 : <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Societe-Generale-NZBA-Progress-Report-2023.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Societe-Generale-NZBA-Progress-Report-2023.pdf</a> İklim ve uyum raporu : <a href="https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Climate-and-Alignment-Rapor.pdf">https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/Climate-and-Alignment-Rapor.pdf</a>



Sorumlu Bankacılık İlkeleri

Sayfa numarası

**İlke 3 - Müşteriler ve Müşteriler**

**W** Müşteri katılımı

Bölüm 4, *Ç&S risklerinin yönetilmesi*, sayfa 306  
Bölüm 5, *Büyük şirketlerin çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklenmesi*, sayfa 348  
Bölüm 5, *Müşterilerin ve varlıklarının her koşulda korunması*, sayfa 361  
Bölüm 5, *Bakım Görevi Planı*, sayfa 404

**W** Fırsatlar

Bölüm 1, *Sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji*, sayfa 13  
Bölüm 2, *Ekstra Finansal Rapor*, sayfa 46  
Bölüm 5, *Büyük şirketlerin çevresel ve sosyal dönüşümlerinde desteklenmesi*, sayfa 348

**İlke 4 - Paydaşlar**

**W** Paydaşların belirlenmesi ve paydaşlarla istişare Bölüm 5, *Paydaşlarla Diyalog*, sayfa 359

**İlke 5 - Yönetişim ve Kültür**

**W** PRB'nin uygulanması için yönetim yapısı

Bölüm 3, *Yönetim Kurulu Komiteleri*, sayfa 100  
Bölüm 3, *Yönetim Kurulu'nun çalışmaları / Yönetim Kurulu ve ESG*, sayfa 98  
Bölüm 3, *Grup Üst Yönetiminin Ücretlendirilmesi*, sayfa 114  
Bölüm 4, *Mali olmayan risklerin belirlenmesine yönelik süreç*, sayfa 303  
Bölüm 5, *KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi*, sayfa 328

**W** Sorumlu bir bankacılık kültürünün teşvik edilmesi

Bölüm 2, *İşin etik ve sorumlu bir şekilde yürütülmesinin sağlanması*, sayfa 55  
Bölüm 3, *Grup Üst Yönetiminin Ücretlendirilmesi*, sayfa 114  
Bölüm 4, *Ç&S risklerinin yönetilmesi*, sayfa 306  
Bölüm 5, *KSS eğitim planı*, sayfa 372  
Bölüm 5, *Ortak değerler ve insan haklarına saygı ile desteklenen bir Davranış Kuralları'nın yaygınlaştırılması*, sayfa 330  
Bölüm 5, *Bakım Görevi Planı*, sayfa 404

**W** Durum tespiti politikaları ve süreçleri Bölüm 4, *Ç&S risklerinin yönetilmesi*, sayfa 306  
Bölüm 5, *Bakım Görevi Planı*, sayfa 404

**İlke 6 - Şeffaflık ve Hesap Verebilirlik**

Bölüm 2, *Mali Olmayan Performans Beyanı*, sayfa 46  
Bölüm 5, *Çapraz referans tabloları*, sayfa 392  
Bölüm 5, *Bakım Görevi Planı*, sayfa 404  
Bölüm 5, *Bağımsız üçüncü taraf raporu*, sayfa 401  
**Sürdürülebilir bir bankacılık sektörü için ilkeler raporu (PRB)** <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-03/Principles-icin-Sorumlu-Bankacilik-Rapor-ve-Oz-Değerlendirme-2023.pdf>

### 5.3.3 İKLİMİLE İLGİLİ FİNANSAL AÇIKLAMALAR GÖREV GÜCÜ (TCFD) TAVSİYELERİ ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Aşağıdaki çaprazreferans tablosunun amacı, okuyucuların TCFD'nin tavsiyeleriyle ilgili ana maddeleri bulmalarına yardımcı olmaktır. Bu rapor, doğrulanmış çalışma kapsamı ve ayrıntılı bilgileri sınırlı güvence raporunda belirtilen bağımsız üçüncü taraf kuruluş tarafından bağımsız bir incelemeye tabi tutulmamıştır.

TCFD tavsiyesi	Sayfa numarası
<b>Yönetişim</b>	
(a) Yönetim Kurulu'nun iklimle ilgili riskleri ve fırsatları denetleme şeklini açıklayınız.	Bölüm 3, Yönetim Kurulu Komiteleri, sayfa 100; Bölüm 3, Yönetim Kurulu ve KSS, sayfa 98 Bölüm 5, KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi, sayfa 328.
(b) İklimle ilgili risk ve fırsatların değerlendirilmesi ve yönetilmesinde yönetimin rolünü açıklayınız.	Bölüm 3, Yönetim Kurulu Komiteleri, sayfa 100; Bölüm 3, Yönetim Kurulu'nun çalışmaları / Yönetim Kurulu ve ESG, sayfa 98 Bölüm 4, Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım, sayfa 303; Bölüm 5, KSS'nin en yüksek yönetim düzeyine dahil edilmesi, sayfa 328.
<b>Strateji</b>	
(a) Şirket tarafından belirlenen iklimle ilgili kısa, orta ve uzun vadeli risk ve fırsatları açıklayınız.	Bölüm 1, Sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji, sayfa 13 Bölüm 4, Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım, sayfa 303; Bölüm 4, ÇSY risk faktörlerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi - Genel ilkeler, sayfa 310; Giriş ve tanımlar, sayfa 310 ÇSY faktörlerinin neden olduğu risklerin belirlenmesi, sayfa 311; Önemlilik değerlendirmesi, sayfa 311 Bölüm 4, Çevresel faktörlerin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 313
(b) İklimle ilgili risk ve fırsatların Şirket'in faaliyetleri, stratejisi ve finansal planlaması üzerindeki etkisini açıklamak.	Bölüm 4, Ç&S risklerinin yönetilmesi, sayfa 306 Bölüm 4, Çevresel faktörlerin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 313. İklim risklerinin belirlenmesi ve ölçülmesi ve azaltılması için süreçler ve araçlar, sayfa 315.
(c) 2°C veya daha düşük bir küresel ısınma da dahil olmak üzere farklı iklim senaryolarını dikkate alarak şirketin stratejisinin dayanıklılığını açıklayınız.	Bölüm 5, Faaliyetlerin maksimum 1,5 °C sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi, sayfa 336
<b>Risk yönetimi</b>	
(a) İklimle ilgili riskleri belirlemek ve değerlendirmek için Şirket tarafından uygulanan süreçleri açıklayınız.	Bölüm 4, Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım, sayfa 303 Bölüm 4, Çevresel faktörlerin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 313, Çevresel risklerin tanımlanması, sayfa 313; Risk iştahı ve iklim riskleri, sayfa 315, İklim risklerinin ve stres testlerinin ölçülmesi, sayfa 315, İklim risklerinin ve azaltımının tanımlanması ve ölçülmesi için süreçler ve araçlar, sayfa 315.
(b) İklimle ilgili riskleri yönetmek için Şirket tarafından uygulanan süreçleri açıklayınız.	Bölüm 4, Çevresel ve Sosyal (Ç&S) Genel İlkeler ve sektör politikaları, sayfa 306; Bölüm 4, Çevresel faktörlerin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 313, İklim risklerinin ve azaltımının belirlenmesi ve ölçülmesine yönelik süreçler ve araçlar, sayfa 315.
(c) İklimle ilgili riskleri tanımlamak, değerlendirmek ve yönetmek için kullanılan süreçlerin Şirketin genel risk yönetimi çerçevesine nasıl dahil edildiğini açıklayınız.	Bölüm 4, Çevresel faktörlerin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi, sayfa 313, ÇSY faktörlerinden kaynaklanan risklerin belirlenmesi, sayfa 311, Önemlilik değerlendirmesi, sayfa 311.

## TCFD tavsiyesi

## Sayfa numarası

## Metrikler ve hedefler

- (a) Şirketin strateji ve risk yönetimi süreçleri bağlamında iklimle ilgili risk ve fırsatları değerlendirmek için kullandığı ölçütleri belirtiniz.
- Bölüm 4, *ÇSY risk faktörlerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi - Genel ilkeler* sayfa 310;  
Bölüm 4, *Çevresel faktörlerin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi*, sayfa 313, *İklim riski ve azaltımının belirlenmesi ve ölçülmesine yönelik süreçler ve araçlar*, sayfa 315;  
Bölüm 5, *Faaliyetlerin 1,5 °C'lik maksimum sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi*, sayfa 336.
- (b) Kapsam 1 ve 2 ve ilgili olduğu durumlarda kapsam 3 sera gazı emisyonlarını ve ilgili riskleri açıklayınız.
- Bölüm 2, Sorumluluk kültürünün yerleştirilmesi, sayfa 55  
Bölüm 5, *Grubun karbon ayak izinin yönetilmesi*, sayfa 385.
- (c) İklimle ilgili risk ve fırsatların yönetimi kapsamında belirlenen hedefleri ve bu hedeflerle ilgili olarak elde edilen sonuçları açıklayınız.
- Bölüm 2, *Çevresel geçiş, Karbonsuzlaşmanın hızlandırılması ve müşterilerin desteklenmesi* sayfa 49 ;  
Bölüm 5, *Faaliyetlerin 1,5 °C'lik maksimum sıcaklık artışıyla tutarlı yollarla uyumlu hale getirilmesi*, sayfa 336.  
Bölüm 5, *Müşterilerini destekleyen bir Banka*, sayfa 347

## 5.4 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.

### Raporlama protokolleri

Evrensel Kayıt Belgesinde (URD) yer alan bilgiler, Grubun internet sitesinin Sorumluluk bölümü ([www.societegenerale.com/en](http://www.societegenerale.com/en)) ve diğer Societe Generale iletişimlerinin yanı sıra Grubun 2023 mali yılı ve önceki yıllara ilişkin Entegre Raporu, Grubun dahili KSS görevlileri ağına 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. Bu raporlama, 1 Ocak 2022'den bu yana Genel Müdürlüğe bağlı olan Grubun KSS Departmanı tarafından ve Finans Departmanı ile bağlantılı olarak koordine edilmektedir.

Veri kalitesi ve üretim süreleri ile ilgili olarak raporlama protokollerinde sürekli iyileştirmeler yapılmaktadır. Katkıda bulunanları bilgilendirmek için devam eden bir süreç vardır.

### Veri toplama

Veri toplama yöntemleri her bir raporlama kapsamı için tanımlanmıştır:

osyal ve çevresel veriler için, nicel göstergelerin büyük kısmı Planethic Raporlama aracı kullanılarak her bir Grup kuruluşu tarafından toplanmaktadır. Veri toplayıcılar kendi iştiraklerinin verilerini girmekte, bu veriler giriş sonrasikontrolleri gerçekleştiren doğrulayıcılar tarafından onaylanmakta, ardından verileri işletme düzeyinde kontrol eden ve doğrulayan yerel düzeydeki yöneticiler ve son olarak konsolidasyon öncesinde son kontrolleri gerçekleştiren Grup düzeyindeki Kurumsal Merkez yöneticileri (İnsan Kaynakları Departmanı ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı) tarafından onaylanmaktadır. Mali yıl içinde satın alınan LeasePlan'ın sosyal ve çevresel verileri, özellikle Planethic Raporlama aracına doğrudan erişim yoluyla, bir sonraki kapanış için grubun toplama ve kontrol sistemine entegre edilecektir;

**ŞLETME**, SPI ve SPIF verileri için her bir Grup kuruluşundan toplama işlemi Grup Finans Departmanı ekipleri tarafından gerçekleştirilmektedir. Veri toplayıcılar kendi iştiraklerinin verilerini girmekte, bu veriler giriş sonrasikontrolleri gerçekleştiren doğrulayıcılar tarafından onaylanmakta, ardından verileri kontrol eden ve doğrulayan yerel düzeydeki yöneticiler tarafından, daha sonra da konsolidasyon öncesinde son kontrolleri gerçekleştiren Grup düzeyindeki Kurumsal Merkez yöneticileri (Finans Departmanı) tarafından onaylanmaktadır;

Diğer veriler doğrudan iş bölümlerinin **KSS** yetkililerinden veya Finans Departmanı tarafından ilgili departmanlardan toplanmaktadır.

### Raporlama dönemleri

#### SOSYAL, TEDARIK VE İŞ VERİLERİ

Kantitatif göstergeler, aksi belirtilmedikçe, 31 Aralık 2023'te alınan verilerle 1 Ocak 2023'ten 31 Aralık 2023'e (12 ay) kadar olan dönem için hesaplanmıştır.

#### ÇEVRESEL VERİLER

Nicel göstergeler, aksi belirtilmedikçe, 1 Ekim 2022'den 30 Eylül 2023'e (12 ay) kadar olan dönem için hesaplanmış olup, veriler 30 Eylül 2023'te kapatılmıştır.

Raporlama kapsamına dahil edilen kuruluşlar aşağıdaki kriterlerden en az birini karşılamaktadır:

1. Ana şirket olan Societe Generale SA'nın (SGSA) doğrudan veya dolaylı olarak %50'nin üzerinde kontrol hissesine sahip olduğu

### KSS konsolidasyon kapsamı

kuruluş. Tanımı gereği, hissedarları olmadığı için tüm şubeler tamaminasahiptir;

2. 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 2023 tarihi itibarıyla Grup'un finansal konsolidasyon kapsamındaki 173 şirketi içermektedir.

### 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 sunulur. Protokoller, gösterge tanımlarını ve uygulama kriterlerini hatırlatır.

2023 göstergeleri, Grubun konsolide bir FinansalOlmayan Performans Beyanı sunmasına yönelik yasal ve düzenleyici gereklilikleri karşılamak amacıyla seçilmiştir (Madde L. 225-102-1, R. 225-105ve R. Fransız Ticaret Kanunu 225-105-1) ve Grubun KSS stratejisi ışığında.

Çoğunlukla, bu göstergeler küresel bir kapsamı kapsar veya tersine parantez içinde veya bu Metodoloji notunda aksi belirtilmektedir.

Kaynak verilerin tamamı doğrulanmadığından, Grup çevresel verilerin eksiksizliği ve doğruluğu konusunda hiçbir beyanda bulunmamakta ve garanti vermemektedir. Karbon emisyonlarında önemli bir azalma sağlandığına dair herhangi bir beyan bağımsız bir üçüncü tarafça doğrulanmamıştır.

### İstihdamla ilgili göstergelerin hesaplanmasına ilişkin 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-çalışmasözleşmeleri dahil) çalışanların toplam sayısına karşılık gelir.

İş kazası sıklık oranı, iş kazası sayısının (yerel yönetmeliklerde tanımlandığı şekilde) toplam çalışan saat sayısına (sürekli veya belirli süreli sözleşmelerle mevcut işgücünün kurumdaki yıllık çalışma saati sayısıyla 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 sayısı kullanılarak hesaplanır (mevcut işgücü 365 ile çarpılır).

Veriler 126.822 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.

### Tescilli çevresel göstergelerin kapsamı ve ana yönetim kuralları

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 124.261 çalışan (30 Eylül 2023) üzerinden 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.

#### Geçmiş verilerin yeniden düzenlenmesi

Verilerin şeffaflığı ve karşılaştırılabilirliği açısından, referans yıllara ve 2019-2022 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.

#### Çevresel veriler: genel kurallar

Çevresel veriler faturalar, doğrudan okumalar, tedarikçilerden alınan bilgiler ve tahminler temelinde hesaplanmaktadır. Raporlanan veriler aşağıdaki kontroller ve oranlar aracılığıyla yönetilmektedir:

**w** tüm çevresel göstergeler bir önceki yıla göre herhangi bir değişiklik olup olmadığı açısından kontrol edilir. Katılımcılar, varyasyonun %30'u aşması halinde kaydedilen verileri kontrol etmelerini isteyen uyarılar alırlar;

Enerji, ofis kağıdı **ve** ulaşım ile ilgili toplanan veriler, kurum tarafından beyan edilen bina sakinlerinin sayısına göre ifade edilir;

**w** enerji tüketimi (elektrik, buhar, soğutulmuş su, yağ, gaz) de yüzey alanına göre (m<sup>2</sup> başına) ifade edilir;

Veri güvenilirliğini sürekli olarak iyileştirmek amacıyla, çeşitli veri kapsamlarını **ve** en iyi uygulamaları belirlemek ve yıldan yıla değişiklikleri anlamak için nitel sorular (yazılı yorum şeklinde cevap gerektiren) kullanılmaktadır;

Societe Generale Fransa ağı **HARİCİNDE**, çoğu bağlı ortaklık verilerini Grubun raporlama aracında konsolide etmektedir. Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Fransa için nakliye ve kağıt tüketim verilerinin raporlanmasını, Tedarik Bölümünden gelen verilere dayanarak merkezileştirmektedir.

#### METODOLOJİ DEĞİŞİKLİKLERİ

2021 yılında Grup, araçla seyahatle ilgili karbon ayak izi verilerini sunmak için kullanılan metodolojide bir değişiklik yapmıştır. 2021'den önceki yıllar için sunulan emisyon verileri, katedilen mesafeye göre hesaplanır ve her ülke için üreticinin g/km<sub>CO2</sub> salınımı verilerine göre tanımlanan bir emisyon faktörü ile çarpılır. 2021 ve sonraki yıllar için sunulan emisyon verileri, kullanılan yakıt türü başına litre cinsinden fiili tüketimin her bir yakıt türü için belirli bir emisyon faktörü ile çarpılmasına dayalı olarak hesaplanmıştır (kaynak: ADEME\*).

Bilginin mevcut olmadığı durumlarda, aşağıdaki yöntem kullanılır: kat edilen mesafe, üretici verilerine göre tanımlanan her ülke için bir emisyon faktörü (g/km) ve bir yükseltme faktörü ile çarpılır.

Societe Generale, 2022 yılında karbon ayak izi hesaplama metodolojisini enerji tüketimi açısından tamamlamaya karar vermiştir:

**w** 2021 yılına kadar emisyonlar, enerji tüketiminin gerçekleştiği şebekelerin ortalama emisyon yoğunluğunu yansıtan GHG Protokolünün konumdayalı yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır; ve

2022 yılından bu yana emisyonlar, tüketilen yenilenebilir enerjilerden kaynaklanan belirli emisyonları ölçmek için sözleşmeye dayalı araçlar şeklinde bir ürün veya tedarikçiyle ilgili belirli verilere dayanan GHG Protokolünün piyasatemelli protokol yöntemine göre de hesaplanmaktadır.

Her yöntem için mevcut olan en uygun, doğru, kesin ve en yüksek kalitede emisyon faktörleri kullanılmalıdır.

#### Sera gazı emisyonlarının hesaplanması

Grubun sera gazı (GHG) emisyonlarının hesaplanması üç kategoriye ayrılır:

**w** Kapsam 1, enerji tüketimiyle ilgili doğrudan emisyonları ve florlu

gazların kaçak emisyonlarını kapsar;

**w** Kapsam 2, enerji tüketimiyle (harici elektrik, buhar ve soğutulmuş su) ilgili dolaylı emisyonları kapsar;

**w** 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.

#### SPIF ve SPI göstergeleri için ana yönetim kuralları

Müşterileri sürdürülebilir dönüşüm girişimlerinde desteklemek amacıyla Grup, eylem planlarını takip etmek için iki ölçüm standardı geliştirmiştir:

**w** Kredi ve/veya leasing faaliyetlerini izlemek ve/veya müşterilerin pozitif etki faaliyetlerini geliştirmelerine yardımcı olmak için Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF);

**w** Hem kurumsal hem de bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması da dahil olmak üzere servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI).

#### KAPSAM

SPIF ve SPI göstergelerinin raporlanmasına 2018 yılında başlanmış ve kapsam ilgili işletmeleri ve bölgeleri içerecek şekilde genişletilmiştir. Aşağıdaki metodoloji seçenekleri, raporlama sonuçlarını filtrelerken tutarlılık ve güvenilirlik sağlar:

**w** Grubun bilançosunda veya bilanço dışındakaydedilen kredi hacimlerindeki yıllık üretim, yani SPIF göstergesi, kapanışta Societe Generale tarafından karşılanan orana dayanmaktadır;

**w** müşterilere satılan yatırım ürünlerinde yıllık üretim;

**w** Grup kuruluşları tarafından SPI kriterlerine göre genel olarak yönetilen olağanüstü;

Societe Generale ekosistemi içinde sürdürülebilir ve kapsayıcı bir geçiş teşvik etmek için 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 (ör. tahvil ihraç yetkileri, saklama hizmetleri, nominal riskten korunma işlemleri, vb.)

#### SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF ETKİ FİNANSMANI (SPIF)

SPIF çerçevesi, sürdürülebilir kalkınmanın üç ayağına (ekonomik, çevresel ve sosyal) dayanmakta olup, yaklaşımını Avrupa Yatırım Bankası (EIB), UNEP-Five Avrupa yeşil taksonomisi tarafından tanımlanan ve konsolide edilen çeşitli dış çevrelere dayandırmaktadır:

**w** çevresel veya sosyal faydası olan varlıkları, ekipmanları, projeleri ve/veya faaliyetleri içeren Sosyal ve/veya Çevresel olarak atıfta bulunulan tüm finansmanlar; ve

**w** 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, *Ç&S risklerinin yönetilmesi*, sayfa 306).

#### SÜRDÜRÜLEBİLİR VE POZİTİF YATIRIM (SPI)

Yatırım ürünlerinin SPI uyumlu sayılabilmesi için aşağıdaki kriterlerden birini karşılaması gerekmektedir:

1. Uygun yatırım evreninin en az %20'sini filtreleyen bir ESG seçimi (olumlu etki ve/veya dışlama) ile bir araya getirilen yapılandırılmış ürünler;
2. SFDR\* yönetmeliğinin 8. ve 9. maddelerini içeren yatırım ürünleri;
3. Societe Generale'in 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. "dayanışma" veya "paylaşım" bileşenine sahip, getiripaylaşımı veya başış içeren ya da yatırılan tutarın %20'sinden fazlasını riskeatan ürünler.

Not: Bu kılavuz ilkeler Varlık Yönetimi, Özel Bankacılık ve Piyasalar ekipleri ve Societe Generale Assurances tarafından geliştirilmiştir. Bunlar mevcut piyasa kılavuzları referans alınarak hazırlanmıştır.

Societe Generale Securities Services tarafından sunulan danışmanlık, vekaleten oy verme ve ESG raporlama hizmetlerinden bahsedilmiş ancak SPI üretim sürecine dahil edilmemiştir.



## 5.5 KONSOLİDE FİNANSAL OLMAYAN TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ ÜÇÜNCÜ TARAF RAPORU

31 Aralık 2023'te sona eren yıl için

*Bu rapor, Fransızca olarak hazırlanan orijinal raporun İngilizceye serbest çevirisidir. Yalnızca İngilizce konuşan kullanıcılar 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 3-1681numarasıyla akredite edilmiş bağımsız bir üçüncü taraf olarak kalitemizde (akreditasyon kapsamı web sitesinde mevcuttur [www.cofrac.fr](http://www.cofrac.fr)) ve şirketinizin (bundan böyle "işletme" olarak anılacaktır) yasal denetçilerinden birinin ağına bir üyesi olarak, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal olmayan tablonun (bundan böyle "Beyan" olarak anılacaktır) Madde R hükümlerine uygunluğuna ilişkin sınırlı düzeyde güvence sağlayan bir sonuç bildirmek üzere çalışmalarımızı yürüttük. Fransız Ticaret Kanunu (*Code de commerce*) 225-105 ve Madde R'nin I ve II'sinin 3°'si uyarınca sağlanan tarihsel bilgilerin (gözlemlenmiş veya tahmin edilmiş olsun) adilliği konusunda. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-105 (bundan böyle "Bilgiler" olarak anılacaktır) maddelerinin gereklilikleri uyarınca yönetim raporuna dahil edilen kurum prosedürlerine (bundan böyle "Kılavuz İlkeler" olarak anılacaktır) uygun olarak hazırlanmıştır. 225 102-1, R. 225-105 ve R. Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) 225- 105-1 maddesi.

### 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 A maddesine uygun olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-3 maddesi uyarınca, aşağıdaki yorumları yapmaktayız: Ç&S risklerinin yönetilmesine ilişkin çerçeve, İş Birimleri ve Hizmet Birimleri risk yönetimi politika ve süreçlerine aşamalı olarak dahil edilmeye devam etmektedir.

### Finansal olmayan performans tablosunun hazırlanması

Bilginin değerlendirilmesi ve ölçülmesinde temel alınacak genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan bir çerçevenin veya yerleşik uygulamaların bulunmaması, kuruluşlar arasında ve zaman içinde karşılaştırılabilirliği etkileyebilecek farklı ancak kabul edilebilir ölçüm tekniklerinin kullanılmasına olanak tanımaktadır.

Bu nedenle, Bilgiler, önemli unsurları Beyanda sunulan Kılavuz İlkelerle atıfta bulunularak okunmalı ve anlaşılmalıdır.

### Bilgilerin hazırlanmasına özgü sınırlamalar

Bilgiler, bilimsel veya ekonomik bilginin durumuna ve kullanılan harici verilerin kalitesine özgü belirsizliğe tabi olabilir. Bazı bilgiler, hazırlanırken ve Beyanda sunulurken yapılan metodolojik seçimlere, varsayımlara ve/veya tahminlere duyarlıdır.

### Kurumun sorumluluğu

Yönetim Kurulu'nun sorumluluğundadır:

- W** Bilgilerin hazırlanması için uygun kriterleri seçmek veya oluşturmak;
- W** Yasal ve düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, iş modelinin sunumu, temel finansal olmayan risklerin tanımı, bu risklere ilişkin olarak uygulanan politikaların 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;
- W** Beyanı yukarıda belirtildiği üzere Kurumun Kılavuz İlkelerine uygun olarak hazırlamak; ve

Bilgilerin hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermediğinden emin olmak için gerekli gördüğü iç kontrol prosedürlerini uygular.

Beyan, Yönetim Kurulu tarafından yukarıda belirtilen Kurum İlkelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

### Bağımsız üçüncü tarafın sorumluluğu

Çalışmalarımıza dayanarak, sorumluluğumuz şu konularda sınırlı güvence sonucunu ifade eden bir rapor sunmaktır:

- W** Beyanın R maddesinin gerekliliklerine uygunluğu. Fransız Ticaret Kanunu 225-105;
- W** R maddesi uyarınca sağlanan bilgilerin adilliği. 225 Fransız Ticaret Kanunu 105 I, 3° ve II, yani temel performans göstergeleri de dahil olmak üzere sonuçlar ve temel riskler dikkate alınarak uygulanan tedbirler.

Yönetim tarafından hazırlanan Bilgiler hakkında bağımsız bir sonuç oluşturmak bizim sorumluluğumuz olduğundan, bağımsızlığımızı tehlikeye atabileceğinden, Bilgilerin hazırlanmasına dahil olmamıza izin verilmemektedir.

Ancak, bu konuda yorum yapmak bizim sorumluluğumuzda değildir:

- W** 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;
- W** (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 çalışmalar A maddesi hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-1 ve devamı, kendi denetim programımız (7 Temmuz 2023 tarihli Finansal Olmayan Bilgiler için Denetim Programı) ve Fransız Yasal Denetçiler Enstitüsü'nün (*Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes*) bu görev için geçerli olan mesleki rehberliği, özellikle *Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes* tarafından yayınlanan *Intervention du commissaire aux comptes - Intervention de l'OTI - déclaration de performance extra-financière* adlı mesleki rehberlik ve uluslararası standart ISAE 3000 (revize edilmiş) (1).

## Bağımsızlık ve kalite kontrol

Bağımsızlığımız Madde L'nin gereklilikleri ile tanımlanmıştır. Fransız Ticaret Kanunu'nun 821-28 ve mesleğimizin Fransız Etik Kuralları (*Code de déontologie*). 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 2023 ile Şubat 2024 arasında, toplamda yaklaşık on altı haftalık bir müdahale süresinde gerçekleşti.

Beyanın hazırlanmasından sorumlu olan, risk analizi, politikaların tanımlanması ve uygulanması, bilgilerin toplanması ve kontrolü ya da yayınlanan metinlerin yazılmasından sorumlu kişilerle yaklaşık elli görüşme gerçekleştirdik.

## İşin niteliği ve kapsamı

Çalışmalarımızı, Bilgilerdeki önemli yanlışlık risklerini dikkate alarak planladık ve gerçekleştirdik.

Görüşümüze göre, mesleki muhakememizi kullanarak gerçekleştirdiğimiz prosedürler sınırlı düzeyde güvence sağlamamıza olanak tanımaktadır:

Konsolidasyona tabi tüm kuruluşların faaliyetleri ve ana risklerin tanımlanması hakkında bir anlayış elde ettik;

**W** Kılavuz İlkelerin uygunluğunu, ilgili olması halinde sektördeki en iyi uygulamaları da dikkate alarak, uygunluk, kapsamlılık, güvenilirlik, tarafsızlık ve anlaşılabilirlik açısından değerlendirdik;

**W** Beyanın Madde L'de belirtilen her bir bilgi kategorisini içerdiğini doğruladık. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-102-103. maddesi uyarınca gerekli bilgilerin bulunmadığına dair bir açıklama içerir. 225-102-103, Fransız Ticaret Kanunu'nun 2. paragrafı;

Bildirim R maddesi kapsamında gerekli bilgileri sağladığını doğruladık. 225-105II ana risklerle ilgili olduğu durumlarda;

**W** Beyanın iş modelini ve konsolidasyon kapsamına dahil olan tüm kuruluşların faaliyetleriyle ilgili ana risklerin bir tanımını sunduğunu

Paris-LaDefense, 11 Mart 2024

Fransızca orijinal imzalı:

Bağımsız üçüncü taraf  
EY & Ortakları

Caroline Delerable Ortak,  
Sürdürülebilir Kalkınma

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;

için belgesel kaynaklara başvurduk ve görüşmeler yaptık.

- 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 tutarlılığını değerlendirir;

- En önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) nitel bilgileri (eylemler ve sonuçlar) desteklemek. Belirli riskler için (yolsuzlukla mücadele, vergi kaçakçılığı ve siber suçların yanı sıra kişisel verilerin korunması) çalışmalarımız konsolidasyon kuruluşu üzerinde yürütülmüştür. Diğer riskler için, çalışmalarımız konsolide eden kuruluş ve aşağıda listelenen bir dizi İş Birimi (BU) ve Hizmet Birimi (SU) üzerinde gerçekleştirilmiştir: İş Birimleri için Fransız perakende bankacılığı (SGRF), özel bankacılık (PRIV), Avrupa'da uluslararası perakende (EURO) ve Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı (AFMO), Ayvens (ALDA), küresel bankacılık ve yatırımcı çözümleri (GLBA), finansal piyasa faaliyetleri (MARK), Küresel İşlemler ve Ödeme Hizmetleri (GTPS), menkul kıymet hizmetleri (SGSS) ve Hizmet Birimleri için sürdürülebilir kalkınma (RSE), insan kaynakları (HRCO), riskler (RISQ) ve uyumdan (CPL) sorumlu departmanlar;

**W** Beyanın konsolide kapsamı, yani Madde L uyarınca konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm kuruluşları kapsadığını doğruladık. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233-16 maddesi uyarınca, Beyanda belirtilen sınırlamalar dahilinde;

**W** Kurum tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin anlaşılmasını sağladık ve Bilgilerin tamlığını ve adilliğini sağlamak için veri toplama sürecini değerlendirdik;

**W** En önemli olduğunu düşündüğümüz (ekte sunulan) temel performans göstergeleri ve diğer nicel sonuçlar için uyguladık:

- Toplanan verilerin doğru bir şekilde birleştirildiğini ve gelişmelerinin 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 ve bu testler için seçilen konsolide verilerin %15 ila %23'ünü kapsayan katkıda bulunan kuruluşlarla gerçekleştirilmiştir;

**W** Konsolide kapsamdaki kuruluşlar hakkındaki bilgilerimize dayanarak Beyanın genel tutarlılığını değerlendirdik.

Mesleki muhakememizi kullanarak gerçekleştirdiğimiz çalışmamın sınırlı bir güvence sonucunu ifade etmemize izin verdiğine inanıyoruz; daha yüksek düzeyde bir güvence daha kapsamlı bir doğrulama çalışması gerektirecekti.

(1) ISAE 3000 (revize) - Tarihi finansal bilgilerin denetimleri veya gözden geçirmeleri dışındaki güvence görevleri.

**Ek: En önemli olarak kabul edilen bilgiler****TOPLUMSAL VE TİCARİ BİLGİLER****Niteliksel Bilgiler** (Eylemler veya sonuçlar)

- W** Gönüllü taahhütlerin tanımlanması ve yaygınlaştırılması.
- W** İşlemler ve müşterilerden kaynaklanan Ç&S risklerinin belirlenmesi ve yönetilmesi.
- W** İklim risklerinin (doğrudan ve dolaylı) analiz edilmesi ve yönetilmesi için yaklaşım.
- W** Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı (SPIF) ve Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım (SPI) yaklaşımlarının uygulanması.

**Nicel bilgiler** (Temel performans göstergeleri ve kapsam)

- W** Ç&S incelemesine tabi işlemlerin sayısı ve yeni fonlama (Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı alanında raporlanan işlemler için yeni fonlamanın %20'si, Ekvator Prensipleri kapsamındaki işlemler için %15'i).
- W** SPIF uyumlu finansman taahhütlerinde toplam üretim (yeni fonlamanın %17'si) ve yönetilen toplam SPI uyumlu varlıklar (varlıkların %22'si).

**SOSYAL BİLGİLER****Niteliksel Bilgiler** (Eylemler veya sonuçlar)

- W** İş ve beceri yönetimi.

**Nicel bilgiler** (Temel performans göstergeleri ve kapsam)

- W** İç hareketlilik yoluyla doldurulan pozisyonların payı (işgücünün %19'u).
- W** Çalışan başına ortalama eğitim saati sayısı (işgücünün %19'u).

**ÇEVRESEL BİLGİLER****Niteliksel Bilgiler** (Eylemler veya sonuçlar)

- W** Genel çevre politikası.

**Nicel bilgiler** (Temel performans göstergeleri ve kapsam)

- W** Karbon ayak izi (Grubun sera gazı emisyonlarının %23'ü) sera gazı emisyonlarının gözden geçirilmesi dahil emisyonlar (tCO<sub>2</sub>e) kapsam 1, 2 ve 3 (kağıt tüketimi, iş seyahatleri, yük taşımacılığı, Fransa'da barındırılan veri merkezlerinin enerji tüketimi ve atık üretimi dahil olmak üzere kapsam 3).

## 5.6 BAKIM YÜKÜMLÜLÜĞÜ PLANI

### 5.6.1 GİRİŞ

#### 5.6.1.1 Amaç

Societe Generale Grubu, 27 Mart 2017 tarihinde kabul edilen ana ve alt yüklenici şirketlerin özen yükümlülüğüne ilişkin Fransız mevzuatına tabidir (Özen Yükümlülüğü Yasası). Yasa, Societe Generale Grubu'nun riskleri belirlemek ve faaliyetleri sonucunda insan haklarının, temel özgürlüklerin ciddi şekilde ihlal edilmesini veya kişilerin ve çevrenin sağlığına, güvenliğine ve emniyetine zarar verilmesini önlemek için bir özen yükümlülüğü planı hazırlamasını ve uygulamasını gerektirmektedir. Bu plan özellikle risklerin bir haritasını (bölüm 5.6.2), Grubun iş ilişkisi kurduğu iştiraklerin, tedarikçilerin ve tedarikçilerin durumuna ilişkin düzenli değerlendirme prosedürlerini (bölüm 5.6.3); riskleri azaltmak veya ciddi ihlalleri önlemek için uygun eylemleri (bölüm 5.6.4); ihlalleri bildirmek için bir ihbar sistemini (bölüm 5.6.5); alınan önlemleri izlemek ve bunların etkinliğini değerlendirmek için bir prosedürü (bölüm 5.6.6) içermelidir.

Societe Generale Grubu, 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 benimsemişti. Societe Generale bu yasal yükümlülüğü altı yıldır uygulamakta olup, sürekli iyileştirme sürecinin bir parçası olarak Grubun mevcut çerçevesini güçlendirmesine olanak tanımaktadır.

#### 5.6.1.2 Uygulama kapsamı

Grup, ciddi ihlal tanımını referans metinlere dayandırmaktadır. Bu doğrultuda, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlikle ilgili riskler, özellikle İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri temel alınarak belirlenmiştir. Bunlar: 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 hakkıdır. Çevresel risklerin belirlenmesine yönelik 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 az indirilmesi ve artırılmasıdır.

Bu Özen Yükümlülüğü planı Societe Generale'i ve Societe Generale'in üzerinde münhasır kontrol uyguladığı konsolide şirketleri kapsar<sup>97</sup> (bundan böyle "**Grup**" olarak anılacaktır).

Üç ana tema etrafında yapılandırılmıştır:

- W Grup çalışanları:** insan hakları, temel özgürlükler veya Societe Generale Grubu çalışanlarının sağlığı ve güvenliği ile ilgili ciddi ihlal riskini önlemeyi veya azaltmayı amaçlar;
- W Grup tedarikçileri ve alt yüklenicileri:** Grubun tedarikçilerinin ve direktörlerinin faaliyetleriyle bağlantılı olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet ve güvenlik ve çevre konularında ciddi ihlal riskini yönetmeyi veya azaltmayı amaçlamaktadır<sup>97 98</sup> (yani seviye 1) Grup alt yüklenicileri;
- W Grup faaliyetleri sütunu:** Grup tarafından sağlanan ürün ve hizmetlerle doğrudan ilişkili olan insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet ve güvenlik ile çevreye ilişkin ciddi ihlal riskini önlemeyi amaçlar.

#### 5.6.1.3 Yönetişim

Özen Gösterme Planı, Hukuk Departmanı ve Grup Güvenlik Departmanı

ile koordinasyon içinde Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Uyum Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı ve Kaynak Kullanımı Departmanı tarafından hazırlanmıştır. Bu belge her yıl Genel Müdürlüğe sunulur; ayrıca Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan Yönetim Raporunda yer alır ve Evrensel Tescil Belgesinde yayımlanır.

YaygınlaştırmaSürdürülebilir Kalkınma Departmanı, İnsan Kaynakları Departmanı, Tedarik Bölümü ve Uyum Bölümü tarafından koordine edilmektedir. İş Birimleri ve Hizmet Birimleri kendi kapsamı dahilinde planın uygulanmasından sorumludur.

Bakım Görevi Planı, sürekli iyileştirme ilkesine uygun olarak hazırlanmıştır. Zaman içinde nasıl geliştiği, risk haritasının sonuçlarını, düzenli değerlendirmeleri, Grubun faaliyetlerindeki gelişmeleri, yeni çevresel ve sosyal (Ç&S) taahhütleri ve Ç&S risk yönetimi politikaları ve araçlarındaki güncellemeleri yansıtır.

<sup>97</sup> Bunlar, Madde L uyarınca Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen bağlı ortaklıklardır. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233-16-II.

<sup>98</sup> Çeşitli Grup şirketlerinin "yerleşik bir ticari ilişki", yani doğrudan, devam eden ve istikrarlı bir ticari ilişki (Fransız içtihat hukuku tarafından geliştirilen tanıma uygun olarak) sürdürdüğü tedarikçiler ve alt yükleniciler.

## 5.6.2 DOĞAL E&S RİSKLERİNİN HARİTALANMASI RİSKLERİN BELİRLENMESİ, ANALİZ EDİLMESİ VE SIRALANMASI

Societe Generale, faaliyetlerinin doğasında var olan insan hakları, temel özgürlükler, sağlık, emniyet ve güvenlik ve çevre ihlalleri risklerini periyodik olarak tanımlamaktadır ( "doğasında var olan Ç&S riskleri" olarak anılacaktır).<sup>99</sup>). 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: çalışanlar, tedarikçiler ve alt yükleniciler ve faaliyetleri.

Her bir ana tema için belirlenen risklerin her biri, ilgili olduğu durumlarda hem sektör hem de coğrafi verilere dayalı olarak analiz edilmiş ve sıralanmıştır. Bu, tanınmış harici veri tabanından elde edilen bilgilere dayanarak yapılmıştır<sup>99 100 101</sup>, yanı sıra dahili uzmanlar.

### 5.6.2.1 Çalışanlarla ilişkiler

Societe Generale 60 ülkede faaliyet göstermektedir. İnsan Kaynakları Departmanı, yerel bağlamın hem çalışanları için geçerli olan Ç&S risklerinin analizi hem de bunları önlemek için uygulanan politika ve tedbirler açısından kritik önem taşıdığını düşünmektedir. Grup, operasyonların nerede ve nasıl risk altında olduğunu belirlemek ve yerel

meseleler 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 değerlendirmektedir.

Grubun, çalışan sağlığı ve güvenliği ile birlikte insan hakları ve temel özgürlüklere yönelik ciddi ihlallerle mücadele etme taahhütlerini yerine getirmemesi, Grubun çalışanlarına zarar verebilir, faaliyetlerini sürdürme kabiliyetini etkileyebilir ve Grup için yasal ve itibar riskleri taşıyabilir.

Doğal Ç&S risklerinin haritalanması 202 yılında güncellenmiştir<sup>3-3)</sup> harici bir veri tabanı kullanılarak<sup>102</sup> Ülkeye ve finans sektörü faaliyetlerine özgü risk seviyelerini detaylandıran ve yıllık olarak gözden geçirilen göstergeler.

Risk haritalama metodolojisi aşağıdaki parametreler etrafında yapılandırılmıştır:

W Societe Generale kuruluşunun faaliyet gösterdiği ülke;

W kuruluşun iş sektörü;

W kuruluşun Grup'un işgücündeki payı.

Değerlendirilen her bir konu alanı için, aşağıdaki tablo, Grup'un yüksek, orta-yüksek, orta ve düşük düzeyde doğal risk taşıdığı düşünülen ülkelerde faaliyet gösteren işgücünün oranını ortaya koymaktadır.

Riske maruz kalma	Düşü	Orta	Ortalama	Yükse
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık hakları	İş gücünün %68,8'i	İş gücünün %30,9'u	İş gücünün %0,3'ü	Hiçbiri
Ayrımcılık <sup>^)</sup>	İş gücünün %68,2'si	İş gücünün %31,8'i	Hiçbiri	Hiçbiri
Sağlık ve güvenlik	İş gücünün %69,3'ü	İş gücünün %21,2'si	İş gücünün %9,5'i	Hiçbiri
Çalışma koşulları <sup>2)</sup>	İş gücünün %68'i	İş gücünün %22,4'ü	İş gücünün %9,6'sı	Hiçbiri

(1) Verisk Maplecroft'un "Ayrımcılık" endeksi, bireylerin cinsiyetleri, etnik kökenleri, dinleri veya inançları, engellilik durumları, HIV/AIDS durumları, göçmenlik durumları, milliyetleri, cinsel yönelimleri veya cinsiyet kimlikleri nedeniyle veya kişinin iş gereklilikleriyle ilgisi olmayan diğer herhangi bir nedenle işyerinde ne ölçüde daha az olumlu muamele gördüklerini vurgulamaktadır.

(2) Zorla çalıştırma ve modern kölelik, çocuk işçiliği, insana yakışır çalışma saatleri, mahremiyet hakkı ve insana yakışır ücretleri kapsar.

Değerlendirilen her bir konu alanı için, aşağıdaki tabloda Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerden "orta" ve "ortalama" risk düzeyine sahip olanlar belirtilmektedir. Grup'un faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin tamamı "düşük" risklidir.

### Grubun faaliyet gösterdiği ülkeler

orta veya ortalama risk	Orta düzeyde	Ortalama
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık hakları <sup>*CIII)</sup>	Cezayir, Benin, Brezilya, Bulgaristan, Burkina Faso, Kamerun, Kolombiya, Fildişi Sahili, Gana, Gine, Hong Kong, Macaristan, Hindistan, Litvanya, Madagaskar, Meksika, Fas, Mozambik, Peru, Polonya, Romanya, Senegal, Sırbistan, Singapur, Güney Kore, Tayvan, Türkiye, Ukrayna ve Amerika Birleşik Devletleri	Çin ve Birleşik Arap Emirlikleri
Ayrımcılık	Cezayir, Benin, Brezilya, Bulgaristan, Burkina Faso, Kamerun, Çin, Kolombiya, Fildişi Sahili, Gana, Yunanistan, Gine, Macaristan, Hindistan, Japonya, Madagaskar, Meksika, Fas, Mozambik, Peru, Polonya, Romanya, Senegal, Sırbistan, Singapur, Güney Kore, Tunus, Türkiye, Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri ve Amerika Birleşik Devletleri	Hiçbiri
Sağlık ve güvenlik	Cezayir, Benin, Brezilya, Bulgaristan, Burkina Faso, Kamerun, Çin, Kolombiya, Fildişi Sahili, Gana, Madagaskar, Meksika, Fas, Mozambik, Peru, Romanya, Senegal, Singapur, Tunus, Türkiye, Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri ve Amerika Birleşik Devletleri	Gine ve Hindistan
Çalışma koşulları	Cezayir, Benin, Brezilya, Bulgaristan, Burkina Faso, Kamerun, Şili, Kolombiya, Fildişi Sahili, Gana, Yunanistan, Hong Kong, Macaristan, Japonya, Madagaskar, Meksika, Fas, Mozambik, Peru, Romanya, Senegal, Sırbistan, Singapur, İspanya, Tayvan, Tunus, Türkiye, Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri ve Amerika Birleşik Devletleri	Çin, Birleşik Arap Emirlikleri, Gine ve Hindistan

(1) Geçen yıl olduğu gibi Societe Generale, özellikle 149 ülkedeki yerel sendikaların geri bildirimlerine dayanan **Uluslararası Sendikalar Konfederasyonu (ITUC) Endeksi** 'ne dayanarak "Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğü" konusunda ek bir analiz yapmıştır. Karşılaştırma yapmak amacıyla, ITUC Endeksi Grubun işgücü için aşağıdaki risk dağılımını göstermektedir: 63'ü düşük ila orta riskli olarak kabul edilen ülkelerde, %7'si orta-yüksek riskli ülkelerde ve %28,6'sı yüksek riskli ülkelerde (işgücümüzün %1,4'ü ITUC tarafından kapsanmayan ülkelere bulunmaktadır). ITUC ve Verisk Maplecroft - Finans Sektörü endekslerine dayalı sonuçlar arasında 2022 yılında ortaya çıkan farklılıklar UNI Global Union ile birlikte 2023 yılı boyunca incelenmiştir.

99 Doğal ve artık Ç&S riskleri arasında ayrım yaparız; ikincisi, riskleri önlemek veya sonuçlarını hafifletmek için önlemlerin uygulanmasının ardından kalan risk seviyesidir.

100 İK, Verisk Maplecroft'un verilerine dayanmaktadır; Faaliyetler, RepRisk ve ENCORE (Doğal Sermaye Fırsatlarını, Risklerini ve Maruziyetini Keşfetme) ile birlikte aynı kaynağa dayanmaktadır; Kaynak Kullanımı esas olarak Uluslararası Şeffaflık Örgütü, Dünya Bankası, ILO ve UNICEF'in verilerine dayanmaktadır.

101 Bazı Afrika iştiraklerinin (Moritanya, Kongo, Çad ve Ekvator Ginesi) devam eden elden çıkarma işlemleri ışığında, söz konusu kuruluşlar bu analize dahil edilmemiştir.

102 "Örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık" riskinin ek analizi için Verisk Maplecroft FY2023 ve ITUC FY2023.

CIII Su, hava, toprak vb.

### 5.6.2.2 Tedarikçiler ve alt yüklenicilerle ilişkiler

Kaynak kullanımı için içsel Ç&S risk haritalaması, bankacılık sektörü için ana satın alma kategorilerine dayanmaktadır (toplamda 150'den fazla kaynak kullanımı altkategorisini içeren bir sınıflandırmadan). Her bir satın alma kategorisi için risk seviyesi değerlendirmesi üç ana alanda yapılmıştır: iş uygulamaları ve etik (dolandırıcılık ve yolsuzluk, kişisel verilerin korunması, mülkiyet hakları ve patentler dahil), çevre (doğal kaynakların tükenmesi, çevre kirliliğini biyoçeşitliliğin erozyonu, iklim değişikliği ve sera gazı emisyonları, atık ve kullanım ömrü sonuyönetimi), insan hakları ve istihdam koşulları (sağlık ve güvenlik, çalışma koşulları ve örgütlenme özgürlüğü, ayrımcılık, zorla çalıştırma ve modern kölelik, çocuk işçiliği dahil). Satın alma kategorisi için risk değerlendirmesine ek bağlamsal faktörler de dahil edilmiştir: tedarik zinciri özellikleri (aktör sayısı ve araçlardan son alıcıya olan mesafe dahil olmak üzere karmaşıklık) ve işgücü yoğunluğu.

Her bir satın alma kategorisinin doğal 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 doğal Ç&S risk seviyeleri, Grup satın alımlarının orta-yüksek ve yüksek riskli kategorilerdeki payını belirlemek için kategori başına karşılık gelen harcama tutarlarıyla çaprazreferanslandırılır.

Buna göre, Fransa Satın Alma Bölümü ve yurtdışındaki Satın Alma Birimi tarafından analiz edilen kapsam için, harcamaların yaklaşık %6,02'si yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerine ve yaklaşık %7,75'i orta-yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerine yapılmıştır.

Ç&S riski yüksek olan satın alma kategorileri arasında en büyük riski inşaat işleri (tadilat ve tefrişatın yanı sıra yeni binaların inşası) ve BT ekipmanlarının taşıdığı tespit edilmiştir.

### 5.6.2.3 Grup faaliyetleri

Grup, birçok sektördeki müşterilerine finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır ve bunlardan bazıları Grup'u doğal Ç&S risklerine maruz bırakabilir. Societe Generale'de her şeyin birbiriyle bağlantılı olduğunu biliyoruz: insanlar ve toplum, iklim ve biyoçeşitlilik. Grup bilim temelli bir yaklaşım benimsemektedir. 2023 yılında Grup, iklim, biyoçeşitlilik (üç ana bileşen: ekosistemler, kirlilik ve su) ve insan haklarını (aşağıdaki ana riskler aracılığıyla) kapsayan dış kaynaklara dayanarak her bir sektör (ve bazı konular için bölge) için kredi portföyüyle ilgili doğal Ç&S risklerini tanımlamış, değerlendirmiş ve sıralamıştır: çocuk işçiliği; adil olmayan ücretlendirme; aşırı çalışma saatleri; göçmen işçilerin haklarının ihlali; işyeri sağlık ve güvenlik kurallarının ihlali; zorla çalıştırma; yerli halkların haklarının ihlali; mülkiyet haklarının ihlali; örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğünün ihlali; azınlık haklarının ihlali; modern kölelik; güvenlik güçlerinin insan hakları ihlalleri; işyerinde ayrımcılık; genç işçilerin haklarının ihlali; cinsel azınlıkların haklarının ihlali; kadın ve kız çocuklarının haklarının ihlali; kayıt dışı çalışma).



## İKLİM

İklim açısından, her bir iş sektörü için risk seviyeleri (Maplecroft verilerine dayalı olarak), Grubun önemli bir finansman faaliyetine sahip olduğu doğal iklim riski taşıyan sektörleri göstermek için Grubun faaliyet verileriyle çaprazreferanslandırılmıştır. Risk seviyeleri daha sonra doğrusal olarak artan dört puanlı bir ölçek aracılığıyla değerlendirilir: Düşük (L), Orta-Düşük (ML), Orta-Yüksek (MH) ve Yüksek (H).

Bu uygulamanın doğru olmasını sağlamak için Grup, haritalandırmayı yüksek düzeyde ayrıntıya sahip bir sektör listesine dayandırmıştır<sup>1)</sup>.

Aşağıdaki tabloda özetlenen bu uygulamanın sonuçları, iki yüksek riskli

ENCORE coğrafyayı dikkate almaz veya değer zinciri etkilerini göz önünde bulundurmaz. Bu doğal sınırlamalar, Doğa ile ilgili zorlukların karmaşıklığını yansıtmaktadır. Sürekli iyileştirme amacıyla Grup, haritalama sonuçlarını kademeli olarak iyileştirecektir.

İklimle ilgili risklerde olduğu gibi, risk verileri Grubun faaliyet verileriyle çaprazreferanslandırılmıştır. Bu biyoçeşitlilik haritalaması, İklim bileşeninde olduğu gibi aynı son derece ayrıntılı sektörler listesine dayanmaktadır. Sonuçlar, üç bileşenin (ekosistemler, kirlilik ve su) her biri için 0'dan (sıfır risk) beşe (yüksek risk) kadar bir ölçekte elde edilmiş ve böylece 0 ile 15 arasında konsolide bir "Biyoçeşitlilik" puanı oluşturulmuştur.

## Sektör

sektör (hidrokarbonların çıkarılması ve üretimi; elektrik üretimi) ve beş ortariskli sektör (tarım ve ormancılık, balıkçılık; metalürji; organik kimya; karayolu ile yük taşımacılığı ve depolama; gaz dağıtımı) ortaya koymaktadır.

## Risk İKLİM

H
H
MH
MH
MH
MH
MH

Petrol ve Gaz arama ve üretimi

Elektrik üretimi

Tarım, ormancılık, balıkçılık

Metalürji (birincil üretim)

Organik kimyasal üretimi

Karayolu ile yük taşımacılığı, depolama ve antrepo

Gaz dağıtımı

## BIYOÇEŞİTLİLİK

Aynı uygulama **biyoçeşitlilik** (üç bileşeni vardır: ekosistemler, kirlilik ve su) üzerinde de gerçekleştirilmiştir.<sup>104 105)</sup>, UNEP-FI, UNEP-WCMC ve STK Global Canopy tarafından ortaklaşa geliştirilen bir veri tabanı olan ENCORE (Doğal Sermaye Fırsatlarını, Risklerini ve Maruz Kalma Durumunu Keşfetme) verilerini kullanmaktadır. ENCORE, üretim süreçlerinin niteliksel bir değerlendirmesi yoluyla iş faaliyetlerinin doğal sermaye üzerindeki fiziksel etkilerinin ve potansiyel doğrudan bağımlılıklarının analitik bir çerçevesini sağlayan webtabanlı bir araçtır.

Sektör	Risk puanı BIYOÇEŞİTLİ
Elektrik üretimi	15
Tarımsalgıda endüstrisi	15
Petrol ve Gaz arama ve üretimi	15
İnşaat mühendisliği/Kamu altyapı işleri	13
Bina inşaatı	13

Aşağıdaki tabloda özetlendiği üzere, Grup'un önemli bir finansman faaliyetine sahip olduğu ve en büyük riski taşıdığı görülen sektörler şunlardır: elektrik üretimi; tarımsalgıda endüstrisi; hidrokarbonların (petrol ve gaz) çıkarılması ve üretimi. Bunları inşaat mühendisliği ve yapı işleri; bina inşaatı takip etmektedir.

## İNSAN HAKLARI

**İnsan hakları risklerine** odaklanan ek bir haritalama, aşağıdaki ana risklerin değerlendirilmesi yoluyla geliştirilmiştir: çocuk işçiliği; adil olmayan ücretlendirme; aşırı çalışma saatleri; göçmen işçi haklarının ihlali; işyeri sağlık ve güvenlik kurallarının ihlali; zorla çalıştırma; yerli halkların haklarının ihlali; mülkiyet haklarının ihlali; örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğünün ihlali; azınlık haklarının ihlali; modern kölelik; güvenlik güçleri tarafından insan hakları ihlalleri; işyerinde ayrımcılık; genç işçi haklarının ihlali; cinsel azınlık haklarının ihlali; kadın ve kız çocuklarının haklarının ihlali; kayıt dışı çalışma. Bu haritalamanın sonuçları, insan hakları risk seviyelerinin iş sektörüne ve faaliyet gösterilen ülkelere bağlı olduğunu göstermektedir. Öne çıkan sektörler madencilik, tarım, ağır sanayi ve hidrokarbon üretimi olup, işletmenin coğrafi konumuna bağlı olarak yüksek risk seviyeleri söz konusudur.

Bu haritalamanın sonuçları, insan hakları ve temel özgürlükler risklerini yönetmeye yardımcı olmak ve uygulanan eylemleri hazırlamak için Grubun sürekli iyileştirme yaklaşımını bilgilendirecektir.

Bu üç haritalama çalışmasının sonuçlarına dayanarak, Grubun çevre ve insan hakları risklerini yönetmeye yardımcı olacak sürekli iyileştirme yaklaşımını bilgilendirmek amacıyla bölüm 5.6.4'te açıklandığı gibi uygun eylemler uygulanmıştır.

<sup>104</sup> Örneğin, Kamu Hizmetleri sektörü bir bütün olarak değil, çeşitli faaliyetleri temelinde ele alınmıştır: elektrik üretimi; elektrik iletimi ve dağıtımı; gaz dağıtımı; vb.  
<sup>105</sup> Üç biyoçeşitlilik bileşenine verilen puanlara aynı ağırlıklar verilmiştir.

### 5.6.3 DÜZENLİ E&S RISK DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ

Bakım Yükümlülüğü Planının amacı, doğal Ç&S risklerini yönetmek için uygun bir çerçeve sağlamaktır. Başka bir deyişle, risk haritalama çalışmasıyla belirlenen ana riskleri kapsamlı ve Grup içinde doğru bir şekilde konuşlandırılmalıdır. Bu doğrultuda Grup, mevcut çerçevenin yeterince kapsamadığı ciddi ihlal risklerini tespit etmek ve önleme ve azaltma tedbirlerini artırmak için kendi Ç&S risk yönetimi çerçevesini düzenli olarak gözden geçirmektedir.

#### 5.6.3.1 Çalışanlarla ilişkiler

Grubun ana risk değerlendirme modeli, sürekli iyileştirme hedeflerini karşılamak için sürekli güncellenen bir dizi operasyonel sistem tarafından desteklenmektedir.

#### GRUP, RISK AZALTMA ÖNLEMLERİNİ DEĞERLENDİRMEK İÇİN ÖZ DEĞERLENDİRME ÇALIŞMALARI YÜRÜTÜR

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);

İkincisi ise Grup kuruluşlarının özen yükümlülüklerini nasıl yerine getirdiklerine özgüdür. Yerel politika ve süreçlerin nasıl uygulandığını kapsayan bir anketin (Planethic Reporting) yanı sıra Evrensel Kayıt Belgesi, "Sorumlu bir işveren olmak", sayfa 368'de 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 koşullarına ilişkin doğrudan geri bildirim toplamaktadır. Anket 2023 yılında bağlılık, verimlilik, mesleki refah, sorumluluk (KSS, Kültür ve Davranış, Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık) ve Grupta gerçekleşecek değişiklikleri kapsamaktadır. Bu girişimin bir parçası olarak Societe Generale, çalışanların Grubun ihbar prosedüründen haberdar olmasını da sağlar. Tüm çalışanlar için zorunlu olan Etik ve Davranış kursu 2023 yılında başlatılmıştır ve ihbarcılıkla ilgili özel bir modül içermektedir. Konuşmakültürünün Grup içinde temel bir değer olduğunun bir işareti olarak, çalışanların %86'sı fikirlerini rahatça söyleyebildiklerini teyit etmiştir.

#### 5.6.3.2 Tedarikçiler ve alt yüklenicilerle ilişkiler

Grubun normatif dokümantasyonu, Kaynak Kullanımı ve tedarikçi ilişkileri yönetimi açısından doğal Ç&S risk yönetimini yönetir.

Normatif dokümantasyonun operasyonel uygulaması ve kaynak bulma sürecinin tüm aşamalarındaki doğal 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 almalarda ve en azından diğer ülkelerdeki Satın Alma işlevindeki yüksek riskli kategoriler için kullanılır. Grup genelinde aşamalı olarak

uygulanmaktadır.

Satın alma sırasında bu doğal Ç&S risk yönetimi önlemlerinin etkili bir şekilde uygulanmasını desteklemek için, Satın Alma Bölümündeki tüm profesyonel alıcılara Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Ç&S risk yönetimi araçları hakkında özel eğitim kursları verilmektedir. Bu eğitim kursları, diğer ülkelerdeki Satın Alma fonksiyonundaki alıcılara ve düzenli olarak satın almaları yönetmesi muhtemel olan ve eğitime ihtiyaç duyduğunu ifade eden kuruluşlara uyarlanmış ve genişletilmiştir. Buna ek olarak, zaman zaman alıcıların nelerin tehlikede olduğunu bilmelerini sağlamak amacıyla, Grubun sürdürülebilir kaynak kullanımı programını tanıtan bir "hareketli tasarım" videosu hazırlanmıştır.

**Doğal Ç&S risklerini belirlemek ve değerlendirmek için**, Kaynak Kullanımı Bölümü öncelikle aşağıdakilerden yararlanır:

**W** Özel Ç&S risk haritalama aracını kullanarak satın alma kategorileri için Ç&S risklerinin seviyesini belirlemek;

**W** Orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski olarak derecelendirilen satın alma kategorilerini içeren ihale çağrılarını, en azından Satın Alma Bölümü tarafından denetlenen satın alma kapsamını ve 2021'den bu yana, yüksek Ç&S riski olarak derecelendirilen satın alma kategorilerini içeren diğer ülkelerdeki Satın Alma işlevi tarafından yürütülen ihale çağrılarını kapsayacak şekilde Ç&S kriterlerini dahil etmek;

Kısa listeye alınan tedarikçiler için KYS (Tedarikçini Tanı) değerlendirmesine Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi ve Ç&S dışlama listesine uygunluğun doğrulanması;

**W** belirli "hedeflenen" finansal olmayan değerlendirme<sup>(1)</sup> bağımsız üçüncü taraflarca tedarik edilir;

**W** Bir tedarikçinin potansiyel bir Ç&S ihtilafı kaynağı olup olmadığını belirlenmesi - bu süreç 2022 yılında iyileştirilmiştir. ÇSY ihtilaflarını belirlemek ve değerlendirmek için tasarlanmış özel bir araç kullanarak, Fransa'daki Satın Alma Bölümü tarafından denetlenen satın almalar için orta veya yüksek Ç&S riski ve diğer ülkelerdeki Satın Alma işlevi tarafından denetlenen satın almalar için yüksek Ç&S riski taşıdığı değerlendirilen 600'den fazla tedarikçi ve/veya tedarikçiden oluşan hedefli bir kapsamı izler.

Kaynak Kullanımı Bölümü, takip ettiği tedarikçilerle ilgili yolsuzluk ve itibar zedelenmesi risklerini yönetmek için 2016 yılında uygulamaya koyduğu KYS analizinde yer alan önlemleri Mayıs 2020'de güçlendirerek KYS sürecini Grup için önemli meblağları veya hassas alımları temsil eden tüm tedarikçileri kapsayacak şekilde genişletmiştir. Artık bu süreci iş ilişkisinin başlangıcında ve sözleşme süresi boyunca tedarikçinin risk seviyesine göre periyodik olarak sistematik bir şekilde yürütmektedir.

#### 5.6.3.3 Grup faaliyetleri

Grubun normatif dokümantasyonu, doğal Ç&S risk yönetimi süreçleri ve bu riskleri önlemek için alınan önlemler, özellikle de bu alanların her birinin yönetiminde kimin ne yaptığı hakkında bilgi içerir. İhtilaf değerlendirmelerinin dikkate alınmasını ve Ç&S politikalarının işlemsel, işe alım ve periyodik müşteri inceleme süreçleri gibi mevcut risk yönetimi süreçlerine entegre edilmesini yönetir.

(1) Grup düzeyinde büyük satın alma hacimlerini oluşturan veya markayı doğrudan temsil eden tedarikçiler.

Doğal Ç&S risklerini yönetmek için uygulanan sistem kurumsal müşterileri, özel işlemleri, ürün ve hizmetleri ve ihracatçıları kapsar ve üç temel adıma ayrılır:

**W Doğal Ç&S riskinin belirlenmesi:** Bu adım, müşterilerin faaliyetlerinin veya bu müşterilerle yapılan işlemin bir Ç&S riski oluşturup oluşturmayacağını belirlenmesini gerektirir. Bu, öncelikle müşteri işletmelerinin veya bunların temel faaliyetlerinin Ç&S istisna listesinde olup olmadığının kontrol edilmesiyle yapılır<sup>(1)</sup> veya Ç&S tanımlama listesi<sup>(106 107 108)</sup> ile ilgili herhangi bir tartışmaya konu olup olmadıkları ve bir veya daha fazla sektör politikası kapsamında olup olmadıkları<sup>(3)</sup>. Bu süreç, sektör politikalarındaki kriterlere 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 yapılmaktadır;

**W Ç&S değerlendirmesi (doğal bir Ç&S riski taşıdığı tespit edilen müşteri işleri veya işlemleri):** doğal bir Ç&S riski tespit edildiğinde, iş kolu geçerli Ç&S politikası veya politikalarındaki kriterlere ve Grubun diğer Ç&S taahhütlerine uygunluğu değerlendirir ve herhangi bir Ç&S ihlalinin ciddiyetini tartar. Bu değerlendirme, bu kriterlerin ileriye dönük bir analizini içerebilir. Olumsuz Ç&S bilgilerinin değerlendirilmesine yönelik Grupçaapında kılavuz ilkeleri belirleyen bir politika Haziran 2022'den bu yana yürürlüktedir. Değerlendirmenin sonuçlarına dayanarak bir Ç&S görüşü hazırlanır. Görüş olumlu, şartlı (sözleşme koşullarına, eylem planlarına, kısıtlamalara tabi) veya olumsuz olabilir;

**W Ç&S eylemleri:** Belirlenen riskleri azaltmak için düzenli izlemeye tabi olan Ç&S hafifletme eylemleri önerilebilir. Bu eylemler, bu planın 5.6.4 Bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Ç&S değerlendirmeleri ve eylemleri, Grubun eskalasyon prosedürüne uygun olarak ikinci savunma hattı tarafından gözden geçirilir ve gerekirse

Genel Yönetimin arabuluculuğuna sunulabilir. İş Birimleri ayrıca izleme ve kontrolleri kendi Ç&S risk yönetimi süreçlerine aşamalı olarak dahil etmektedir.

Bu doğal Ç&S risk yönetimi çerçevesinin Grup genelinde sorunsuz ve sistematik bir şekilde yaygınlaştırılmasına sağlamak için, 2021 yılında çerçeve kapsamındaki tüm İş Birimleri ve Hizmet Birimleri için yeni bir zorunlu çevrimiçi eğitim modülü geliştirilmiştir. Aynı içeriğin tutarlı bir şekilde uygulanmasını ve Grubun faaliyet gösterdiği her yerde herkes tarafından erişilebilir olmasını sağlamak için 11 dilde mevcuttur.

Grup kuruluşları, kendi kapsamları dahilindeki doğal Ç&S risklerini yönetmek ve kontrol etmekten sorumludur. Grup tarafından tanımlanan normatif sistemi uygulayarak ve kendi süreçlerine uygulayarak faaliyetlerine uyarlarlar. Her bir kurumun yönetimi, bu gerekliliklerin kendi kapsamındaki operasyonlara yayılmasını ve uygulanmasını sağlar ve gerekli kaynakları ve uzmanlığı tahsis eder. Kurumlar tarafından süreç yönetimi Bölüm 4.13.3.3 / Grubun İş Birimlerinde operasyonel uygulama, sayfa 308'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

### EĞİTİM KAYNAKLARININ GELİŞTİRİLMESİ

Societe Generale Grubu, tüm çalışanlarına eğitim vermek ve bir Ç&S kültürü oluşturmak amacıyla bir plan başlatmıştır:

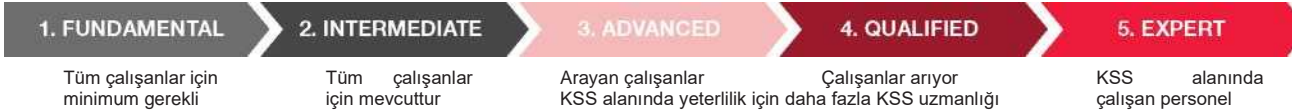
**W Ç&S bilgisinin ortak bir çekirdeğine dayanan işletmeler arasında bir kültür geliştirmek;**

**W İşletmelerin gerekli teknik uzmanlığa sahip olmalarını sağlamak.**

Bu plan şunlardan yararlanmaktadır:

### Beş uzmanlık seviyesine sahip bir beceri geliştirme kursu.

Eğitim planı, beş uzmanlık seviyesine sahip bir çalışan becerileri geliştirme kursu içermektedir. En temel seviye çalışanların beş saatlik eğitimi tamamlamasını gerektirirken, en üst seviye 50 saatlik eğitim gerektirmektedir.



**W İlk iki seviye (Başlangıç ve Orta) tüm Grup çalışanları içindir, daha yüksek üç seviye ise ÇSY alanında çalışan veya ÇSY uzmanlığı veya sertifikaları arayan çalışanlar içindir.**

Aralık 2023 sonu itibarıyla çalışanların %30'undan fazlası Başlangıç eğitim modüllerini tamamlamıştır:

- 45.000 kişi KSS temelleri konusunda eğitim aldı,
- 38.000 kişi sürdürülebilir finans ve düzenlemeleri hakkında eğitim aldı,
- 33.000 kişi ekolojik krizle ilgili konularda eğitim aldı;

### İklim Fresk'in çalışanların %30'una yaygınlaştırılması hedeflenmektedir.

Buna ek olarak Grup, 2024 yılına kadar İklim Fresk'i (Orta seviyenin bir parçası olan) çalışanların %30'una yaymayı hedeflemektedir.

2023 yılı sonuna kadar 29.320 Grup çalışanı Climate Fresk eğitimine katılmıştır; bunların 21.000'i sadece 2023 yılında gerçekleşmiştir.

Ayrıca, kurumsal müşterilerle doğrudan veya dolaylı temas halinde olan personel için zorunlu hale getirilen Ç&S risk yönetimine ilişkin e-öğrenme modülü, 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.

<sup>106</sup> Belirli Ç&S sektörü politikaları kapsamında hariç tutulan işletmeleri içeren bir Ç&S hariç tutma listesi güncellenir ve yılda en az bir kez operasyon ekiplerine dağıtılır. Societe Generale, bu tür şirketlere, ana şirketlerine veya iştiraklerine bilerek bankacılık veya finansal hizmetler sağlamayacağını taahhüt etmiştir. Bu risk belirleme sürecini güçlendirmek için yeni araçlar geliştirilmekte ve dışlama listelerini doğrulamak, geçerli sektör politikalarını kontrol etmek ve yeni olumsuzlukların belirlenmesine yardımcı olmak için eklenmektedir. Bu liste artık Grubun finansal güvenlik aracına dahil edilmiştir ve kurumsal müşterilerle ilgilenen tüm çalışanların kullanımına açıktır.

<sup>107</sup> 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 edilmeyeceğine bakılmaksızın, Ç&S nedenleriyle sivil toplum tarafından ciddi tartışmalara veya kamu kampanyalarına konu olan tüm projeleri, şirketleri, faaliyet sektörlerini veya ülkeleri detaylandırmaktadır. 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.

<sup>108</sup> Her bir sektör politikasına ilişkin operasyonel kılavuzlar 2023 yılında uygulanmaya başlanmıştır ve 2024 yılında da uygulanmaya devam edecektir. Bunlar, çalışanların sektör politikalarını Grup genelinde uygulamalarına yardımcı olmak için kullanılır. Grup şu anda, bu politikaların uygulanmasında operasyonel güvenliği güçlendirmek için ana faaliyeti bir sektör politikası kapsamında olan şirketlerin belirlenmesine yardımcı olacak bir araç geliştirmektedir.

## 5.6.4 DOĞAL E&S RİSKLERİNİ ÖNLEMeye VE AZALTMAYA YÖNELİK EYLEMLER

### 5.6.4.1 Çalışanlarla ilişkiler

Grubun çalışanlarla ilişkilerindeki doğal Ç&S risklerini önlemek ve azaltmak için Grup, Grup genelinde geçerli olan ve daha sonra İş Birimleri ve Hizmet Birimleri tarafından uygulanan bir dizi politikaya ek olarak insan hakları, örgütlenme özgürlüğü ve toplu sözleşme hakları ile ilgili konuları kapsayan özel yönergeler tanımlar:

**W** Tüm işletme ve organizasyon kurallarını belirleyen **normatif dokümantasyon** (Societe Generale Code);

**W** Grubun dünya çapındaki tüm faaliyetleri için geçerli olan **bir Davranış Kuralı**: insan haklarına saygıyı teşvik eder, karşılanması gereken standartları ve tüm paydaşlara karşı taahhütleri belirler;

**W** insan haklarını teşvik etmek için politika ve prosedürler:

- **sosyal diyalog, örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık**: var oldukları yerlerde, kuruluşlarda, ülkelerde ve Avrupa Çalışma Konseyi'nde yerel personel temsil organları aracılığıyla. Sosyal diyalog, mevcut oldukları yerlerde yerel sendikalar aracılığıyla da gerçekleştirilmektedir. 2023 yılında Societe Generale ve UNI Global Union, Grup çalışanlarının haklarına ilişkin yeni bir küresel anlaşma imzalamıştır<sup>CIX</sup>. Anlaşma, uzaktan çalışma (sendikal haklar dâhil), dijital ortama, ayrımcılık, taciz ve uygunsuz davranışların önlenmesi ve bunlarla mücadele, çeşitliliğin geliştirilmesi ve toplumsal cinsiyet eşitliğine saygı ile sosyal korumaya yönelik evrensel taahhütler de dâhil olmak üzere iş yerinde sağlık, emniyet, güvenlik ve yaşam kalitesine ilişkin yeni taahhütler aracılığıyla 2019'dan bu yana gözlemlenen olumlu uygulamaları resmileştirmektedir. Bu anlaşma sayesinde UNI Küresel Sendika, İK ayağı için Özen Gösterme Görevi Planında bir "paydaş" olarak tanınmıştır. Bu nedenle, UNI Küresel Sendika'ya her yıl Bakım Yükümlülüğü Planı taslağı hazırlanırken kendi sütunuyla ilgili kısımda danışılır ve Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmeden önce belgenin taslak versiyonu hakkında yorumlarda bulunur. Bu anlaşma Grup çalışanlarının %100'ünü kapsamaktadır,
- **Ayrımcılık**: Societe Generale, Grup genelinde uygulanan Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık (DE&I) politikası ve UNI Global Union ile yapılan anlaşma (yukarıda ayrıntılı olarak açıklanmıştır) kapsamında verilen taahhütler aracılığıyla, bünyesindeki tüm yetenekleri tanımaya kararlıdır. Grup, tüm İK süreçlerinde ve kuruluşlarında kapsayıcı bir organizasyon için elverişli koşulları yaratmaya kararlıdır ve özellikle dünya çapında işe alımdan sorumlu ekipler için ayrımcılık yapmama konusunda zorunlu eğitim yoluyla her türlü ayrımcılığı yasaklar. Kasım 2021'de oluşturulan Çeşitlilik ve Kapsayıcılık Komitesinin yerini DE&I Yönlendirme Komitesi almıştır. Komite, Grup Yönetim Komitesi'nin 12 üyesinden ve diğer üyeleri analizlerinde ve stratejik seçimlerinde destekleyen bir DE&I uzmanından oluşmaktadır. Grup ayrıca üst düzey yönetimdeki kadın sayısı bakımından da iddialı hedefler belirlemiş olup 2026 yılına kadar Üst Düzey 250 pozisyonun en az %35'inde kadınların yer almasını hedeflemektedir,
- **sağlık, refah ve işyeri koşulları**: Grubun Sağlık politikası, yerel destek ekipleriyle (İK, lojistik yöneticileri, iş sağlığı, vb.) birlikte çalışan kuruluşlar tarafından uygulanmaktadır. Bu Sağlık politikası, UNI Global Union ile yapılan anlaşmanın şartları ile güçlendirilmiştir. Her bir Grup iştiraki, kendi ülkesindeki zorunlu programa bağlı olarak

ve en azından yerel piyasa uygulamalarıyla karşılaştırılabilir bir koruma seviyesine sahip bir tamamlayıcı sağlık teminatı seviyesi tanımlar. Ayrıca Grup, 2019 yılından bu yana dünya çapındaki tüm çalışanları için asgari düzeyde sosyal, sağlık ve refah koruması sağlamak için çalışmaktadır. Fransa'da İnsan Kaynakları Departmanı ile sendikalar arasında 2022 yılında refah ve işyeri koşullarına ilişkin yeni bir anlaşma imzalandı. 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. Grup, risk seviyelerini değerlendirmeyi ve ardından artan dışsal ve içsel tehditlere (siber suçlar, terörizm, jeopolitik, halk sağlığı ve iklim riskleri) mümkün olan en iyi şekilde yanıt vermek için tüm koruma mekanizmalarını bir araya getirmeyi amaçlayan küresel bir güvenlik yaklaşımı benimsemektedir. Bu, Grup lokasyonlarında iş sağlığı ve güvenliği ile sosyal riskler üzerinde etkili olabilecek risklerin sürekli olarak izlenmesini ve Grup içinde emniyet ve güvenlik kültürünü güçlendirmek için hedeflenen önleme faaliyetlerinin ve bilgilendirme kampanyalarının uygulanmasını içerir. Societe Generale ayrıca, Grubun potansiyel güvenlik risklerine maruz kalmasını en aza indirmesini ve uluslararası hareketlilikteki çalışmaların fiziksel güvenliğini tehlikeye atabilecek bir kriz meydana gelmesi durumunda etkilerini azaltmasını sağlayan özel bir plan geliştirmiştir. Bu girişim, yerel emniyet ve güvenlik birimiyle ortaklaşa geliştirilen güvenlik ve tahliye planlarını içeren bir izleme ve önleme sistemine dayanmaktadır. Son olarak, Grup düzeyinde, DSG tüm çalışanlara yönelik, konferanslar ve basın incelemeleri *yoluyla* sunulan bir güvenlik kültürü programı geliştirmiştir.

- **çalışma koşulları**: Grup, asgari istihdam yaşını 16 olarak belirlemiştir. Grup kuruluşlarının işe alım aşamasında tüm yeni çalışanların yaşını kontrol etmesi gerekmektedir. Her türlü zorla çalıştırma yasaktır. Societe Generale ayrıca çalışan bağlılığını beslemek ve uzun vadede Grubun performansını artırmak için cazip ücretlendirme sunmaya çalışmaktadır. Buna ek olarak Grup, özellikle FairWage tarafından her ülke ve dünya bölgesi için geliştirilen insana yakışır ücret kılavuzlarını dikkate alarak, adil ve sürdürülebilir ücretlendirme konusunda kararlıdır. Tazminat politikası, ayrımcılık yapmama ilkesine ve herkes tarafından paylaşılan diğer ilkelere dayanmaktadır. Daha sonra piyasa uygulamaları ve bağlamları dikkate alınarak Grubun faaliyet gösterdiği iş kollarına ve coğrafi bölgelere uyarlanır;

- W** Grup, tüm ev sahibi ülkelerimizdeki herkesin kuralları bilmesini sürekli olarak sağlar. Ayrıca, sunulan eğitim kursları, çalışanların Şirketteki profesyonel kariyerleri boyunca beceri gelişimini (özellikle davranışsal) ve istihdam edilebilirliği garanti etmelidir. Bu teklif özellikle çevresel ve sosyal riskler ve zorlukların yanı sıra risk, sorumluluk ve uyum kültürünü hedeflemektedir. Tüm Grup çalışanları için zorunlu olan bu eğitim, bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele tedbirleri, Davranış Kuralları, Genel Veri Koruma Yönetmeliği, uluslararası yaptırımlar, karapara aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele, çıkar çatışmaları ve taciz gibi konuları kapsamaktadır. Grup ayrıca her bir iş kolu veya fonksiyona özel eğitim kursları sunmakta, böylece operasyonel riskleri sınırlandırmakta ve çalışanların becerilerini korumaktadır. Buna ek olarak, konuşmak kültürü

link: <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/>



2023'te dağıtılan referans belgesi, bilgilerin yerleşik hale getirilmesi için atölye çalışmaları ve sunumlar da dahil olmak üzere çeşitli araçlarla desteklenmiştir. İş kolları, iletişim, eğitim, atölye çalışmaları ve anketler de dahil olmak üzere 200'den fazla yerel girişimi hayata geçirmiştir.

Grubun bu alanda neler yaptığına dair daha fazla bilgi Grubun Mali Olmayan Performans Beyanında mevcuttur (bkz. Evrensel Tescil Belgesi Bölüm 5, sayfa 368'deki *Sorumlu bir işveren olmak*).

#### 5.6.4.2 Tedarikçiler ve alt yüklenicilerle ilişkiler

İş yaparken doğal Ç&S risklerini belirlemeye ve değerlendirmeye yönelik önlemlere ek olarak, **doğal Ç&S risklerini önlemek ve azaltmak** için çeşitli **eylemler** uygulanmıştır ve bunlardan bazıları şunlardır

en azından Fransa'daki Satın Alma Bölümü tarafından denetlenen alımlar için orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski olarak sıralanan satın alma kategorileri için **VE** 2021'den bu yana, yüksek Ç&S riski olarak sıralanan satın alma kategorilerini içeren diğer ülkelerdeki Satın Alma işlevi tarafından yürütülen ihale çağrılarını için, risk haritalamasında belirlenen satın alma kategorileri için ana riskleri kapsayan Ç&S gerekliliklerini ihale çağrılarında dahil etmek;

**W** Ç&S kriterlerinin, hizmet veya ürün teklifleri için derecelendirme kriterlerine göre, söz konusu satın alma kategorisinin temsil ettiği Ç&S riskinin derecesine göre ağırlıklandırılması;

**W** Kaynak Kullanımı Bölümü ve diğer ülkelerdeki Kaynak Kullanımı fonksiyonu tarafından kullanılan sözleşme şablonlarına, uyulması gereken bir sözleşme taahhüdü içeren bir KSS maddesi eklemek:

- Grubun Sürdürülebilir Kaynak Kullanımı Tüzüğü ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018\\_charte\\_achats\\_responsables\\_vf\\_fr.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/construire-demain/12112018_charte_achats_responsables_vf_fr.pdf)). Bu tüzük, tedarikçilerini durum tespiti sürecine dahil etmek isteyen Fransız bankacılık ve sigorta operatörleri arasında 2017 yılında başlatılan ortak bir girişimin sonucudur. Grubun tedarikçileriyle ilgili KSS taahhütlerini, yükümlülüklerini ve beklentilerini ortaya koyan bu belge altı farklı dile çevrilmiştir. Tüzükte belirtilen karşılıklı taahhütler, insan hakları, çalışma koşulları (sağlık ve güvenlik), çevre ve yolsuzlukla mücadele konularında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin temel ilkelerine dayanmaktadır (Bkz. Uyum riski - Yolsuzlukla mücadele, sayfa 295),

- en azından Grup Davranış Kurallarına eşdeğer ilkeler ve denetim hakkı (gerekirse Ç&S denetimleri gerçekleştirmek için) ve "hedeflenen" tedarikçinin finansal olmayan değerlendirilmesine yönelik bir taleptir;

**ÜKSEK** Ç&S riski olarak sınıflandırılan Satın Alma Bölümünden geçmeyen

satın almalar için basitleştirilmiş Ç&S risk yönetimi araçları sağlanmaktadır;

Ç&S performansı yetersiz kalırsa:

- düzeltici eylem planlarını teşvik etmek,
- Ç&S tartışmalarını veya finansal olmayan derecelendirmelerdeki değişiklikleri gözden geçirin,
- yerinde Ç&S denetimleri gerçekleştirme seçeneği.

#### 5.6.4.3 Grup faaliyetleri

Sürekli iyileştirme sürecinin bir parçası olarak ve birbirini izleyen risk haritalama çalışmaları (bkz. Bölüm 5.6.2'deki ayrıntılar) veya ihbar süreci (bkz. Bölüm 5.6.5.1) ve paydaş diyalogu (bkz. Bölüm 5.6.5.2) yoluyla tespit edilen doğal Ç&S risklerini dikkate almak için Grup, 2023 yılında yapılan değişikliklerle birlikte aşağıda ayrıntıları verilen bir dizi uygun önlemi uygulamaya koymuştur.

#### DAHA GÜÇLÜ SEKTÖR POLİTİKALARI

Faaliyetlerinin doğasında bulunan Ç&S risklerini önlemek ve azaltmak için Grup, Çevresel ve Sosyal Genel İlkesinde resmi olarak belirtilen Ç&S standartlarını tanımlamıştır<sup>2</sup> ve çevresel veya sosyal açıdan potansiyel olarak hassas kabul edilen sektörleri kapsayan sektör politikalarına bölünmüştür. Grubun faaliyetlerinin potansiyel doğrudan olumsuz çevresel ve sosyal etkilerini sınırlandırmak için tasarlanan bu politikalar, ilgili sektörden kaynaklanan insan haklarını ihlal etme veya çevreye zarar verme konusundaki ana riskleri ortaya koymakta ve bu belirli sektörlerdeki müşterileri veya operatörlerle yapılan işlemleri değerlendirmek için kullanılan kriterleri belirtmektedir:

**W** endüstriyel tarım ve ormancılık<sup>3</sup> (özellikle ormansızlaşmaya ilişkin olarak müşteriler ve özel işlemler için geçerli kriterler dahil);

barajlar **VE** hidroelektrik santralleri<sup>4</sup> (hassas bölgelerde göletli hidroelektrik santrallerinin inşası veya genişletilmesinin finansmanına ilişkin istisnalar);

**W** termik santraller<sup>5</sup>;

**W** termal coal<sup>6</sup> (AB ve OECD ülkeleri için 2030 yılına kadar ve dünyanın geri kalanı için 2040 yılına kadar termal kömür sektörüne olan maruziyeti sıfıra indirme taahhüdü dahil);

**W** savunma<sup>7</sup> (tartışmalı silahlarla bağlantılı tüm faaliyetleri kapsayan hariç tutma listesi: anti-personel mayınlar, misket bombaları, tükenmiş uranyum silahları, kimyasal, biyolojik ve nükleer silahlar - NPT üyesi olmayan ülkeler);

(1) Grup düzeyinde büyük satın alma hacimlerini oluşturan veya markayı doğrudan temsil eden tedarikçiler.

(2) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/environmental-social-genel-ilkeler.pdf>

(3) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/industrial-TARIM-ve-ormancilik-sektoru-policy.pdf>

(4) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/dams-hidroelektrik-sektoru-policy.pdf>

(5) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/thermal-guc-sektor-politikasi.pdf>

(6) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/thermal-komur-sektor-policy.pdf>

(7) <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/defense-ve-guvenlik-sektoru-policy.pdf>

**w** benims<sup>110</sup> (asbest ve metalürjikdereceli kömür madenciliğine yönelik özel finansman için istisnalar geçerlidir);

Nakliye<sup>110 111</sup> (finansman istisnaları arasında çiftgövdeli olmayan tankerler, Arktik petrol, petrol kumu ve kömür sevkiyatı için kullanılan gemiler yer almaktadır);

**w** sivil nükleerenerji<sup>112</sup>;

**w** yağ ve gaz<sup>113</sup> (konvansiyonel olmayan hidrokarbonlar için geçerli dışlama politikası ve 2023'ün sonundan itibaren yeni petrol ve doğalgaz geliştirmelerine yönelik çok sıkı kısıtlamalar);

**w** tobacco<sup>114</sup> (gelirlerinin %25'inden fazlasını tütünden elde eden şirketler için geçerli olan istisna politikası).

Bu sektör politikaları seti, belirtilen sektörlerde tanımlanan doğal Ç&S risklerinin yönetimini iyileştirmek veya uygulama kapsamına yeni sektörleri dahil etmek için kademeli olarak eklenmekte ve güncellenmektedir. Bu gelişmeler temel olarak Grup tarafından yürütülen çeşitli risk haritalama çalışmalarının sonuçlarından (bkz. Bölüm 5.6.2'deki ayrıntılar) ve aynı zamanda Grup tarafından dahili ihbar prosedürü (bkz. Bölüm 5.6.5.1) ve paydaş diyalog süreci (bkz. Bölüm 5.6.5.2) aracılığıyla tespit edilen uyarı, bilgi ve ihtilaflardan kaynaklanmaktadır.

Örneğin, Grup 2023 yılında tütünle ilgili yeni bir sektör politikası uygulamaya koymuş, petrol ve gazla ilgili mevcut sektör politikasını güçlendirmiş ve termik santrallerle ilgili politikasına eklemeler yapmıştır.

#### Tütüne ilişkin yeni sektör politikası

Özellikle sağlık, biyoçeşitlilik ve yerel topluluklarla ilgili olmak üzere tütün endüstrisiyle ilişkili Ç&S risklerini tespit eden Grup, Eylül 2023'te bu sektörden çıkış stratejisini açıklayan yeni bir tütün sektörü politikası yayınlamıştır. Buna paralel olarak Grup, Tütünsüz Portföyler girişimi tarafından kurulan ve Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi ile işbirliği içinde geliştirilen "TütünsüzFinans Taahhüdü"nü imzalamıştır.

#### Petrol ve gaz sektörü üzerinde daha güçlü kısıtlamalar

Eylül 2023'te Societe Generale, petrol ve gaz sektörüyle bağlantılı faaliyetlerin karbonsuzlaştırılmasına ilişkin yeni taahhütler belirlemiş ve bunları sektöre ilişkin güncellenmiş politikasına dahil etmiştir:

- 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren, gelirlerinin neredeyse tamamını petrol ve gaz faaliyetlerinden, yani arama, geliştirme ve üretimden elde eden tüm özel şirketlere finansal ürün ve hizmetler (özel veya özel olmayan) sunmayı bırakıyor ve bu riskleri run-off olarak yönetiyor;
- 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren, çeşitlendirilmiş sektör şirketleri tarafından geliştirilen **ve** nihai yatırım kararı 31 Aralık 2021 tarihinden sonra verilen yeni petrol ve gaz üretim projelerine özel finansal ürün ve hizmetler sunmayı bırakıyor;

**w** petrol ve gaz sektörü şirketlerinin stratejilerini iklim değişikliği üzerindeki etkileri açısından gözden geçirme konusunda daha proaktif bir yaklaşım benimseyecektir. Bunlara özellikle dikkat edilecektir: (i) karbon ayak izleri; (ii) iklim hedefleri; (iii) faaliyetlerinin çeşitlendirilmesi; (iv) Ar-Ge gibi kullanılan kaynaklar ve geçişle ilgili faaliyetlere tahsis edilen yatırım düzeyi; ve (v) iklim hedeflerini uygulamak için uygulamaya koydukları yönetim yapıları.

İklimle ilgili olarak, Bölüm 5.6.2'de sunulan haritada yüksek riskli alanlar olarak belirlenen hidrokarbon üretimi ve çıkarımı ile elektrik üretimi sektörleri özel sektör politikaları kapsamındadır. Orta-yüksek risk taşıdığı belirlenen altı sektörden "tarım, ormancılık ve balıkçılık" sektörü özel bir sektör politikası kapsamındadır ve metal endüstrisi kısmen madencilik sektörü politikası kapsamındadır (metalürjik kömür için geçerli olan hariç tutma kriterleri dahil). Organik kimya ve karayolu yük taşımacılığı sektörleri, doğal risklerin daha iyi azaltılması amacıyla önümüzdeki aylarda incelenecektir.

Gaz dağıtımı gibi diğer sektörler doğrudan belirli sektör politikaları

kapsamında değildir, ancak aşağıda ayrıntılı olarak açıklandığı üzere, portföylerin Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu yörüngelerle uyumlu hale getirilmesine yönelik hedeflerde dikkate alınmaktadır.

#### GÜÇLENDİRİLMİŞ UYUM HEDEFLERİ

**Grup**, 2021 yılında UNEP-FI Net-ZeroBanking Alliance'a (NZBA) kurucu üye olarak katıldığından bu yana, Nisan 2024'e kadar bir son tarih belirleyen NZBA tarafından tanımlanan zaman çerçevesine uygun olarak, **en fazla sera gazı yayan sektörler için karbon azaltma hedeflerini** (kurumsal kredi portföylerini 1,5°C yörüngeleriyle uyumlu hale getirmek için) **aşamalı olarak uygulamaya** koymuştur. 2022 yılında, 2019 yılında AB veya OECD ülkelerinde yerleşik şirketler için 2030 yılına kadar ve dünyanın geri kalanı için 2040 yılına kadar kömür sektöründen tamamen çıkma taahhüdünü takiben, **elektrik üretim sektörüne maruziyetimiz için 2030 yılına kadar kWh başına 125 g CO2'lik bir CO2 emisyon yoğunluğu hedefi** belirledik; bu, 2019 seviyesine kıyasla 2030 yılına kadar bu maruziyetin karbon yoğunluğunda %43'lük bir azalmayı temsil etmektedir. Bu hedef NZE 2050 senaryosu ile uyumludur.

2023 yılında uyum hedeflerimizi aşağıdaki şekilde güçlendirdik:

yukarı yönlü petrol ve **DOĞAL** gaz riskimizin azaltılmasında keskin bir hızlanma, **2019 seviyesine kıyasla 2030'a kadar %80** 'lik bir azaltma hedefi ve **2025'e kadar -%50'lik bir ara** hedef (2022'deki -%20'lik önceki hedefe kıyasla);

**Petrol ve gaz sektöründe finanse edilen sera gazı emisyonlarının 2030 yılına kadar 2019 seviyesine kıyasla %70 oranında azaltılması** (petrol ve gazın nihai kullanımıyla ilgili kapsam 1, 2 ve 3 emisyonları dahil olmak üzere tüm petrol ve gaz değer zinciri boyunca mutlak sera gazı emisyonları).

**w otomotiv sektörü için:** otomobil üreticileri için ortalama emisyon yoğunluğunun (yıllık satışlarına ve araç kullanım ömürlerine bağlı olarak) 2030 yılına kadar 90 g CO eşd./v-km'ye düşürülmesi (vs. 2021'de 184g CO eq./v-km), yani %51'lik bir azalma. Bu, IEA'nın senaryosuna göre 2030 yılına kadar 106 g CO eq./v-kmhedefinin ötesine geçmektedir;

**w çimento sektörü için :** çimento üretiminin karbon yoğunluğunun 2030 yılına kadar 535 kg CO eq./t çimento üretimine düşürülmesi (vs. 2022'de 671 kg CO eq./t), yani emisyon yoğunluğunda %20'lik bir azalma;

**w ticari gayrimenkul sektörü için :** CRREM 1,5°C senaryosuna (v2.02) uygun olarak karbon emisyonu yoğunluğunun 2022'de 49 kg CO eş./m'den 2030'da 18 kg CO eş./m'ye düşürülmesi (Grubun portföyünün mevcut bileşimine dayalı olarak), yani %63'lük bir azalma;

110 <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/mining-sektör-politikası.pdf>

111 <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/shipping-sector-policy.pdf>

112 <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/civil-NÜKLEER-güç-sektör-policy.pdf>

113 <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/oil-gaz-sektör-politikası.pdf>

114 <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/tobacco-sektör-politika-tr.pdf>



Sürdürülebilir Çelik İlkeleri kapsamında geliştirilen metodolojiye dayalı olarak **ham çelik üretim** portföyünün IEA'nın NZE senaryosu ile uyumlaştırılması (*yani* 2030 yılına kadar 0 uyum puanına ulaşılması);

Bu süreç 2024 yılında da devam edecektir.

Grup bir iklim ve uyum raporu yayınlamıştır<sup>115</sup> iklim değişikliğiyle mücadele yaklaşımını detaylandırıyor. Petrol ve gaz, termik kömür, termik santral, çimento, çelik, otomotiv, deniz taşımacılığı ve ticari gayrimenkul sektörleri için belirlenen kıyaslama ölçümleri ve hedef rakamları ile ilgili varsayım ve metodolojilerin ayrıntılarını içermektedir.

### BIYOÇEŞİTLİLİĞE ÖZEL ODAKLANMA

Societe Generale, dünyadaki ekonomik faaliyetlerin bir kısmının doğaya zararlı olduğunu kabul etmektedir. Grup, Aralık 2022'de COP15 tarafından kabul edilen Kunming-Montreal Küresel Biyoçeşitlilik Çerçevesinin immesini yansıtan bir yaklaşım izleyerek, doğa üzerinde olumlu etkisi olan tedbirleri teşvik etmek ve doğaya zararlı faaliyetleri azaltmak istemektedir.

Kasım 2022'de *Act4nature* uluslararası girişiminin imzacısı olarak Societe Generale, tüm Grup için güncellenmiş somut ve ölçülebilir biyoçeşitlilik hedefleri belirlemiştir. *Act4nature international*, bilimsel ortaklar, çevre STK'ları ve kamu kurumları ile iş ağıları tarafından yönetilen bir girişimdir. Amacı, CEO'ları tarafından desteklenen pragmatik taahhütler yoluyla şirketlerin biyoçeşitlilik lehine harekete geçirilmesini geliştirmektir. Societe Generale'in bu alandaki taahhütleri kamuya açıktır<sup>115 116</sup>.

Doğal biyoçeşitlilik risklerinin haritalanması, belirli sektörlerin hassasiyetini vurgulamıştır (bkz. Bölüm 5.6.2'deki ayrıntılar), ancak aynı zamanda kirlilik, su kaynakları üzerindeki baskı ve kara ekosistemlerinin kullanımı sonucunda biyoçeşitlilik üzerindeki olumsuz etkilerin geniş bir ekonomik faaliyet alanından kaynaklandığını da teyit etmiştir.

Haritalandırmada en hassas olarak belirlenen elektrik üretimi, tarımsal gıda ve hidrokarbon çıkarımı ve üretimi sektörleri, sektör politikaları kapsamındadır.

### Bu riskleri daha geniş kapsamlı olarak azaltmak için Grup aşağıdaki önlemleri almıştır:

2017 yılından bu yana, özellikle biyoçeşitlilik erozyonu ile ilgili riskleri belirlemek için **proje finansmanına** yönelik bir risk yönetimi çerçevesi olan Ekvator Prensiplerini uygulamaktadır. Ayrıca bu çerçeveyi inşaat mühendisliği, bayındırlık işleri ve inşaat sektörlerindeki projeleri finanse ederken riskleri belirlemek için kullanır. Ayrıca Banka, uluslararası koruma altındaki kilit alanlarda (UNESCO, RAMSAR, IUCN I-IV, Alliance for Zero Extinction) yer alan yeni projelerin finansmanını hariç tutmak için sektör politikalarını güçlendirmiştir. Entegre Biyoçeşitlilik Değerlendirme Aracı'nın (IBAT) Grup içinde yaygınlaştırılması, bu tedbirin uygulanmasında çok önemli olmuştur. Grup, Kuzey Kutbu'nda petrol arama ve üretimi, Ekvatorial Amazon'da petrol arama, üretimi veya ticareti ve Amazon'da soya üretimi ve büyükbaş hayvan yetiştiriciliği projelerinin finansmanına yönelik bir dışlama politikası uygulamayı taahhüt etmiştir;

**Kurumsal müşterilerle** olan ilişkilerinden kaynaklanan biyoçeşitlilik risklerinin izlenmesini de güçlendirmiştir. 2024 yılı sonuna kadar, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolunun tüm büyük kurumsal müşterileri, biyoçeşitlilik riskleri de dahil olmak üzere sundukları çevresel ve sosyal risklerin bir değerlendirmesinden geçecektir. Ormansızlaşmanın önlenmesine yardımcı olma çabalarının bir parçası olarak, Güney Amerika soya ve siğir sektörlerindeki tedarik zincirlerinin akış yukarısında ve palm yağı tedarik zincirlerinin akış yukarısında faaliyet gösteren müşterilere özellikle dikkat edilmektedir. Grup, ormansızlaşmayı önleme stratejilerini ve Endüstriyel Tarım ve Ormanlık sektörü politikasına uyum açısından durumlarını değerlendirmek için bu sektörlerde faaliyet gösteren mevcut müşteri şirketlerle halihazırda diyalog halindedir. Fransa'daki **KOBİ müşterileriyle** ilgili olarak Grup, 2023 yılında çevresel konularda diyalogu teşvik etmek için biyoçeşitlilik bileşenini içeren bir Ç&S

görüşme kılavuzu önermeye başlamış ve müşteri ilişkileri yöneticilerinin %100'ünü biyoçeşitlilik konusunda eğitmeyi taahhüt etmiştir.

Ekiplerin bu konularda **eğitilmesine** özel önem verilmektedir. Doğale ilgili konularda kurum içi uzmanlığı geliştirmeye devam etmek için, biyoçeşitlilik fresk atölyelerine ek olarak biyoçeşitlilik eğitim modülleri de personelin kullanımına sunulmuştur. Yönetim Kurulu'na Sürdürülebilir Kalkınma Bölümü tarafından özel bir eğitim verilmiştir.

### İNSAN HAKLARINA ODAKLANIN

Grup, Ç&S risk yönetimi sürecinin temel bir unsuru olan insan haklarına uyma ve bu hakları destekleme konusunda proaktif bir yaklaşım benimsemektedir. İnsan haklarının korunması ve tam olarak uygulanması için yasal çerçevelerin tanımlanmasında Devletlerin ve hükümetlerin oynadığı temel rolü kabul eder. Grup, faaliyet gösterdiği bölgelerin yasal ve düzenleyici hükümlerine uymakta ve faaliyetlerini yerine getirirken ciddi insan hakları ihlallerinin önlenmesindeki rolünün de bilincindedir. Bu bağlamda, kendi faaliyetleri için bir kılavuz olarak kullandığı aşağıdaki standartların, girişimlerin ve en iyi uygulamaların değerini kabul eder: İnsan Hakları Evrensel Beyanname ve ek taahhütleri, Birleşmiş Milletler Yerli Halkların Hakları Beyanname (UNDRIP), Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri, Unesco Dünya Mirası Sözleşmesi, Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDD) ve 16 Haziran 2011 tarihli Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri.

Grup, sağladığı hizmetlerle ilişkili insan hakları risklerini yönetmek için sektör politikaları uygulamaktadır<sup>117</sup>, insan hakları kriterlerine ve Ç&S tanımlama ve hariç tutma listesine uyulmasını gerektirir.

Bu politikalar düzenli olarak güncellenmekte ve güçlendirilmektedir (bkz. Bölüm 5.6.2'deki ayrıntılar).

Societe Generale, 2015 Modern Kölelik Yasası'nın 54. Bölümü uyarınca, modern köleliği ve insan kaçakçılığını önlemek için attığı adımları özetleyen yıllık bir beyanı web sitesinde yayınlamaktadır.

## 5.6.5 İHBAR PROSEDÜRÜ

### 5.6.5.1 İhbar sistemi

Özen Yükümlülüğü Yasası ve Fransız Şeffaflık, Yolsuzlukla Mücadele ve Ekonominin Modernizasyonu Yasası (Sapin II Yasası olarak bilinir) kapsamında bir ihbar mekanizması zorunludur. Bu iki yasaya uyum sağlamak amacıyla, mevcut önlemlere ek olarak 2019 yılında Grupçapında bir ihbar sistemi uygulamaya konulmuştur. Fransız temsilci sendikalarına danışılmış ve önerilen sistem uygulamaya konulmadan önce Fransız ve Avrupa kurumlarına sunulmuş ve tartışılmıştır. Politika artık şu adreste mevcuttur [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) ve Societe Generale Group'un Intranet'inde yer almaktadır. Fransa'da ve diğer ülkelerde kullanıma sunulmuştur ve 20 dilde mevcuttur. Bu, yerel ihbar kanallarına, yönetim kanalına, İK kanallarına ve sorunların bildirilebileceği Baş Uyum Görevlisi *aracılığıyla* doğrudan yönlendirmeye ektir.

İhbar sistemi, Sapin II yasasını değiştiren Wasserman Yasası uyarınca 2023 yılında güncellenmiştir. Bu yeni yasa, bilgi uçurma haklarının sağladığı korumayı, daha önce düzenlemenin dışında tutulan kişileri ("kolaylaştırıcı, hissedar, yönetici" olarak kabul edilen üçüncü taraflar) de kapsayacak şekilde genişletmekte ve "ilgisizlik" şartını kaldırarak, bunun yerine bilgi uçuran kişinin herhangi bir doğrudan mali tazminat almaması kriterini getirmektedir.<sup>118</sup> Bu değişiklikler Grubun normatif dokümantasyonuna dahil edilmiş ve ihbarcılara Grup kanalına ek olarak yeni bir kanal sunan yerel ihbar araçlarının kullanılmasına yol açmıştır.

İhbarcılar, insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik veya çevre ile ilgili olarak ve Grubun Davranış Kurallarına aykırı bir davranış veya durumla ilgili olarak uluslararası bir taahhüdün, bir kanunun veya bir yönetmeliğin potansiyel veya fiili ihlaliyle ilgili bir ihbarı bildirmek için sistemi kullanabilirler. Çalışanlar, yönetim üyeleri, Direktörler, hissedarlar, harici ve yarızamanlı çalışanlar, iş ilişkisinde bulunulan alt yükleniciler ve tedarikçiler ve üçüncü taraf kolaylaştırıcılar tarafından kullanılabilir.

<sup>115</sup> <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/CSR/climate-and-Hizalama-rapor.pdf>

<sup>116</sup> <https://www.act4nature.com/wp-content/uploads/2022/11/SOCIETE-GENERALE-VF.pdf>

<sup>117</sup> Grup'un çıkmaya karar verdiği sektörleri kapsayan poliçeler hariç.

<sup>118</sup> Yerel yasalar tarafından izin verilmediği sürece.

Fransa 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 ifşaatlardan dolayı herhangi bir şekilde cezalandırılmayacaktır.

Grubun Davranış Kuralları, ihbar sisteminin nasıl kullanılacağını açıklamaktadır (bkz. Evrensel Tescil Belgesi sayfa 330, *ortak değerlerle desteklenen Davranış Kuralları*).

### 2023'TE RAPORLAR VE UYARILAR

2023 yılında Grup, ihbar sistemi kullanılarak yapılan ihbarların sayısında bir artış gözlemlemiştir (2022'de 231'e karşılık 310). Bunların yaklaşık üçte biri ihbar prosedürü kapsamında değerlendirilmeye uygun uyarılar olarak nitelendirilmiştir, yani 111 alerts versus 126 in 2022. İK konularıyla (ahlaki veya cinsel taciz, cinsiyetçi davranışlar, ayrımcılık) ilgili ihbarların payı yüksek kalmaya devam etmiş ve her dört ihbardan üçünü oluşturmuştur. Diğer uyarılar yolsuzluk, çıkar çatışmaları, veri koruma vb. konularla ilgiliydi. Grup sistemi *üzerinden* yapılan uyarılara ek olarak, diğerleri yerel veya yönetsel kanallar kullanılarak yapılmış veya doğrudan İK personeline bildirilmiştir.

Uyarı olarak nitelendirilen toplam raporların %23'ü düzeltici eylem uygulanmasını gerektiren vakaları vurgulamış, bunların %72'si yaptırım (kınamadan işten çıkarmaya kadar değişen) içermiştir.

Aşağıdaki grafikler Grubun ihbar sisteminden elde edilen bir analizi göstermektedir.

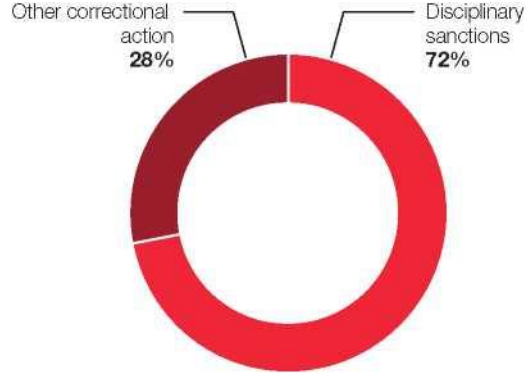
### İHBARLARIN KABUL EDİLEBİLİRLİĞİ - GRUP ARACI



### İHBARCI SORUŞTIRMALARININ SONUÇLARI - GRUP ARACI\*



### OLAYLA SONUÇLANAN BİR UYARININ ARDINDAN YAPILAN İŞLEM - GRUP ARACI\*



\* 04 Ocak 2024 tarihindeki verilere dayanmaktadır.

### İHBAR SİSTEMİ HAKKINDA İLETİŞİM VE FARKINDALIK

İhbar kanallarının bağlantıları Grup tarafından intranet ve kurumsal web sitesinde kullanıma sunulmuş olup, bu kanallara personel, harici ve yarızamanlı çalışanlar, yönetim üyeleri, Direktörler ve hissedarlar erişebilmektedir. Özen Yükümlülüğü Yasası uyarınca, Grubun iş ilişkisi içinde olduğu tüm hizmet sağlayıcıların (alt yükleniciler, tedarikçiler, vb.) da erişimi vardır.

2019'da yürürlüğe girmesinden bu yana, her yıl personel, harici ve yarızamanlı çalışanlar ve yönetim üyeleri arasında ihbar sisteminin farkındalığını artırmak için iletişim ve diğer önlemler alınmıştır. Ayrıca, tüm çalışanların her yıl ihbarcılık konusunda eğitim almaları gerekmektedir. Grup bu eğitimi sağlamaktadır. Amaç, tüm çalışanların bilgi uçurma ile ilgili konuları anlamalarını ve kendilerine sunulan kaynakların ve bilgi uçurana sağlanan korumaların farkında olmalarını sağlamaktır. Alt yükleniciler ve tedarikçiler, Davranış Kuralları aracılığıyla ihbar sistemi hakkında bilgi edinir.

### 5.6.5.2 Paydaşlarla diyalogun teşvik edilmesi

Grup ayrıca, yukarıda açıklanan ihbar sistemi kapsamına girmeyen üçüncü taraflardan gelen uyarıları alabildiği paydaşlarıyla devam eden bir diyalog sürecine de dahil olmuştur.

Bu diyalog, Fransız ve uluslararası STK'larla çeşitli değişimler yoluyla sivil toplumla ilgili konuları kapsamaktadır. İlgili konular bu kanallar aracılığıyla rapor edildiğinde, örneğin tespit listelerine eklenerek veya sektör politikaları geliştirilerek risk yönetim sistemi aracılığıyla ele alınır.

Grup, şikayetlerin ele alınması için, ürün ve hizmetlerine özel veya profesyonel olarak abone olan veya abone olması muhtemel tüm gerçek veya tüzel kişilerin kullanabileceği kapsamlı bir sistem kurmuştur. Bu, Societe Generale ile mevcut bir iş ilişkisi olan tüm müşterileri (perakende, profesyonel ve ticari) ve müşteri olmayan üçüncü tarafları (potansiyel müşteriler veya Grup tarafından sunulan bir ürün veya hizmetle ilgilenen diğer üçüncü taraflar) içerir. Bu tür şikayetler, sunulan bir ürün veya hizmetin (örneğin yatırım tavsiyesi) satışı, uygunluğu veya yönetimi ile bağlantılı her türlü memnuniyetsizliği içerir. Bunlar bir ürün veya bankacılık veya finansal hizmet, bir ürün veya hizmetin sağlanamaması, masrafların veya ücretlerin ödenmesi, fiyatlandırma seviyeleri, dolandırıcılık, bir müşterinin uğradığı zararlar, bir personel ile temas, bir hizmetin sağlanmasının reddedilmesi veya bir profesyonelin bir düzenlemeye tam olarak uymaması ile ilgili olabilir.

## 5.6.6 ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ TEDBİRLERİNİN İZLENMESİ VE BUNLARIN ETKİLİ BİR ŞEKİLDE UYGULANDIĞINA DAİR RAPORLAMA YAPILMASI

Societe Generale, finansal olmayan raporlama yükümlülüklerine uymak

ve Ç&S risk yönetimi süreçlerinin uygulanmasını izlemek için yönetim ve

raporlama araçları geliştirmiştir. Bu araçlar İnsan Kaynakları Departmanı, Güvenlik Departmanı, Tedarik Departmanı ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanına temel finansal olmayan performans göstergeleri sağlar.

Özen yükümlülüğü tedbirleri ayrıca kurum içi öz değerlendirme çalışmaları yoluyla da izlenmektedir:

**W** Ç&S risk yönetimi süreçlerinin İş Birimlerinde, Hizmet Birimlerinde ve zincirin ilerisinde (bireysel tüzel kişilik düzeyinde) nasıl uygulandığını izlemek;

**W** iyileştirme alanlarını belirlemek ve takip eden eylem planlarını izlemek; ve

**W** Grup tarafından alınan tedbirlerin izlenmesi için ek göstergelerden yararlanılması.

### 5.6.6.1 Çalışanlarla ilişkiler

#### GRUP, GEÇERLİ KURALLARIN İZLENMESİNİ DEĞERLENDİRMEK İÇİN BİR DİZİ KONTROLE SAHIPTIR

Grup, çalışanlarıyla olan ilişkilerinin doğasında bulunan Ç&S risklerini bir dizi kontrol sistemi aracılığıyla yönetmektedir. Hangi sistemin kullanılacağı, nasıl belirleneceği ve izleneceği çok önemli bir rol oynamaktadır.

Verimlilik adına Grup, tüm kuruluşlarına, faaliyetlerinin doğasına özgü ve çalışanların insan hakları ve temel özgürlükleri ile sağlık ve güvenliklerine ilişkin riskler de dahil olmak üzere her türlü riski dikkate alan normatif belgeler sağlar. Bu dokümantasyon yaygınlaştırılır, güncel ve erişilebilir tutulur.

İnsan Kaynakları Departmanı ve yerel ekipleri de Grubun risk yönetimi ve daimi kontrol sistemleri kapsamındadır:

Grup genelinde uygulanan **kilit İK süreçleri üzerinde bir dizi kontrol** ;

**W** iş sürekliliği planları ve kriz tatbikatları;

**W** Denetim ve Teftiş ekipleri tarafından gerçekleştirilen **periyodik kontroller** (Ç&S ihlalleri riskini azaltmaya yönelik önlemlerin nasıl uygulandığı dahil).

#### GRUP ÇALIŞANLARI VE TEMSİLCİLERİ İLE AKTİF DİYALOG İÇİNDEDİR

Societe Generale, UNI Global Union ile temel haklar konusunda küresel bir anlaşma imzaladı. Bu anlaşma kapsamında, özen yükümlülüğünün Grup içindeki sosyal diyalogun yapılandırılmasında ön planda ve merkezde kalmasını ve anlaşmanın tüm yönlerine uygun şekilde uyulmasını sağlamak için İnsan Kaynakları Departmanı ve UNI Global Union temsilcileri arasında görüşmeler düzenlenmektedir. Grup, bu anlaşma kapsamında çalışma ilişkilerinde sürekli iyileştirme taahhüdünün bir parçası olarak, yayınladığı Özen Gösterme Planı'nı UNI Global Union'a da sunmakta ve sendika üyelerinin sorularını yanıtlamaktadır.

#### GRUP, ÖZEN YÜKÜMLÜLÜĞÜ ÖNLEMLERİNİ İZLEMELERİNİ ÇERÇEVELER UYGULAR

Her yıl, Grubun İK ekipleri, Planethic Reporting anketi gibi çeşitli öz

değerlendirmeye araçlarını Grup kuruluşlarına gönderilmeden önce gözden geçirir ve günceller. Çalışma ilişkileri ekibi örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlıkla ilgili soruları; çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık ekibi ayrımcılıkla ilgili soruları; sağlık ve güvenlik ile çalışma koşullarından sorumlu kurumsal ekipler ise bu konularla ilgili soruları gözden geçirir. Societe Generale, 2023 yılında Özen Gösterme Yükümlülüğü Planını gelecekteki Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi (CSRD) gereklilikleriyle uyumlu hale getirmek ve anketlerini buna göre değiştirmek için çalışmaya başladı.

İnsan Kaynakları Departmanı da kurumların anketlere verdikleri yanıtları gözden geçirir.

Buna ek olarak, Grup her yıl Çalışan Memnuniyeti Anketi düzenlemektedir. Çalışanlarla paylaşılan sonuçlar, işgücümüzün ve beklentilerinin nabzını tutmaya ve çalışma ilişkileri iklimini okumaya yardımcı olmaktadır. Anket bulgularına dayanarak, çalışanların günlük çalışma koşullarını sürekli olarak iyileştirmek için her BU ve SU'da eylem planları uygulanmaktadır. Bu eylem planları daha sonra Yönetim Kurulu'na sunulur.

Grubun 2023'e kadar özen yükümlülüğüne ilişkin temel başarılar:

**W** İK personeli için özen yükümlülüğünün neden önemli olduğuna dair farkındalık eğitimi;

Özellikle dönüşüm projelerinden etkilenen nüfuslarda (Fransa'daki bankacılık ağı birleşmesi veya ALD'nin LeasePlan'ı satın alması gibi) psikososyal riskler için daha sıkı önleyici tedbirler alınmalıdır;

**W** Zorunlu bir e-öğrenmemodülü, bilgilendirme kampanyaları ve çeşitli kurum içi etkinlikler aracılığıyla tüm personelin veri güvenliğinin neden önemli olduğu konusunda bilgilendirilmesi;

Grubun operasyonel ihtiyaçları ile çalışanların beklentilerini dengelemeye çalışarak, yerel olarak uzaktan çalışmayı kolaylaştıran işyeri düzenleri önerme girişiminin yaygınlaştırılmasına devam edilmeye;

**W** Tüm çalışanlara uygunsuz davranışların nasıl önleneyeceği konusunda eğitim ve bilgi verilmesi;

**W** Grubun elçileri, İK bünyesindeki işe alım görevlileri ve iletişim görevlilerine yönelik eğitim oturumlarının yanı sıra tüm personele açık aylık görüşmelerle ayrımcılık yapmama konusunda eğitim ve bilgilendirme artırılmıştır.

UNI Global Union ile yapılan yeni sözleşme müzakerelerinin bir parçası olarak, Grubun, Yönetim Kuruluna sunmadan önce, Bakım Görevi Planının Grup çalışanlarıyla ilgili bölümünü gözden geçirmesi için UNI Global Union'a göndermesi konusunda anlaşmaya varılmıştır. Ayrıca UNI Global Union ve Grubun, sürekli iyileştirme yaklaşımının bir parçası olarak sosyal diyalogun yapılandırılmasında özen yükümlülüğünün Grubun odak noktası olmaya devam etmesini sağlayarak, kalan risklerin (belirli ülkelerde yerel olarak ve kurumsal düzeyde) en iyi nasıl analiz edileceğini ve azaltılacağını düzenli olarak tartışmak üzere çalışma grupları kurması kararlaştırıldı.

**Sonuçlar:** Grubun yüksek, orta-yüksek veya orta derecede doğal Ç&S riskine maruz kalan ülkelerde özen yükümlülüğü ve risk azaltma önlemlerini uygulamak için yaptıklarının 2023 değerlendirmesi aşağıdaki kalan Ç&S risklerine işaret etmiştir:

Risk	İşgücü maruziyet seviyesi
Örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık hakları	Çalışan temsil sistemlerine yönelik taleplere özel dikkat göstermesi gereken kuruluşlar, işgücünün <b>%3,74</b> 'ünü istihdam etmektedir.
Ayrımcılık*1,	İK süreçlerinin ayrımcılık içermediğinden emin olmak için resmi politikalara sahip olması ve kontrolleri güçlendirmesi gereken kurum, işgücünün <b>%0,04</b> 'ünü istihdam etmektedir
Sağlık ve güvenlik	İşyeri sağlık ve güvenliği konusunda resmi politikalara sahip olması ve denetimlerini güçlendirmesi gereken iki kurum, işgücünün <b>%0,08</b> 'ini istihdam etmektedir

Çalışma koşulları\*2)

Çalışma koşullarının Uluslararası Çalışma Örgütü standartlarına uygun olmasını sağlamak için resmi politikalara sahip olması ve denetimlerini güçlendirmesi gereken kuruluş, işgücünün %0,03'ünü istihdam etmektedir.

(1) Verisk Maplecroft'un ayrımcılık endeksi, bireylerin işyerinde cinsiyetleri, etnik kökenleri, dinleri veya inançları, engellilik durumları, HIV/AIDS durumları, göçmenlik durumları, uyrukları, cinsel yönelimleri veya cinsiyet kimlikleri nedeniyle veya iş gereklilikleriyle ilgisi olmayan diğer konular temelinde ne ölçüde olumsuz muameleye maruz kaldıklarını ölçmektedir.

(2) Zorla çalıştırma ve modern kölelik, çocuk işçiliği, insana yakışır çalışma saatleri, mahremiyet hakkı ve insana yakışır ücretleri kapsar.

**Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğüne** bakıldığında, bazı Grup kuruluşlarının bu konuyla ilgili bilgi talepleri durumunda özellikle dikkat etmesi gereken ülkeler şunlardır: Bulgaristan, Çin, Kolombiya, Hong Kong, Macaristan, Hindistan, Litvanya, Meksika, Polonya, Sırbistan, Singapur, Türkiye, Ukrayna, Birleşik Arap Emirlikleri ve ABD;

**Ayrımcılık** konusunda, bir Grup kuruluşunun resmi politikalara sahip olması ve İK süreçlerinin ayrımcı olmadığından emin olmak için kontrollerini güçlendirmesi gereken ülke Ukrayna;

**Sağlık ve güvenlik** konusunda, bazı Grup kuruluşlarının resmi politikalara sahip olması ve kontrollerini güçlendirmesi gereken iki ülke bulunmaktadır: Bulgaristan ve Hindistan;

Çalışma **koşullarına** gelince, bir Grup kuruluşunun resmi politikalara sahip olması **VE** çalışma koşullarının Uluslararası Çalışma Örgütü standartlarına uygun olmasını sağlamak için kontrollerini güçlendirmesi gereken ülke Bulgaristan.

2023 yılında, Grubun personel sayısının %100'ünü temsil eden kuruluşlar öz değerlendirmelerini gerçekleştirmiştir.

### 5.6.6.2 Tedarikçiler ve alt yüklenicilerle ilişkiler

**Satın Alma Bölümü, risk yönetimi çerçevesinin ne kadar etkili olduğunu değerlendirmek için tedarikçilerdeki Ç&S risk göstergelerini ve ihale çağrılarını üç ayda bir izler**

Tedarik Bölümü tarafından denetlenen satın alımlar için:

Yüksek veya orta-yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorilerinin %99'u için teklif çağrılarında dahil edilmek üzere önerilen Ç&S gereklilikleri **VE** kriterleri mevcuttur. Gereklilikler ve kriterler sektöre ve söz konusu ürün veya hizmetlere göre değişiklik göstermektedir. Bu orta-yüksek ve yüksek risk kategorilerinin ötesinde 50 kadar satın alma kategorisi için de önerilen Ç&S kriterleri ve gereklilikleri mevcuttur. Toplamda yaklaşık 100 satın alma kategorisi kapsamaktadır;

**W** 2023 yılında yüksek Ç&S risk kategorilerindeki ihale çağrılarının %99,7'si Ç&S kriterlerini içermektedir;

Tedarik zincirlerinde zorla işçi çalıştırdığından şüphelenilen şirketlerle ilgili tartışmaların ele alınmasına yardımcı olacak bir araç geliştirilmiştir;

2023'ün sonuna kadar, Kaynak Kullanımı Bölümünün aktif alıcılarının %100'ü, Grubun normatif belgelerinde tanımlandığı şekilde Sorumlu Kaynak Kullanımı ve kaynak kullanımına yönelik Ç&S risk yönetimi araçları konusunda eğitim almıştır;

2023'ün sonuna kadar Kaynak Kullanımı Bölümü'nün aktif alıcılarının %90'ı **INDAN** fazlası Climate Fresk eğitimine katılmıştır.

**Grup, 2023 yılı boyunca risk yönetimi çerçevesini aşağıdaki ana başarılarla geliştirmeye devam etmiştir:**

**W** İhale çağrıları için Ç&S gereklilikleri ve kriterleri, farklı Ç&S risk seviyelerini temsil eden 26 satın alma kategorisi için incelenmiştir;

Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda, Kaynak Kullanımı Bölümündeki alıcılara **VE** uluslararası pazar için Kaynak Kullanımı Fonksiyonuna daha fazla eğitim verilmesi;

**W** Kaynak Kullanımı Bölümü tarafından yönetilmeyen satın alımlar için Sorumlu Kaynak Kullanımı eğitim materyalleri güncellendi ve doğrudan kaynak sağlayan 20 kuruluşa (18'i uluslararası olmak üzere) eğitim verildi;

2020'de gerçekleştirilen dört ve 2022'de diğer bankalarla ortaklaşa gerçekleştirilen iki tedarikçi KSS denetiminin ardından hazırlanan eylem planlarının izlenmesine devam edilmiştir;

Orta-yüksek risk kategorisindeki satın alımlarda iki tedarikçi **KSS** denetimi gerçekleştirdik;

Grubun bir tedarikçinin potansiyel **BİR** Ç&S ihtilafı kaynağı olup olmadığını belirleme süreci iyileştirilmiştir. Ç&S ihtilaflarını belirlemek ve değerlendirmek için tasarlanmış özel bir araç kullanarak, 600'den fazla "hedeflenen" kapsamı izler.<sup>(CXIX)</sup> Fransa'da orta-yüksek veya yüksek Ç&S riski taşıdığı değerlendirilen tedarikçiler ve/veya tedarikçiler veya uluslararası pazar için Tedarik Fonksiyonu bünyesinde yüksek Ç&S riski;

**W** Tedarik zincirlerinde zorla çalıştırmayı önlemek için neler yaptıklarını değerlendirmek üzere hassas tedarikçilere gönderilen 11 anket. Tüm yanıtlar analiz edilir (ve uygun olduğunda sorgulanır).

### 5.6.6.3 Grup faaliyetleri

Grup, faaliyetlerine özgü Ç&S risklerini yönetmeyi amaçlayan prosedür ve kontrolleri uygulamaya devam etmiştir.

Grup, bu iç yönetim araçlarını kullanarak özellikle şunları değerlendirmiştir

**W** Gruptaki Ç&S risklerinin yönetilmesine ilişkin normatif çerçeveye (Ç&S politikaları, Ç&S izleme listesi, Ç&S hariç tutma listesi) ve bunların İş Birimlerinin kendi prosedürlerine aktarılmasına aşınalık;

**W** En yüksek riske sahip olan ve Ç&S risk yönetimi çerçevesine ilişkin özel prosedürler (Societe Generale Kodunu aktaran) uygulayan İş Birimleri;

Grup'un 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 alınmasını **SAĞLAYACAK** yönetim çerçevesine sahip olmak;

Ç&S ve iklim risklerinin yönetimi konusunda eğitilen kişi sayısı;

Ç&S riski taşıyan ve derinlemesine Ç&S durum tespitine tabi tutulan müşteri sayısının yanı sıra bu durum tespitinin ana bulguları.

E&S risk yönetimi çerçevesinin Grup faaliyetleri için ne kadar etkili olduğunu değerlendirmek amacıyla, Uyum Bölümü 2023 yılında yeni bir risk tanımlama ve değerlendirme çalışması (Uyum Risk Değerlendirmesi) gerçekleştirmiştir. Uygulama, işletmelere yöneltilen 17 sorudan oluşuyordu ve Uyum Bölümü sonuçlara göre izleme metriklerini belirledi. Ana sonuçlar aşağıdaki gibidir:

**W** Grubun İş Birimlerinin %100'ünün Ç&S risk yönetimine adanmış muhabirleri veya çalışanları vardır;

2023 yılında yapılan Uyum Riski Değerlendirmesine dahil edilen 191 kuruluşun 189'u **U**, kurumsal müşteri kabul süreci ve müşteri incelemeleri sırasında E&S hariç tutma ve izleme listelerini uygun şekilde kontrol etmektedir;

**W** Grubun İş Birimlerinin %100'ü, işlem süreçlerinde ve yeni bir kurumsal müşteri kabul ederken Ç&S risklerini değerlendirmek için kontroller uygulamaya koymuştur. İş Birimlerindeki dağıtım oranı, Uyum Departmanları tarafından izlenir;

Ç&S risk yönetimine ilişkin e-öğrenmemodülü 2023 yılında güncellenmiş ve yıl sonuna kadar 71.000'den fazla çalışana sunulmuştur (Aralık 2023 sonu itibarıyla çalışanların yaklaşık %26'sı modülü tamamlamıştır). Buna ek olarak, yaklaşık 32.000 çalışan Avrupa Birliği'nin sürdürülebilir yatırım düzenlemelerine ilişkin Grubun e-öğrenmemodülünü tamamlamıştır;

**W** İş Birimleri, müşteri grupları için 1.993 çevresel ve sosyal değerlendirme gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirmelerin sonuçları %82,6 olumlu, %15,8 koşullu ve %1,6 olumsuz olmuştur.

<sup>CXIX</sup> Grup düzeyinde büyük satın alma hacimlerini oluşturan veya markayı doğrudan temsil eden tedarikçiler.



## 5.6.7 GÖRÜNÜM VE PLANLANAN GELİŞMELER

Grup, 2024 yılına kadar mevcut Ç&S risk yönetimi çerçevelerini (politikalar, resmi süreçler ve/veya ek kontroller) sürdürmeyi ve gerektiğinde geliştirmeyi planlamaktadır.

### 5.6.7.1 Çalışanlar

Çevredeki, toplumdaki ve kullandığımız teknolojilerdeki değişiklikler bankacılık mesleklerini ve bankaların çalışma şeklini yeniden şekillendiriyor. Bu değişimlerin işin nasıl organize edildiği üzerinde de sonuçları vardır ve bu da işgücünün sağlık ve güvenliği üzerinde doğrudan bir etkiye sahiptir. Societe Generale, bu dönüşümlerin ne kadar hızlı gerçekleştiğinin ölçüsünü aldı. Başta psikososyal riskler olmak üzere işyeri sağlık ve güvenlik risklerini yönetmek ve önlemek için ne gerekiyorsa yapmaya kararlıdır.

Societe Generale, Grup genelinde risk yönetimini güçlendirecektir:

**W** Gerilimin nerede olduğunu tespit etmek ve psikososyal risk faktörlerini kontrol altına almak için önlemler almak üzere çalışma ilişkileri ortamını izlemek;

Çalışan Memnuniyeti Anketi'nin sonuçlarını analiz ederek, bu sonuçlar hakkında daha açık bir şekilde iletişim kurmak ve uygun eylem planlarını uygulamak;

**W** Zayıf sinyalleri yakalamak ve psikososyal riskleri önlemek için tüm personelle diyalog kültürünü teşvik edecek adımlar atmak.

Eğitim ve bilgi formlarını (özellikle ayrımcılık ve çalışma koşulları gibi Özen Görevi Planı kapsamındaki konularda) yaymak için Connect Manager platformunu kullanarak Societe Generale Grup yöneticileri arasında becerilerin geliştirilmesi ve **FARKINDALIĞIN** artırılması;

Grup çalışanlarına mükemmelliğe **VE** iş tatminine elverişli bir çalışma ortamı sunmak amacıyla sorumlu işveren stratejisi kapsamında belirlenen iddialı hedefler doğrultusunda çalışmaktadır. Bu çabaları desteklemek üzere Grup, cinsiyetler arası ücret farkını azaltmak, üst düzey liderlik rollerine daha fazla kadın getirmek (2026 yılına kadar bu rollerin %35'i), uzaktan çalışma tüzüğünü genişletmek, sosyal yardımları uluslararası düzeyde yaygınlaştırmak ve çalışan bağlılığını ve iş yerinde refahı artırmak için 100 milyon Euro'luk bir bütçeyi onaylamıştır;

Grup Güvenlik Bölümü tarafından 2023 yılında tanımlanan kilit risk göstergelerinin 2024 yılı boyunca kademeli olarak tüm ticari kuruluşlara yaygınlaştırılması. Bu göstergeler Grubun başlıca ticari (saldırılar, izinsiz girişler, silahlı soygun vb.) ve ticari olmayan (yangın, maddi hasar, güvenlik önlemlerinin tetiklenmesi vb.) risklerini kapsamaktadır ve 2023 yılında 18 kuruluşta pilot olarak uygulanmıştır;

**W** Özen Yükümlülüğü Planı kapsamındaki konularda çeşitli çalışan temsil organlarıyla sosyal diyalogun sürdürülmesi.

2024 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. Kurum içi anketlerin geri bildirimleri ve sonuçları dikkate alınarak tüm paydaşlarla yapıcı diyalogu teşvik etmek için uygun kanallar oluşturulmuştur.

### 5.6.7.2 Tedarikçiler ve alt yükleniciler

Grup aşağıdaki ana eylemleri hayata geçirmeyi planlamaktadır:

**W** Uluslararası pazar için Satın Alma Fonksiyonu bünyesinde satın alma için kademeli olarak daha sıkı Ç&S risk yönetimi uygulayarak, 2025 yılına kadar yüksek Ç&S riskini temsil eden satın alma kategorileri için yapılan ihale çağrılarında Ç&S kriterlerine en az %15 ağırlık verilmesi;

Sorumlu Kaynak Kullanımı ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda, uluslararası pazar için Kaynak Kullanımı Bölümü ve Kaynak Kullanımı Fonksiyonundaki alıcılara ve talep etmeleri halinde düzenli olarak kendi kaynaklarını yöneten kuruluşlara eğitim vermeye devam **ETMEK** ;

**W** Ç&S risk faktörleri gösteren tedarikçiler üzerinde mümkünse diğer bankalarla ortaklaşa KSS denetimleri yapmak ve gerektiğinde bunları eylem planlarıyla takip etmek;

**W** Grup tedarikçileri için Ç&S ihtilaflarını belirleme ve yönetme sürecini iyileştirmeye devam etmek ve önemli ihtilaflara karıştığı tespit edilen tedarikçilerle hedefe yönelik diyalogu sürdürmek ve uygun olduğu durumlarda bu tedarikçilere meydan okumak;

**W** biyoçeşitliliğin korunması ve Grup tarafından tedarik edilen ürün ve hizmetlerle ilişkili karbon emisyonları ile ilgili konularda Grup tedarikçileri hakkında veri toplamak ve onları bu konularda zorlamak.

### 5.6.7.3 Grup faaliyetleri

Grup aşağıdaki ana eylemleri hayata geçirmeyi planlamaktadır:

**İş Birimlerinin** belirli bir şirkete veya bir işlemin altında yatan faaliyetlere ilişkin Ç&S risklerini sınıflandırmasına ve sektör politikalarının geçerli olup olmadığını kontrol etmesine yardımcı **OLACAK** araçlar geliştirerek risk yönetimi çerçevesinin operasyonel uygulamasını hızlandırmaya devam etmektedir;

2023'te gerçekleştirilen risk haritalama çalışmasıyla belirlenen öncelikli sektörlerin derinlemesine analizi yoluyla (daha fazla ayrıntı için bkz. Bölüm 5.6.2), mümkün olduğunda değer zinciri ve konum faktörlerini de dahil ederek doğa üzerindeki etkisini değerlendirmeye devam etmek;

Grubun endüstriyel tarım ve ormancılık sektörü politikasında belirtilen ormansızlaşmayı azaltma taahhüdü uyarınca, müşterilerin ormansızlaşmayı önlemek için neler yaptıklarını incelemeye devam **EDİYORUZ** ;

Petrol **VE** gaz sektörü politikasındaki dışlama kriterlerine uymayan şirketleri belirlemek için Ç&S dışlama listesini genişletmek;

**W** Uyum hedeflerinin, emisyon yoğunluğunun ve Grup için ne kadar önemli olduklarına göre seçilen yeni sektör portföylerine genişletilmesi;

**W** İnsan Hakları bileşeni: Madencilik ve endüstriyel tarım ve ormancılık sektör politikalarının insan haklarına saygı kriterlerini içerecek şekilde değiştirilmesi;

**W** Grup içinde eğitimi yaygınlaştırmaya devam etmek (hedef: Climate Fresk eğitiminin 2024 yılı sonuna kadar çalışanların %30'u tarafından tamamlanması).



# FİNANSAL BİLGİLER

<b>6.1 KONSOLİDE FİNANSAL AÇIKLAMALAR</b>	<b>420</b>	<b>6.4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPOR</b>	<b>631</b>
6.1.1 Konsolide bilanço - varlıklar	420	6.4.1 Madde L uyarınca gerekli bilgiler. Societe Generale SA ile ilgili Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 511-4	637
6.1.2 Konsolide bilanço - yükümlülükler	421	6.4.2 Hareketsiz hesaplara ilişkin açıklama	637
6.1.3 Konsolide gelir tablosu	422	<b>6.5 MALİ TABLOLAR</b>	<b>638</b>
6.1.4 Net gelir tablosu ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar	423	6.5.1 Ana şirket bilançosu	638
6.1.5 Özkaynaklardaki değişimler	424	6.5.2 Gelir tablosu	639
6.1.6 Nakit akış tablosu	425	<b>6.6 ANA ŞİRKETE AİT NOTLAR MALİ TABLOLAR</b>	<b>640</b>
<b>6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA MALİ TABLOLAR</b>	<b>427</b>	<b>6.7 YASAL DENETÇİLERİN RAPOR HAKKINDA MALİ TABLOLAR</b>	<b>698</b>
<b>6.3 YASAL DENETÇİLERİN RAPOR KONSOLİDE MALİ TABLOLAR AÇIKLAMALAR</b>	<b>621</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 Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır.

Societe Generale hisse senedi opsiyonplanlarının ve serbest hisse planlarının temel özellikleri, işbu Evrensel Kayıt Belgesinin 3. Bölümünde (Kurumsal yönetim) açıklanmıştır.

Bu bilgiler konsolide finansal tabloların dipnotlarına aittir ve Yasal Denetçiler tarafından denetlenmiştir; işbu Evrensel Kayıt Belgesinin 3. ve 4. Bölümlerinde bu şekilde tanımlanmıştır.

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

## 6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

2022 yılına ait tutarlar, TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ve TFRS 9 "Finansal Araçlar" standartlarının sigorta iştirakleri tarafından ilk kez geriye dönük olarak uygulanmasını takiben yeniden düzenlenmiştir ("R" ile gösterilmiştir) (bkz. Not 1).

### 6.1.1 KONSOLİDE BİLANÇO - VARLIKLAR

(Avro m cinsinden)		31.12.2023	31.12.2022 R	01.01.2022 R
Nakit, merkez bankalarından alacaklar		223,048	207,013	179,969
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Notlar 3.1, 3.2 ve 3.4	495,882	427,151	446,717
Riskten korunma türevleri	Notlar 3.2 ve 3.4	10,585	32,971	13,592
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Notlar 3.3 ve 3.4	90,894	92,960	112,695
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Notlar 3.5, 3.8 ve 3.9	28,147	26,143	24,149
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	Notlar 3.5, 3.8 ve 3.9	77,879	68,171	57,204

## FİNANSAL BİLGİLER

İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	Notlar 3.5, 3.8 ve 3.9	485,449	506,635	497,233
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme	Not 3.2	(433)	(2,262)	131
Sigorta ve reasürans sözleşmeleri varlıkları	Not 4.3	459	353	380
Vergi varlıkları	Not 6	4,717	4,484	4,747
Diğer varlıklar	Not 4.4	69,765	82,315	90,045
Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar	Not 2.5	1,763	1,081	27
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		227	146	95
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.3	60,714	33,958	32,848
Şerefiye	Not 2.2	4,949	3,781	3,741
<b>TOPLAM</b>		<b>1,554,045</b>	<b>1,484,900</b>	<b>1,463,573</b>

## 6.1.2 KONSOLİDE BİLANÇO - YÜKÜMLÜLÜKLER

(Avro m cinsinden)

		31.12.2023	31.12.2022 R	01.01.2022 R
Merkez bankaları nedeniyle		9,718	8,361	5,152
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Notlar 3.1, 3.2 ve 3.4	375,584	304,175	311,703
Riskten korunma türevleri	Notlar 3.2 ve 3.4	18,708	46,164	10,425
İhraç edilen borçlanma senetleri	Notlar 3.6 ve 3.9	160,506	133,176	135,324
Bankalara borçlar	Notlar 3.6 ve 3.9	117,847	133,011	139,177
Müşteri mevduatları	Notlar 3.6 ve 3.9	541,677	530,764	509,133
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme	Not 3.2	(5,857)	(9,659)	2,832
Vergi yükümlülükleri	Not 6	2,402	1,645	1,573
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	93,658	107,315	105,973
Satış amaçlı elde tutulan uzunvadeli yükümlülükler	Not 2.5	1,703	220	1
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	Not 4.3	141,723	135,875	150,562
Hükümler	Not 8.2	4,235	4,579	4,850
Sermaye benzeri borçlar	Not 3.9	15,894	15,948	15,959
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1,477,798</b>	<b>1,411,574</b>	<b>1,392,664</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>				
<b>Özkaynaklar, Grup payı</b>				
Çıkarılmış adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri	Not 7.1	21,186	21,248	21,913
Diğer özkaynak araçları		8,924	9,136	7,534
Geçmiş yıl karları		32,891	33,816	36,624
Net gelir		2,493	1,825	-
<b>ALTTOPLAM</b>		<b>65,494</b>	<b>66,025</b>	<b>66,071</b>
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve kayıpları	Not 7.3	481	945	(973)
<b>ALT TOPLAM ÖZKAYNAK, GRUP PAYI</b>		<b>65,975</b>	<b>66,970</b>	<b>65,098</b>
Kontrolgücü olmayan paylar		10,272	6,356	5,811
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>		<b>76,247</b>	<b>73,326</b>	<b>70,909</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1,554,045</b>	<b>1,484,900</b>	<b>1,463,573</b>

## 6.1.3 KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Avro m cinsinden)		2023	2022 R
Faiz ve benzeri gelirler <sup>(1)</sup>	Not 3.7	53,087	30,738
Faiz ve benzeri giderler	Not 3.7	(42,777)	(17,897)
Ücret geliri	Not 4.1	10,063	9,400
Ücret gideri	Not 4.1	(4,475)	(4,183)
Finansal işlemlerden kaynaklanan net kazanç ve kayıplar <sup>(1)</sup>		10,290	866
<i>o/w gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net</i>	<i>Not 3.1</i>	<i>10,327</i>	<i>1,044</i>
<i>o/w gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve kayıplar</i>		<i>(9)</i>	<i>(152)</i>
<i>o/w itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçların kayıtlardan çıkarılmasından</i>		<i>(28)</i>	<i>(26)</i>
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir	Not 4.3	3,539	3,104
Sigorta hizmetlerinden giderler	Not 4.3	(1,978)	(1,606)
Reasüranstan elde edilen gelir ve giderler	Not 4.3	17	(19)
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri <sup>(1)</sup>	Not 4.3	(6,285)	4,030
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri	Not 4.3	5	45
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal varlıkların kredi riski maliyeti	Not 3.8	7	1
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir	Not 4.2	21,005	13,301
Diğer faaliyetlerden giderler	Not 4.2	(17,394)	(10,625)
<b>Net bankacılık geliri</b>		<b>25,104</b>	<b>27,155</b>
Diğer işletme giderleri	Not 5	(16,849)	(16,425)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, amortismanları ve değer düşüklükleri		(1,675)	(1,569)
<b>Brüt işletme geliri</b>		<b>6,580</b>	<b>9,161</b>
Risk maliyeti	Not 3.8	(1,025)	(1,647)
<b>Faaliyet geliri</b>		<b>5,555</b>	<b>7,514</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen net gelir		24	15
Diğer varlıklardan net gelir/gider		(113)	(3,290)
Şerefiyeye ilişkin değer düzeltmeleri	Not 2.2	(338)	-
<b>Vergi öncesi kazanç</b>		<b>5,128</b>	<b>4,239</b>
Gelir vergisi	Not 6	(1,679)	(1,483)
<b>Konsolide net gelir</b>		<b>3,449</b>	<b>2,756</b>
Kontrolgücü olmayan paylar	Not 2.3	956	931
<b>Net gelir, Grup payı</b>		<b>2,493</b>	<b>1,825</b>
Adi hisse başına kazanç	Not 7.2	2.17	1.50
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç	Not 7.2	2.17	1.50

(1) Faiz ve benzeri gelirler ve Finansal işlemlerden net kazanç ve kayıplar satırları, özellikle sigortacılık faaliyetlerinin yatırımlarından elde edilen kazanç ve kayıpları içermektedir. Bu tutarlar, bu yatırımlarla ilişkili sigorta ve reasürans sözleşmelerinin ölçümünden kaynaklanan ve düzenlenen sigorta sözleşmelerinin net finansal gelir veya giderlerinde sunulan finansal kazanç ve kayıplar dikkate alınarak değerlendirilmelidir (bkz. Not 4.3).

## 6.1.4 NET GELİR TABLOSU VE GERÇEKLEŞMEMİŞ YA DA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE KAYIPLAR

(Avro m cinsinden)	2023	2022 R
<b>Konsolide net gelir</b>	<b>3,449</b>	<b>2,756</b>
<b>Sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve</b>	<b>(166)</b>	<b>578</b>
Çeviri farklılıkları	(356)	1,820
Döneme ilişkin yeniden değerlendirme farkları	(429)	1,278
Gelir olarak yeniden sınıflandırıldı	73	542
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi <sup>(1)</sup>	2,402	(10,849)
Döneme ilişkin yeniden değerlendirme farkları	2,374	(11,029)
Gelir olarak yeniden sınıflandırıldı	28	180
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi <sup>(1)</sup>	(2,134)	10,050
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	(68)	(610)
Dönemin yeniden değerlendirme farkları	(36)	(482)
Gelir olarak yeniden sınıflandırıldı	(32)	(128)
İlgili vergi	10	167
<b>Sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve</b>	<b>(177)</b>	<b>539</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve kayıpları	12	92
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kendi kredi riskinin yeniden	(257)	671
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	1	(26)
İlgili vergi	(67)	(198)
<b>Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar</b>	<b>(343)</b>	<b>1,117</b>
<b>Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar</b>	<b>3,106</b>	<b>3,873</b>
o/w Grup payı	2,085	3,080
o/w kontrol gücü olmayan paylar	1,021	793

(1) "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi" satırı, sigorta faaliyetlerinin gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan yatırımlarının yeniden değerlendirme kazanç ve kayıplarını içermektedir. Bunların net tutarları, bu yatırımlarla ilişkili sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesinden kaynaklanan finansal kazanç ve kayıplar dikkate alınarak algılanmalıdır; bu kazanç ve kayıplar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi satırında gösterilmektedir (bkz. Not 4.3).



## 6.1.5 ÖZKAYNAKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Avro m cinsinden)	Özkaynaklar, Grup payı							
	Çıkarılmış adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri	Diğer özkaynak araçları	Geçmiş yıl Net karları	Net gelir, Grup payı	Gerçekleşm emiş ertelenmiş ve kazanç ve kayıplar	Toplam	Kontrol olmayan paylar	gücü Toplam konsolide özkaynaklar
<b>1 Ocak 2022'de</b>	<b>21,913</b>	<b>7,534</b>	<b>36,412</b>	<b>-</b>	<b>(792)</b>	<b>65,067</b>	<b>5,796</b>	<b>70,863</b>
Sigorta bağlı ortaklıkları için UFRS 17 ve UFRS 9'un uygulanmasının etkisi (bkz. Not 1)	-	-	212	-	(181)	31	15	46
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla R</b>	<b>21,913</b>	<b>7,534</b>	<b>36,624</b>	<b>-</b>	<b>(973)</b>	<b>65,098</b>	<b>5,811</b>	<b>70,909</b>
Adi hisse senetlerindeki artış ve özkaynak araçlarının ihracı/itfası ve ücretlendirilmesi	(233)	1,602	(590)	-	-	779	(33)	746
Geri alınmış hisse senetlerinin elimine edilmesi	(524)	-	(66)	-	-	(590)	-	(590)
Hisse bazlı ödeme planlarının özkaynak bileşeni	92	-	-	-	-	92	-	92
2022 R Ödenen temettüler (bakınız Not 7.2)	-	-	(1,371)	-	-	(1,371)	(754)	(2,125)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	-	-	(88)	-	-	(88)	543	455
<b>Hissedarlarla ilişkilerle ilgili değişikliklerin alt toplamı</b>	<b>(665)</b>	<b>1,602</b>	<b>(2,115)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,178)</b>	<b>(244)</b>	<b>(1,422)</b>
2022 R Net gelir	-	-	-	1,825	-	1,825	931	2,756
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplardaki değişim	-	-	-	-	1,255	1,255	(138)	1,117
Diğer değişiklikler*	-	-	(693)	-	663	(30)	(4)	(34)
<b>Alt toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(693)</b>	<b>1,825</b>	<b>1,918</b>	<b>3,050</b>	<b>789</b>	<b>3,839</b>
<b>31 Aralık 2022 itibarıyla R</b>	<b>21,248</b>	<b>9,136</b>	<b>33,816</b>	<b>1,825</b>	<b>945</b>	<b>66,970</b>	<b>6,356</b>	<b>73,326</b>
Geçmiş yıl karlarına dağıtım	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1 Ocak 2023 tarihinde</b>	<b>21,248</b>	<b>9,136</b>	<b>33,816</b>	<b>1,825</b>	<b>945</b>	<b>66,970</b>	<b>6,356</b>	<b>73,326</b>
Adi hisse senetlerindeki artış ve özkaynağa dayalı finansal araçların ihracı/itfası ve ücretlendirilmesi (bkz. Not 7.1)	(1,133)	(212)	(1,143)	-	-	(2,488)	(70)	(2,558)
Geri alınmış hisse senetlerinin elimine edilmesi	961	-	(62)	-	-	899	-	899
Hisse bazlı ödeme planlarının özkaynak bileşeni	110	-	-	-	-	110	-	110
2023 Ödenen temettüler (bakınız Not 7.2)	-	-	1,362	-	-	1,362	499	1,861
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi (bkz. Not 7.1)	-	-	(34)	-	-	(34)	3,523	3,489
<b>Hissedarlarla ilişkilerle ilgili değişikliklerin alt toplamı</b>	<b>(62)</b>	<b>(212)</b>	<b>(2,601)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,875)</b>	<b>2,954</b>	<b>79</b>
2023 Net gelir	-	-	-	2,493	-	2,493	956	3,449
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplardaki değişim	-	-	-	-	(408)	(408)	65	(343)
Diğer değişiklikler	-	-	(205)	-	-	(205)	(59)	(264)
<b>Alt toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(205)</b>	<b>2,493</b>	<b>(408)</b>	<b>1,880</b>	<b>962</b>	<b>2,842</b>
<b>31 Aralık 2023 tarihinde</b>	<b>21,186</b>	<b>8,924</b>	<b>32,891</b>	<b>2,493</b>	<b>481</b>	<b>65,975</b>	<b>10,272</b>	<b>76,247</b>

\* Yurtdışındaki işletmede net yatırım olarak sınıflandırılan ABD doları finansal varlıklar üzerindeki para birimi çevrim düzeltmesinin doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazanç ve kayıplara yeniden tahsisini içerir.

## 6.1.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Avro m cinsinden)	2023	2022 R
<b>Konsolide net gelir (I)</b>	<b>3,449</b>	<b>2,756</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman gideri (operasyonel kiralama dahil)	7,710	5,342
Amortisman ve karşılıklara net tahsis	(346)	(18)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karı/zararı	(24)	(15)
Ertelenmiş vergilerdeki değişim	209	209
Uzun vadeli varlıkların ve bağlı ortaklıkların satışından elde edilen net gelir	(101)	(168)
Diğer değişiklikler	4,748	5,368
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen gelirler hariç olmak üzere, net gelir ve diğer düzeltmelere dahil edilen nakit dış kalemler (II)</b>	<b>12,196</b>	<b>10,718</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen gelirler	(379)	11,739
Bankalararası işlemler	(18,239)	(11,795)
Müşteri işlemleri	23,841	3,632
Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	9,753	28,161
Diğer finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	6,802	(6,130)
<b>İşletme varlık ve yükümlülüklerine ilişkin net nakit artışı/azalışı (III)</b>	<b>21,778</b>	<b>25,607</b>
<b>İşletme faaliyetleriyle ilgili net nakit girişi (çıkışı) (A) = (I) + (II) + (III)</b>	<b>37,423</b>	<b>39,081</b>
Finansal varlıkların ve uzun vadeli yatırımların edinimi ve elden çıkarılmasıyla ilgili net nakit girişi (çıkışı)	(206)	578
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin net nakit girişleri (çıkışları)	(11,867)	(9,579)
<b>Yatırım faaliyetleriyle ilgili net nakit girişleri (çıkışları) (B)</b>	<b>(12,073)</b>	<b>(9,001)</b>
Hissedarlara sağlanan nakit akışı	(3,928)	(712)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan diğer net nakit akışı	26	498
<b>Finansman faaliyetleriyle ilgili net nakit girişleri (çıkışları) (C)</b>	<b>(3,902)</b>	<b>(214)</b>
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (D)	(2,320)	2,354
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net giriş (çıkış) (A) + (B) + (C) + (D)</b>	<b>19,128</b>	<b>32,220</b>
Nakit, merkez bankalarından alacaklar (varlıklar)	207,013	179,969
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(8,361)	(5,152)
Bankalardaki cari hesaplar (bakınız Not 3.5)	34,672	28,205
Bankalardaki vadesiz mevduat ve cari hesaplar (bakınız Not 3.6)	(10,455)	(12,373)
<b>Yıl başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>222,869</b>	<b>190,649</b>
Nakit, merkez bankalarından alacaklar (varlıklar)	223,048	207,013
Merkez bankalarına borçlar (yükümlülükler)	(9,718)	(8,361)
Bankalardaki cari hesaplar (bakınız Not 3.5)	39,798	34,672
Bankalardaki vadesiz mevduat ve cari hesaplar (bakınız Not 3.6)	(11,131)	10,455
<b>Yıl sonundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>241,997</b>	<b>(222,869)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net giriş (çıkış)</b>	<b>19,128</b>	<b>32,220</b>

## KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

### MALİ TABLOLAR

<b>NOTE 1 SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES</b>	<b>427</b>
NOTE 1.1 Introduction	427
NOTE 1.2 New accounting standards applied by the Group as of 1 January 2023	428
NOTE 1.3 Accounting standards, amendments or interpretations to be applied by the Group in the future	429
NOTE 1.4 Initial application of IFRS 17 "Insurance contracts" and of IFRS 9 "Financial instruments" to insurance subsidiaries	429
NOTE 1.5 Use of estimates and judgement	437
NOTE 1.6 Geopolitical crises and macroeconomic context	438
NOTE 1.7 Hyperinflation in Turkey and Ghana	441
<b>NOTE 2 CONSOLIDATION</b>	<b>442</b>
NOTE 2.1 Consolidation scope	445
NOTE 2.2 Goodwill	447
NOTE 2.3 Additional disclosures for consolidated entities and investments accounted for using the equity method	452
NOTE 2.4 Unconsolidated structured entities	455
NOTE 2.5 Non-current assets held for sale and related debt	456
<b>NOTE 3 FINANCIAL INSTRUMENTS</b>	<b>458</b>
NOTE 3.1 Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	464
NOTE 3.2 Financial derivatives	469
NOTE 3.3 Financial assets at fair value through other comprehensive income	483
NOTE 3.4 Fair value of financial instruments measured at fair value	485
NOTE 3.5 Loans, receivables and securities at amortised cost	494
NOTE 3.6 Debts	498
NOTE 3.7 Interest income and expense	500
NOTE 3.8 Impairment and provisions	502
NOTE 3.9 Fair value of financial instruments measured at amortised cost	518
NOTE 3.10 Commitments and assets pledged and received as securities	520
NOTE 3.11 Transferred financial assets	522
NOTE 3.12 Offsetting financial assets and financial liabilities	523
NOTE 3.13 Contractual maturities of financial liabilities	526
<b>NOTE 4 OTHER ACTIVITIES</b>	<b>527</b>
NOTE 4.1 Fee income and expense	527
NOTE 4.2 Income and expense from other activities	528
NOTE 4.3 Insurance activities	529
NOTE 4.4 Other assets and liabilities	547
<b>NOTE 5 OTHER GENERAL OPERATING EXPENSES</b>	<b>548</b>
NOTE 5.1 Personnel expenses and employee benefits	548
NOTE 5.2 Other operating expenses	556
<b>NOTE 6 INCOME TAX</b>	<b>558</b>
NOTE 6.1 Breakdown of the tax expense	559
NOTE 6.2 Tax assets and liabilities	559
NOTE 6.3 Deferred tax assets recognised on tax loss carry-forwards and deferred tax assets not recognised	560
<b>NOTE 7 SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>562</b>
NOTE 7.1 Treasury shares and shareholders' equity issued by the Group	562
NOTE 7.2 Earnings per share and dividends	565
NOTE 7.3 Unrealised or deferred gains and losses	566
<b>NOTE 8 ADDITIONAL DISCLOSURES</b>	<b>568</b>
NOTE 8.1 Segment reporting	568
NOTE 8.2 Provisions	572
NOTE 8.3 Tangible and intangible fixed assets	575
NOTE 8.4 Companies included in the consolidation scope	580
NOTE 8.5 Fees paid to Statutory Auditors	615
<b>NOTE 9 INFORMATION ON RISKS AND LITIGATION</b>	<b>616</b>
<b>NOTE 10 RISK MANAGEMENT LINKED WITH FINANCIAL INSTRUMENTS</b>	<b>620</b>

## 6.2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır.

### NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

#### NOT 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 2023 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve o tarihte yürürlükte olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (UFRS) uygun olarak hazırlamıştır. Grup, Societe Generale ana şirketini (Societe Generale yurtdışı şubeleri dahil) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve müşterek anlaşmalar) veya üzerinde önemli etkisinin bulunduğu (iştirakler) Fransa'daki ve yurtdışındaki tüm işletmeleri kapsar.

Bu standartlar Avrupa Komisyonu web sitesinde mevcuttur. UFRS 9 tarafından sağlanan geçiş önlemlerine uygun olarak, Grup, makrogerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine ilişkin hükümler de dahil olmak üzere (UMS 39 "carve-out") Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 kapsamında riskten korunma işlemlerini muhasebeleştirmeye devam etmeyi seçmiştir.

UFRS çerçevesi standart bir model belirtmediğinden, kullanılan birincil finansal tabloların formatı, Fransız Muhasebe Standartları Belirleyicisi *Autorite des Normes Comptables* (ANC) tarafından 8 Nisan 2022 tarihli 2022-01 sayılı Tavsiye Kararı kapsamında önerilen formatla tutarlıdır.

Konsolide finansal tablo dipnotlarında verilen açıklamalar, Societe Generale grubunun finansal tabloları, faaliyetleri ve incelenen dönem boyunca faaliyetlerini yürüttüğü koşullar ile hem ilgili hem de önemli olan bilgilere odaklanmaktadır.

##### FINANSAL AÇIKLAMALAR SUNUM

Grup, 2023 Yıllık Finansal Raporunu, tadil edilen 2019/815 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) ile tanımlanan Avrupa Tek Elektronik Formatını (ESEF) kullanarak yayımlamaktadır.



##### SUNUM PARA BİRİMİ

Konsolide finansal tabloların sunum para birimi Avro'dur.

Mali tablolarda ve dipnotlarda raporlanan rakamlar, aksi belirtilmedikçe, milyon Euro cinsinden ifade edilmiştir. Yuvarlama işleminin etkisi, mali tablolarda raporlanan rakamlar ile Notlarda raporlanan rakamlar arasında farklılıklar yaratabilir.

## NOT 1.2 Grup tarafından 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren uygulanan yeni muhasebe standartları



UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"

UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ve UFRS 9 "Finansal Araçlar" daki değişiklikler

UMS 1 "Muhasebe Politikalarının Açıklanması" na İlişkin Değişiklikler

UMS 8 "Muhasebe Tahminlerinin Tanımı" ndaki Değişiklikler

UMS 12 "Gelir Vergileri" ndeki değişiklikler: Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Ertelenmiş Vergi İşlem"

UMS 12 "Uluslararası Vergi Reformu - 2. Sütun Model Kuralları" ndaki Değişiklikler

TFRS 16 "Satış ve Geri Kiralamadaki Kiralama İşlemi Yükümlülüğü" ndeki değişiklikler (erken uygulama)

**IFRS 17 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ" - 25 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE YAYIMLANAN IFRS 17 DEĞİŞİKLİKLERİ VE 9 ARALIK 2021 TARİHİNDE YAYIMLANAN IFRS 17 VE IFRS 9 DEĞİŞİKLİKLERİ**

UFRS 17 ve UFRS 9'un sigorta iştirakleri tarafından ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki 4. paragrafta sunulmuştur.

**TİS 1 "MUHASEBE POLİTİKALARININ AÇIKLANMASI" STANDARDINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

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.

Grup, konsolide finansal tablolarını hazırlarken bu değişiklikleri dikkate almaktadır.

**TİS 8 "MUHASEBE TAHMİNLERİNİN TANIMI" NA İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER**

Bu değişikliklerin amacı, muhasebe yöntemlerindeki değişiklikler ile muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin ayırt edilmesini kolaylaştırmaktır.

Grup, konsolide finansal tablolarını hazırlarken bu değişiklikleri dikkate almaktadır.

**TİS 12 "GELİR VERGİLERİ - TEK BİR İŞLEMDEN KAYNAKLANAN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN ERTELENMİŞ VERGİ" STANDARDINDA DEĞİŞİKLİKLER**

Bu değişiklikler, UMS 12 "Gelir Vergisi" standardının kurumların bir varlık ya da yükümlülüğün ilk muhasebeleştirilmesi sırasında herhangi bir ertelenmiş vergi muhasebeleştirmemesine izin veren istisnasının kapsamını netleştirmekte ve daraltmaktadır. Şirketlerin hem varlık hem de yükümlülük muhasebeleştirdiği ve artık ertelenmiş vergi muhasebeleştirmesi gereken tüm kiralamalar ve hizmet dışı bırakma yükümlülükleri muafiyet kapsamından çıkarılmıştır.

Bu değişikliklerin amacı, kiralamalar ve hizmet dışı bırakma yükümlülükleri ile ilgili ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesindeki heterojenliği azaltmaktır.

TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardının ilk kez uygulandığı tarihten bu yana Grup, kullanım hakkı ve kiralamayailişkin borcu tek bir işlem olarak değerlendirmektedir. Sonuç olarak, ilk muhasebeleştirme tarihinde, ertelenmiş vergi varlığı tutarı ertelenmiş vergi yükümlülüğü tutarını netleştirir. Kullanım hakkı ve kira borcunda sonradan meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan net geçici farklar ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile sonuçlanır. Dolayısıyla bu değişikliğin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

**IAS 12 "ULUSLARARASI VERGİ REFORMU - 2. SÜTUN MODEL KURALLARI" NA İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER**

Bu değişiklikler, OECD Pillar 2 kurallarından kaynaklanan ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesinde zorunlu bir geçici muafiyet getirmekte ve 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali yıllar için geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Bu muafiyet, konsolide finansal tablolar için özel raporlama gereklilikleri içermektedir.

Grup, OECD'nin 2. Sütun küresel vergi reformu ile ilgili olarak getirdiği yeni yükümlülüklerle uyum sağlamak amacıyla bu değişikliklerin etkilerini belirlemek için bir proje yapısı oluşturmuştur (bkz. Not 6).

**IFRS 16 "SATIŞ VE GERİ KİRALAMADAKİ KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ" NE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER**

Bu değişiklikler, varlığın ilk satışının TFRS 15 ("Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat") uyarınca satış olarak muhasebeleştirilmesi gereken kriterleri karşılaması durumunda, geri kiralama işlemlerinin sonraki ölçümüne ilişkin açıklık getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle, bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan bu geri kiralama işlemlerinden kaynaklanan kira yükümlülüğünün daha sonra nasıl değerlendirileceğini belirlemektedir.

Bu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

### NOT 1.3 Grup tarafından uygulanacak muhasebe standartları, değişiklikler veya yorumlar gelecekte

UMSK, bazıları 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Avrupa Birliği tarafından henüz benimsenmemiş olan muhasebe standartları ve değişiklikleri yayınlamıştır. Bunların en erken 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında

başlayan mali yıllar için veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildikleri tarihte uygulanması gerekmektedir. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup tarafından uygulanmamıştır.

Bu standartların uygulanmasına ilişkin geçici takvim aşağıdaki gibidir:



UMS 21'deki Değişiklikler 'Değiştirilebilirlik Eksikliği'  
**2025**

### IAS 21'DE DEĞİŞİKLİKLER "DEĞİŞTİRİLEBİLİRLİK EKSİKLİĞİ"

15 Ağustos 2023 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikler, bir para biriminin konvertibl olarak kabul edildiği durumları ve konvertibl olmayan bir para biriminin döviz kurunun değerlendirilmesine ilişkin prosedürü belirlemektedir. Ayrıca, konvertibolmayan para birimleri için finansal tablo dipnotlarında sunulacak tamamlayıcı bilgileri de detaylandırmaktadır.

Bu değişiklikler Mart 2024'te UMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" ve UFRS 1 "UFRS'nin İlk Uygulaması" ile konsolide edilecektir.

Bu değişikliklerin etkisi şu anda analiz edilmektedir.

### NOT 1.4 TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ve TFRS 9 "Finansal Araçlar" standartlarının sigorta iştiraklerine ilk uygulaması

18 Mayıs 2017 tarihinde yayımlanan ve 25 Haziran 2020 ve 9 Aralık 2021 tarihlerinde yapılan değişikliklerle güncellenen TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardı, özellikle sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe yönetmelikleri tarafından belirlenen yöntemler kullanılarak muhasebeleştirilmesine izin veren TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" standardının yerini almaktadır.

Avrupa Komisyonu (AK), 23 Kasım 2021 tarihinde Resmi Gazete'de, UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ni benimseyen 19 Kasım 2021 tarihli ve 2021/2036 sayılı Komisyon Yönetmeliğini (AB) yayımlamıştır. Bu benimseme, Avrupa şirketlerinin standartta belirtilen bazı sigorta sözleşmelerini ölçümleri için yıllık kohortlarına göre gruplama zorunluluğunu uygulamama olasılığını içeriyordu; bu muafiyet Avrupa Komisyonu tarafından en geç 31 Aralık 2020 tarihine kadar yeniden değerlendirilecektir.

Grup, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren UFRS 17'yi uygulamaktadır. Aynı tarihte, Grup'un sigorta iştirakleri UFRS 9 "Finansal Araçlar" ı ilk kez uygulamaya başlamıştır; 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 ertelenmişti.

Avrupa Birliği, 8 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'deki değişiklikleri kabul etmiştir.

UFRS 17'nin uygulanmasının ana sonuçları şunlardır

Bilançoda esas olarak yükümlülük olarak yer alan sigorta sözleşmelerinin ölçümü: bunların değeri, her kapanış tarihinde, bunların yerine

getirilmesine 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;

**W** marjın muhasebeleştirilmesi: sigorta sözleşmelerinin kârlılığı değişmemekle birlikte, marjın gelir tablosunda muhasebeleştirilme hızı değiştirilmiştir. Beklenen kar bilançoda ertelenir ve gelir tablosunda sigorta sözleşmelerinin teminat süresi boyunca dağıtılır. Tersine, beklenen herhangi bir zarar, ilk muhasebeleştirme sırasında veya sonraki ölçümlerde derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir; ve

**W** Gelir tablosunun sunumu: Sigorta sözleşmelerinin yerine getirilmesine atfedilebilen faaliyet giderleri bu nedenle net bankacılık gelirinden düşülerek Sigorta hizmet giderleri olarak sunulmakta ve böylece konsolide gelir tablosundaki toplam faaliyet giderlerini artık etkilememektedir.

#### GEÇİŞ VE İLK BAŞVURU ŞARTLARI

##### UFRS17 standardı

UFRS 17'nin 1 Ocak 2023 tarihinde ilk uygulaması geriye dönük olarak yapılmış ve 2022 mali yılına ait karşılaştırmalı veriler yeniden düzenlenmiştir.

TFRS 17'nin 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanmasından kaynaklanan sigorta varlık ve yükümlülüklerinin ölçüm farklılıkları doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Bu varlık ve yükümlülüklerin ve özellikle farklı sigorta sözleşmesi portföylerinin geriye dönük ölçümü, gerekli verilerin tamamının mevcut olmadığı durumlarda basitleştirilmiş alternatif yaklaşımlara tabi olabilir. Standart daha sonra aşağıdakilerin kullanımına izin verir:



ya **DA** herhangi bir maliyet veya aşırı çaba gerektirmeksizin elde edilebilen makul bilgilere dayanarak, standardın geriye dönük olarak uygulanması sonucunda ortaya çıkacak olanlara mümkün olduğunca yakın ölçümler sağlayan modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşımdır;

veya 1 Ocak 2022 itibarıyla sigorta sözleşmeleri portföylerinin gerçeğe uygun değerini esas alan bir yaklaşım.

Grup, sözleşmelerinin büyük çoğunluğunu temsil eden birikimli hayat sigortası sözleşmeleri ve birikimli emeklilik sözleşmeleri için modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım uygulamıştır. Koruma-Malve kaza sözleşmeleri tamamen geriye dönük bir yaklaşıma tabi tutulmuştur. KorumaSağlayıcı sözleşmeler için, durumagöre tam veya değiştirilmiş bir geriye dönük yaklaşım uygulanmıştır.

Sigorta sözleşmelerinin paranın zaman değeri ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin finansal riskler dikkate alınarak cari esasa göre yapılan ölçümü, olası muhasebe uyumsuzluklarını azaltmak amacıyla sözleşmeleri desteklemek için tutulan bazı varlıkların ölçümünde düzeltme yapılmasını gerektirmiştir.

TFRS 17'nin ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2023'ten itibaren Grup, sigorta şirketleri tarafından düzenlenen sigorta sözleşmelerini desteklemek amacıyla elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkulleri gerçeğe uygun değerinden ölçmektedir. Bunlar, doğrudan iştirak özelliği olan sigorta sözleşmelerinin yönetiminin bir parçası olarak elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkullerdir.

UFRS 17, sigorta sözleşmelerinin ölçümüne, sözleşmelerin yerine getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen genel faaliyet giderlerinin (personel giderleri, sabit kıymetler için amortisman giderleri ve diğer faaliyet giderleri) dahil edilmesini ve bunların net bankacılık gelirinde Sigorta hizmet giderleri olarak sunulmasını gerektirmektedir.

Grup'un sigorta iştirakleri, sözleşmelerinin yerine getirilmesine ilişkin nakit akışlarında, katlanmayı bekledikleri idari maliyetlerin tutarını sistematik olarak belirlemektedir. Bu idari giderler, net bankacılık gelirlerinde sigorta hizmet giderleri altında gösterilmektedir. Sonuç olarak, konsolide gelir tablosunda niteliklerine göre sunulan idari giderler, sigorta sözleşmelerinin yerine getirilmesine tahsis edilen tutarlar kadar azaltılır.

Ayrıca, Grup'un bankacılık kuruluşları, perakende ağırlı aracılığıyla, Grup'un sigorta iştirakleri tarafından düzenlenen sigorta sözleşmelerini satmakta ve dolayısıyla bu kuruluşlara ücret fatura etmektedir. Bu ücretler, bankacılık kuruluşlarının katlandığı maliyetler artı bir marjı kapsamaktadır. Bu faturalama aşağıdakiler arasında gerçekleştiği için

Gruptarafından kontrol edilen kuruluşlar, bankacılık kuruluşu tarafından alınan ve sigorta kuruluşu tarafından katlanılan iç marj konsolide hesaplarda elimine edilir. Sözleşmelerin dağıtımı için bankacılık kuruluşları tarafından katlanılan idari maliyetler, sözleşmelerin yerine getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen giderler olarak kabul edilir ve bu nedenle sözleşmelerin ölçümüne dahil edilir ve "Sigorta hizmet giderleri" başlığı altında sunulur. Dolayısıyla, Grup'un bankacılık kuruluşları tarafından dağıtılan sigorta sözleşmelerinin sözleşme hizmet marjı, hem dağıtımı yapan bankacılık kuruluşu tarafından katlanılan maliyetler (iç marj hariç) hem de sigorta kuruluşu tarafından katlanılan diğer doğrudan ilişkilendirilebilir maliyetler dikkate alınarak belirlenir.

#### UFRS 9 standardı

Grup'un sigorta iştirakleri tarafından 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla UFRS

9'un ilk uygulaması geriye dönük olarak yapılmıştır.

UFRS 17 geçiş düzenlemeleri ile tutarlılık sağlamak ve daha ilgili ve faydalı bilgiler sunmak amacıyla Grup, sigorta iştiraklerinin ilgili finansal araçlarına ilişkin 2022 finansal yılına ait karşılaştırmalı rakamları (bir finansal varlığa ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin daha önce UFRS 9 uygulanmış gibi sunulmasına izin veren UFRS 17 değişikliği uyarınca 2022 finansal yılı içerisinde finansal tablo dışı bırakılan finansal araçlar da dahil olmak üzere) yeniden düzenlemiştir.

TFRS 9'un 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanmasını takiben, etkilenen finansal varlık ve yükümlülüklerin ölçüm farklılıkları (kredi riski değer düşüklüğü dahil) doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### Finansal tabloların yeni sunumu

Bilançoda, daha önce Diğer varlıklar, Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler ve Diğer yükümlülükler altında gösterilen sigorta sözleşmelerine ilişkin muhasebeleştirilmemiş tutarlar artık Sigorta ve reasürans sözleşmeleri varlıkları ve Sigorta ve reasürans sözleşmeleri yükümlülükleri altında gösterilmektedir.

Daha önce aktifte sigorta şirketlerinin yatırımları ve pasifte sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler altında muhasebeleştirilen sigortacılık faaliyetlerinin finansal araçları ve yatırım özelliklerine ilişkin muhasebeleştirilmemiş tutarlar, artık sınıflandırma ve değerlendirme tekniğine göre bilançonun farklı başlıkları altında sunulmaktadır.

Konsolide gelir tablosunda, net bankacılık gelirleri içerisinde, düzenlenen sigorta sözleşmeleri ve reasürans sözleşmeleri ile ilgili gelir ve giderler daha önce sigortacılık faaliyetlerinden net gelirler altında gruplandırılmıştır. Bu gelir ve giderler artık UFRS 17'ye göre ölçülüp muhasebeleştirilmekte ve net bankacılık gelirlerinde aşağıdaki başlıklar altında sunulmaktadır:

Düzenlenen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir;

**W** sigorta hizmet giderleri;

Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan gelir **VE** giderler;

**W** ihraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri; ve

**W** elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri.

Daha önce sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir altında sunulan sigortacılık faaliyetlerinin finansal araçlarına ilişkin gelir ve giderler, sigortacılık faaliyetlerine ilişkin finansal varlıkların kredi riski maliyeti altında net bankacılık geliri içinde sunulan kredi riskine ilişkin gider ve gelirler hariç olmak üzere, artık finansal araçların değerlemesine tahsis edilen konsolide gelir tablosu başlıkları altında sunulmaktadır.

Ayrıca, UFRS 17'nin uygulanması bağlamında, Grup, konsolide gelir tablosundaki genel faaliyet giderlerinin sunumunu, Grup'un performansının okunabilirliğini artırmak için değiştirmiştir. Diğer genel faaliyet giderleri başlığı, daha önce Personel giderleri ve Diğer faaliyet giderleri altında sunulan ve bundan böyle net bankacılık gelirinde Sigorta

hizmet giderleri başlığı altında sunulacak olan sigorta sözleşmeleriyle ilgili genel faaliyet giderlerinin düşüldüğü tutarları içermektedir.

#### GRUBUN BİLANÇOSU VE PERFORMANSI ÜZERİNDEKİ ETKİLER

Aşağıdaki tablolar, sigorta iştiraklerinin UMS 39 ve UFRS 4 uygulamalarını dikkate alarak sunulan 31 Aralık 2021 tarihli bilanço ile UFRS 9 ve UFRS 17 uygulamalarını dikkate alarak sunulan 1 Ocak 2022 tarihli bilanço arasındaki mutabakatı göstermektedir. Tablolar ayrıca UFRS 9 ve UFRS 17'nin uygulanması sonucunda yeniden düzenlenen 31 Aralık 2022 tarihli bilanço da içermektedir.

ABC	9	D					
UFRS	9	Diğer					
sınıflandırmaları	yeniden	yeniden					
		sınıflandırma					
		ları					
			</				

		E	F		G		H				
		Defter değerinin düzeltilmesi yatırımlarla ilgili			Defter değerinin düzeltilmesi sigorta sözleşmeleri ile ilgili			Ertelenmiş Vergiler			
Reclassi- fied (Avro m cinsinden)	Reclassifi- kasyon dengeler	etkileri	Bozulma- ment ve hükümler kredi için Risk	IFRS 4 derecogni- TION		UFRS 17 Sigortacılık sözleşmeler muhasebesi		Dönem sonu bakiyeleri		Dönem	
						aracılığıyla rezervler	aracılığıyla OCI	01.01.2022 R	31.12.2022 R		
Nakit, merkez bankalarından alacaklar	179,969	-	-	-	-	-	-	-	179,969	207,013	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	446,504	213	-	213	-	-	-	-	446,717	427,151	
Riskten korunma türevleri	13,592	-	-	-	-	-	-	-	13,592	32,971	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	112,536	159	-	159	-	-	-	-	112,695	92,960	
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul	24,368	(218)	(1)	(219)	-	-	-	-	24,149	26,143	
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	57,204	-	-	-	-	-	-	-	57,204	68,171	
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	497,233	-	-	-	-	-	-	-	497,233	506,635	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden	131	-	-	-	-	-	-	-	131	(2,262)	
Sigorta şirketlerinin yatırımları	-										
Sigorta ve reasürans sözleşmeleri varlıkları	-					355	25	380	-	380	353
Vergi varlıkları	4,812	-	-	-	-	-	-	-	(65)	4,747	4,484
Diğer varlıklar	91,731	-	(0)	-	(1,702)	16	-	16	-	90,045	82,315
Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar	27	-	-	-	-	-	-	-	-	27	1,081
Ertelenmiş kar paylaşımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	95	-	-	-	-	-	-	-	-	95	146
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	32,506	356	-	356	(14)	-	-	-	-	32,848	33,958
Serefiye	3,741	-	-	-	-	-	-	-	-	3,741	3,781
TOPLAM VARLIKLAR	1,464,449	510	(1)	509	(1,716)	371	25	396	(65)	1,463,573	1,484,900

**FINANSAL BİLGİLER**  
**NOT 11 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

I	J										K		L		M	
	Yeniden sınıflandırma(ma)lar <sup>(1)</sup>	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Yatırımlarla ilgili defter değeri	Sigorta sözleşmelerine ilişkin defter değeri	Sigorta sözleşmelerine ilişkin defter değeri	Sigorta sözleşmelerine ilişkin defter değeri	Sigorta sözleşmelerine ilişkin defter değeri	Sigorta sözleşmelerine ilişkin defter değeri	Sigorta sözleşmelerine ilişkin defter değeri
	31.12.2021 tarihindeki bakiyeler	Yeniden sınıflandırma etkileri	Kredi değer düşüklüğü ve karşılıkları	riski	Topla	UFRS finansal tablo bırakma	dış UFRS 17 sigorta sözleşmeleri muhasebesi rezervler aracılığıyla OCI aracılığıyla	01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler R	Şu andaki bakiyeler 31.12.2022 R							
(Avro m cinsinden)																
Merkez bankaları	5,152	-	-	-	-	-	-	-	5,152	-	-	-	-	-	-	8,361
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal	307,563	4,140	-	-	-	-	-	-	311,703	-	-	-	-	-	-	304,175
Riskten korunma	10,425	-	-	-	-	-	-	-	10,425	-	-	-	-	-	-	46,164
İhraç edilen borçlanma senetleri	135,324	-	-	-	-	-	-	-	135,324	-	-	-	-	-	-	133,176
Banka nedeniyle	139,177	-	-	-	-	-	-	-	139,177	-	-	-	-	-	-	133,011
Müşteri mevduatları	509,133	-	-	-	-	-	-	-	509,133	-	-	-	-	-	-	530,764
Faiz oranı riskine karşı korunan portföyün yeniden değerlendirme farkları	2,832	-	-	-	-	-	-	-	2,832	-	-	-	-	-	-	(9,659)
Vergi yükümlülükleri	1,577	-	-	-	-	-	-	-	1,573	-	-	(4)	-	-	-	1,645
Diğer yükümlülükler	106,305	-	-	-	-	(360)	28	-	105,973	-	28	-	-	-	-	107,315
Satış amaçlı elde tutulan UZUN vadeli yükümlülükler	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	220
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili yükümlülükler	155,288	(4,140)	-	-	-	(151,148)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigorta şirketlerinin sigortalama rezervleri	151,148	-	-	-	-	(151,148)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigorta şirketlerinin finansal yükümlülükleri	4,140	(4,140)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sigorta ve reasürans sözleşmeleri yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-	144,936	5,626	150,562	-	150,562	-	-	-	-	135,875
Hükümler	4,850	-	-	-	-	-	-	-	4,850	-	-	-	-	-	-	4,579
Sermaye benzeri	15,959	-	-	-	-	-	-	-	15,959	-	-	-	-	-	-	15,948
<b>TOPLAM</b>	<b>1,393,586</b>	<b>■</b>	<b>■</b>	<b>■</b>	<b>■</b>	<b>(151,508)</b>	<b>144,964</b>	<b>5,626</b>	<b>150,590</b>	<b>(4)</b>	<b>1,392,664</b>	<b>1,411,574</b>				
<b>Özkaynaklar</b>																
<b>Özkaynaklar, Grup payı</b>																
Çıkarılmış adi hisse senetleri ve sermaye yedekleri	21,913	-	-	-	-	-	-	-	21,913	-	-	-	-	-	-	21,248
Diğer özkaynak araçları	7,534	-	-	-	-	-	-	-	7,534	-	-	-	-	-	-	9,136
Geçmiş yıl karları	30,631	5,781	3,318	(20)	3,298	140,983	(143,944)	-	(143,944)	(125)	36,624	33,816				
Net gelir	5,641	(5,641)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,825				
<b>ALT TOPLAM</b>	<b>65,719</b>	<b>140</b>	<b>3,318</b>	<b>(20)</b>	<b>3,298</b>	<b>140,983</b>	<b>(143,944)</b>	<b>■</b>	<b>(143,944)</b>	<b>(125)</b>	<b>66,071</b>	<b>66,025</b>				
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş sermaye kazançları ve kayıpları	(652)	(140)	(2,810)	19	(2,791)	8,143	-	(5,600)	(5,600)	67	(973)	945				
<b>ALT TOPLAM ÖZKAYNAK</b>	<b>65,067</b>	<b>■</b>	<b>508</b>	<b>(1)</b>	<b>507</b>	<b>149,126</b>	<b>(143,944)</b>	<b>(5,600)</b>	<b>(149,544)</b>	<b>(58)</b>	<b>65,098</b>	<b>66,970</b>				
Kontrolgücü olmayan paylar	5,796	-	2	(0)	2	666	(649)	(1)	(650)	(3)	5,811	6,356				
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>	<b>70,863</b>	<b>■</b>	<b>510</b>	<b>(1)</b>	<b>509</b>	<b>149,792</b>	<b>(144,593)</b>	<b>(5,601)</b>	<b>(150,194)</b>	<b>(61)</b>	<b>70,909</b>	<b>73,326</b>				
<b>TOPLAM</b>	<b>1,464,449</b>	<b>■</b>	<b>510</b>	<b>(1)</b>	<b>509</b>	<b>(1,716)</b>	<b>371</b>	<b>25</b>	<b>396</b>	<b>(65)</b>	<b>1,463,573</b>	<b>1,484,900</b>				

(1) Bu sütun, 2021 yılı net karının ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak kazanç ve kayıpların geçmiş yıl karlarına dağıtımını içermektedir.

**FINANSAL ARAÇLAR VE DİĞER YATIRIM VARLIKLARINA İLİŞKİN 1 OCAK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA YAPILAN SINIFLANDIRMALARIN AÇIKLAMASI (A, B, C, D VE I SÜTUNLARI)**

**Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması (sütun A)**

UFRS 9'un uygulanması, satılmaya hazır finansal varlıklar muhasebe kategorisinin ortadan kalkmasına neden olmaktadır. Sonuç olarak, daha önce bu kategoride yer alan araçlar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine ve iş modellerine göre UFRS 9 muhasebe başlıkları altında yeniden sınıflandırılmıştır.

Sigorta şirketlerinin satılmaya hazır varlıkları, 31 Aralık 2021 itibarıyla 74.084 milyon Avro tutarında borçlanma senetlerini (tahviller ve eşdeğer menkul kıymetler) ve 14.402 milyon Avro tutarında hisse senetlerini (hisse senetleri ve eşdeğer menkul kıymetler) içermektedir.

Temel borçlanma senetleri (sözleşmeye bağlı nakit akışları sadece anapara ve faiz ödemelerinden oluşan finansal araçlar) aşağıdaki şekilde yeniden sınıflandırılmıştır:

Amacı sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için varlıkları elde tutmak olan bir iş modelinin parçası olarak elde tutulan borçlanma senetleri, 4.975 milyon Avro karşılığında itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Bunlar esas olarak sigorta iştiraklerinin özkaynaklarının yeniden yatırılması amacıyla edinilen borçlanma senetleridir;

Hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi hem de finansal varlıkların satılması yoluyla hedefe ulaşılan bir iş modelinin parçası olarak elde tutulan borçlanma senetleri 67.632 milyon Avro karşılığında Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Bu borçlanma senetleri esas olarak sigorta sözleşmelerinin yönetimi için edinilmiştir.

Temel olmayan borçlanma senetleri ve hisse senetleri, 15.879 milyon Avro karşılığında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Bu menkul kıymetler, sigorta sözleşmelerini yönetmek amacıyla elde tutulmaktadır.

**Kredi ve alacakların yeniden sınıflandırılması (B, C ve D sütunları)**

Temel krediler ve alacaklar (sözleşmeye bağlı nakit akışları sadece anapara ve faiz ödemelerini içeren finansal araçlar) aşağıdaki şekilde yeniden sınıflandırılmıştır:

Amacı "sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek" için varlıkları elde tutmak olan bir iş modelinin parçası olarak tutulan krediler ve alacaklar, 1.232 milyon Avro itfa edilmiş maliyetinden bankalardan alacaklar ve 69 milyon Avro itfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri olarak yeniden sınıflandırılmıştır (D sütunu);

"sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi ve finansal varlıkların satılması" iş modelinin bir parçası olarak elde tutulan krediler ve alacaklar, 1.454 milyon Avro tutarında gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Bu krediler ve alacaklar Bankalardan alacaklar (B sütunu).

Temel olmayankredi ve alacaklar, 2.085 milyon Avro karşılığında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır (sütun C).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırılan finansal araçlar, 2008 yılında UMS 39'da yapılan değişiklik sonrasında itfa edilmiş maliyetinden muhasebeleştirilen tahvillerden oluşmaktadır. Bu değişiklik, belirli koşullar altında, Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Krediler ve Alacaklar

kategorisinde yeniden sınıflandırılması seçeneğini getirmiştir.

#### **Diğer yeniden sınıflandırmalar (D ve I sütunları)**

Yukarıda açıklanan yeniden sınıflandırmalara ek olarak, diğer yeniden sınıflandırmalar, sigorta faaliyetleriyle ilgili kalan tutarların, Grubun geri kalanı tarafından yaygın olarak kullanılan muhasebe kalemlerine yeniden dağıtılmasını amaçlamaktadır.

Bir yandan sigorta iştiraklerinin alım satım portföyünün gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkları (211 milyon Avro), diğer yandan gerçeğe uygun değer opsiyonu kapsamında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (84.448 milyon Avro) ve daha önce diğer varlıklar (1.167 milyon Avro) altında gösterilen endeksli bir koasürans sözleşmesinden kaynaklanan bir varlık, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında yeniden sınıflandırılmıştır. Bu finansal varlıklara dahil olan 69.383 milyon Avro tutarındaki temel olmayan enstrümanlar, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altına transfer edilmiştir; bunlar esas olarak, ilgili sigorta yükümlülükleri ile muhasebe uyumsuzluklarını ortadan kaldırmak için daha önce UMS 39 kapsamında gerçeğe uygun değer seçeneği kullanılarak gerçeğe uygun değerden ölçülen birim bağlantılı sözleşmelerin dayanak finansal varlıklarından oluşmaktadır.

Riskten korunma amaçlı türevler, 353 milyon Avro tutarında ilgili başlıkta yeniden sınıflandırılmıştır.

Gayrimenkul yatırımları 538 milyon Avro karşılığında maddi ve maddi olmayan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

Sigorta şirketlerinin finansal yükümlülükleri, 4.140 milyon Avro tutarında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Bunlar, yatırım sözleşmelerini (UFRS 17 kapsamı dışında) ve UFRS 9 kapsamındaki alım satım türevlerini içerir.

#### **Finansal araçlar ve diğer yatırım varlıkları için 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla yapılan defter değeri düzeltmelerinin açıklaması (E ve J sütunları)**

Değerleme yöntemi değiştirilen sigorta şirketlerinin yatırımlarının bilanço değeri, 1 Ocak 2022 itibarıyla vergi etkileri öncesinde toplam 509 milyon Avro tutarında özkaynaklarda düzeltilmiştir. Bu tutara şunlar dahildir:

Yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanan ölçüm yöntemi ile destekledikleri sigorta sözleşmeleri arasındaki muhasebe uyumsuzluğunu önlemek amacıyla, UMS 40 "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardının uygulanmasıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin 356 milyon Avro tutarında gerçeğe uygun değerden yeniden değerlendirilmesi;

**W** UFRS 9'un uygulanmasına ilişkin yeni ölçüm yönteminin bir sonucu olarak finansal varlıkların defter değerinde 153 milyon Avro tutarında net düzeltme yapılmıştır. Bu tutar, itfa edilmiş maliyetinden değerlendirilen menkul kıymetler için 1 milyon Avro tutarında ilave beklenen kredi zararının muhasebeleştirilmesini içermektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar için doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kredi riskine ilişkin kazanç ve kayıplar, 1 Ocak 2022 itibarıyla 19 milyon Avro tutarında geçmiş yıl karlarına yeniden sınıflandırılmıştır. Bu, Aşama 1 veya Aşama 2'deki kredilerin değer düşüklüğüne ilişkin beklenen kredi kaybını ifade eder.

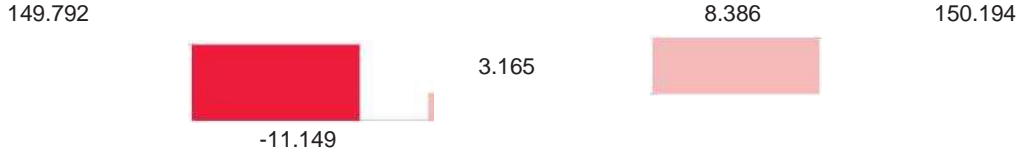


**UFRS 4 sigorta sözleşmelerinin finansal tablo dışı bırakılması ve 1 Ocak 2022 itibarıyla sigorta sözleşmelerinin UFRS 17 kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklama (F, G, K ve L sütunları)**

UFRS 4'ün (ihtiyatlı değerlendirme) UFRS 17 (ekonomik değerlendirme) ile

değiştirilmesinden kaynaklanan sigorta sözleşmeleri varlık ve yükümlülüklerinin defter değerindeki düzeltme, 1 Ocak 2022 itibarıyla vergi etkileri öncesinde 402 milyon Avro negatif olarak özkaynaklara kaydedilmiştir.

Bu tutar aşağıdaki şekilde ayrılmıştır:



Yükümlülükler<sup>CXX</sup> CXX ) +151.508 Varlıklar<sup>(2)</sup>  
-1.716

Yükümlülükler<sup>(3)</sup>  
+150.590  
Varlıklar<sup>(4)</sup>  
-396

IFRS 4 Yeniden Değerleme Finansal olmayan risk Sözleşmeye dayalı hizmetler IFRS 17  
yükümlülüklerin adjustment<sup>(6)</sup> marj<sup>(5)</sup>

**Toplam özkaynaklar üzerinde 1 Ocak 2022 itibarıyla marjinal toplam etki**

Geçiş tarihi itibarıyla (1 Ocak 2022), Grup'un sigorta iştirakleri tarafından UFRS 17 ve UFRS 9'un geriye dönük olarak uygulanması, Toplam konsolide özkaynaklarda 46 milyon Avro artışa neden olmuştur.

Bu etki şu şekilde ayrılmıştır: UFRS 4'ten UFRS 17'ye geçişle ilgili 402 milyon Avro'luk bir düşüş, UFRS 9'a geçiş ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin UMS 40'a göre yeniden değerlendirilmesiyle ilgili 509 milyon Avro'luk bir artış ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin düzeltilmesiyle ilgili 61 milyon Avro'luk bir düşüş.

CXX Bu tutar, 151.148 milyon Avro tutarındaki Sigortalama rezervlerinden ve 360 milyon Avro tutarındaki Diğer Yükümlülüklerden oluşmaktadır.

(2) Bu tutar, 1.702 milyon Avro tutarındaki diğer varlıklardan ve 14 milyon Avro tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

(3) Bu tutar, 150.562 milyon Avro tutarındaki Sigorta Sözleşmeleri Yükümlülüklerinden ve 28 milyon Avro tutarındaki Diğer Yükümlülüklerden oluşmaktadır.

(4) Bu tutar 380 milyon Avro tutarında sigorta sözleşmeleri varlıklarından ve 16 milyon Avro tutarında diğer varlıklardan oluşmaktadır.

(5) Sözleşmeye bağlı hizmet marjı (CSM), işletmenin gelecekte sigorta hizmetleri sağlandıkça gelir tablosunda muhasebeleştirileceği kazanılmamış karı temsil eder.

(6) Finansal olmayan risk düzeltilmesi, sigorta sözleşmelerindeki gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerini, bu akışların tutarı ve zamanlamasına ilişkin belirsizliği yansıtacak şekilde düzeltilir.

**Toplam özkaynaklar üzerinde 1 Ocak 2023 itibarıyla pozitif toplam etki**

UFRS 9 ve UFRS 17'nin Grup'un sigorta iştirakleri tarafından geriye dönük olarak uygulanması, 2022 mali yılı için karşılaştırmalı verilerin konsolide net gelirden -191 milyon Avro tutarında ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda +689 milyon Avro tutarında düzeltilmesine neden olmuştur.

İlk uygulama tarihi itibarıyla (1 Ocak 2023), toplam özkaynaklar üzerindeki kümülatif etki +544 milyon Avro'dur.

Aşağıdaki tablo, Grup'un son Yıllık Finansal Rapor'da yayınlanan 2022 yılı konsolide gelir tablosunu ve ardından Grup'un sigorta iştirakleri tarafından UFRS 17 ve UFRS 9'un uygulanmasını takiben yeniden düzenlenmiş gelir tablosunu (2022 R) göstermektedir.

Finansal tablolara ilişkin dipnotlarda, yeniden düzenlenmiş veriler "R" ile gösterilmiştir.

(Avro m cinsinden)	2022 R	2022
Faiz ve benzeri gelirler <sup>1,2</sup>	30,738	28,838
Faiz ve benzeri giderler <sup>1,2</sup>	*17,897)	*17,552)
Ücret geliri	9,400	9,335
Ücret gideri	*4,183)	*4,161)
Finansal işlemlerden kaynaklanan net kazanç ve kayıplar <sup>1,2</sup>	866	6,691
<i>o/w gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç</i>	<i>1,044</i>	<i>6,715</i>
<i>o/w gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve kayıplar</i>	<i>(152)</i>	<i>(10)</i>
<i>o/w itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan net</i>	<i>(26)</i>	<i>(14)</i>
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir		2,211
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir	3,104	
Sigorta hizmet giderleri <sup>3</sup>	*1,606)	
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden gelir ve giderler	*19)	
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri <sup>2</sup>	4,030	
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri <sup>2</sup>	45	
Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili finansal varlıklardan kaynaklanan kredi riski maliyeti	1	
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir <sup>1,2</sup>	13,301	13,221
Diğer faaliyetlerden giderler	*10,625)	*10,524)
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>27,155</b>	<b>28,059</b>
Diğer genel işletme giderleri <sup>3</sup>	*16,425)	*17,061)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, amortismanları ve değer düşüklükleri	*1,569)	*1,569)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>9,161</b>	<b>9,429</b>
Kredi riski maliyeti	*1,647)	*1,647)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>7,514</b>	<b>7,782</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen net gelir	15	15
Diğer varlıklardan net gelir/gider	*3,290)	*3,290)
Şerefiyeye ilişkin değer düzeltmeleri	-	-
<b>Vergi öncesi kazanç</b>	<b>4,239</b>	<b>4,507</b>
Gelir vergisi	*1,483)	*1,560)
<b>Konsolide net gelir</b>	<b>2,756</b>	<b>2,947</b>
Kontrolgücü olmayan paylar	931	929
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>1,825</b>	<b>2,018</b>

(1) Yayınlanan 2022 mali yılı ile yeniden düzenlenen 2022 mali yılı arasındaki farklar, daha önce sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir olarak kaydedilen ve artık Grubun geri kalanı tarafından kullanılan aynı başlıklara dahil edilen sigorta şirketlerinin yatırımlarının yeni sunumu ve ölçümü ile bağlantılıdır.

(2) Sigorta şirketlerinin finansal performansı, bir yandan sigorta sözleşmelerine dayalı yatırımlardan elde edilen gelir ve giderler, diğer yandan TFRS 17'ye göre ölçülen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman gelir veya giderleri dikkate alınarak analiz edilmiştir. Yukarıda belirtilen gider ve gelir bileşenlerinin her ikisi de birbirini kısmen dengelemektedir (bkz. Not 4.3, yükümlülüklerin detayı tablosu).

(3) Yayınlanan 2022 mali yılı ile düzeltilmiş 2022 mali yılı arasında Diğer genel faaliyet giderlerindeki değişim, sigorta sözleşmelerinin yerine getirilmesine atfedilebilen genel faaliyet giderlerinin Sigorta hizmet giderleri içinde dağıtılmasıyla ilgilidir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un sigorta iştirakleri tarafından UFRS 17 ve UFRS 9'un uygulanmasını takiben yeniden düzenlenen (2022 R) ve 2022 yılında yayınlanan net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıp tablolarını göstermektedir.

(Avro m cinsinden)	2022 R	2022
<b>Konsolide net gelir</b>	<b>2,756</b>	<b>2,947</b>
<b>Sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar</b>	<b>578</b>	<b>(111)</b>

Çeviri farklılıkları	1,820	1,820
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi <sup>(1),(2)</sup>	(10,849)	(731)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>		(1,223)
Sigorta ve reasürans sözleşmelerinin diğer kapsamlı gelir yoluyla yeniden değerlendirilmesi <sup>(2)</sup>	10,050	
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesi	(610)	(380)
İlgili vergi	167	403
<b>Sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılmayacak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve</b>	<b>539</b>	<b>539</b>
<b>Toplam gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar</b>	<b>1,117</b>	<b>428</b>
<b>Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar</b>	<b>3,873</b>	<b>3,375</b>
<i>o/w Grup payı</i>	<i>3,080</i>	<i>2,592</i>
<i>o/w kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>793</i>	<i>783</i>

(1) Yayınlanan 2022 mali yılı ile yeniden düzenlenen 2022 mali yılı arasındaki farklar, sigorta şirketlerinin yatırımlarının Grup'un geri kalanı tarafından kullanılan aynı başlıklar altında yeni sunumu ve ölçümü ile bağlantılıdır.  
(2) Sigorta şirketlerinin finansal performansı, bir yandan sigorta sözleşmelerini destekleyen yatırımların kazanç ve kayıpları (artık dikkate alınan yatırımın niteliğine göre sunulmaktadır) ve diğer yandan UFRS 17'ye göre ölçülen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman kazanç ve kayıpları dikkate alınarak analiz edilmelidir. Yukarıda belirtilen kayıp ve kazançların her iki bileşeni de birbirini kısmen dengelemektedir.  
(3) -1.223 milyon Avro tutarındaki bu tutar, UMS39 ve UFRS4'ün uygulanması uyarınca, -11.297 milyon Avro tutarındaki Satılmaya Hazır Varlıkların yeniden ölçümünün ve 10.074 milyon Avro tutarındaki ilgili Ertelenmiş Kar Payını içermektedir.

### NOT 1.5 Tahmin ve yargıların kullanımı

Grup'un konsolide finansal tablolarını hazırlarken Yönetim, Notlar'da açıklanan muhasebe ilkelerini uygularken, gelir tablosunda, gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş sermaye kazanç ve kayıpları olarak muhasebeleştirilen tutarları, bilançoda yer alan varlık ve yükümlülüklerin değerlemesini ve konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgileri etkileyebilecek tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır.

Yönetim bu varsayım ve tahminleri yaparken konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanmakta ve kendi muhakemesini kullanabilmektedir. Tahminlere dayalı değerlemeler, doğası gereği, gelecekte gerçekleşmelerine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir. Sonuç olarak, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir ve bu da finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve tahminler, jeopolitik krizin ekonomik sonuçları ve mevcut makroekonomik bağlam ile ilgili belirsizlikleri dikkate almaktadır. Bu olayların kullanılan varsayım ve tahminler üzerindeki etkileri bu Not'un 6. paragrafında belirtilmiştir.

Tahminler ve muhakemeler özellikle aşağıdaki kalemlerle ilgili olarak uygulanmaktadır:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler, riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Not 3.1, 3.2, 3.3 ve 3.4'te açıklanmıştır) olarak muhasebeleştirilen ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların bilançodaki gerçeğe uygun değeri ile itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve bu bilgilerin finansal tablo dipnotlarında açıklandığı araçların gerçeğe uygun değeri (bakınız Not 3.9);

itfa edilmiş maliyeti üzerinden 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, tarihsel, cari ve ileriye dönük verilere dayanan modeller veya içsel 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 belgelendirilmesi amacıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve amortisman kuralları (bkz. Not 3.2);

şerefiyenin değer düşüklüğü (bkz. Not 2.2);

**W** bilançoda yükümlülükler altında kaydedilen karşılıklar (bkz. Not 5.2 ve 8.2);

Sigorta sözleşmeleri varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesi ve TFRS 17'nin ilk uygulaması kapsamında geçiş yöntemlerinin uygulanması ile ilgili tahminler (bkz. Not 4.3);

Bilançoda muhasebeleştirilen vergi varlıkları **VE** yükümlülükleri (bakınız Dipnot 6);

Uygun muhasebe sınıflandırmasının belirlenmesi amacıyla finansal varlıkların sözleşmeye **BAĞLI** nakit akışlarının özelliklerinin analiz edilmesi (bakınız Not 3);

Konsolide edilen kuruluşların kapsamının belirlenmesinde, özellikle yapılandırılmış kuruluşlarla ilgili olarak, kontrol derecesinin değerlendirilmesi (bkz. Not 2.4);

**W** kullanım hakkı varlıklarının ve kiralama yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesinde uygulanacak kiralama süresinin belirlenmesi (bakınız Dipnot 8.3).

## İKLİM RİSKİ



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 Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup için en önemli iklim risklerinden biri olmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, beklenen kredi zararlarının belirlenmesi, karşılık ayırma ufku ile uyumlu olmak kaydıyla, bireysel riskler ve sektörel

riskler değerlendirilirken dikkate alınan iklim risklerinin olası etkisini de içermektedir. Grup'un enerji ve çevre dönüşümüne ve bölgelerin gelişimine yönelik taahhütlerinin etkisi, nakitüreten birimlerin geri kazanılabilir tutarını ve ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini belirlemek için tahmin edilen bütçelerde hala dikkate alınmaktadır.

Ayrıca, Grup şu anda Avrupa Komisyonu tarafından 31 Temmuz 2023 tarihinde kabul edilen Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartlarındaki (ESRS) hükümleri, özellikle de gelecekteki Sürdürülebilirlik raporları ile konsolide finansal tablolar arasındaki bağlantılarla ilgili olanları analiz etmektedir.

## NOT 1.6 Jeopolitik krizler ve makroekonomik bağlam

2023 yılı, başta Ukrayna'da devam eden çatışmalar olmak üzere, yılın başında Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa'da bankacılık sektöründe yaşanan gerilimler ve yılın sonunda Orta Doğu'daki durum nedeniyle kümülatif belirsizliklerin yaşandığı bir yıl olmuştur. Para politikaları açıkça kısıtlayıcıydı. Enflasyon kontrolüne odaklanan merkez bankaları, faiz oranlarını hızlı ve önemli ölçüde artırmıştır. Avro bölgesinde:

2023'ün ilk yarısında ekonomik faaliyetlerde gözlenen yavaşlama devam etmiş ve yılın ikinci yarısında daha da belirginleşmiştir;

**W** enflasyon 2023'te yüksek kalmaya devam etmiştir; 2024'te %3 civarına gerilemesi ve orta vadede hedefe geri dönmesi beklenmektedir.

ABD'de ekonomi çoğu tahmincinin beklediğinden daha iyi bir performans gösterdi. Uyarı işaretleri, yıl sonuna doğru daha keskin bir yavaşlamaya işaret etmektedir.

Bu bağlamda Grup, konsolide finansal tabloların hazırlanması için seçilen makroekonomik senaryoları güncellemiştir.

Bu makroekonomik senaryolar, ileriye dönük verileri içeren kredi zararı ölçüm modellerinde (bkz. Not 3.8) dikkate alınmakta ve ayrıca bazı şerefiye değer düşüklüğü testlerinde (bkz. Not 2.2) ve ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirlik testlerinde (bkz. Not 6) kullanılmaktadır.

### NOT 1.6.1 MAKROEKONOMİK SENARYOLAR

Grup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, mevcut makroekonomik bağlamla ilgili belirsizliklerin anlaşılmasına yardımcı olmak için üç makroekonomik senaryo seçmiştir.

Bu senaryoları oluşturmak için seçilen varsayımlar aşağıda açıklanmaktadır:

Merkezi senaryo ("SG Central") 2024 yılında Avro bölgesinde ekonomik yavaşlamanın devam edeceğini **VE** 2025 yılında sadece mütevazı bir toparlanma olacağını öngörmektedir. Enflasyondaki %2,5 civarındaki düşüşe işsizlik oranındaki artış eşlik edecektir. AMB, 2024 Baharından itibaren faiz oranlarını düşürecek, ancak bilançosunu en azından 2025 yılına kadar küçültmeye devam edecektir (piyasadaki doğrudan alımlarını azaltarak). Ekonomik büyümenin de 2024 yılında yavaşlaması, faiz oranlarının düşmesi ve işsizlik oranı artarken enflasyonun düşüş eğiliminde kalması beklenmektedir;

**W** Elverişli senaryo ("SG Elverişli"), merkezi senaryoda öngörülen

yörüngeye kıyasla hızlandırılmış bir ekonomik büyümeyi tanımlamaktadır; bu büyüme, verimlilik üzerindeki olumlu bir şok nedeniyle iyileşen arz koşullarından veya beklenmedik şekilde iyileşen talep koşullarından kaynaklanabilir. Her iki durumda da, daha güçlü bir büyüme istihdam ve şirketlerin karlılığı üzerinde olumlu bir etki yaratacaktır;

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 vb.), dış kaynaklı bir krizden (Covid-19 benzeri bir pandemi) veya her ikisinin birleşiminden kaynaklanabilir.

Bu senaryolar, Societe Generale'in Ekonomik ve Sektörel Araştırma Bölümü tarafından, özellikle her bir ülkedeki istatistik enstitüleri tarafından yayınlanan bilgilere dayalı olarak Gruptaki tüm kuruluşlar için geliştirilmiştir.

IMF, Dünya Bankası, ECB ve OECD gibi kuruluşlar tarafından üretilen kurumsal tahminler ve piyasa ekonomistleri arasındaki fikir birliği, Grubun tahminlerinin sorgulanması için referans teşkil etmektedir.

### NOT 1.6.2 FİNANSAL ARAÇLAR: BEKLENEN KREDİ ZARARLARI

Grup ekonomistleri tarafından sağlanan senaryolar, üç yıllık bir ufukta beklenen 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. Bu makroekonomik senaryoları geliştirmek amacıyla Grup tarafından yapılan varsayımlar, makroekonomik bağlamla ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için 2023'ün dördüncü çeyreğinde güncellenmiştir.

#### Değişkenler

GSYİH büyüme oranı, Fransa'daki şirketlerin kar marjı, işsizlik oranları, Fransa'daki enflasyon oranı ve Fransa 10 yıllık devlet tahvillerinin getirisi, beklenen kredi zararları ölçüm modellerinde kullanılan ana değişkenlerdir.

Her bir senaryo için beklenen kredi zararlarının belirlenmesinde daha güçlü etkiye sahip değişkenler (Grup'un faaliyet gösterdiği başlıca ülkeler için GSYİH büyüme yüzdesi ve Fransa'daki kurumsal kar marjı) aşağıda detaylandırılmıştır:

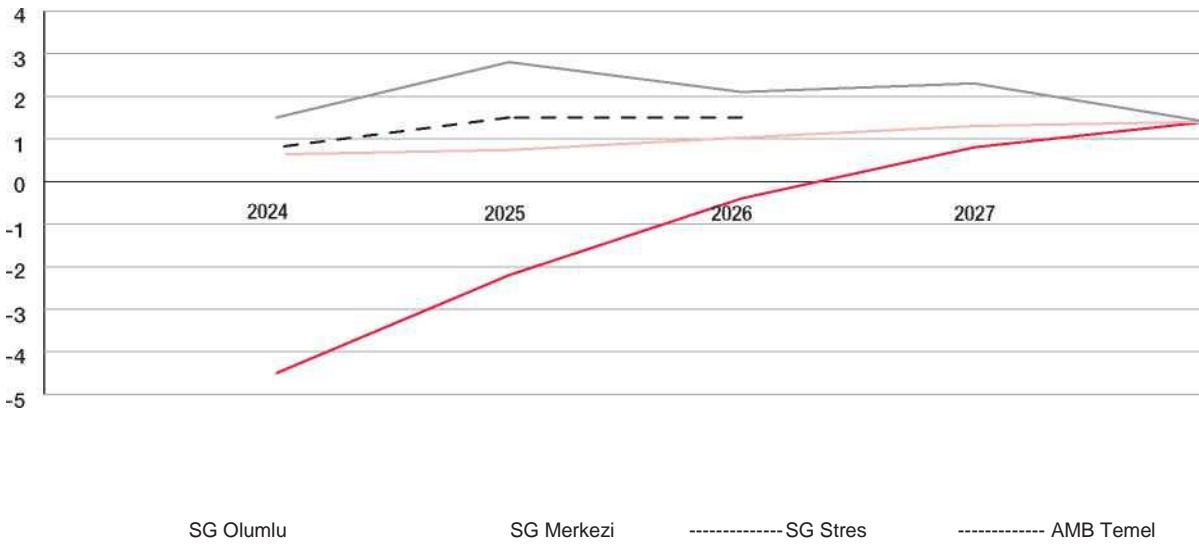
"SG Olumlu" senaryo	2024	2025	2026	2027	2028
Fransa GSYİH	1.5	2.7	2.1	2.3	1.5
Fransa'da kurumsal kar marjı	33.0	32.7	32.9	32.9	32.4
Euro bölgesi GSYİH	1.5	2.8	2.1	2.3	1.4
Amerika Birleşik Devletleri GSYİH	1.9	3.5	2.8	3.0	2.2
Çin GSYİH	5.4	6.0	4.8	4.8	3.8
Çek Cumhuriyeti GSYİH	3.0	4.0	3.1	3.3	2.3
Romanya GSYİH	3.8	4.8	3.8	4.2	3.2

"SG Merkezi" senaryosu	2024	2025	2026	2027	2028
Fransa GSYİH	0.5	0.7	1.1	1.3	1.5
Fransa'da kurumsal kar marjı	32.4	32.4	32.4	32.3	32.4
Euro bölgesi GSYİH	0.5	0.8	1.1	1.3	1.4
Amerika Birleşik Devletleri GSYİH	0.9	1.5	1.8	2.0	2.2
Çin GSYİH	4.4	4.0	3.8	3.8	3.8
Çek Cumhuriyeti GSYİH	2.0	2.0	2.1	2.3	2.3
Romanya GSYİH	2.8	2.8	2.8	3.2	3.2

"SG Stres" senaryosu	2024	2025	2026	2027	2028
Fransa GSYİH	(4.5)	(2.3)	(0.4)	0.8	1.5
Fransa'da kurumsal kar marjı	30.2	30.2	30.2	30.1	32.4
Euro bölgesi GSYİH	(4.5)	(2.2)	(0.4)	0.8	1.4
Amerika Birleşik Devletleri GSYİH	(4.1)	(1.5)	0.3	1.5	2.2
Çin GSYİH	(0.6)	1.0	2.3	3.3	3.8
Çek Cumhuriyeti GSYİH	(3.0)	(1.0)	0.6	1.8	2.3
Romanya GSYİH	(2.2)	(0.2)	1.3	2.7	3.2

Bu simülasyonlar, iki ülke arasındaki tarihsel ilişkilerin temel ekonomik değişkenler ve risk parametreleri değişmeden kalmıştır. Gerçekten, bu korelasyonlar jeopolitik veya iklimsel olaylardan veya davranış, yasal çevre veya kredi verme politikasındaki değişikliklerden etkilenebilir.

Aşağıdaki grafikte, Avro bölgesindeki GSYH tahminleri, şu kuruluşlar tarafından kullanılan tahminlerle karşılaştırılmaktadır  
Aralık 2023'te ECB tarafından yayınlanan senaryolar ile her bir senaryo için Grup.



**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.

Döngüdeki olası bir tersine dönüşü daha iyi hesaba katmak için Grup, senaryolarına bir ağırlıklandırma metodolojisi uygulamakta (esas olarak ABD ve Euro bölgesi için gözlemlenen çıktı boşluklarına dayanarak) ve ekonomi depresyondayken SG Merkez senaryosuna daha yüksek bir ağırlık atamaktadır. Buna karşılık, metodoloji, ekonomi döngünün zirvesine doğru ilerlediğinde SG Stres senaryosuna daha yüksek bir ağırlık verilmesini öngörmektedir. Buna göre, SG Merkezi senaryosuna uygulanan ağırlıklandırma 31 Aralık 2023 itibarıyla %62 olarak

**AĞIRLIKLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN SUNUMU****BEKLENEN KREDİ ZARARLARININ HESAPLANMASI  
VE DUYARLILIK ANALİZİ**

Kredi riski maliyetleri, 31 Aralık 2023 itibarıyla, sigorta iştirakleri hariç tutulduğunda, 31 Aralık 2022'ye (1.647 milyon Avro) kıyasla 622 milyon Avro (%38) azalarak 1.025 milyon Avro net gider olarak gerçekleşmiştir.

Ağırlıklardaki değişikliklerin modeller üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Sektörel düzeltmeler (bkz. Not 3.8) bu duyarlılık testlerinde dikkate alınmıştır. Bu testlerin kapsamı, makroekonomik değişkenlerin etkilerinin istatistiksel bir modellenmesine tabi olan Aşama 1 ve Aşama 2 ödenmemiş kredileri içermektedir (31 Aralık 2022 itibarıyla ödenmemiş krediler üzerindeki beklenen kredi zararlarının %72'sine kıyasla %88'ini oluşturmaktadır).

Bu testlerin sonuçları, ilgili toplam ödenmemiş kredilerin %67'sinin ağırlıklandırma üzerindeki etkisi dikkate alındığında, %100 ağırlıklandırma durumunda:

SG Stres senaryosunun etkisi 570 milyon Avro tutarında ek bir tahsisat olacaktır;

SG Olumlu senaryosunun etkisi 378 milyon Avro tutarında bir tersine çevirme olacaktır;

SG Central senaryosuna göre, etki 248 milyon Avro'LUK bir geri dönüş olacaktır.

**COVID-19 KRİZİ: DEVLET GARANTİLİ KREDİLER ("PGE")**

Grup, 30 Haziran 2022 tarihine kadar krizden etkilenen müşterilerine (profesyoneller ve kurumsal müşteriler) Devlet Garantili Kredi imkânları ("DGK") tahsis etmiştir. Bunlar, 2020 Fransız Finans Yasası Değişikliği ve 23 Mart 2020 tarihli Fransız kararnamesi ile belirlenen koşullar çerçevesinde, maliyet fiyatı üzerinden 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 sahipti. O yılın sonunda, müşteri krediyi geri ödeyebilir veya bir ila beş yıl daha amorti edebilir, geri ödeme için ödemesiz süreyi uzatma imkanı da vardır.

(Fransa Ekonomi, Maliye ve Endüstriyel ve Dijital Egemenlik Bakanlığı tarafından 14 Ocak 2021 tarihinde yapılan duyurular doğrultusunda) kredinin toplam süresini uzatmadan bir yıl süreyle anapara. Garantinin ücretlendirme koşulları Devlet tarafından belirlenmiş ve tüm Fransız bankacılık kurumları tarafından uygulanmıştır: Banka, kredinin Devlet tarafından garanti edilmeyen kısmına (*yani*, borç alan şirketin büyüklüğüne bağlı olarak kredinin %10 ila %30'u arasında) tekabül eden taşıdığı riske karşılık olarak, borçlu tarafından ödenen garanti priminden (miktarı Şirketin büyüklüğüne ve kredinin vadesine bağlıdır) sadece bir pay alır. Fransa'da 19 Ocak 2022'de yayımlanan ve 23 Mart 2020'de yayımlanan kararnameyi tadil eden bir kararname, bazı şirketlerin belirli koşullar altında PGE geri ödeme sürelerinin 6 yıldan 10 yıla uzatılmasından yararlanmasına olanak tanımaktadır.

PGE'nin sözleşmeye bağlı özellikleri temel kredilerdir (SPPI kriteri) ve bu krediler Grup tarafından vadelerine kadar sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir iş modeli çerçevesinde tutulmaktadır; sonuç olarak, bu krediler konsolide bilançoda "İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri" altında kaydedilmiştir.

31 Aralık 2023 itibarıyla, 2022'de ve moratoryum döneminin sonunda 2023'te yapılan ilk geri ödemelerden sonra, Grup tarafından verilen Devlet Garantili Kredilere (PGE) karşılık gelen ödenmemiş tutar yaklaşık 8,8 milyar Avro'dur (bunun 1,8 milyar Avro'su 2. Aşama ve 1,1 milyar Avro'su 3. Aşama olarak sınıflandırılmıştır). Fransız Perakende ağıları tarafından verilen PGE'nin 31 Aralık 2023 itibarıyla 7,8 milyar Avro tutarındaki kısmı (bunun 1,6 milyar Avrosu 2. Aşama ve 0,9 milyar Avrosu 3. Aşama olarak sınıflandırılmıştır); bu krediler için Devlet garantisi, tutarlarının ortalama %90'ını kapsamaktadır.

PGE (Fransız devlet garantili krediler) için 31 Aralık 2023 itibarıyla muhasebeleştirilen beklenen kredi zararları 240 milyon Avro tutarındadır ve bunun 171 milyon Avrosu Fransız Perakende ağıları tarafından kaydedilmiştir (28 milyon Avro 2. Aşama ve 124 milyon Avro 3. Aşama dahil).

**UKRAYNA'DAKİ SAVAŞIN SONUÇLARI**

Aşağıdaki tablo, bir tarafta Grup'un Rusya'daki kuruluşları tarafından, diğer tarafta ise Grup'un Rusya dışındaki kuruluşları tarafından Rus karşı taraflar veya Rus grupların iştirakleri için kaydedilen bilanço ve bilanço dışı risklerdeki (itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen) değişiklikleri göstermektedir.

	31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022
SG Merkezi	62%	62%	60%
SG Stres	28%	28%	30%
SG Olumlu	10%	10%	10%



	31.12.2023		30.06.2023		31.12.2022	
(Milyar Euro cinsinden)	<i>Varsayılan durumda maruz kalma</i>	<i>Brüt ödenmemiş/ taahhütler</i>	<i>Varsayılan durumda maruz kalma</i>	<i>Brüt ödenmemiş/ taahhütler</i>	<i>Varsayılan durumda maruz kalma</i>	<i>Brüt ödenmemiş/ taahhütler</i>
Konsolide edilen bağlı ortaklıkların kıyı riskleri	0	0	0	0	0.3	0.3
Açık deniz riskleri <sup>(1)</sup>	0.9	1	1.6	1.7	1.8	2
Rosbank bakiye riskleri	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
<b>TOPLAM</b>	<b>1</b>	<b>1.1</b>	<b>1.7</b>	<b>1.8</b>	<b>2.2</b>	<b>2.4</b>

(1) Açık deniz riskleri (hariç) Özel Bankacılık ve Rosbank'ın elden çıkarılmasıyla bağlantılı bakiye riskleri Rus karşı taraflar veya Rus gruplarının Rusya dışındaki iştirakleri üzerindeki risklere karşılık gelmektedir.

### Rusya ve Ukrayna'da maruz kalınan riskler

ALD, 11 Nisan 2022 tarihinde, Rusya'daki ALD Automotive OOO ve Belarus'taki ALD Automotive LLC'nin önümüzdeki on iki ay boyunca işletmenin sürekliliği durumunu zora sokmadan Rusya, Kazakistan ve Belarus'ta yeni ticari işlemlere girmeyeceğini; iki kuruluşun ticari faaliyetlerle ilgili herhangi bir özel zorlukla karşılaşmadan müşterilerine hizmet vermeye ve mevcut araç filosunu yönetmeye devam edeceğini duyurmuştu.

27 Nisan 2023 tarihinde ALD, Rusya'daki ALD Automotive OOO iştirakinin satışının tamamlandığını duyurdu.

Belarus'taki ALD Automotive LLC 30 Ekim 2023 tarihinde satılmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup, Rusya'da LeasePlan iştiraki aracılığıyla çok düşük kalıntı riskleri ile faaliyet göstermektedir.

Grup ayrıca, 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam bilançosu 82 milyon Avro olan ALD Automotive Ukraine Limited Liability Company iştiraki aracılığıyla Ukrayna'da faaliyet göstermektedir.

### NOT 1.7 Türkiye ve Gana'da Hiperenfasyon

Hiperenfasyondaki ülkelerin belirlenmesinde olağan referans olan Denetim Kalitesi Merkezi Uluslararası Uygulamalar Görev Gücü'nün yayınları, Türkiye ve Gana'nın sırasıyla 2022 ve 2023'ten bu yana hiperenfasyonist ekonomiler olarak kabul edildiğini göstermektedir.

Buna göre Grup, Türkiye'de yerleşik ALD Grup şirketlerinin (2023 yılının ilk yarısında satın alınan Türk bağlı ortaklığı LeasePlan Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. dahil) Türk Lirası cinsinden sunulan bireysel finansal tablolarını ve Gana'da yerleşik Societe Generale Ghana PLC şirketinin (konsolidasyon işlemi çerçevesinde Avro'ya çevrilmeden önce) Cedis cinsinden sunulan bireysel finansal tablolarını sırasıyla<sup>1</sup> Ocak 2022 ve<sup>1</sup> Ocak 2023 tarihleri itibarıyla hazırlamak için UMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama") hükümlerini uygulamaktadır.

Bununla birlikte, SG İstanbul şubesinin hesapları, etkileri önemsiz olduğu için yeniden düzenlenmemiştir.

UMS 29 uyarınca, maliyet bedeli ile ölçülen bazı bilanço kalemlerinin muhasebe değeri, kapanış tarihinde, dönem boyunca gözlenen enflasyon etkilerine göre düzeltilir. İlgili kuruluşların mali tablolarında, bu düzeltmeler esas olarak maddi varlıklara (özellikle kiralanan araç filosu, binalar dahil) ve özkaynakların farklı bileşenlerine uygulanır.

Bu hiperenfasyon uygulamasının ilk uygulandığı tarihte, bu düzeltmelerin bedeli Grup'un geçmiş yıl karları ve KontrolGücü Olmayan Yatırımlar hesabında muhasebeleştirilir; bu tarihte, ilgili kuruluşların çevrim farkları aynı bilanço kalemlerine yeniden sınıflandırılır. Müteakip kapanış tarihlerinde, ilgili varlıklar ve özkaynak kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltmeleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler, finansal işlemlerden net kazanç ve kayıplar altında kambyo işlemlerine ilişkin gelir ve giderler olarak muhasebeleştirilir.

Bu şekilde yeniden düzenlenen mali tablolar, kapanış tarihinde geçerli

### Açık deniz riskleri

Grup ayrıca, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri arasında hacmi önemli ölçüde düşen Rus karşı taraflar üzerinde de varlıklar bulundurmaktadır (özellikle varlıkların elden çıkarılması ve aynı zamanda olaysız tamamlanan müşteri geri ödemeleri nedeniyle). Rosbank'tan kalan alacaklar da dahil olmak üzere (2022'de 2,1 milyar Avro'ya karşılık 1,1 milyar Avro) bu krediler, ihtilafın en başından itibaren "hassas" olarak sınıflandırılmış (bkz. Not 3.8) ve kredi riski değer düşüklüğünün 2. aşamasına veya gerektiğinde 3. aşamasına sınıflandırılmıştır.

Bu sınıflandırmaların sonuçları ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla beklenen kredi zararlarını belirlemek için yeni makroekonomik senaryoların dikkate alınması Not3.8'de açıklanmıştır.

Ayrıca, bu spesifik riskleri dikkate almak için Grup, Not 3.8'de açıklandığı üzere, beklenen kredi zararlarını modelsonrası bir düzeltme ile tamamlamıştır.

olan döviz kuru esas alınarak Avro'ya çevrilir.

1 Ocak 2023 tarihinde, Societe Generale Ghana PLC işletmesi için UMS 29'un muhasebe gerekliliklerinin ilk kez uygulanması bağlamında, toplam konsolide özkaynaklar, farklı düzeltmeler ve o tarihte kaydedilen çevrim farklarının yeniden sınıflandırılması için konsolide rezervlerde vergi öncesi -121,5 milyon Euro'luk bir azalma dahil olmak üzere 21 milyon Euro artırılmıştır.

31 Aralık 2023 tarihinde, 122,1 milyon Avro tutarındaki kazanç, döneme ilişkin finansal düzeltmelerden kaynaklanan finansal işlemlere ilişkin net kazanç ve kayıplar hesabında muhasebeleştirilmiştir. Dönemin diğer gelir ve gider kalemlerindeki düzeltmeler dikkate alındıktan sonra, vergi öncesi konsolide muhasebe sonucu üzerinde hiperenfasyona ilişkin düzeltmelerin etkisi 76,9 milyon Avro'dur.

## NOT 2 KONSOLİDASYON

YAPMAK BASİT	<p>Societe Generale grubunun Fransa'daki ve yurtdışındaki çeşitli faaliyetleri, Societe Generale - Ana şirket (Societe Generale yurtdışı şubelerini de içerir) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve müşterek anlaşmalar) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) tüm kuruluşlar tarafından yürütülür. Bu kuruluşların tümü Grup konsolidasyonunun kapsamını oluşturmaktadır.</p> <p>Konsolidasyon, aşağıdakilerin hesaplarının toplu bir sunumunu sağlamak için standartlaştırılmış bir muhasebe süreci kullanır. Societe Generale - Ana ortaklık ve bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları ve iştirakleri, tek bir işletme gibi gösterilmiştir.</p> <p>Bunun için, konsolide finansal tablolarda tutarlı bilgi sunmak amacıyla, Grup'u oluşturan şirketlerin bireysel hesapları Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'ye uygun olacak şekilde yeniden düzenlenmiştir.</p> <p>Ayrıca, Grup şirketleri arasındaki işlemlerden kaynaklanan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderler) konsolidasyon sürecinde elimine edilmekte, böylece konsolide finansal tablolar sadece Grup dışındaki üçüncü taraflarla yapılan işlemleri ve sonuçları göstermektedir.</p>
-----------------	--

### MUHASEBE İLKELERİ

Konsolide hesaplar, Societe Generale'in, yurtdışı şubelerinin ve Grup'un üzerinde kontrol, müşterek kontrol veya önemli etkiye sahip olduğu Fransız ve yabancı kuruluşların hesaplarını bir araya getirir.

#### Konsolide kuruluşlar

##### BAĞLI ORTAKLIKLAR

Bağlı ortaklıklar, Grup'un üzerinde münhasıran kontrole sahip olduğu kuruluşlardır. Grup, bir işletmeyi ancak ve ancak aşağıdaki üç koşulun sağlanması halinde kontrol etmektedir:

• Grup'un oy haklarına veya diğer haklara sahip olmak suretiyle işletme üzerinde güce sahip olması (ilgili faaliyetleri, yani işletmenin getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetleri, yönlendirme kabiliyeti); 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.

##### Güç

Grup'un bir işletme üzerindeki kontrol derecesinin ve uygun konsolidasyon yönteminin belirlenmesi amacıyla oy hakları belirlenirken, potansiyel oy hakları, değerlendirmenin 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 çıkarlarını korumak için tasarlanmıştır (koruyucu haklar) ancak bu hakların ilgili olduğu tarafa yatırım yapılan şirket üzerinde güç vermez.

Her biri farklı ilgili faaliyetleri tek taraflı olarak yönetme kabiliyeti veren önemli haklara sahip birden fazla yatırımcının bulunması halinde, yatırım yapılan işletmenin değişken getirilerini en önemli ölçüde etkileyen faaliyetleri yönetme kabiliyetine sahip olan yatırımcının yatırım yapılan işletme üzerinde güce sahip olduğu varsayılır.

##### Değişken getirilere maruz kalma

Kontrol, yalnızca Grup'un yatırımından veya işletmedeki katılımından kaynaklanan değişken getirilerin değişkenliğine önemli ölçüde maruz kalması durumunda mevcuttur. Temettü, faiz, ücret vb. olabilen bu getiriler sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem negatif olabilir.

##### Güç ve değişken getiriler arasındaki bağlantı

Güç ve değişken getiriler arasındaki bağlantıyı değerlendirmek için, Grup'un üçüncü taraflar (asiller) adına ve yararına kullandığı karar verme yetkisinin kendisine devredilmiş olması durumunda, Grup'un bu asiller için bir temsilci olarak hareket ettiği ve dolayısıyla 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; vekil olarak kabul edilmesi durumunda fonun varlık yöneticisi tarafından kontrol edildiği varsayılır.

#### Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış kuruluş, kuruluşu kimin kontrol ettiğinin belirlenmesinde oy haklarının belirleyici faktör olmaması için tasarlanmış bir kuruluştur. Örneğin, herhangi bir oy hakkının sadece idari görevlerle ilgili olduğu ve ilgili faaliyetlerin sözleşmeye dayalı düzenlemeler yoluyla yönetildiği durumlarda durum böyledir.

Yapılandırılmış bir kuruluş genellikle sınırlı bir ticari faaliyet, belirli ve dikkatlice tanımlanmış bir amaç veya sermaye benzeri finansman kullanmadan

faaliyetlerini finanse etmek için yetersiz sermaye gibi belirli özellikler sunar. Yapılandırılmış kuruluşlar farklı yasal biçimler alabilir: 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:

**W** kuruluşun amacı ve tasarımı;

**W** tüzel kişiliğin yapılandırılması;

İşletmenin tasarımı gereği maruz kaldığı riskler **VE** Grup'un bu risklerin bir kısmına veya tamamına maruz kalma olasılığı;

Grup için potansiyel getiriler **VE** faydalar.

Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar, münhasıran Grup tarafından kontrol edilmeyen kuruluşlardır.

#### **ORTAK DÜZENLEMELER**

Müşterek anlaşmalar (müşterek faaliyet veya iş ortaklığı) yoluyla Grup, bir işletmenin ilgili faaliyetlerinin yönlendirilmesine ilişkin kararların, işletmeyi müştereken kontrol eden tarafların oybirliği ile mutabakatını gerektirmesi durumunda söz konusu işletme üzerinde müşterek kontrol gücüne sahiptir. Müşterek kontrolün değerlendirilmesi, tüm tarafların hak ve yükümlülüklerinin analiz edilmesini gerektirir. Müşterek faaliyet durumunda, anlaşmanın tarafları varlıklar üzerinde haklara ve borçlar için yükümlülüklerle sahiptir.

Bir iş ortaklığı söz konusu olduğunda, taraflar işletmenin net varlıkları üzerinde hak sahibidir.

#### **İŞ ORTAKLARI**

İştirakler, Grup'un üzerinde önemli etkiye sahip olduğu ve Grup'un konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketlerdir. Önemli etki, bir işletmenin finansal ve faaliyet politikalarına kontrol gücü olmaksızın katılma gücüdür. Özellikle, önemli etki, Societe Generale'in Yönetim Kurulu veya Denetim Kurulunda temsil edilmesinden, stratejik kararlara katılımından, önemli şirketler arası işlemlerin varlığından, yönetim personelinin değişiminden veya şirketin Societe Generale'e teknik bağımlılığından kaynaklanabilir. Grup'un bir işletmedeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak en az %20'sine sahip olması durumunda, Grup'un o işletmenin finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kabul edilir.

#### **Konsolidasyon kuralları ve yöntemleri**

Konsolide finansal tablolar, konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarından oluşturulmuştur. Mali yılı Societe Generale'den üç ay önce veya sonra biten şirketler, 31 Aralık'ta sona eren oniki aylık bir dönem için *proforma* tablolar hazırlar. Grup şirketleri arasındaki tüm önemli bakiyeler, karlar ve işlemler elimine edilmiştir.

Yeni satın alınan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilirken, mali yıl içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, Grup'un kontrolü kaybettiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

#### **KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ**

Grup'un üzerinde münhasıran kontrol sahibi olduğu yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere bağlı ortaklıklar tam konsolide edilmektedir.

Konsolide bilançoda tam konsolidasyon, Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrol gücüne sahip olması durumunda oluşan şerefiyeye ek olarak, Grup tarafından elde tutulan bağlı ortaklığın özkaynaklarının değerinin, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin her biri ile değiştirilmesinden oluşur (bakınız Not 2.2). Gelir tablosunda ve net kar ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar tablosunda, bağlı ortaklığın gider ve gelir kalemleri Grup'un gider ve gelir kalemleri ile toplanır.

Bağlı ortaklıktaki kontrolgücü olmayan paylar konsolide bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmiştir. 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, Grup'un konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre, bir iştirakteki yatırım, ilk muhasebeleştirmede, Grup'un iş ortaklığı veya iştirakteki yatırımının, şerefiye dahil maliyeti üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar altında muhasebeleştirilir ve satın alım tarihinden sonra yatırımcının iştirakin net varlık değerindeki payında meydana gelen değişiklikleri yansıtmak amacıyla defter değeri artırılır veya azaltılır.

Bu yatırımlar, değer düşüklüğüne ilişkin nesnel kanıtlar olması 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 konsolide gelir tablosunda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net gelirleri altında muhasebeleştirilir.

Grup'un işletmenin net gelirindeki ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplarındaki payı, konsolide gelir tablosunda ve konsolide net gelir ve gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıp tablosunda ayrı satırlarda gösterilir. Grup'un özkaynak yöntemiyle konsolide edilen bir işletmenin zararlarındaki payının, Şirket'teki ortaklık payına eşit veya daha fazla olması durumunda, yasal veya zımni yükümlülükler gerektirmediği sürece, Grup sonraki zararlarındaki payını muhasebeleştirmeyi durdurur ve bu durumda söz konusu zararlar için karşılık ayırır. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar diğer aktiflerden net gelir/giderler hesabına kaydedilir.

#### **YABANCI ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARININ ÇEVİRİSİ**

Yabancı para cinsinden raporlama yapan konsolide şirketlerin bilanço kalemleri, kapanış tarihindeki resmi kurlar esas alınarak Avro'ya çevrilir. Bu şirketlerin gelir tablosu kalemleri, ay sonuortalama döviz kurları üzerinden Avro'ya çevrilmiştir. Sermaye, yedekler, geçmiş yıl karları ve gelirlerin çevriminden kaynaklanan kazanç ve kayıplar Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar - Çevrim farkları altında muhasebeleştirilir. Grup bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye katkılarının çevriminden kaynaklanan kazanç ve kayıplar da aynı başlık altında konsolide özkaynak değişimine dahil edilmiştir.

UFRS 1'in izin verdiği opsiyona uygun olarak, Grup, 1 Ocak 2004 tarihi itibarıyla yabancı para finansal tabloların çevriminden kaynaklanan tüm farkları konsolide yedeklere dağıtmıştır. Sonuç olarak, bu kuruluşlardan herhangi birinin satılması halinde, satıştan elde edilen gelir sadece 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren ortaya çıkan çevrim farklarının geri yazılmasını gerektirecektir.

#### **GRUBUN KONSOLİDE EDİLEN BİR İŞLETMEDEKİ HİSSE PAYINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Grup'un halihazırda kontrol etmekte olduğu bir bağlı ortaklığındaki sermaye payının artması durumunda, ilave hisse için ödenen bedel ile bu tarihte iktisap edilen net varlıkların payına düşen kısmının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark Geçmiş Yıllar Karları, Grup Payı hesabına kaydedilir.

Ayrıca, Grup'un kontrolü altında tuttuğu bir bağlı ortaklığındaki 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 ve aynı zamanda sermaye kazancı veya kaybı konsolide gelir tablosunda varlıklardan net gelir/gider altında kaydedilir. Elden çıkarmaya ilişkin kazanç veya kayıplar, bağlı ortaklığın ait olduğu nakitüreten birimlere önceden tahsis edilmiş şerefiye payını da içerir. Bu payın belirlenmesi, satılan bağlı ortaklığa ve nakitüreten birimin elde tutulan kısmına tahsis edilen normatif bir sermayeye dayanmaktadır.

#### **Tam konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki azınlık hissedarlarını satın alma taahhütleri**

Grup, tam konsolide ettiği bazı bağlı ortaklıklarında azınlık hissedarlarına hisselerini satın alma taahhüdü vermiştir. Grup için bu satın alma taahhütleri satım opsiyonu satışlarıdır (opsiyonun kullanılmasından önce mülkiyet payıyla ilişkili risk ve avantajların devredilmediği satım opsiyonları). Bu opsiyonların kullanım fiyatı, bağlı ortaklığın hisselerinin satın alınması sırasında üzerinde anlaşmaya varılan ve gelecekteki performansını dikkate alan bir formül kullanılarak belirlenebilir. Opsiyonların kullanım tarihinde bu hisselerin gerçeğe uygun değeri olarak da belirlenebilir.

Taahhütler aşağıdaki şekilde kaydedilir:

Grup, UMS 32 uyarınca, 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 dahi bir yükümlülüğün muhasebeleştirilmesi zorunluluğu, tutarlı olmak adına, Grup'un kontrolgücü olmayan paylardaki işlemlere uyguladığı muhasebe uygulamasının aynısını kullanması gerektiği anlamına gelmektedir. Sonuç olarak, bu yükümlülüğün karşılığı, opsiyonların altında yatan kontrolgücü olmayan payların değerinin düşülmesi ve bakiyenin Geçmiş yıl karları, Grup payı hesabından düşülmesidir;

Bu yükümlülükte sonradan meydana gelen değişiklikler (opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki **VE** kontrolgücü olmayan payların defter değerindeki değişikliklere bağlı olarak) geçmiş yıl karları, Grup payı hesabına kaydedilir;

Satınalma işleminin gerçekleşmesi halinde, yükümlülük bağlı ortaklıktaki kontrolgücü olmayan payların satın alınmasıyla bağlantılı nakit ödeme ile kapatılır. Ancak, taahhüdün süresi sona erdiğinde satınalma gerçekleşmemişse, yükümlülük kontrolgücü olmayan paylar ve geçmiş yıl karları, Grup payları ile ilişkilendirilerek silinir;

**Opsiyonlar** kullanılmadığı sürece, satış opsiyonuna sahip kontrolgücü olmayan paylara ilişkin sonuçlar Grup'un konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar altında kaydedilir.

(Avro m cinsinden)

ALD hisseleri olarak ödenen satın alma bedeli*1)	2,871
Hisselere bağlı varantların gerçeğe uygun değeri	128
<b>ALD özkaynak araçlarında ödenen satın alma bedeli</b>	<b>2,999</b>
<b>Nakit olarak ödenen satın alma bedeli</b>	<b>1,828</b>
<b>Toplam satın alma bedeli</b>	<b>4,827</b>
Koşullu bedel	70
<b>Koşullu bedel dahil toplam satın alma bedeli</b>	<b>4,897</b>

(1) o/w26.310.039 adet varantlı hisse.

## NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı

Konsolidasyon kapsamı, Grup'un münhasır kontrolü altındaki bağlı ortaklıkları ve yapılandırılmış işletmeleri, müşterek anlaşmaları (iş ortaklıkları ve müşterek faaliyetler) ve finansal tabloları Grup'un konsolide finansal tablolarına göre, özellikle Grup'un konsolide toplam varlıkları ve brüt faaliyet geliri açısından önemli olan iştirakleri içerir.

Kapanış tarihi olan 31 Aralık 2022'de geçerli olan kapsama kıyasla 31 Aralık 2023 itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir:

### SOCIETE GENERALE CONGO'NUN SATIŞI

Grup, Kongo'daki bağlı ortaklığı SG Kongo'daki hisselerinin tamamını satmıştır. Bu satış, Grup'un toplam bilançosunda 0,3 milyar Avro'luk bir azalmaya yol açmıştır.

### ALD TARAFINDAN KİRALAMA PLANI DEVRALIMI

22 Mayıs 2023 tarihinde, ALD Yönetim Kurulu'nun onayını ve ilgili düzenleyici makamların onaylarını takiben ALD, LeasePlan'ın %100'ünü 4.897 milyon Avro karşılığında satın almıştır. Bu tutar, özellikle LeasePlan'ın düzenleyici oranlarına ilişkin hedeflerin gerçekleştirilmesine bağlı olarak 235 milyon Avro'ya kadar nakit tutarında şarta bağlı bir ek bedele tabidir.

Değerlendirme şunları içerir:

Bir nakit bileşen: 1.828 milyon Avro, ağırlıklı olarak 2022 yılında 1.212 milyon Avro tutarında bir sermaye artırımını ile finanse edilmiştir. Societe Generale bu artıştan önce ALD'nin sermayesinin %79,82'sine sahipti. Societe Generale, uzun vadede ALD'nin çoğunluk hissedarı olarak kalma taahhüdüne uygun olarak, sermaye artışının %66,26'sını temsil eden 803 milyon Avro tutarında yeni hisseye abone olmuş ve 2022 yılı sonunda ALD'nin %75,94'üne sahip olmuştur;

W bir hisse bileşeni: 251.215.332 adet yeni ALD hissesi ihraç edilmiş olup, satın alma işleminin tamamlanmasından sonra ve ekli varantların kullanılmasından önce ALD sermayesinin %30,75'ini temsil etmektedir. Bu hisse bileşeninin değeri, ALD hisselerinin tamamlanma tarihindeki 11,43 Avro'luk gerçeğe uygun değerine göre 2.871 milyon Avro'dur;

W bir garanti bileşeni: ALD, LeasePlan'ın satış yapan hissedarlarının yararlanması için ALD'nin payına bağlı 26.310.039 adet varant ihraç etmiştir, böylece varantların tam olarak kullanılması durumunda toplam payları %32,91'e ulaşabilecektir. Bu varantların temel özellikleri şunlardır: hisse başına 2,00 Avro kullanım fiyatı; 1 hisse için 1 varant paritesi; ve ALD hisse fiyatının kullanım süresi içinde hisse başına 14,07 Avro'ya ulaşması halinde, ihraç edilmelerinden bir ila üç yıl sonra kullanılabilir. Bu varantların 22 Mayıs 2023 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 128 milyon Avro'dur. Bu değer, Black & Scholes matematiksel değerlendirme modeline dayalı olarak, bir ila üç yıl arasında herhangi bir zamanda mümkün olan egzersiz; Euro bölgesi risksizfaiz oranı ve gözlemlenen ALD hissesinin yaklaşık %30'luk varsayılan tarihsel oynaklığı ana varsayımlar olarak alınarak belirlenmiştir. Grup'un finansal tablolarında, hisselerle ilgili varantlar geçmiş yıl karları içerisinde kaydedilmektedir;

W şarta bağlı bedel: Grup tarafından 31 Aralık 2023 itibarıyla gerçeğe uygun değeri 70 milyon Avro olarak tahmin edilmiştir. Kazançmekanizması 31 Aralık 2024 tarihine kadar sürecek olup, belirli sınırlı durumlarda 6 aylık ek bir süreye tabi olacak ve her çeyrekte potansiyel ödemeler yapılacaktır. Grup'un finansal tablolarında şarta bağlı bedel diğer yükümlülükler olarak kaydedilmiştir.

LeasePlan satın alımının tamamlanmasının ardından Societe Generale, 16 Ekim 2023 tarihinden bu yana Ayvens olarak adlandırılan yeni birleşik kuruluşun %52,59'luk hissesiyle çoğunluk hissedarı olmaya devam etmektedir (çifte oy hakkı nedeniyle 31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un oy hakkı %68,97'dir). Bu pay, LeasePlan hissedarlarına Ayvens'in sosyal sermayesindeki paylarını %32,91'e kadar arttırabilmeleri için verilen varantlı payların kullanılması durumunda %50,95'e düşebilecektir. 31 Aralık 2023 itibarıyla, TDR Capital liderliğindeki eski LeasePlan hissedarlar konsorsiyumu birleşik şirketin %30,75'ine sahipken, halka açık kısım %16,6'sını temsil etmektedir.

Tüm işlemin tamamlanmasının ardından, Ayvens grubu Grup tarafından tam konsolide edilmeye devam edecektir.

Satın alma fiyatının detayları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, herhangi bir satın alma fiyatı tahsisine tabi olarak ve/veya veya satın alma fiyatının kapanıştan itibaren bir yıl içinde düzeltilmesi durumunda, Grup yükümlülüklerinin değerlendirilmesi 1.396 milyon Avro tutarında bir şerefiye muhasebeleştirmiştir (bkz. Not 2.2). Grup'un gerçeğe uygun değerden varsayılan değerini yukarı doğru revize etmesine yol açmıştır.

LeasePlan'ın satın alma fiyatının dağıtılması sonucunda işletmenin satın alınan tanımlanabilir varlıklarının ve

LeasePlan'ın net varlıkları 230 milyon Avro artmıştır.

(Avro m cinsinden)	Satın alma tarihinde onaylı bilanço	Gerçeğe uygun değer	31 Aralık 2023 itibarıyla tahsisat
Nakit, merkez bankalarından alacaklar	3,812	-	3,812
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	615	-	615
Satış amacıyla elde tutulan net duran varlıklar ve	617	33	650
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	23,891	330	24,221
o/w Faaliyet kiralama ve diğer varlıklar	20,983	429	21,412
İhraz edilen borç senetleri	(9,327)	7	(9,320)
Banka nedeniyle	(2,687)	(7)	(2,694)
Müşteri mevduatları	(11,334)	33	(11,301)
Net vergi varlıkları/yükümlülükleri	(505)	(64)	(569)
Net diğer varlık ve yükümlülükler	(1,298)	(102)	(1,400)
İktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (C)	3,784	230	4,014
Kontrolgücü olmayan paylar*2, (B)	513	-	513
Toplam satın alma fiyatı (A)	4,897	-	4,897
<b>SEREFİYE (A) + (B) - (C)</b>	<b>1,626</b>	<b>(230)</b>	<b>1,396</b>

(1) Grup içi işlemlerin eliminasyonundan sonraki tutar.

(2) İhraz edilen diğer özkaynak araçları.

Satın alma fiyatı tahsisi güncellemesinin bir parçası olarak, yukarıdaki tablo 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla açıklanan satın alınan varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin başlıca aşağıdaki düzeltmeleri içermektedir:

Birleşik kuruluş, dünyanın en büyük çok markalı elektrikli araç filosu da dahil olmak üzere yaklaşık 3,4 milyon araçlık bir filo ve tüm müşteri kategorilerini kapsayan 44 ülkede doğrudan varlık göstererek karlı bir büyüme sağlamak için iyiyib konuma sahiptir.

ALD ve LeasePlan aynı üç müşteri segmentine (büyük şirketler, KOBİ'ler, bireysel tüketiciler) hizmet vermektedir, ancak her birinin belirli liderlik alanları vardır. LeasePlan, büyük ve çok büyük mavi çipli uluslararası ve ulusal kurumsal müşterilerden oluşan bir ağı sahiptir ve ALD ile müşteri örtüşmesinin sınırlı olduğu bu segmentte özellikle güçlü olmuştur. ALD, geniş bir sektör yelpazesinde 200'den fazla ortakla güçlü bir ortaklık ağı geliştirmiştir. Şirketin KOBİ ve bireysel tüketici segmentlerindeki varlığını hızla geliştirmesini sağladı. Bu tamamlayıcılık, birleşik kuruluşa tüm segmentlerde en iyi ayak izini sunmalıdır.

ALD, dış finansmana etkin erişimi kolaylaştıran bir finansman yapısına ve güçlü kredi notlarına sahiptir. LeasePlan, Almanya ve Hollanda'daki mevduat toplama platformlarına güvenmektedir. Dolayısıyla birleşik kuruluş, genişlemiş bir finansman kaynağı tabanına sahip olacaktır.

Grup'un konsolide geliri, 22 Mayıs 2023 tarihinden itibaren LeasePlan'in faaliyetlerinden elde edilen geliri içermektedir. 31 Aralık 2023 itibarıyla, LeasePlan'in faaliyetlerinin net bankacılık gelirine katkısı 693 milyon Avro ve Konsolide net gelire katkısı 24 milyon Avro'dur.

22 Mart 2023 tarihinde Grup, ALD'nin İrlanda, Portekiz ve Norveç'teki iştiraklerinin yanı sıra LeasePlan'in Lüksemburg, Finlandiya ve Çek Cumhuriyeti'ndeki iştiraklerini satmak için bir hisse anlaşması imzaladığını duyurdu. Bu elden çıkarmalar, LeasePlan'in ALD tarafından satın alınmasının Avrupa Komisyonu tarafından onaylanması bağlamında ALD tarafından verilen taahhütleri yerine getirmek ve ilgili ülkelerdeki yoğunlaşma riskini ele almak için başlatılmıştır. Grup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bu satışları tamamlamıştır.

#### SOCIETE GENERALE VE ALLIANCEBERSTEIN TARAFINDAN BİR ORTAK GİRİŞİM OLUŞTURULMASI

6 Şubat 2023 tarihinde Societe Generale ve AllianceBernstein, nakit hisse senetleri ve hisse senedi araştırma işlerini birleştiren bir ortak girişim oluşturmak için bir Mutabakat Anlaşması imzaladı.

İşlemin tamamlandığı tarih olan 2024'ün ilk yarısında ortak girişim, biri Kuzey Amerika'ya diğeri ise Avrupa ve Asya'ya odaklanan iki ayrı tüzel kişilik altında örgütlenecektir.

Grup, konsolide tablolarda Avrupa ve Asya faaliyetlerinden sorumlu işletmenin tam konsolide edilmesi ve Kuzey Amerika faaliyetlerinden sorumlu işletmenin özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmesi gerektiğini değerlendirmektedir.

İlgili düzenleyici onaylara tabi olarak, bazı seçenekler Societe Generale'in nihayetinde her iki kuruluşa da %100 sahipliğe ulaşmasına olanak sağlayabilir.

#### LeasePlan'in varlıkları/yükümlülükleri Değerleme yaklaşımının tanımı

Faaliyet kiralama kapsamındaki varlıklar - kiralık filo	Filonun gerçeğe uygun değeri, kira ve ek hizmetlerin gelecekteki iskonto edilmiş nakit akışlarının toplamı ile iskonto edilmiş terminal değerinin (aracın beklenen satış fiyatı olan kalıntı değeri) toplanmasıyla elde edilir. Uygulanan değerlendirme, her bir sözleşme için DCF modeline dayanmakta ve belirli vergi oranları ve ülke risk primleri gibi bölgesel parametreleri dikkate almaktadır.
Maddi olmayan duran varlıklar - LeasePlan'in İşletmeden İşletmeye bölümünün müşteri ilişkileri	Müşteri ilişkileri maddi olmayan duran varlığı şerefiyeden ayrı olarak muhasebeleştirilmiş olup İşletmeden İşletmeye filo müşterilerinin LeasePlan'e olan bağlılığını ifade etmektedir. Değerleme, çok dönemli başarı kazanç yöntemine (Ç.D.A.K.Y.) dayanmaktadır.
Maddi olmayan duran varlıklar - yazılımlar	Değerleme çerçevesinde Grup, tamamen işlevsel bir teknolojiye sahip olmak için gereken her bir etki alanını geliştirmek için katlanılacak maliyeti, etki alanına göre bir tamamlanma oranıyla çarparak tahmin etmiştir.



## NOT 2.2 Şerefiye

BASİT HALE GETİRMEK	<p>Grup, bir şirketi satın aldığı anda, yeni bağlı ortaklığın tüm varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değeri üzerinden konsolide bilançosuna dahil eder.</p> <p>Ancak bir şirketin satın alma fiyatı genellikle varlık ve yükümlülüklerinin yeniden değerlendirilmiş net tutarından daha yüksektir. Şerefiye olarak adlandırılan fazla değer, Şirket'in genel değerine katkıda bulunan maddi olmayan sermayesinin bir kısmını (itibar, personel kalitesi, pazar payları, vb.) veya Grup'un yeni bağlı ortaklığı mevcut faaliyetlerine entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecekteki sinerjilerin değerini temsil edebilir.</p> <p>Konsolide bilançoda şerefiye, faydalı ömrünün sınırsız olduğu varsayılan bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilir; itfa edilmeye ve bu nedenle Grup'un gelecekteki sonuçlarında tekrar eden bir gider oluşturmaz.</p> <p>Ancak, Grup her yıl şerefiyenin değerinin düşüp düşmediğini değerlendirir. Eğer varsa, satın alınan işletmenin maddi olmayan duran varlıklarının karlılığının başlangıçtaki beklentilerden daha düşük olduğunu veya beklenen sinerjilerin gerçekleşmediğini gösteren geri dönüşümler bir gider derhal Grup sonuçlarına yansıtılır.</p>
---------------------	---

## MUHASEBE İLKELERİ

Grup, işletme birleşmelerini UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardına uygun olarak muhasebeleştirmek için satın alma yöntemini kullanmaktadır.

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 birleşmeleriyle doğrudan ilişkilendirilen maliyetler, özkaynak veya borçlanma aracı ihracıyla ilgili olanlar hariç, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir.

Herhangi bir koşullu bedel, gerçekleşmesi muhtemel olsa dahi, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeri üzerinden satın alma maliyetine dahil edilir. Ödeme alternatiflerine bağlı olarak bilançoda özkaynaklar veya borçlar altında muhasebeleştirilir. Borç olarak muhasebeleştirilmişse, müteakip düzeltmeler UFRS 9 uyarınca finansal yükümlülükler için gelir altında ve diğer borçlar için uygun standartlar kapsamında kaydedilir. Özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmişse, sonradan yapılan bu düzeltmeler kaydedilmez.

Birleşme tarihinde, UFRS 3'ün gerektirdiği üzere, bu yeni bağlı ortaklığın tüm varlıkları, yükümlülükleri, bilançodışı 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 kontrolgücü olmayan payları başlangıçta gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmeyi seçebilir, bu durumda şerefiyenin bir kısmı tahsis edilir.

Ödenen bedelin, iktisap edilen net varlıkların makul değerini aşan kısmı konsolide bilançonun aktifinde şerefiye hesabına kaydedilir. Herhangi bir açık derhal kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma tarihinde, Grup'un bu işletmede halihazırda sahip olduğu paylar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak yeniden ölçülür. Bu nedenle, bir aşamalı iktisap durumunda, şerefiye iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değere bakılarak belirlenir.

Bu ilk değerlendirme için gerekli olan analizler ve profesyonel değerlendirmeler, satın alma tarihinden itibaren 12 ay içinde gerçekleştirilmeli ve satın alma tarihinde mevcut olan gerçekler ve koşullarla ilgili yeni bilgilere dayalı olarak değerinde yapılacak düzeltmeler de yapılmalıdır. Başlangıçta kaydedilen şerefiye ve kontrolgücü olmayan paylar sonuç olarak düzeltilir. Satın alma tarihinde, şerefiyenin her bir kalemi, satın almadan fayda sağlaması beklenen bir veya daha fazla nakitüreten birime dağıtılır. Grup, raporlama yapısını bir veya daha fazla nakitüreten 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 nakitüreten birimin (NYB) 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 nakitüreten birim(ler)in geri kazanılabilir değerine göre hesaplanır.

Nakitüreten birim/birimlerin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olması durumunda, geri dönüşümler değer düşüklüğü şerefiyeye ilişkin değer düzeltmesi olarak dönemin konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, şerefiye aşağıdaki dokuz NYB'ye bölünmüştür:

#### CGUS'UN 31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÇEVRESİ

2023'ün ikinci yarısında Grup'un yönetiminde yapılan değişikliğin bir parçası olarak, NYB'lerin çevresinin organizasyonu değişmiştir:

CGU Sigortalar artık RPBI Sütununa (Perakende **VE** Özel Bankacılık ve Sigortacılık) bağlanmıştır;

**W** eski NYB Avrupa, Avrupa'daki (KB ve BRD) bireysel bankacılık faaliyetlerinden ve Fransa'daki tüketici finansmanı faaliyetlerinden oluşuyordu.

(CGL), Almanya (Hanseatic Bank ve BDK) ve İtalya (Fiditalia). Şu andan itibaren, iki ayrı NYB sunulmuştur:

- CGU Tüketici Finansmanı, Fransa, Almanya ve İtalya'daki tüketici kredisi faaliyetlerini bir araya getirmektedir. Bu NYB artık Mobilite ve Kiralama Hizmetleri faaliyet bölümünün bir parçasıdır,
- ve KB ve BRD'yi de içeren kalan NYB Avrupa. Bu NYB, Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyet bölümüne entegre olmaya devam etmektedir.

#### Sütunlar

#### Faaliyetler

##### Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık

Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık

Societe Generale'in bireysel bankacılık ağı, Boursorama online bankacılık faaliyetleri, Varlık Yönetimi Çözümleri

Sigortalar

Fransa'da ve yurtdışında hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetleri (Sogecap, Sogessur, Oradea Vie ve Antarius dahil)

##### Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

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

##### Uluslararası Bireysel Bankacılık, Mobilite ve Leasing Hizmetleri

Avrupa

Avrupa'da, özellikle Çek Cumhuriyeti (KB) ve Romanya'da (BRD) bireysel bankacılık

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

Ekipman ve Satıcı Finansmanı

Societe Generale Equipment Finance tarafından satış ve profesyonel ekipmanların finansmanı

Oto Kiralama Finansal Hizmetler

Operasyonel araç kiralama ve filo yönetim hizmetleri (Ayvens)

Tüketici finansmanı

Almanya (Hanseatic Bank, BDK), İtalya (Fiditalia) ve Fransa (CGL) dahil olmak üzere Avrupa'da tüketici finansmanı

Aşağıdaki tabloda NYB ve faaliyet bölümü bazında (Not 8.1) şerefiye değerinde 2023 yılına kadar meydana gelecek değişiklikler gösterilmektedir:

### CGU'NUN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ TESTİ

Grup, 31 Aralık 2023 tarihinde şerefiyenin tahsis edildiği her bir NYB için yıllık değer düşüklüğü testi gerçekleştirmiştir.

NYB, Grup'un 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 NYB'nin kayıtlı değerinin, geri kazanılabilir değerinden fazla olması durumunda, geri çevrilemez değer düşüklüğü karşılığı gelir tablosuna kaydedilir. Bu zarar şerefiye değer düzeltmesi altında muhasebeleştirilmiştir.

Bir NYB'nin geri kazanılabilir tutarı, NYB'nin tamamına uygulanan indirgenmiş nakit akışı (DCF) 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, 2028 yılına kadar ekstrapole edilen dört yıllık bir bütçe yörüngesine (2024-2027) dayalı olarak beş yıllık bir dönem boyunca belirlenir ve son yıl, nihai değeri hesaplamak için "normatif" yıl olarak kullanılır.

Bu tahminler, her bir NYB'ye tahsis edilen özkaynak hedefini 31 Aralık 2022'ye kıyasla artırarak dikkate almaktadır (her bir NYB'nin riskağırlıklı varlıklarının %12'sine karşılık 2022 için %11);

Terminal 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 2027 veya 2028 tahminleri sunan ekonomik analizler olmak üzere iki ana kaynak kullanılarak tahmin edilmiştir;

Öngörülen temettüler daha sonra, NYB'nin temel faaliyetlerine dayanan bir risk primi ile brütleştirilmiş risksizorana eşit bir orana dayalı olarak 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 volatilitésinden (beta) hesaplanır. Uygun olduğu durumlarda, risksizoran ayrıca, parasal atama etrafında mevcut olan risksizoran (esas olarak ABD doları bölgesi veya Avro bölgesi) ile ihraç edilen likit uzun vadeli hazine bonolarında gözlemlenen faiz oranı (esas olarak ABD doları bölgesi veya Avro bölgesi) arasındaki farkı temsil eden bir ülke risk primi ile brütleştirilir ve birkaç ülkeyi kapsayan NYB'ler için risk ağırlıklı varlıklarla orantılı olarak hesaplanır.

(Avro m cinsinden)	31.12.2022 tarihi itibarıyla değer	Satın ve artışlar	almalarElden diğer çıkarmalarve diğer düşüşler	Transferler	Değer düşüklüğü	31.12.2023 tarihi itibarıyla değer
<b>Fransız Bireysel ve Özel Bankacılık</b>	<b>1,068</b>	<b>81</b>	-	-	-	<b>1,149</b>
Fransız Bireysel ve Özel Bankacılık	1,068	81	-	-	-	1,149
<b>Sigortalar</b>	<b>334</b>	<b>14</b>	-	-	-	<b>348</b>
Sigortalar	334	14	-	-	-	348
<b>Uluslararası Bankacılık</b>	<b>1,473</b>	-	(4)	(528)	(110)	<b>831</b>
Avrupa	1,359	-	-	(528)	-	831
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı	114	-	(4)	-	(110)	-
<b>Mobilite ve Kiralama Hizmetleri</b>	<b>849</b>	<b>1,415</b>	-	528	(228)	<b>2,564</b>
Ekipman ve Satıcı Finansmanı	228	-	-	-	(228)	-
Oto Kiralama Finansal Hizmetler*1)	621	1,398	-	-	-	2,019
Tüketici finansmanı	-	17	-	528	-	545
<b>Küresel Piyasalar ve Yatırımcı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	-	-	-	-	-	-
<b>Finansman ve Danışmanlık</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>57</b>
Finansman ve Danışmanlık	57	-	-	-	-	57
<b>TOPLAM</b>	<b>3,781</b>	<b>1,510</b>	<b>(4)</b>	-	<b>(338)</b>	<b>4,949</b>

(1) Artışın neredeyse tamamı LeasePlan'in satın alınmasıyla ilgilidir (bkz. Not 2.1).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un üç sütununun NYB'lerine özel iskonto oranları ve uzun vadeli büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla varsayımlar</b>	<b>İskonto oranı</b>	<b>Uzun vadeli büyüme</b>
Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık	9.6%	2.0%
Sigortalar	10.2%	2.5%
Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	11.7%	2.0%
Finansal Hizmetler	10.3%	2.0%
Uluslararası Bireysel Bankacılık	11,9 ila %13,7	2,0 ila %3,0
Mobilite ve Kiralama Hizmetleri	10,5 ila %10,6	2.0%

Bütçe yörüngeleri, özellikle enerji ve çevresel dönüşüm ile Mali Olmayan Performans Beyannamesinde ayrıntılı olarak açıklanan bölgelerin kalkınmasına yönelik taahhütlerin etkilerini dikkate almaktadır.

Bu bütçeler aşağıdaki ana iş ve makroekonomik varsayımlara dayanmaktadır:

#### Sütunlar

#### Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık

Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı ile Ekipman ve Satıcı Finansmanı NYB'lerindeki şerefiye, değer düşüklüğü göstergelerinin ortaya çıkması sonucunda 30 Eylül 2023 tarihinde tamamen silinmiştir.

31 Aralık 2023 itibarıyla, NYB değer düşüklüğü testleri, NYB Avrupa'nın iki NYB'ye bölünmesiyle ilgili herhangi bir yapısal etkiyi nötralize etmek için hem eski hem de yeni NYB'ler üzerinde gerçekleştirilmiştir (Avrupa: KB ve BRD ve Tüketici Kredisi: Fidelity, Hanseatic Bank, BDK ve CGL).

Bu şekilde yapılan testler, bu NYB'lerin geri kazanılabilir tutarının defter değerlerinden daha yüksek olduğunu göstermektedir.

NYB'ler için 31 Aralık 2023 tarihinde yapılan testler, geri kazanılabilir tutarın defter değerinden daha yüksek kaldığını göstermektedir.

İskonto oranındaki ve uzun vadelibüyüme 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 **İSKONTO** oranlarına uygulanan 50 baz puanlık bir artış, herhangi bir NYB'de ilave değer düşüklüğü gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarda %6,5'lik bir düşüşe neden olacaktır;

Uzun vadelibüyüme oranlarındaki 50 baz puanlık bir düşüş, herhangi bir NYB için ilave amortisman gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarda %2,4'lük bir düşüşe yol açacaktır;

Bu iki duyarlılık durumunun birleştirilmesiyle, toplam geri kazanılabilir tutar, herhangi bir NYB için ilave amortisman gerektirmeden %8,4'lük bir düşüşle sonuçlanacaktır.

**W** Societe Generale'de operasyonların ve ilişki bankacılığının dijital bir modele doğru kaydırılması için devam eden çalışmalar

Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık **W** Varlık Yönetiminde ticari ve operasyonel verimliliğin konsolide edilmesi ve bireysel bankacılık ağı ile sinerjilerin geliştirilmeye devam edilmesi

**W** Boursorama'nın 2026 yılında 8 milyondan fazla müşteriye ulaşmayı hedefleyen müşteri kazanım planının uygulanması

Sigortalar **W** 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

#### Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri

**W** Başlatılan yeniden yapılandırma sayesinde, gelecekteki gelirleri güvence altına alan ve standartlaştırılmış bir piyasa bağlamında kaynak kullanımının optimize edilmesini sağlayan iş portföyünün daha iyi dengelenmesi

Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri **W** Pazarlari franchise'ların (hisse senetleri) konsolidasyonu ve ağırlıklı olarak finansman ve yatırım çözümleri faaliyetleriyle desteklenen büyüme

**W** Optimizasyon önlemlerinin ve bilgi sistemlerine yapılan yatırımların sürdürülmesi

Finansman ve Danışmanlık **W** Sermaye tüketimi optimizasyonuna yönelik finansman faaliyetlerinin başlatılma imvesinin konsolidasyonu  
**W** Pazarlari franchise'ların (emtia ve yapılandırılmış finansman) konsolidasyonu ve RSE iş gelişiminin sürdürülmesi

#### Uluslararası Bireysel Bankacılık, Mobilite ve Leasing Hizmetleri

Avrupa **W** Bölgedeki büyüme potansiyelini yakalamak ve operasyonlarımızın rekabetçi konumlarını güçlendirmek için modellerimizi uyarlamaya devam etmek

**W** Faaliyet giderlerine sıkı disiplin uygulanması ve risk maliyetinin normalleştirilmesi

**W** Societe Generale'in satış ağıının geliştirilmesine devam edilmesi

Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı **W** İşletme verimliliğine (otomatizasyon, kaydıleştirme, dijitalleşme ve mutualizasyon girişimleri) ve risk maliyetinin kademeli olarak azaltılmasına odaklanmaya devam edilmesi

Ekipman ve Satıcı Finansmanı **W** Bu kurumsal finansman işlerinde liderliğin konsolidasyonu

**W** İşletme giderlerine uygulanan sıkı disiplin ve korkutucu kaynaklar

Oto Kiralama Finansal Hizmetler **W** LeasePlan'in entegrasyonu ile mobilite alanında lider bir küresel oyuncu yaratılması

**W** Dört öncelik etrafında ifade edilen yeni stratejik plan: müşteriler, operasyonel verimlilik, sorumluluk ve karlılık

Tüketici Finansmanı **W** Bölgedeki büyüme potansiyelini yakalamak ve operasyonlarımızın rekabetçi konumlarını güçlendirmek için modellerimizi uyarlamaya devam etmek

**W** Faaliyet giderlerine sıkı disiplin uygulanması ve risk maliyetinin normalleştirilmesi

**NOT 2.3 Konsolide edilen ortaklıklar ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ilişkin ilave açıklamalar**

Bu Not, konsolidasyon kapsamına dahil edilen kuruluşlar için ek açıklamalar sağlamaktadır.

Bu açıklamalar, Societe Generale'in üzerinde münhasır kontrol, müşterek kontrol veya önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlarla ilgilidir,

Bu kuruluşların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli etkiye sahip olması şartıyla. Etkinin önemi özellikle Grup konsolide toplam varlıkları ve brüt faaliyet geliri açısından değerlendirilmektedir.

**NOT 2.3.1 KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR**

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar şunları içerir:

- W** Grup'un varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen SICAV'ler (açıkuculu yatırım fonları) ve yatırım fonları gibi kolektif yatırım araçları;
- W** menkul kıymetleştirme fonları ve yatırımcılar tarafından abone olunabilen ve dilimlere bölünebilen bir risk veya risk sepetine özgü kredi riskleri yaratan finansal araçlar ihraç eden kanallar; ve
- W** 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.

Grup, bu kuruluşlara herhangi bir bağlayıcı sözleşme düzenlemesi dışında

herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2023 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 taşır. Bu ihraççılar ayrıca, ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile riskten korunma işlemlerine girerler. 31 Aralık 2023 itibarıyla, bu şekilde garanti edilen ödenmemiş kredi tutarı 55,4 milyar Avro'dur.

Societe Generale, müşterileri veya yatırımcıları adına yürüttüğü menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, ABCP (Asset Back Commercial Paper) kanallarına 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam 28,3 milyar Avro tutarında iki likidite limiti sağlamaktadır.

**NOT 2.3.2 KONTROLGÜCÜ OLMAYAN PAYLAR**

Kontrolgücü olmayan paylar, tam konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki Grup'a doğrudan ya da dolaylı olarak atfedilemeyen özkaynak paylarını ifade eder. Bu bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve Grup tarafından elde tutulmayan özkaynak araçlarını ve bu araçların sahiplerine

atfedilebilen gelir ve birikmiş yedekler ile muhasebeleştirilmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıpların payını içerir.

Kontrolgücü olmayan paylar 31 Aralık 2023 itibarıyla 10.272 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 6.356 milyon Avro) tutarındadır ve 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam özkaynakların %13'ünü (31 Aralık 2022 itibarıyla %9) oluşturmaktadır.

**KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLARIN ÖZKAYNAKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Grup'un konsolide bilançosundaki toplam özkaynaklara katkısı bakımından önemli tutarda olan kontrolgücü olmayan paylar aşağıdakilerle ilgilidir

iştirakleri Komercni Banka A.S., BRD - Groupe Societe Generale S.A. ve SG Marocaine de Banques;

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022 R
Sermaye ve rezervler	9,095	5,733
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen diğer özkaynak araçları (bakınız Not 7.1)	1,300	800
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar	(123)	(177)
<b>TOPLAM</b>	<b>10,272</b>	<b>6,356</b>

**W** ALD ve Leaseplan, burada sunulan veriler AYVENS grubunun verilerine karşılık gelmektedir;

**W** Sogecap, Aralık 2014'te ihraç edilen sermaye benzeri tahvillerin tamamına sahiptir.



31.12.2023

(Avro cinsinden)	Grup hakkı	oy	Grup sahiplik payı	Kontrol olmayan paylaraa tfedilebilen gelir	gücü net	Toplam gücü olmayan paylar	Kontrol olmayan pay sahipli erine yıl içinde ödenen temettüler
KOMERCNI BANKA A.S.		60.73%	60.73%		247	1,881	(185)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.		60.17%	60.17%		126	681	(48)
GROUPE AYVENS		68.97%	52.59%		353	5,324	(186)
SG MAROCAINE DE BANQUES		57.67%	57.67%		49	545	(14)
SOGECAP		100.00%	100.00%		33	829	(33)
Diğer kuruluşlar					148	1,012	(103)
<b>TOPLAM</b>					<b>956</b>	<b>10,272</b>	<b>(569)</b>

31.12.2022 R

(Avro cinsinden)	Grup hakkı	oy	Grup sahiplik payı	Kontrol olmayan paylaraa tfedilebilen gelir	gücü net	Toplam gücü olmayan paylar	Kontrol olmayan pay sahipli erine yıl içinde ödenen temettüler
KOMERCNI BANKA A.S.		60.73%	60.73%		276	1,875	(297)
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.		60.17%	60.17%		107	530	(205)
GROUPEALD		75.94%	75.94%		251	1,681	(97)
SG MAROCAINE DE BANQUES		57.67%	57.67%		41	500	(12)
SOGECAP		100.00%	100.00%		33	829	(33)
Diğer kuruluşlar					223	941	(143)
<b>TOPLAM</b>					<b>931</b>	<b>6,356</b>	<b>(787)</b>

## ANA KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLARA İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Aşağıdaki bilgiler, %100 oranında ve grup içi faaliyetler elimine edilmeden önce alınan kuruluşların veya alt grupların (Sogecap hariç) verileridir.

31.12.2023

(Avro cinsinden)	Net geliri	bankacılık	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar	Toplam bilanço	
KOMERCNI BANKA A.S.		1,448	640		489	60,369
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.		752	332		502	16,361
GROUPE AYVENS		3,317	1,907	1,921		80,488
SG MAROCAINE DE BANQUES		475	120		144	10,425

31.12.2022 R

(Avro cinsinden)	Net geliri	bankacılık	Net gelir	Net gelir ve gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar	Toplam bilanço
KOMERCNI BANKA A.S.		1,523	715	793	53,209
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.		667	272	(64)	14,449
GROUPEALD		2,632	1,268	1,350	57,881
SG MAROCAINE DE BANQUES		445	102	39	10,169

**NOT 2.3.3 ÖZKAYNAK YÖNTEMIYİLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (İŞTİRAKLER VE MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ ORTAKLIKLAR) VENTURES)**

**İŞTİRAKLER VE İŞ ORTAKLIKLARI İÇİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

	Ortak girişimler	İş ortakları	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların toplam tutarı
	2023	2022	2023
(Avro cinsinden)			
Grup payı:			
Net gelir	7 -	6	15
Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar (vergi)	-	-	-
<b>NET KAR VE GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE KAYIPLAR</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>15</b>

**İŞTİRAKLER VE İŞ ORTAKLIKLARI İÇİN İLİŞKİLİ TARAFLARA TAAHHÜTLER**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un iştirakler ve iş ortaklıkları ile ilişkili taraflara karşı herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

**NOT 2.3.4 GRUBUN VARLIKLARINA ERIŞİM VEYA BUNLARI KULLANMA KABİLİYETİ ÜZERİNDE ÖNEMLİ KISITLAMALAR**

Yasal, düzenleyici, kanuni veya sözleşmesel kısıtlamalar veya gereklilikler, Grup'un varlıkları Grup içindeki kuruluşlara veya bu kuruluşlardan serbestçe transfer etme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Konsolidasyona tabi kuruluşların temettü dağıtabilmesi veya Grup bünyesindeki kuruluşlara kredi ve avans verebilmesi veya geri ödeyebilmesi, diğer hususların yanı sıra, yerel yasal gerekliliklere, yasal rezervlere ve mali 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, Mağrip ve Sahraaltı Afrika'daki çoğu ülkede yerine getirilmesi gereken düzenleyici gereklilik) ile ilgili olabilir. Mayıs 2022'den bu yana Rusya, Rus limited şirketleri tarafından "dost olmayan ülkelerle" ilgili yabancı paydaşları lehine başlatılan nakit ve sermaye hareketlerine geçici kısıtlamalar ve özel bir prosedür sağlayan bir mevzuat yayınladı.

Grup'un varlıkları kullanma kabiliyeti aşağıdaki durumlarda da kısıtlanabilir:

**W** yükümlülükler için teminat olarak rehneden varlıklar, özellikle merkez bankalarına verilen garantiler veya finansal araçlardaki işlemler için teminat olarak rehneden varlıklar, özellikle takas odalarına verilen garanti mevduatları;

Repo anlaşmaları kapsamında satılan veya ödünç verilen **MENKUL** kıymetler;

**W** Sigorta iştirakleri tarafından hayatsigortası poliçe sahipleri ile birimbağlantılı 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;

**W** Merkez bankalarına yatırılan zorunlu mevduatlar.

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri 31.12.2023	31.12.2022
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	11,740	23,085
(Avro m cinsinden)						
<b>Toplam bilanço<sup>(1)</sup> tüzel kişiliğin</b>	<b>4,799</b>	<b>5,898</b>	<b>19,509</b>	<b>18,090</b>		
<b>Grup'un konsolide edilmeyen yapılandırılmış şirketlerdeki paylarının net defter değeri</b>						
<b>Varlıklar</b>	<b>2,664</b>	<b>2,646</b>	<b>769</b>	<b>2,579</b>	<b>8,044</b>	<b>8,719</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	156	138	647	2,377	557	1,181
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	51
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	2,505	2,503	122	43	7,487	7,486
Diğerleri	3	5	-	159	-	1
<b>Yükümlülükler</b>	<b>1,356</b>	<b>1,419</b>	<b>784</b>	<b>2,941</b>	<b>2,147</b>	<b>1,410</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	105	99	422	2,530	456	175
Bankalara ve müşteri mevduatlarına borçlar	1,159	1,257	294	384	1,635	1,235
Diğerleri	92	63	68	27	56	-

(1) Varlık yönetimi için: Fonların NAV'ı (Net Varlık Değeri).

## 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, nakliye veya gayrimenkul finansmanı olanakları sağlayan benzer araçları içerir.

Varlık yönetimi, Grup'un varlık yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen yatırım fonlarını içermektedir.

Menkul kıymetleştirme, menkul kıymetleştirme fonlarını veya yatırımcılar tarafından abone olunabilen ve dilimlere bölünebilen bir risk veya risk sepetine özgü kredi riskleri oluşturan finansal araçları ihraç eden benzer araçları içerir.

Grup'un konsolide edilmeyen ve üçüncü taraflarca yapılandırılan şirketlerdeki payları, niteliklerine göre konsolide bilançoda finansal araçlar arasında sınıflandırılır.

### NOT 2.4.1 KONSOLİDE EDİLMEYEN YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARDAKİ PAYLAR

Grup'un konsolide edilmeyen bir yapılandırılmış işletmedeki payları, Grup'u bu yapılandırılmış işletmenin performansından elde edilen getirilerin değişkenliğine maruz bırakan sözleşmeye dayalı ve sözleşme dışı katılımları ifade etmektedir.

Bu tür çıkarlar şu şekilde kanıtlanabilir:

**RÜTBELERİNE** bakılmaksızın öz sermaye veya borçlanma araçlarının elde tutulması;

**W** diğer fonlar (krediler, nakit imkanları, kredi taahhütleri, likidite imkanları);

**W** kredi güçlendirme (garantiler, sermaye benzeri araçlar, kredi türevleri...);

**W** garanti verilmesi (garanti taahhütleri);

Grup tarafından satın alınan Kredi Temerrüt Swapları (CDS) ve opsiyonlar hariç olmak üzere, yapılandırılmış kuruluşun getirilerinin değişkenlik riskinin tamamını veya bir kısmını absorbe eden türevler;

**W** yapılandırılmış kuruluşun performansına endeksli ücretlerle ücretlendirilen sözleşmeler;

**W** vergi konsolidasyon anlaşmaları.

Grup, bu kuruluşlara işletme sermayesinin oluşturulmasıyla ilgili olarak önemsiz düzeyde kalan geri ödenebilir avanslar verebilir.

Ancak, Grup bu yıl, sözleşmeye bağlı olanlar hariç, bu kuruluşlara herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla böyle bir destek sağlama niyetinde değildir.

Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlardaki paylara ilişkin azami zarar riski şu şekilde ölçülür:

Azami zarara maruz kalma miktarı şu şekilde azaltılabilir: **W** alınan garanti taahhütlerinin nominal tutarı; **W** alınan teminatların gerçeğe uygun değeri;

Bu azaltıcı tutarlar, gerçekleştirilebilir veya geri kazanılabilir tutarlarının yasal veya sözleşmesel olarak sınırlandırılması durumunda sınırlandırılmalıdır. Söz konusu tutar 1.006 milyon Avro olup, ağırlıklı olarak Varlık finansmanı

	Varlık finansmanı		Varlık yönetimi		Diğerleri	
(Avro m cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Yapılandırılmış kuruluş ile girilen türev olmayan finansal varlıkların itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri (finansal aracın ölçümüne göre)	2,633	2,538	2,395	4,340	514	1,932
Bilançoda muhasebeleştirilen türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri	42	59	484	620	69	346
Satılan CDS'in nosyonel tutarı (ödenecek maksimum tutar)	-	-	-	-	-	-
Verilen kredi veya garanti taahhütlerinin nominal tutarı	574	367	734	112	1,382	1,498
<b>Maksimum kayıp riski</b>	<b>3,249</b>	<b>2,964</b>	<b>3,613</b>	<b>5,072</b>	<b>1,965</b>	<b>3,776</b>

**W** alınan kefalet depozitolarının defter değeri.

#### 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 **YAPICIYIM** ;

potansiyel yatırımcılar için bir kaynak sağlayıcı;

**W** bir varlık yöneticisi;

**W** tüzel kişinin performansının örtülü veya açık bir garantörü (özellikle yatırım fonu katılma payı sahiplerine verilen sermaye veya getiri garantileri yoluyla)

Yapılandırılmış bir kuruluşun adının Grup'un adını veya bağlı ortaklıklarından birinin adını içermesi halinde de Grup tarafından desteklendiği kabul edilir.

Buna karşılık, bir veya daha fazla müşteri veya yatırımcı tarafından ifade edilen belirli ihtiyaçlara göre Grup tarafından yapılandırılan kuruluşlar, söz konusu müşteriler veya yatırımcılar tarafından destekleniyor olarak kabul edilir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup tarafından desteklenen ve Grup'un herhangi bir payının bulunmadığı bu konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşların bilançosunun toplam tutarı 4.356 milyon Avro'dur.

2023 yılında, bu yapılandırılmış kuruluşlar için önemli bir gelir

#### NOT 2.5 Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar ve ilgili borçlar

##### MUHASEBE İLKELERİ

Bir duranvarlık veya varlık ya da yükümlülük grubu, defter değerinin süregelen kullanımından ziyade satış yoluyla geri kazanılacak olması durumunda "satış amaçlı elde tutulan" olarak sınıflandırılır. Bu sınıflandırmanın uygulanabilmesi için ilgili varlık veya varlık grubunun mevcut durumuyla derhal satılmaya hazırlanması ve satış işleminin on iki ay içerisinde gerçekleşme ihtimalinin yüksek olması gerekmektedir.

Bunun için, Grup'un varlığı (veya elden çıkarılacak varlık ve yükümlülük grubunu) satma planına bağlı olması ve aktif olarak bir alıcı aramaya başlamış olması gerekir. Ayrıca, varlık veya varlık ve yükümlülük grubu, cari gerçeğe uygun değerine göre makul bir fiyat üzerinden ölçülmelidir.

Bu kategorideki varlık ve yükümlülükler, netleştirme yapılmaksızın satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar ve satış amaçlı elde tutulan duranyükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar ile varlık ve yükümlülük gruplarının satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerinden düşük olması durumunda değer düşüklüğü kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, satış amaçlı elde tutulan duranvarlıklar artık itfa veya amortismanla tabi tutulmamaktadır.

(Avro m cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Varlıklar</b>	<b>1,763</b>	<b>1,081</b>
Duran varlıklar ve Şerefiye	122	839
Finansal varlıklar	1,335	95
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>	4	-
<i>İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler</i>	350	-
<i>Bankalardan alacaklar</i>	20	93
<i>Müşteri kredileri</i>	961	2
Diğer varlıklar	306	147
<b>Yükümlülükler</b>	<b>1,703</b>	<b>220</b>
Ödenekler	44	-
Finansal yükümlülükler	1,609	57
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</i>	-	1
<i>Bankalara borçlar</i>	42	56
<i>Müşteri mevduatları</i>	1,542	-
<i>Sermaye benzeri borç</i>	25	-
Diğer yükümlülükler	50	163

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, satış amacıyla elde tutulan duranvarlıklar ve satış amacıyla elde tutulan duranyükümlülükler kalemleri, bağlı ortaklıklar Societe Generale de Banques en Guinee Equatoriale, Societe Generale Mauritanie, Societe Generale Tchad ve Societe Generale Burkina Faso ile ilgili varlık ve yükümlülükleri kapsamaktadır.

## NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR

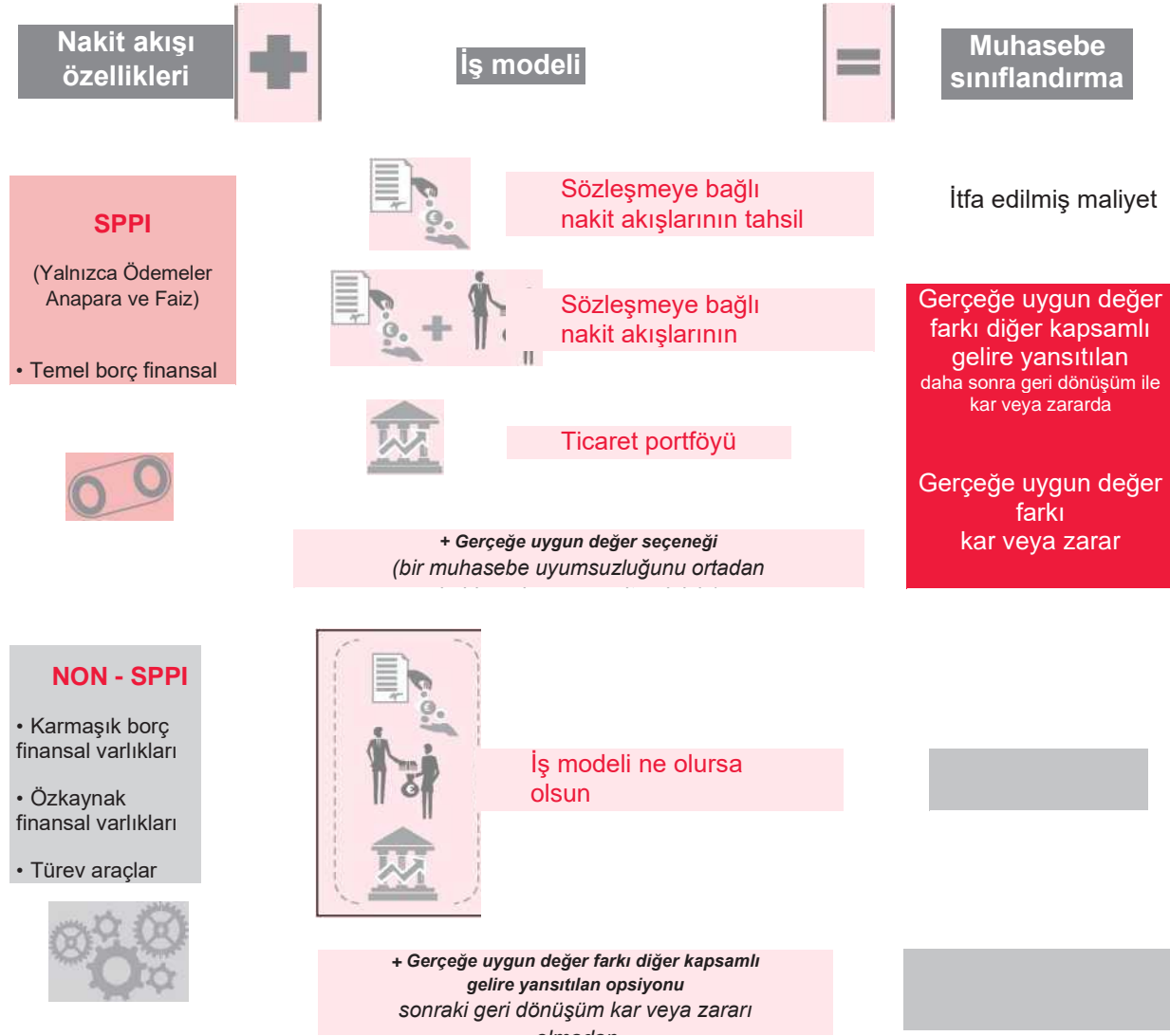
BASİT HALE GETİRMEK	<p>Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkları almak veya ödemek için sözleşmeye dayalı hakları veya yükümlülükleri temsil eder. Grubun bankacılık faaliyetleri genel olarak krediler, yatırım portföyleri (hisse senetleri, tahviller, vb.), mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları, ihraç edilen borç senetleri ve türev araçlar (swaplar, opsiyonlar, vadeli sözleşmeler, kredi türevleri, vb.) gibi geniş bir varlık ve yükümlülük yelpazesini kapsayan finansal araçlar şeklindedir.</p> <p>Finansal tablolarda, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve değerlemesi, sözleşmeye bağlı özelliklerine ve işletmenin bu finansal araçları nasıl yönettiğine bağlıdır.</p> <p>Ancak bu ayırım, her zaman gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen türev araçlar için geçerli değildir bilançoda, amaçları ne olursa olsun (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri).</p>
---------------------	---

### MUHASEBE İLKELERİ

#### 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, sadece 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 dayalı 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 kar marjı için bir değerlendirme içerebilir. Negatif faiz bu tanımla tutarsız değildir.

Temel olmayan tüm finansal varlıklar, bunların yönetimine ilişkin iş modeline bakılmaksızın, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülecektir.

Muhasebe amaçları doğrultusunda riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türevler bilançoda ayrı bir satırda kaydedilir (bkz. Not 3.2).

Grup, alım satım amacıyla elde tutulmayan herhangi bir özkaynağa dayalı finansal aracı (hisse senetleri ve diğer özkaynağa dayalı menkul kıymetler) gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırmak ve ölçmek için menkul kıymetbazında geri dönülemez bir karar verebilir. Daha sonra, diğer kapsamlı gelirden biriken kar veya zarar hiçbir zaman kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaktır (sadece bu araçlara ilişkin temettü gelir olarak muhasebeleştirilecektir).

#### İŞ MODELİNİN ANALİZİ

İş modeli, nakit akışları ve gelir elde etmek için finansal araçların nasıl yönetildiğini temsil eder.

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, enstrümanbazında değil, aşağıdaki gibi ilgili kanıtlar göz önünde bulundurularak portföy düzeyinde değerlendirilir:

• Portföyün performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup Yönetimine nasıl raporlandığı;

• Bu iş modelindeki finansal araçlarla ilgili risklerin nasıl yönetildiği;

• İşletme yöneticilerinin nasıl ücretlendirildiği;

**W** Gerçekleşen veya beklenen varlık satışları (değer, sıklık, amaç).

Finansal varlıkların sınıflandırılmasını ve ölçümünü belirlemek için üç farklı iş modeli ayırt edilecektir:

**W** Amacı sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeli ("Tahsilat" iş modeli);

Hedefine hem finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil ederek hem de bu finansal varlıkları satarak ulaşılan bir iş modeli ("Tahsil Et ve Sat" iş modeli);

Diğer finansal varlıklar için, özellikle de alım satım amacıyla elde tutulan **VE** sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesinin yalnızca arızı olduğu varlıklar için ayrı bir iş modeli oluşturmaktadır.

#### GERÇEĞE UYGUN DEĞER SEÇENEĞİ

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, 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 içeren ticari amaçla elde tutulan finansal yükümlülüklerdir;

**W** Borçlar: Bunlar diğer türev olmayan finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türev finansal yükümlülükler bilançoda ayrı bir satırda gösterilmektedir (bakınız 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 karlar, zararlar veya faizler yeniden düzenlenmez).

#### 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 değerlerinin belirlenmesinde kullanılan değerlendirme yöntemleri Not 3.4'te detaylı olarak açıklanmıştır.

#### İlk muhasebeleştirme

Finansal varlıklar bilançoda muhasebeleştirilir:

**MENKUL** kıymetler için takas/teslim tarihindeki gibidir;

**TÜREVLER** için işlem tarihinde olduğu gibi;

krediler için kullandırım tarihinde olduğu gibi.

Gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal araçların işlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasındaki gerçeğe uygun değer değişiklikleri, 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.

Finansal varlık ve yükümlülükler, ilk kayda alınmalarında, gerçeğe uygun değerlerine alım veya satımla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve doğrudan gelir tablosuna kaydedilen finansal araçlar hariç) eklenmesi suretiyle ölçülür.

İlk gerçeğe uygun değerinin 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 birinin gözlemlenebilir olmaması veya kullanılan değerlendirme modelinin piyasa tarafından kabul görmemesi durumunda, 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 haklar sona erdiğinde veya ilgili nakit akışlarını elde etmek için sözleşmeden doğan haklarını ve o varlığın mülkiyetinden doğan tüm risk ve getirileri devrettiğinde kayıtlardan çıkarır.

Grup ayrıca, ilgili nakit akışları üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını muhafaza ettiği ancak aynı nakit akışlarını üçüncü bir tarafa devretmekle yükümlü olduğu ("geçiş sözleşmesi") ve risk ve getirilerinin önemli bir kısmını devrettiği finansal varlıkları da kayıtlardan çıkarır.

Grup'un bir finansal varlığın nakit akışlarını transfer ettiği ancak mülkiyetle ilgili tüm risk ve getirileri transfer etmediği veya elinde tutmadığı ve finansal varlığın kontrolünü fiilen elinde tutmadığı durumlarda, Grup söz konusu varlığı kayıtlardan çıkarır ve gerekli olması halinde, varlığın transferi sonucunda oluşan veya elde tutulan hak ve yükümlülükleri karşılamak üzere ayrı bir varlık veya yükümlülük muhasebeleştirir. Eğer Grup varlığın kontrolünü elinde tutuyorsa, söz konusu varlıkla devam eden ilişkisi ölçüsünde bilançosunda muhasebeleştirmeye devam eder.

Bir finansal varlık tamamen finansal tablo dışı bırakıldığında, elden çıkarmaya ilişkin kazanç veya kayıp, varlığın defter değeri ile varlığın karşılığında alınan ödeme arasındaki farka eşit bir tutardan, gerektiğinde daha önce doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş olan gerçekleşmemiş kâr veya zarar ve herhangi bir hizmet varlığı veya hizmet yükümlülüğünün değerine göre düzeltilerek gelir tablosuna kaydedilir. Kredinin erken ödenmesini takiben borçlulara fatura edilen tazminatlar, erken ödeme tarihinde kar veya zararda Faiz ve benzeri gelirler hesabına 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 kayıtlardan çıkarır.

Bir finansal yükümlülük, sözleşmeye bağlı koşullarında önemli bir değişiklik olması veya borç veren ile sözleşmeye bağlı koşulları önemli ölçüde farklı olan bir araç ile takas edilmesi durumunda da bilanço dışı bırakılabilir.

#### Döviz işlemleri

Bilanço tarihinde, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler geçerli döviz kuru kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçekleşmiş ya da gerçekleşmemiş kur farkı gider ya da gelirleri gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan

net kazanç ve kayıplar 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 kayıplar, nakit akış riskinden korunma işlemine veya yabancı para cinsinden bir işletmedeki net yatırım riskinden korunma işlemine (bakınız Not 3.2) riskten korunma muhasebesi uygulanması haricinde, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve kayıplar (bakınız Not 3.1) altında muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimi cinsinden parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler (özellikle hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları) geçerli olan spot döviz kuru üzerinden işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para kayıpları veya kazançları, bu varlıklara/yükümlülüklerle ilişkin kazanç veya kayıpların muhasebeleştirilmesine bağlı olarak, ya kâr veya zararda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve kayıplar altında ya da diğer kapsamlı gelir altında (gerçekleşmemiş ve ertelenmiş kazanç ve kayıplar) muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, yabancı para cinsinden olan ve tarihi maliyet ile ölçülen parasal olmayan aktif ve pasifler ilk kayda alındıkları tarihteki kurdan işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilir.

#### **FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN SÖZLEŞMEYE BAĞLI NAKİT AKIŞLARININ BELİRLENMESİNDE ESAS ALINAN DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN UYGULAMALAR - IBOR REFORMU**

Referans faiz oranları reformu (IBOR reformu) kapsamında, bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin esaslar değiştirilebilir:

**W** ya finansal aracın ilk muhasebeleştirilmesi sırasında belirlenen sözleşme hüküm ve koşullarının değiştirilmesi suretiyle (örnek: sözleşme yeniden müzakere edildiğinde, başlangıçtaki referans faiz oranının alternatif bir faiz oranı ile değiştirilmesi için sözleşme hüküm ve koşulları değiştirilir);

**W** ya sözleşme şartlarında bir değişiklik gerektirmeden uygun harici tasarrufları uygulayarak (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);

**W** veya mevcut bir sözleşme şartının veya koşulunun etkinleştirilmesinin bir sonucu olarak (örnek: sözleşmeye dayalı oran değiştirme hükmünün uygulanması veya "Geri Dönüş").

Referans faiz oranları reformu (IBOR reformu) bağlamında, 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 belirlenmesinde esas alınan temelde bir değişiklik olması durumunda, bu değişiklik faiz geliri veya giderinin belirlenmesinde uygulanan faiz oranının ileriye dönük basit bir güncellemesi olarak kabul edilir ve gelir tablosunda bir kazanç veya kayıp oluşturmaz.

Bu tedavi aşağıdaki koşullara uyulmasına bağlıdır:

**W** sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin temelde bir değişiklik yapılması gerekmektedir ve bu değişiklik doğrudan IBOR reformundan kaynaklanmaktadır; ve

Sözleşmeye **BAĞLI** nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan yeni esasın, değişiklikten önce kullanılan eski esasla ekonomik olarak eşdeğer olması.

Eski esasa ekonomik olarak eşdeğer kabul edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesi için yeni bir esasa yol açan durumlar, örneğin

**W** 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;

**W** Yukarıda açıklanan değişikliklerin uygulanmasına izin vermek için bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşme hüküm ve koşullarına bir Geri Dönüş hükmünün eklenmesi;

**W** Yeni bir referans faiz oranının kullanılmasından kaynaklanan faiz miktarının belirlenmesindeki değişiklikler (oran revizyon prosedürü, faiz ödeme tarihleri arasındaki gün sayısı...).

Bir finansal varlık veya yükümlülüğedeki değişiklikler, doğrudan IBOR reformunun uygulanmasından kaynaklanırlar ek olarak, genellikle finansal araçlardaki değişikliklere uygulanan ilkelere göre ele alınır.

#### **FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞMEYE BAĞLI 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 edilmelidir. Borçlunun veya borç verenin borçlanma aracını vadesinden önce ihraç edene iade etmesine veya ön ödeme yapmasına izin veren bir sözleşme şartı, ön ödeme tutarının öncelikle vadesi gelen anaparayı ve makul bir tazminat içerebilecek tahakkuk etmiş ancak ödenmemiş sözleşme faizini temsil etmesi koşuluyla, SPPI nakit akışlarıyla tutarlı kalır. Söz konusu tazminatın pozitif ya da 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;

**W** tutar, kredinin vadesine kadar alınması gereken akdi faiz ile peşin ödenen tutarın ilgili gösterge faiz oranını yansıtan bir oranda yeniden yatırılmasıyla elde edilecek faiz arasındaki farka eşittir.

Bazı krediler cari gerçeğe uygun değerleri üzerinden ön ödemeye tabi tutulurken, diğerleri ilgili riskten korunma takasını sonlandırmak için gerçeğe uygun değer maliyetini içeren bir tutar üzerinden ön ödemeye tabi tutulabilir. Bu tür erken ödeme tutarlarını, ilgili gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtması koşuluyla, SPPI olarak değerlendirmek mümkündür.

**Temel finansal varlıklar (SPPI)** , esas olarak aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:

**W** sabitfaizli krediler;

Üst sınır veya taban **İÇEREBİLEN** değişkenfaizli krediler;

**W** sabit veya değişkenfaizli borçlanma senetleri (devlet veya şirket tahvilleri, diğer ciro edilebilir borçlanma senetleri);  
Yeniden satış anlaşmaları (ters repo) kapsamında satın alınan **MENKUL** kıymetler;

**W** ödenen teminat depozitoları;

**W** ticari alacaklar.



Temel bir borç verme düzenlemesiyle ilgisi olmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarında risklere veya dalgalanmalara maruz bırakacak sözleşme şartları (örneğin, hisse senedi fiyatlarındaki veya hisse senedi

veya kaldırıcı özellikleri), sözleşmeye bağlı nakit akışları üzerindeki etkilerinin asgari düzeyde kalması (değişkenliklerinin *de minimis* karakteri) dışında, SPPI olarak değerlendirilemez.



**Temel olmayan finansal varlıklar (SPPI dışı) temel** olarak aşağıdakileri içerir

**W** türev araçlar;

Şirket tarafından elde tutulan hisse senetleri **VE** diğer özkaynak araçları;

**W** yatırım fonları tarafından ihraç edilen özkaynak araçları;

Sabit sayıda hisse senedine dönüştürülebilen veya itfa edilebilen borç finansal varlıkları (dönüştürülebilir tahviller, hisse senedine bağlı **MENKUL** kıymetler, vb;)

**W** Nakit akışları kısmen veya tamamen bir gösterge endeksine endeksli yapılandırılmış araçlar.



Grup tarafından tutulan Temel finansal varlıklar (SPPI), Sürdürülebilirlik bağlantılı tahviller, sosyal tahviller ve Yeşil tahviller şeklinde sürdürülebilir kalkınma projelerinin (Çevre Sosyal ve Yönetişim etiketli) finansmanını içerir.

SPPI uyumlu sözleşmeye bağlı nakit akışları.

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 (Sürdürülebilirlik bağlantılı krediler) ulaşmasına göre değerlendiren bir teşvik mekanizması aracılığıyla işletmeleri Sürdürülebilirlik yaklaşımlarında desteklemek için verilmiştir. 2023 yılı sonunda, itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen etki kredilerinin ödenmemiş tutarı yaklaşık 6 milyar Avro'ya ulaşmış ve 24 milyar Avro'luk finansman taahhüdü ile birlikte gelmiştir. Belirlenen sürdürülebilirlik hedefleri örneğin sera gazı emisyonlarının azaltılması, ekili alanların sentetik bitki koruma ürünlerine alternatiflerle geliştirilmesi, yönetim organlarında kadınların temsilinin artırılması, su kullanımının azaltılması olabilir. Yapılan analizler sonucunda bu krediler, akışlarının SPPI kriterlerini karşılaması ve ESG bileşeninin *de minimis* kriterini yerine getirmesi koşuluyla temel finansal varlıklar (SPPI) olarak sınıflandırılmıştır.

UMSK, 2022 yılının ikinci yarısında, UFRS 9 "Uygulama Rehberi"nde SPPI olarak sınıflandırmaya ilişkin değişikliklerin yanı sıra, sözleşme koşulları olası bir olaya bağlı olarak sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilen finansal araçlar için açıklanması gereken yeni bilgiler önermeye karar vermiştir. Projenin amacı, SPPI yeterlilik kriterlerinin ÇSY faktörlerine veya benzer özelliklere sahip finansal varlıklara nasıl uygulanacağını açıklığa kavuşturmak. Societe Generale, 2023 yılında yayınlanan maruz kalma taslağında yer alan IASB önerilerini takip etmiştir. Bugüne kadar, bu teklifler ilgili varlıkların sınıflandırılmasını önemli ölçüde değiştirmeyecektir.

Faizin zaman değeri bileşeninin enstrümanın sözleşme süresine göre değiştirilebildiği durumlarda, sözleşmeye bağlı nakit akışının bir karşılaştırma enstrümanından kaynaklanacak nakit akışı ile karşılaştırılması gerekebilir. Örneğin, bir faiz oranı periyodik olarak sıfırlandığında, ancak bu sıfırlamanın sıklığı faiz oranının vadesine uymadığında (her ay bir yıllık faiz oranına sıfırlanan bir faiz oranı gibi) veya faiz oranı periyodik olarak kısa ve uzun vadeli faiz oranlarının ortalamasına sıfırlandığında durum böyledir.

Sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş nakit akışları ile iskonto edilmemiş gösterge nakit akışları arasındaki farkın önemli olması veya önemli hale gelebilecek olması durumunda, araç temel olarak değerlendirilmez.

Sözleşme şartlarına bağlı olarak, karşılaştırma ölçütü nakit akışı ile karşılaştırma nitel bir değerlendirme yoluyla yapılabilir; ancak diğer durumlarda nicel bir test gereklidir. Sözleşmeye dayalı ve karşılaştırmalı nakit akışları arasındaki fark, her 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, sıfırlamadan önceki iki ay boyunca gözlemlenen oniki aylık Euribor ortalamasına göre sıfırlandığı değişkenfaizli konut kredilerini içerir. Bir başka örnek de 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 nitelikte olduğu sonucuna varılmıştır.

Ayrıca, finansal varlıkların bir menkul kıymetleştirme aracı veya benzer bir işletme tarafından ihraç edilen ve kredi riski yoğunlaşmaları (dilimler) yaratan birden fazla sözleşmeye bağlanarak kullanarak sahiplerine ödemeleri önceliklendiren 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 finansal araçların temel havuzundaki kredi riskine maruz kalma durumunu analiz etmelidir. Bu amaçla, işletme, nakit akışlarını yaratan temel araçları belirlemek için bir "dolaylıyaklaşım" uygulamalıdır.

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 Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) açıklanmaktadır.

UFRS 9'un sigorta iştirakleri tarafından ilk kez uygulanmasının ardından (bkz. Not 1). Not 3'te gösterilen veriler, bu bağlı ortaklıklar tarafından girilen finansal araçlarla ilgili olanları içermektedir.

### NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler

#### SİGORTA BAĞLI ORTAKLIKLARININ İLK IFRS 9 UYGULAMASININ GRUP FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (BAKINIZ NOT 1)

(Avro cinsinden)	31.12.2021	Yeniden Sınıflandırmalar					Defer değeri ile ilgili düzeltmeler yatırımlar		01.01.2022 R	31.12.2022 R
		satılmayaz azır varlıkların	PPPI dışı kredi ve finansal alacakların oranı	Diğerleri	Sigortacılık faaliyetlerinin finansal yükümlülükler i	Yeniden sınıflandırılmış bakiyeler	Yeniden sınıflandırma etkileri			
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar										
Ticaret portföyü	319,789			211		320,000	61		320,061	310,945
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	21,356	15,879		2,085	70,550	109,870	152		110,022	101,602
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan gerçeğe uygun değer seçeneği ile	1,569			15,065		16,634			16,634	14,604
TOPLAM	342,714	15,879		2,085	85,826	-	446,504	213	446,717	427,151
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler										
Ticaret portföyü	243,112				520	243,632			243,632	235,433
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen finansal yükümlülükler	64,451				3,620	68,071			68,071	68,742
TOPLAM	307,563	-		-	-	4,140	311,703	-	311,703	304,175

#### GENEL BAKIŞ

(Avro cinsinden)	31.12.2023		31.12.2022 R	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Ticaret portföyü	366,087	281,335	310,945	235,433
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	114,651		101,602	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan gerçeğe uygun değer seçeneği ile ölçülenler	15,144	94,249	14,604	68,742
<b>TOPLAM</b>	<b>495,882</b>	<b>375,584</b>	<b>427,151</b>	<b>304,175</b>
o/w yeniden satış/geri alım anlaşmaları kapsamında alınan/satılan menkul kıymetler	159,119	139,145	122,786	103,365

### NOT 3.1.1 ALIM SATIM PORTFÖYÜ

#### MUHASEBE İLKELERİ

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 piyasayapıcı olarak sahip olabileceği hammaddelerin fiziksel stoklarını da içerir.

Türev finansal araçlar, riskten korunma aracı olarak nitelendirilmedikleri sürece alım satım portföyünde sınıflandırılırlar (bakınız Not 3.2).

Alım satım portföyünde yer alan 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 kayıplar hesabına kaydedilir.

#### TİCARİ FAALİYETLER

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

yakın vadede satmak veya geri satın almak amacıyla edinilmişse; veya

**w** piyasayapıcılığı 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 kısıtlı karede etme modeline ilişkin kanıt bulunan **MENKUL** kıymetler.



#### 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 uygulanır.

Run-off portföylerinde tutulan finansal varlıklar da gerçeğe uygun değerlerine göre izlenmektedir. Bu portföyler piyasa faaliyetleriyle ilgili olmamasına rağmen, bu varlıklar alım satım portföyü arasında gösterilir ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür.

Alım satım portföyü, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine bakılmaksızın alım satım amacıyla elde tutulan tüm finansal varlıkları içerir. Yalnızca alım satım amaçlı olmayan finansal varlıklar, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar arasında sınıflandırılır (bkz. Bölüm 3.1.2).

#### VARLIKLAR

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022 R
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri		39,427
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri		71,694
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	159,073	122,752
Alım satım türevleri <sup>(1)</sup>		83,535
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar		12,358
<b>TOPLAM</b>	<b>366,087</b>	<b>310,945</b>
<i>o/w ödünç verilen menkul kıymetler</i>		14,509
		12,455

(1) Bkz. Not 3.2 Finansal türevler.



## YÜKÜMLÜLÜKLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	42,483	51,101
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	7,306	5,186
Açığa satılan hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	2,091	1,244
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	137,019	102,673
Alım satım türevleri <sup>(1)</sup>	89,803	72,656
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	2,633	2,573
<b>TOPLAM</b>	<b>281,335</b>	<b>235,433</b>

(1) Bkz. Not 3.2 Finansal türevler.

## NOT 3.1.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

## MUHASEBE İLKELERİ

Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdakileri içerir

**W** Alım satım amacıyla elde tutulmayan ve SPPI testini geçemeyen krediler, tahviller ve tahvil eşdeğerleri (temel olmayan veya SPPI olmayan araçlar);

Diğer herhangi bir alt kategoridesınıflandırılmayan hisse senetleri ve hisse eşdeğerleri: gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan alım satım amaçlı defterler, Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak belirlenen ve sonradan kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmayan araçlar.

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 kayıplar hesabına kaydedilir.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	30,677	22,413
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	68,691	62,756
Krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler	15,283	16,433
<b>TOPLAM</b>	<b>114,651</b>	<b>101,602</b>

## KREDİ VE ALACAKLAR İLE GERİ SATIM ANLAŞMALARI KAPSAMINDA SATIN ALINAN MENKUL KIYMETLERİN DÖKÜMÜ

Bilançoda zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri çerçevesinde satın alınan menkul kıymetler

**W** Gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtmayan tazminatlı ön ödeme özellikleri içeren krediler;

**W** Temel kredi (SPPI) olarak nitelendirilmeyen endeksleme maddelerine sahip krediler.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Kısvadeli krediler	1,360	1,897
Ekipman kredileri	10,052	11,338
Diğer krediler	3,871	3,198
<b>TOPLAM</b>	<b>15,283</b>	<b>16,433</b>

NOT 3.1.3 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR SEÇENEK

MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler ile zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların yanı sıra, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak belirlediği türev olmayan finansal varlık ve yükümlülükler de finansal tablolarda aynı kalemler içerisinde yer almaktadır. Bu araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (faiz dahil), gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar altında muhasebeleştirilen Grup'un finansal yükümlülükleri üzerindeki kendi kredi riskine ilişkin pay hariç olmak üzere, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ya da kayıplar altında kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Ayrıca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan bir finansal yükümlülüğün sözleşmeye bağlı vadesinden önce gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak kayıtlardan çıkarılması durumunda, Grup'un kendi kredi riskine ilişkin kazanç ve kayıpları gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar 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 yalnızca aşağıdaki durumlarda kullanılabilir:

Bazı ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesindeki tutarsızlıkları ortadan kaldırmak veya azaltmak için;

veya ayrı olarak muhasebeleştirilmesi gereken bir veya daha fazla saklı türev içeren hibrit bir finansal araca uygulandığında;

Bir grup finansal varlık ve/veya yükümlülüğün birlikte yönetildiği ve performansının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçüldüğü durumlarda.

Bu nedenle Grup, Societe Generale Corporate and Investment Banking tarafından ihraç edilen yapılandırılmış tahvilleri gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirmektedir. Bu ihraçlar tamamen ticari olup, ilgili riskler alım satım portföylerinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasada hedge edilmektedir. Grup, gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak, bu tahvillerin muhasebeleştirilmesi ile gerçeğe uygun değerden taşınması gereken ilgili piyasa risklerinden korunma amaçlı türevlerin muhasebeleştirilmesi arasında tutarlılık sağlayabilir.

VARLIKLAR

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	13,821	13,369
Krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler	68	55
Çalışanlara sağlanan fayda planları için ayrı varlıklar <sup>(1)</sup>	1,255	1,180
<b>TOPLAM</b>	<b>15,144</b>	<b>14,604</b>

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla, 31 Aralık 2022 itibarıyla 1.002 milyon Avro olan tanımlanmış istihdam sonrası faydalar için 1.076 milyon Avro ayrı varlık dahildir (bkz. Not 5.1.2).

YÜKÜMLÜLÜKLER

Gerçeğe uygun değer opsiyonu uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ağırlıklı olarak Societe Generale grubu tarafından ihraç edilen yapılandırılmış tahvillerden oluşmaktadır.

Grup'un ihraççı kredi riskine atfedilebilen yeniden değerlendirme farkları, Societe Generale grubunun piyasalardaki en son finansman şartları ve koşulları ve ilgili yükümlülüklerin kalan vadesi dikkate alınarak değerlendirme modelleri kullanılarak belirlenir.

Kendi kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değer değişiklikleri, vergi öncesi 257 milyon Avro özkaynak zararı yaratmıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla, kendi kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerin toplam tutarı, vergi öncesi 68 milyon Avro'luk bir kazancı

	31.12.2023		31.12.2022 R	
(Avro cinsinden)	Gerçeğe uygun değer	Vade sonunda edilebilir tutar	Gerçeğe uygun değer	Vade itfa sonunda edilebilir
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar	94,249	99,500	68,742	70,288

**NOT 3.1.4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN NET KAZANÇ VE KAYIPLAR VEYA KAYIP**

Gelir tablosunda kaydedilen gelir ve giderler amaçtan ziyade araç türüne göre sınıflandırıldığı ölçüde, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardaki faaliyetlerden elde edilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir. Şunu da belirtmek gerekir ki

Burada gösterilen gelir, faiz gideri ve faiz geliri altında gösterilen bu finansal araçların yeniden finansman maliyetini içermez.

(Avro cinsinden)	2023	2022 R
Alım satım portföyünden net kazanç/kayıp (türevler hariç)	8,844	(5,644)
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç/kayıp <sup>(1)</sup>	6,272	(9,135)
Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlardan net kazanç/kayıp	(4,793)	3,715
Türev araçlardan net kazanç/kayıp	(1,310)	12,353
Riskten korunma araçlarından net kazanç/kayıp <sup>(2)</sup>	169	(237)
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türevlerden net kazanç/kayıp	3,141	(16,246)
Korunan risklere atfedilebilen korunan kalemlerin yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>	(2,973)	16,019
Nakit akış riskinden korunma işlemlerinin etkisiz kesilmesi	1	(10)
Kambiyo işlemlerinden net kazanç/kayıp	1,145	(8)
<b>TOPLAM<sup>(4)</sup></b>	<b>10,327</b>	<b>1,044</b>
<i>o/w gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlardan kazançlar</i>	<i>1,148</i>	<i>1,181</i>

(1) Bu kalem, net faiz marjı altında kaydedilen bir faiz oranını temsil eden borçlanma araçlarının gelir bileşeni hariç olmak üzere, borçlanma ve özkaynak araçları üzerindeki gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kazanç ve zararları içerir (bkz. Not 3.7).

(2) Bu kalem sadece finansal araçlara ilişkin riskten korunma işlemlerinden kaynaklanan net kazanç/kayıpları içerir. Finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin riskten korunma işlemlerinde, riskten korunma işlemine 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.

(4) 2023 yılında sigorta iştirakleri için +5.638 milyon Avro dahil (2022 yılında 5.683 milyon Avro). Bu tutar, sigorta sözleşmelerinin finansal gelir ve giderleri dikkate alınarak anlaşılmalıdır (bakınız Not 4.3, Sigortacılık faaliyetlerinin performansının detayı).

### NOT 3.2 Finansal türevler

W	<p>Türev araçlar, değeri bir dayanak kalemin değerine göre değişen ve bir kaldıraç etkisinin eşlik edebileceği finansal araçlardır. Bu enstrümanların altında yatan kalemler (faiz oranları, döviz kurları, hisse senetleri, endeksler, emtialar, kredi notu...) ve biçimleri (vadeli sözleşmeler, swaplar, alım ve satım sözleşmeleri) çeşitlidir.</p> <p>Grup, bu türev araçları, müşterilerine risk yönetimi veya gelir optimizasyonu ihtiyaçlarını karşılayacak çözümler sunmak amacıyla piyasa faaliyetleri için kullanabilir. Bu durumda, alım satım amaçlı türevler olarak muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup ayrıca kendi risklerini yönetmek ve riskten korunmak için türev araçlar kullanabilir. Bu durumda, riskten korunma amaçlı türevler olarak nitelendirilir. Riskten korunma işlemleri, münferit kalemler veya işlemlerle (mikroriskten korunma ilişkileri) veya yapısal bir faiz oranı riski oluşturabilecek finansal varlık ve yükümlülük portföyleriyle (makroriskten korunma ilişkileri) ilgili olabilir.</p> <p>Diğer finansal araçların aksine, türev araçlar, amaçlarına bakılmaksızın (piyasa faaliyetleri veya riskten korunma işlemleri) bilançoda her zaman gerçeğe uygun değerden ölçülür. Alım satım amaçlı türevlerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri doğrudan gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bununla birlikte, riskten korunma muhasebesi yöntemi, gelir tablosundaki dalgalanmayı ortadan kaldırmak veya azaltmak için riskten korunma türevlerinin gerçeğe uygun değer düzeltmesinin işlemlerin ve riskten korunma araçlarının muhasebe muamelesi ile ilişkilendirilmesine izin verir.</p>
---	--

#### MUHASEBE 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;

W çok az veya hiç başlangıç yatırımı gerektirmezler;

ileriki BİR tarihte çözülecektir.

Tüm finansal türevler, bilançoda gerçeğe uygun değerleriyle 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 karşılığında nakit (veya başka bir finansal varlık) olarak sabit bir tutarın ödenmesini gerektiren finansal türevler (türevler hariç) özkaynağa dayalı finansal araçlardır. 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 araçlara sahip türevlerle aynı şekilde gerçeğe uygun değerden bilançoya kaydedilir.

#### Gömülü türevler

Gömülü türev, türev olmayan bir ana enstrümanı da içeren karma bir sözleşmenin bileşenidir.

Ana sözleşmenin bir finansal varlık olması durumunda, sözleşmeye bağlı nakit akışları SPPI testini geçemediği için hibrit 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, aşağıdaki durumlarda ana sözleşmeden ayrılır

Satın alma sırasında, saklı türevin ekonomik özellikleri VE riskleri ana şirketin ekonomik özellikleri ve riskleri ile yakından ilişkili değildir; ve türev tanımını karşılayacaktır.

Türev ürün 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. Ev sahibi sözleşmesi, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülük kategorilerinden biri altında sınıflandırılmıştır.

### NOT 3.2.1 ALIM SATIM TÜREVLERİ

#### MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amaçlı türevler bilançoda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık veya yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değerdeki değişimler gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar ve kayıplar altında muhasebeleştirilir.

Sonradan temerrüde düştüğü kanıtlanan karşı tarafları içeren 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 kayıplar altında kaydedilir. Bu fesih tarihinde, bu karşı taraflardaki alacaklar ve borçlar bilançoda gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilir. Bu alacaklara ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü gelir tablosunda Kredi Riski Maliyeti altında muhasebeleştirilir.

#### ADİL DEĞER

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, ne olursa olsun

gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür ve muhasebe amaçları açısından riskten korunma aracı olarak nitelendirilemez. Buna göre, alım satım amaçlı türevler arasında gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilirler.

(Avro cinsinden)	31.12.2023		31.12.2022 R	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz oranı enstrümanları	42,479	38,681	35,004	23,784
Döviz enstrümanları	18,805	20,025	24,272	25,324
Hisse Senetleri ve Endeks Araçları	19,772	28,612	15,517	21,209
Emtia Enstrümanları	84	208	199	154
Kredi türevleri	1,986	963	1,756	1,404
Diğer vadeli finansal araçlar	409	1,314	27	781
<b>TOPLAM</b>	<b>83,535</b>	<b>89,803</b>	<b>76,775</b>	<b>72,656</b>

#### TAAHHÜTLER (NOMINAL TUTARLAR)

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
<b>Faiz oranı enstrümanları</b>	<b>10,688,510</b>	<b>9,804,009</b>
Firma araçları	8,733,370	8,002,813
Takaslar	6,927,744	6,416,536
FRA'lar	1,805,626	1,586,277
Seçenekler	1,955,140	1,801,196
<b>Döviz enstrümanları</b>	<b>4,515,280</b>	<b>4,163,080</b>
Firma araçları	3,389,444	3,047,062
Seçenekler	1,125,836	1,116,018
<b>Hisse senedi ve endeks araçları</b>	<b>924,940</b>	<b>794,584</b>
Firma araçları	143,886	138,533
Seçenekler	781,054	656,051
<b>Emtia araçları</b>	<b>19,471</b>	<b>20,714</b>
Firma araçları	13,723	20,472
Seçenekler	5,748	242
<b>Kredi türevleri</b>	<b>133,748</b>	<b>170,225</b>
<b>Diğer vadeli finansal araçlar</b>	<b>25,456</b>	<b>28,066</b>

TOPLAM	16,307,405	14,980,678
--------	------------	------------

### NOT 3.2.2 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREVLER

UFRS 9'un geçiş hükümlerine göre Grup, riskten korunma muhasebesi ile ilgili UMS 39 hükümlerini sürdürmeyi tercih etmiştir. Sonuç olarak, elde tutulan özkaynağa dayalı finansal araçlar (hisse senetleri ve diğer özkaynağa dayalı menkul kıymetler), 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 faaliyetindeki net yatırım riskinden korunma olarak belirler.

Bir enstrümanı riskten korunma amaçlı türev olarak tanımlamak için, Grup riskten korunma ilişkisini başlangıçtan itibaren detaylı bir şekilde belgelendirir. 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.

Riskten korunma aracı olarak belirlenen türevin, riskten korunma riskten kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişimi dengelemede oldukça etkin olması gerekir. Bu etkinlik, riskten 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. Etkililik hem çit ilk kurulduğunda hem de ömrü boyunca değerlendirilmelidir. Etkinlik her çeyrekte ileriye dönük olarak (gelecek dönemler için beklenen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemler için ölçülen etkinlik) ölçülür. Etkinliğin yukarıda belirtilen aralığın dışında kaldığı durumlarda, riskten korunma muhasebesi durdurulur.

Riskten korunma amaçlı türevler bilançoda riskten korunma amaçlı türevler altında muhasebeleştirilir.

#### Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Bu finansal riskten korunma işlemlerinin amacı, Grup'u bir finansal aracın bilanço dışı bırakılması durumunda kâr veya zararı etkileyebilecek gerçeğe uygun değerindeki olumsuz bir dalgalanmaya karşı korumaktır.

Riskten korunma amaçlı türevin gerçeğe uygun değerindeki değişimler, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve kayıplar hesabına kaydedilir; ancak faiz oranı türevleri için, türeve ilişkin tahakkuk eden faiz gelir ve giderleri, riskten korunma kalemi 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 korunma kalemin defter değeri, gelir tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve kayıplar altında raporlanan riskten korunma riske atfedilebilen kazanç ve kayıplar için düzeltilir. Finansal riskten korunma yüksek derecede etkin olduğu ölçüde, finansal riskten korunma 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 korunma risk bileşeni ile korunma aracı arasındaki istatistiksel ilişkinin (korelasyon) bir regresyon analizi *yoluyla* değerlendirilir. Geriye dönük etkinlik, riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik ile riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki herhangi bir değişiklik karşılaştırılarak değerlendirilir.

Türevin riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılamadığının ortaya çıkması veya türevin sonlandırılması ya da satılması durumunda, riskten korunma muhasebesi ileriye dönük olarak durdurulur. Bundan sonra, riskten korunma varlık veya yükümlülüğün defter değeri, riskten korunma riske atfedilebilen gerçeğe uygun değer değişiklikleri için düzeltilmeyi bırakır ve daha önce riskten korunma muhasebesi kapsamında muhasebeleştirilen kümülatif düzeltmeler kalan ömrü boyunca itfa edilir. Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma 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 değişkenfaizli senetler) veya gelecekte gerçekleşme olasılığı yüksek bir işlemle (gelecekteki sabit faiz oranları, gelecekteki döviz kurları, gelecekteki fiyatlar, vb.) Bu finansal riskten korunma işlemlerinin amacı, Grup'u bir enstrümanın veya işlemin gelecekteki nakit akışlarında kar veya zararı etkileyebilecek olumsuz dalgalanmalara karşı korumaktır.

Riskten korunmanın ileriye dönük etkinliği, olası piyasa girdi eğilimlerine dayalı bir duyarlılık analizi veya riskten korunma risk bileşeni ile riskten korunma aracı arasındaki istatistiksel ilişkinin (korelasyon) bir regresyon analizi *yoluyla* değerlendirilir. Riskten korunmanın etkinliği, i) riskten korunma araçla tamamen aynı özellikleri taşıyan (nominal tutarlar, oranların sıfırlandığı tarih, faiz oranı, döviz kuru, vb. açısından) ancak ters yönde hareket eden ve riskten korunma kurulduğunda gerçeğe uygun değeri sıfır olan varsayımsal bir türev oluşturmayı içeren varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir.), 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 korunma aracıninkilerle karşılaştırmak (duyarlılık analizi) veya riskten korunmanın ileriye dönük etkinliği üzerinde bir regresyon analizi yapmak.

Riskten korunma amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, etkin olan kısmı için doğrudan gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar olarak kaydedilirken, etkin olmayan kısmı gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ve kayıplar altında muhasebeleştirilir. Faiz oranı türevleri ile ilgili olarak, türev finansal aracın reeskontuna tekabül eden kısım, riskten korunma kalemi 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 ya da gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, riskten korunma



beklenen nakit akışları gelir tablosunu etkilediğinde gelir tablosunda geri dönüştürülmek üzere özkaynaklarda taşınır. Bilançoda kayıtlı değişkenfaizli bir finansal araca ilişkin riskten korunma akışları ile ilgili olarak, riskten korunma faiz geliri veya gideri gelir tablosunda muhasebeleştirildiği anda geri dönüşüm yapılır. Gelecekteki işlemlerin finansal riskten 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 gerçekleştiriliyorsa, özkaynaklarda biriken kazanç veya kayıplar, daha sonra bilançoda muhasebeleştirilen araç tarafından üretilen finansal riskten korunma nakit akışları ile aynı hızda gelir tablosunda geri dönüştürülmeden önce özkaynaklarda taşınır.

Riskten korunma amaçlı türevin riskten korunma muhasebesi için etkinlik kriterlerini karşılayamaz hale gelmesi, sona ermesi veya satılması ya da gelecekte riskten korunma işleminin gerçekleşme olasılığının ortadan kalkması durumunda, riskten korunma muhasebesi ileriye dönük olarak durdurulur. Daha önce doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutarlar, faiz gelirinin riskten korunma kalemden kaynaklanan nakit akışlarından etkilendiği dönemler boyunca gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunma kalem beklenenden önce satılır veya itfa edilirse ya da finansal riskten korunma tahmini işlem beklenmez hale gelirse, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar derhal gelir tablosunda yeniden sınıflandırılır.

#### **Yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın riskten korunması**

Yabancı bir şirketteki net yatırımın riskten korunmasının amacı, döviz kuru riskine karşı korunmaktır.

Finansal riskten korunma konusu kalem, para birimi Grup'un geçerli para biriminden farklı olan bir ülkedeki yatırımdır. Dolayısıyla finansal riskten korunma, yabancı bir bağlı ortaklığın veya şubenin net pozisyonunu, işletmenin fonksiyonel para birimiyle bağlantılı bir döviz kuru riskine karşı korumaya hizmet eder.

Yabancı bir operasyondaki net yatırımın riskten korunması, nakit akış riskinden korunma ilişkileriyle aynı muhasebe ilkelerini takip eder. Dolayısıyla, net yatırımın finansal riskten korunması olarak muhasebeleştirilen bir finansal riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı özkaynaklarda Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar altında muhasebeleştirilirken, etkin olmayan kısmı gelir tablosunda Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kazançlar ve kayıplar altında muhasebeleştirilir.

#### **Portföy hedge'leri (makro hedge)**

Bu riskten 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, riskten korunma sabitfaizli pozisyonlardaki müşteri vadesiz mevduatları **DA** dahil olmak üzere, varlık-yükümlülük yönetimi için kullanılan makro-hedgelere uygulanması;

**W** etkinlik testlerinin performansı.

Makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma olarak belirlenen finansal türevlerin muhasebe uygulaması, diğer gerçeğe uygun değer riskinden korunma araçlarına benzerdir. Modellenmiş sentetik araca dayalı olarak ölçülen makroriskten korunma araçları portföyünün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bilançoda faiz oranı riskine karşı korunma portföylerin yeniden değerlendirme farkları altında ayrı bir satırda kar veya zarar yoluyla raporlanır.

Makro nakit akış riskinden korunma işlemini belgeleyen Grup işletmeleri, yukarıda nakit akış riskinden korunma için sunulan muhasebe ilkelerinin aynısını uygular. Dolayısıyla, makro-hedge edilen varlık veya yükümlülük portföyleri, hedge edilen risk için gerçeğe uygun değerden ölçülmez.

Makro nakit akış riskinden korunma durumunda, riskten korunma portföyler değişken oranlı varlıkları veya yükümlülükleri içerir.

Son olarak, bu makro-hedge'ler için kullanılan dokümantasyon ne olursa olsun, 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 riskten korunma araçlarının nominal tutarından daha yüksek olmasını sağlamak için bir aşırı kapsam testi;

**W** her bir vade bandı ve her bir oran kuşağı için dikkate alınan kapanış tarihinde tarihsel olarak kapsanan azami pozisyonun riskten korunma araçlarının nominal tutarından daha az olmasını ileriye ve geriye dönük olarak sağlamayı içeren riskten korunma kalemin ortadan kalkmadığını test edilmesi;

Modellenen sentetik araçtaki gerçeğe uygun değer değişikliklerinin riskten korunma araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri dengelediğinden geriye dönük olarak emin olmak için nicel bir test.

Grup'ta uygulanan makro-hedge'lerin etkinsizlik kaynakları, riskten korunma swaplarının değişken ayağının en son sabitlenmesinden, teminatlandırılmış riskten korunma araçlarının ikieğrili değerlendirilmesinden, riskten korunma kalem ile riskten korunma aracı arasındaki olası çıkar uyumsuzluklarından ve riskten korunma araçlarında karşı taraf riskinin dikkate alınmasından kaynaklanmaktadır.

#### **KORUNMA İLİŞKİSİNİN BİLEŞENLERİNİN SÖZLEŞMEYE BAĞLI NAKİT AKIŞLARININ BELİRLENMESİNDE KULLANILAN ESASTAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN İŞLEMİ - IBOR REFORMU**

#### **RİSKTEN KORUNMA İLİŞKİLERİNİN SONLANDIRILMAMASI**

Mevcut finansal riskten korunma ilişkilerinin dokümantasyonu, finansal riskten korunma konusu kalemlerin ve/veya finansal riskten korunma araçlarının sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde esas alınan referans faiz oranı reformunun (IBOR reformu) getirdiği değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenecektir.

IBOR reformundan kaynaklanan bu güncellemeler, aşağıdaki koşulları karşıladıkları sürece, riskten korunma ilişkisinin sona ermesine veya yeni bir muhasebe riskinden korunma işleminin tanımlanmasına neden olmaz:

**W** sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin esastaki değişiklik gereklidir ve doğrudan IBOR reformundan kaynaklanmaktadır; ve

Sözleşmeye **BAĞLI** nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan yeni esasın, değişiklikten önce kullanılan eski esasla ekonomik olarak eşdeğer olması.

Bu koşullar karşılandığında, riskten korunma belgelerinin güncellenmesi sadece aşağıdakilerden oluşur:

Alternatif referans faiz oranını (sözleşmeye bağlı olan veya olmayan) korunan risk olarak **BELİRLEYECEKTİR** ;

**W** Nakit akışlarının veya gerçeğe uygun değer korunan kısmının açıklaması da dahil olmak üzere korunan kalemin açıklamasını güncellemek;

**W** Finansal riskten korunma aracının açıklamasını güncelleyiniz;

**W** Korunmanın etkinliğini değerlendirmek için kullanılan yöntemin açıklamasını güncelleyiniz.

Bu güncellemeler, riskten korunan 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 temeli etkileyen değişiklikler, riskten korunma muhasebesi için uygunluk 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 korunan bileşenin ve riskten korunma aracının yukarıda açıklanan değişiklikler dikkate alınarak yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kazanç ve kayıpların 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 korunan nakit akışları ile ilgili olarak, gelecekteki riskten korunan nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranı değiştiğinde, riskten korunma aracı için kaydedilen kazanç veya kayıp tutarları, işlemin gerçekleşme olasılığı yüksek olduğu sürece, düzeltilmiş riskten korunan nakit akışlarının gelir tablosuna kaydedilmesine kadar özkaynaklarda taşınır.

Bir sözleşme ile belirlenmemiş bir risk bileşeni olarak kullanılan alternatif bir referans faiz oranı (örneğin, bir kredinin sabit oranını belirlemek için kullanılan ve Grup'un değer değişikliklerinden korunmayı amaçladığı üç aylık alternatif bir referans faiz oranı), makul bir şekilde beklendiği üzere, ilk kullanımından sonraki 24 ay içinde ayrı olarak tanımlanabilir (*yani*, yeterince likit bir piyasada kote edilmiş) olması koşuluyla kullanılabilir.

## ADİL DEĞER

Grup, sabitfaizli finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini (esas olarak krediler/borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler ve sabitfaizli 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 swaplarından oluşmaktadır.

Ayrıca, Grup, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetlerinin bazıları aracılığıyla, kısa ve ortavadeli fonlama gereksinimlerinde gelecekteki nakit akışı değişikliklerine maruz kalmakta ve muhasebe amaçları doğrultusunda nakit akış riskinden korunma olarak muhasebeleştirilen riskten korunma ilişkileri kurmaktadır. Muhtemel fonlama gereksinimleri, her bir faaliyet için oluşturulmuş ve bilanço bakiyesini temsil eden geçmiş veriler kullanılarak belirlenir. Bu veriler, yönetim yöntemlerindeki değişikliklerle artabilir veya azalabilir.

Son olarak, yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetiminin bir parçası olarak, Grup'un işletmeleri faiz oranı riski için varlık veya

Yapısal faiz oranı riski yönetiminin bir parçası olarak Grup, sabit faizli yükümlülüklerinin (yani müşteri mevduatlarının) riskten korunma seviyesini ayarlamıştır. Faiz oranı riskinden korunmak için sabit oranlı alıcı swapları sözleşmeye bağlanırken, riskten korunmayı azaltmak için sabit oranlı ödeyici swapları kullanılmıştır. UMS 39 kapsamında, bu araçlar portföy riskinden korunma araçları olarak belirlenmiştir (makro riskten korunma muhasebesi). Grup, 2023 yılında, hem makrohedge'i azaltmak için yapılan swapları hem de buna karşılık gelen ilk riskten korunma swaplarını (alıcı faiz oranı) bir alım satım portföyüne aktarmıştır. Bu nottaki tablolar bu yeniden sınıflandırmanın etkisini içermektedir. Alım satım portföyüne aktarılan swaplara karşılık gelen durdurulan riskten korunma işlemlerinden kaynaklanan ve 31 Aralık 2023 itibarıyla riskten korunma araçlarının kalan ömrü boyunca itfa edilecek olan kalan negatif kümülatif yeniden ölçüm düzeltmesi, yükümlülükleri 1.858 milyon Avro azaltmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, makro-hedge edilmiş sabitfaizli varlık portföyleri ve sabitfaizli yükümlülük portföyleri üzerindeki yeniden değerlendirme farkları, yüksek faiz oranı ortamının bir sonucu olarak hala negatiftir. Bilançonun aktif tarafında, faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkı 31 Aralık 2023 itibarıyla -433 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla -2.262 milyon Avro); pasif tarafında ise faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkı 31 Aralık 2023 itibarıyla -5.857 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla -9.659 milyon Avro) tutarındadır.

(Avro cinsinden)	31.12.2023		31.12.2022 R	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
<b>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma</b>	<b>10,113</b>	<b>18,182</b>	<b>32,272</b>	<b>45,539</b>
Faiz oranı enstrümanları	10,112	18,181	32,252	45,538
Döviz enstrümanları	1	1	20	1
Hisse Senedi ve Endeks Araçları	-	-	-	-
<b>Nakit akış riskinden korunma</b>	<b>321</b>	<b>475</b>	<b>469</b>	<b>511</b>
Faiz oranı enstrümanları	309	394	420	443
Döviz enstrümanları	5	56	43	51
Hisse Senedi ve Endeks Araçları	7	25	6	17
<b>Net yatırım riskinden korunma</b>	<b>151</b>	<b>51</b>	<b>230</b>	<b>114</b>
Döviz enstrümanları	151	51	230	114
<b>TOPLAM</b>	<b>10,585</b>	<b>18,708</b>	<b>32,971</b>	<b>46,164</b>

## TAAHHÜTLER (NOMİNAL TUTARLAR)

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
<b>Faiz oranı enstrümanları</b>	<b>668,657</b>	<b>862,372</b>
Firma araçları	668,657	862,030
Takaslar	523,652	729,222
FRA'lar	145,005	132,808
Seçenekler	-	342
<b>Döviz enstrümanları</b>	<b>8,355</b>	<b>8,333</b>
Firma araçları	8,355	8,333

<b>Hisse senedi ve endeks araçları</b>	<b>226</b>	<b>179</b>
Firma araçları	226	179
<b>TOPLAM</b>	<b>677,238</b>	<b>870,884</b>

#### RISKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL ARAÇLARIN VADELERİ (NOMİNAL TUTARLAR)

Bu kalemler, finansal araçların sözleşmeye bağlı vadelerine göre sunulmuştur.

Kadar (Avro cinsinden)	3 ay	Kimden 3 ay ile 1 yıl arası 1 yıl	5 yıla kadar	5 yıldan fazla	31.12.2023
Faiz oranı enstrümanları	69,087	203,984	264,416	131,170	668,657
Döviz enstrümanları	1,865	5,148	1,328	14	8,355
Hisse senedi ve endeks araçları	65	35	125	1	226
<b>TOPLAM</b>	<b>71,017</b>	<b>209,167</b>	<b>265,869</b>	<b>131,185</b>	<b>677,238</b>

#### GERÇEĞE UYGUN DEĞER RISKİNDEN KORUNMA: RISKTEN KORUNAN KALEMLERİN DÖKÜMÜ

(Avro cinsinden)	Defter değeri	31.12.2023 Gerçeğe değerdeki kümülatif değişim*2)	uygun	Dönem kaydedilen uygun değişim*3)	İçinde gerçeğe değerdeki
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>				<b>(2,973)</b>	
Riskten korunan varlıklar	97,107		(189)	3,111	
Bankalardan alacaklar, itfa edilmiş maliyetinden	1,382		(56)	45	
Müşteri kredileri, itfa edilmiş maliyetinden	8,016		(145)	160	
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	2,391		(59)	202	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	26,455		504	971	
Müşteri kredileri (makro hedge) <sup>1</sup>	58,863		(433)	1,733	
Riskten korunan yükümlülükler	166,359	(10,743)		(6,084)	
İhraç edilen borçlanma senetleri	41,632		(2,666)	(1,756)	
Bankalara borçlar	20,426		(1,082)	(850)	
Müşteri mevduatları	13,856		(3)	(83)	
Sermaye benzeri borçlar	10,815		(1,135)	(280)	
Müşteri mevduatları (makro hedge) <sup>1</sup>	79,630		(5,857)	(3,115)	
<b>Kur riskinden korunma</b>				<b>1</b>	
Riskten korunan yükümlülükler	195	1		1	
Sermaye benzeri borçlar	195	1		1	
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>				<b>(0)</b>	
Riskten korunan yükümlülükler	2		(0)	(0)	
Diğer yükümlülükler	2		(0)	(0)	
<b>TOPLAM</b>				<b>(2,972)</b>	

(Avro cinsinden)	31.12.2022 R		
	Defter değeri	Gerçeğe değerdeki kümülatif	uygun Dönem kaydedilen uygun içinde gerçeğe değerdeki
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>			<b>16,019</b>
Riskten korunan varlıklar	86,051		(3,613) (4,637)
Bankalardan alacaklar, itfa edilmiş maliyetinden	1,282		(100) (102)
Müşteri kredileri, itfa edilmiş maliyetinden	8,074		(316) (638)
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	1,827		(257) (100)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal	27,502		(678) (1,654)
Müşteri kredileri (makro hedge) <sup>(1)</sup>	47,366		(2,262) (2,143)
Riskten korunan yükümlülükler	201,845	(17,353)	20,656
İhraç edilen borçlanma senetleri	43,501		(4,195) 4,354
Bankalara borçlar	18,744		(1,933) 2,034
Müşteri mevduatları	10,341	(90)	197
Sermaye benzeri borçlar	13,434		(1,476) 1,760
Müşteri mevduatları (makro hedge) <sup>(1)</sup>	115,825		(9,659) 12,311
<b>Kur riskinden korunma</b>			<b>(1)</b>
Riskten korunan yükümlülükler	192	2	(1)
Sermaye benzeri borçlar	192	2	(1)
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>			<b>(0)</b>
Riskten korunan yükümlülükler	4	(0)	(0)
Diğer yükümlülükler	4	(0)	(0)
<b>TOPLAM</b>			<b>16,018</b>

(1) Makro riskten korunan kalemlerin defter değeri, riskten korunan bakiye ile faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirme farklarının toplamını ifade etmektedir.

(2) Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim, faiz oranı riskine karşı korunan kalemler için tahakkuk eden faiz hariç olarak dikkate alınır. Gösterilen tutar, riskten korunma ilişkisinin kayıtlardan çıkarıldığı kalemler için itfa edilecek kalan gerçeğe uygun değer düzeltmesini de içermektedir.

(3) 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.

31 Aralık 2023 itibarıyla, yukarıda sunulan 31 Aralık 2023 itibarıyla swapların işlem portföyüne aktarılmasına ilişkin itfa edilecek 1.858 milyon Avro tutarındaki kümülatif gerçeğe uygun değer de dahil olmak üzere, riskten korunma ilişkilerinin sona ermesinin ardından itfa edilecek 1.773 milyon Avro tutarında kümülatif gerçeğe uygun değer değişikliği kalmıştır.



RISKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DÖKÜMÜ

(Avro cinsinden)	31.12.2023						
	Taahhütler (nominal tutarlar)	Gerçeğe değer <sup>(2)</sup> Varlık	Yükümlülükler	Dönem kaydedilen gerçeğe değerdeki değişim	içinde uygun	Dönem muhasabeleştirilen etkisizlik	içinde
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>274,565</b>	<b>10,112</b>	<b>18,181</b>	<b>3,141</b>			<b>168</b>
Firma enstrümanları - Swaplar	274,565	10,112	18,181		3,141	168	
Riskten korunan varlıklar için	36,665	1,538	1,794		(1,351)	27	
Hedge edilmiş varlık portföyleri için (makro hedge) <sup>(1)</sup>	56,723	1,585	1,041	(1,807)		(75)	
Riskten korunan yükümlülükler için	96,289	1,360	5,822		3,096	128	
Riskten korunan yükümlülük portföyleri için (makro hedge)	84,888	5,629	9,524		3,203	88	
Seçenekler	-	-	-		-	-	
Hedge edilmiş varlık portföyleri için (makro hedge) <sup>(1)</sup>	-	-	-		-	-	
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>195</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>			<b>-</b>
Firma araçları	195	1	1	(1)		-	
Riskten korunan yükümlülükler için	195	1	1	(1)		-	
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>(0)</b>
Seçenekler	4	0	0		0	(0)	
Riskten korunan yükümlülükler için	4	0	0		0	(0)	
<b>TOPLAM</b>	<b>274,764</b>	<b>10,113</b>	<b>18,182</b>	<b>3,140</b>		<b>168</b>	

(Avro cinsinden)	31.12.2022 R						
	Taahhütler (nominal tutarlar)	Gerçeğe değer <sup>(2)</sup> Varlık	Yükümlülükler	Dönem kaydedilen gerçeğe değerdeki değişim	içinde uygun	Dönem muhasabeleştirilen etkisizlik	içinde
<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 - Swaplar	313,893	32,215	45,538		(16,251)	(227)	
Riskten korunan varlıklar için	37,495	2,187	1,259		2,432	(62)	
Hedge edilmiş varlık portföyleri için (makro hedge) <sup>(1)</sup>	45,575	2,811	712		2,200	61	
Riskten korunan yükümlülükler için	105,049	825	8,235		(8,621)	(274)	
Riskten korunan yükümlülük portföyleri için (makro hedge)	125,774	26,392	35,332		(12,262)	48	
Seçenekler	342	37	-		5	-	
Hedge edilmiş varlık portföyleri için (makro hedge) <sup>(1)</sup>	342	37	-		5	-	
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>192</b>	<b>20</b>	<b>1</b>		<b>1</b>	<b>-</b>	
Firma araçları	192	20	1		1	-	
Riskten korunan yükümlülükler için	192	20	1		1	-	
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>		<b>(1)</b>	
Seçenekler	4	0	0	(1)			(1)
Riskten korunan yükümlülükler için	4	0	0	(1)		(1)	
<b>TOPLAM</b>	<b>314,431</b>	<b>32,272</b>	<b>45,539</b>	<b>(16,246)</b>		<b>(228)</b>	

(1) Makro gerçeğe uygun değer işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir. Bu pozisyon, finansal riskten korunma riski temsil eden finansal riskten korunma konusu kalemlerin defter değeri ile ilişkilendirilmelidir.

(2) Faiz oranı riskinden korunma türevlerinin gerçeğe uygun değeri tahakkuk eden faizleri içerir.

## NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNAN KALEMLERİN DÖKÜMÜ

Aşağıdaki tablo, riskten korunmanın etkin olmayan kısmını muhasebeleştirmek için kullanılan riskten korunan kalemlerin gerçeğe uygun değerinin cari dönem içindeki değişimini açıklamaktadır. Nakit akış riskinden korunma ile ilgili olarak, riskten korunan kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişim, yukarıdaki muhasebe ilkelerinde açıklanan varsayımsal türev yöntemi kullanılarak değerlendirilir.

(Avro cinsinden)	31.12.2023		31.12.2022 R	
	Gerçeğe değişim	uygun değerdeki	Gerçeğe değişim	uygun
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>		<b>2</b>		<b>550</b>
Riskten korunun varlıklar		33		135
Bankalardan alacaklar, itfa edilmiş maliyetinden		30		-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		(22)		135
Müşteri kredileri (makro hedge)		25		-
Riskten korunun yükümlülükler		(31)		415
İhraç edilen borçlanma senetleri		80	(110)	
Bankalara borçlar		(20)		(51)
Müşteri mevduatları		(91)		576
<b>Kur riskinden korunma</b>		<b>40</b>		<b>(55)</b>
Riskten korunun varlıklar		(16)		-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		(16)		-
Riskten korunun yükümlülükler		41		(54)
İhraç edilen borçlanma senetleri		41		-
Sermaye benzeri borçlar	-			(54)
Tahmin işlemleri		15		(1)
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>		<b>6</b>		<b>43</b>
Tahmin işlemleri		6		43
<b>TOPLAM</b>		<b>48</b>		<b>538</b>

**NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DÖKÜMÜ**

		<b>31.12.2023</b>				
(Avro cinsinden)	Taahhütler (nominal tutarlar)	Gerçeğe uygun değer	Sorumlulu Varlık	Dönem içinde uygun değer değişimleri	kaydedilen gerçeğe uygun değer	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim
		Varlık	Sorumlulu	Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda muasebeleştiril	Kar veya zararda kaydedilen etkisizlik	
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>13,592</b>	<b>309</b>	<b>394</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>(432)</b>
Firma enstrümanları - Swaplar	13,587	309	394	(2)	1	(432)
Riskten korunan varlıklar için	1,726	156	10	(9)	16	(121)
Hedge edilmiş varlık portföyleri için (makro hedge) <sup>(1)</sup>	1,120	57	1	(24)	(16)	24
Riskten korunan yükümlülükler için	10,741	96	383	31	1	(335)
Firma araçları - FRA'lar	5	-	-	-	-	-
Riskten korunan yükümlülükler için	5	-	-	-	-	-
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>2,356</b>	<b>5</b>	<b>56</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>
Firma araçları	2,356	5	56	(40)	-	(3)
Riskten korunan varlıklar için	-	-	-	-	-	-
Riskten korunan yükümlülükler için	1,602	5	46	(25)	-	(5)
Riskten korunan gelecekteki işlemler	754	-	10	(15)	-	2
Seçenekler	-	-	-	-	-	-
Riskten korunan gelecekteki işlemler	-	-	-	-	-	-
Türev olmayan finansal araçlar	-	-	-	-	-	-
Riskten korunan gelecekteki işlemler	-	-	-	-	-	-
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>222</b>	<b>7</b>	<b>25</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>
Seçenekler	222	7	25	(6)	-	(8)
Riskten korunan gelecekteki işlemler	222	7	25	(6)	-	(8)
<b>TOPLAM</b>	<b>16,170</b>	<b>321</b>	<b>475</b>	<b>(48)</b>	<b>1</b>	<b>(443)</b>

(1) Makro gerçeğe uygun değer işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik riski temsil etmek için net riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir.

(Avro cinsinden)	Taahhütler (nominal tutarlar)	31.12.2022 R				
		Gerçeğe uygun değer	Varlık	Sorumluluk	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun değerdeki
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>12,302</b>	<b>420</b>	<b>444</b>	<b>(551)</b>	<b>(10)</b>	<b>(374)</b>
Firma enstrümanları - Swaplar	12,294	420	444	(551)	(10)	(374)
Riskten korunan varlıklar için	849	121	-	(188)	-	(170)
Hedge edilmiş varlık portföyleri için (makro hedge) <sup>(1)</sup>	1,185	39	-	52	(8)	46
Riskten korunan yükümlülükler için	10,260	260	444	(415)	(2)	(250)
Firma araçları - FRA'lar	8	-	-	-	-	-
Riskten korunan yükümlülükler için	8	-	-	-	-	-
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>1,827</b>	<b>44</b>	<b>50</b>	<b>55</b>	<b>9</b>	<b>(1)</b>
Firma araçları	1,827	36	41	55	10	-
Riskten korunan varlıklar için	1,008	12	19	-	-	-
Riskten korunan yükümlülükler için	213	17	3	54	-	-
Riskten korunan gelecekteki işlemler	606	7	19	1	10	-
Seçenekler	-	-	-	-	(1)	-
Riskten korunan gelecekteki işlemler	-	-	-	-	(1)	-
Türev olmayan finansal araçlar	-	8	9	-	-	-
Riskten korunan gelecekteki işlemler	-	8	9	-	-	-
<b>Özkaynak riskinden korunma</b>	<b>175</b>	<b>6</b>	<b>17</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>	<b>(6)</b>
Seçenekler	175	6	17	(43)	-	(6)
Riskten korunan gelecekteki işlemler	175	6	17	(43)	-	(6)
<b>TOPLAM</b>	<b>14,304</b>	<b>470</b>	<b>511</b>	<b>(539)</b>	<b>(1)</b>	<b>(381)</b>

(1) Makro riskten korunma işlemleri için, yukarıda açıklanan taahhüt, bu araçlardan kaynaklanan ekonomik maruziyeti temsil etmek için net riskten korunma türevleri pozisyonuna eşittir.

## NET YATIRIM RISKİNDEN KORUNMA: RISKİNDEN KORUNAN KALEMLERİN DÖKÜMÜ

(Avro cinsinden)	31.12.2023		31.12.2022 R	
	Dönem içinde korunan gerçeğe değerindeki değişim*	Riskten kalemin uygun kümülatif farkları	Dönem içinde korunan ilişkin gerçeğe çevrim değerindeki değişim <sup>(1)</sup>	Riskten kalemin uygun kümülatif farkları
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>(156)</b>	<b>(454)</b>	<b>(77)</b>	<b>(298)</b>
GBP cinsinden hedge edilmiş net yatırım	60	(208)	(170)	(268)
CZK cinsinden hedge edilmiş net yatırım	(46)	293	76	339
Ruble cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	106	-
RON'daki hedge edilmiş net yatırım	(4)	(71)	5	(66)
ABD Doları cinsinden hedge edilmiş net yatırım (23)	(23)	(16)	(21)	6
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	(143)	(452)	(73)	(309)

(1) Sadece korunan riske atfedilebilen ve korunan araçların gerçeğe değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılan gerçeğe uygun değer değişiklikleri. Pozitif bir tutar, riskten korunan kalemden kaydedilen döviz kuru değişimine ilişkin olarak doğrudan özkaynaklara kaydedilen gerçekleşmemiş bir kazanç karşılık gelir.

NET YATIRIM RISKİNDEN KORUNMA: RISKİTEN KORUNMA ARAÇLARININ DÖKÜMÜ

		31.12.2023				
		Defter değeri*1)		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri*2)		Gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun kümülatif değişim
(Avro cinsinden)	Taahhütler (nominal tutarlar)	Varlık	Sorumluluk	Gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplarda muhasebeleştirile	Kar ve zarar da kaydedilen etkisizlik*3)	
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>5,804</b>	<b>151</b>	<b>2,817</b>	<b>156</b>	<b>72</b>	<b>454</b>
Firma araçları	5,804	151	51	166	72	265
GBP cinsinden hedge edilmiş net yatırım	1,149	18	10	(21)	5	(151)
CZK cinsinden hedge edilmiş net yatırım	1,258	43	6	29	30	(89)
Ruble cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	-	-	-	-
RON'daki hedge edilmiş net yatırım	599	2	-	4	-	6
ABD Doları cinsinden hedge edilmiş net	249	14	7	23	11	50
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	2,549	74	28	131	20	400
Türev olmayan araçlar	-	-	2,766	(10)	-	189
GBP cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	1,867	(39)	-	359
CZK cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	720	17	-	(204)
Ruble cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	-	-	-	-
RON'daki hedge edilmiş net yatırım	-	-	34	-	-	16
ABD Doları cinsinden hedge edilmiş net	-	-	-	-	-	(33)
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	-	-	145	12	-	51

	Defter değeri*1)			31.12.2022 R		
	Taahhütler (nominal tutarlar)	Varlık	Sorumluluk	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri*2)	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç veya kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun	Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç veya kayıplarda kaydedilen gerçeğe uygun
(Avro cinsinden)				Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş Kar ve zararlar kaydedilen etkisizlik*3)		
<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 araçları	6,314	229	114	17	(81)	99
GBP cinsinden hedge edilmiş net yatırım	1,320	58	9	48	(6)	(130)
CZK cinsinden hedge edilmiş net yatırım	1,352	4	43	(51)	(52)	(118)
Ruble cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	-	(57)	20	-
RON'daki hedge edilmiş net yatırım	470	2	5	(5)	(5)	51
ABD Doları cinsinden hedge edilmiş net	732	49	11	21	(12)	27
Riskten korunan net yatırım (diğer para	2,440	116	46	61	(26)	269
Türev olmayan araçlar	-	-	2,861	59	-	199
GBP cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	1,761	124	-	398
CZK cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	837	(25)	-	(221)
Ruble cinsinden hedge edilmiş net yatırım	-	-	-	(50)	-	-
RON'daki hedge edilmiş net yatırım	-	-	38	-	-	15
ABD Doları cinsinden hedge edilmiş net	-	-	-	-	-	(33)
Riskten korunan net yatırım (diğer para	-	-	225	10	-	40

(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 itfa edilmiş maliyete eşittir.

(2) Değerdeki pozitif bir değişim bir kazancı yansıtır.

(3) Türev ürün kullanılarak döviz kuru riskinden korunma durumunda, korunan döviz kuru riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerdeki değişim, gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda muhasebeleştirilen kısım başlığı altında sunulur ve korunan kalemler üzerinde muhasebeleştirilen kur farkını mükemmel bir şekilde netleştirir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen etkin olmayan kısım altında sunulan tutarlar, kur riski dışındaki risklere ilişkin etkilere karşılık gelmektedir.



### NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

IFRS 9'UN SİGORTA BAĞLI ORTAKLIKLARI TARAFINDAN UYGULANMASININ GRUP FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (BAKINIZ NOT 1)

		Yeniden Sınıflandırmalar		Yatırımlarla ilgili defter değeri düzeltmesi		
(Avro cinsinden)	31.12.2021	satılmaya hazır finans varlıkların	iş modellerine ilişkin kredi ve alacakların	Yeniden sınıflandırılmış bakiyeler	Yeniden sınıflandırma etkileri	01.01.2022 R 31.12.2022 R
Borçlanma araçları	43,180	67,632	1,454	112,266	159	112,425 92,696
Tahviller ve diğer borçlanma	43,081	67,632	1,417	112,130	159	112,289 92,655
Krediler ve alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler	99		37	136		136 41
Hisse senetleri ve diğer özkaynak	270			270		270 264
<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞERİYLE DEĞERLENEN TOPLAM FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>43,450</b>	<b>67,632</b>	<b>1,454</b>	<b>112,536</b>	<b>159</b>	<b>112,695 92,960</b>

### GENEL BAKIŞ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Borçlanma araçları	90,630	92,696
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	90,614	92,655
Krediler ve alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler		41
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	264	264
<b>TOPLAM</b>	<b>90,894</b>	<b>92,960</b>
o/w ödünç verilen menkul kıymetler	228	249

### NOT 3.3.1 BORÇLANMA ARAÇLARI

#### MUHASEBE İLKELERİ

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 etme veya abonelik 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 muhasebeleştirilir.

Raporlama tarihinde, bu araçlar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür ve gelir hariç gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler, kar veya zararda kaydedilen yerel para birimleri cinsinden para piyasası araçlarındaki kur farkları hariç, özkaynaklarda Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplar altında kaydedilir. Ayrıca, bu finansal varlıklar kredi riski nedeniyle değer düşüklüğüne tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar altında karşılık gelen bir kayıpla kredi riski maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Uygulanabilir değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

#### İŞ MODELİ "TOPLAMAK VE SATMAK İÇİN 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 değildir, ancak işletmenin hedeflerine ulaşmasının ayrılmaz bir parçasıdır.

	<b>Nakit yönetimi</b> Grup içinde, sigortacılık faaliyetleri hariç olmak üzere, "tahsil etmek için tut ve sat" iş modeli esas olarak dahil HQLA menkul kıymetlerini (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) yönetmek için nakit yönetimi faaliyetleri tarafından likidite rezervi. Sadece birkaç iştirak, kendi iştiraklerini yönetmek için "tahsil etmek için tut" iş modelini HQLA menkul kıymetleri.
--	--

#### DÖNEM DEĞİŞİKLİKLERİ

(Avro cinsinden)

2023

<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>92,696</b>
Acquisitions/disbursements	37,720
Elden çıkarmalar/redaksiyonlar	(42,448)
Başka bir muhasebe kategorisine doğru (veya bu kategoriden) transferler	30
Kapsam değişikliği ve diğerleri	(132)
Dönem içinde gerçeğe uygun değerdeki değişimler	3,607
İlişkili alacaklardaki değişim	(60)
Çeviri farklılıkları	(783)
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>90,630</b>

#### DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KÜMÜLATİF GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE KAYIPLAR

(Avro cinsinden)

31.12.2023

31.12.2022 R

Gerçekleşmemiş kazançlar	993	798
Gerçekleşmemiş zararlar	(3,666)	(5,873)
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>(2,673)</b>	<b>(5,075)</b>

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla sigorta sektörü iştirakleri için -2.298 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla -4.479 milyon Avro) dahildir. Bu tutar, 31 Aralık 2023 itibarıyla +2.314 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla +4.448 milyon Avro) tutarındaki ilişkili sigorta sözleşmelerinin ölçümünün bir sonucu olarak doğrudan özkaynaklara kaydedilen finansal gelir ve giderlerle birlikte okunmalıdır.

#### NOT 3.3.2 ÖZKAYNAK ARAÇLARI

##### MUHASEBE İLKELERİ

Alım satım amaçlı olarak 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. Enstrüman 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 kayıplar altında muhasebeleştirilir. Enstrümanların satılması durumunda, gerçekleşen kazanç ve kayıplar bir sonraki mali yılın açılışında geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Sadece temettü geliri, yatırım getirisi olarak değerlendirilirse, kâr veya zararda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan net kazançlar veya kayıplar altında 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

W	Grup bilançosunda yer alan finansal varlık ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ya da itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür. İkinci durumda, enstrümanların gerçeğe uygun değeri dipnotlarda açıklanır (bkz. Not 3.9).
BASİT HALE GETİRMEK	<p>Bir enstrüman aktif bir piyasada kote edilmişse, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.</p> <p>Ancak birçok finansal araç kote değildir (örneğin, çoğu müşteri kredisi ve mevduatı, bankalar arası borçlar ve alacaklar, vb.) veya yalnızca likit olmayan piyasalarda veya tezgah üstü piyasalarda pazarlanabilir (birçok türev araç için durum böyledir).</p> <p>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.</p>

## MUHASEBE İLKELERİ

### Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışı için elde edilecek 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): ÖZDEŞ VARLIKLAR YA DA BORÇLAR İÇİN AKTİF PIYASALARDAKİ KAYITLI (DÜZELTİLMEMİŞ) FİYATLAR ESAS ALINARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan Seviye 1 araçları, özellikle aktif bir piyasada işlem gören hisse senetlerini, doğrudan dış araçlar/bayıiler 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 kurumdaki kolayca 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 için, 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 kullanılması gerekir.

Bir finansal aracın, Grup'un doğrudan 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): SEVİYE 1'DE YER ALAN KOTE EDİLMİŞ FİYATLAR DIŞINDAKİ GİRDİLER KULLANILARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR VE İLGİLİ VARLIK YA DA YÜKÜMLÜLÜK İÇİN DOĞRUDAN GÖZLEMLENEBİLİR OLAN (ÖRN. FİYATLAR OLARAK) VEYA DOLAYLI OLARAK (ÖRN. FİYATLARDAN TÜRETİLMİŞTİR)

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 enstrümanların değerlendirilmesinden elde edilen ve harici bir kaynak tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyatlardan türetilmiş veri 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, ipoteğedayalı menkul kıymetler, fonların birimleri) ve tezgah üstü işlem gören firma türevlerini ve opsiyonlarını içerir: faiz oranı swapları, tavanlar, tabanlar, swaptionlar, 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 seçenekleri, birden fazla temel araç içeren ürünler), ancak söz konusu karmaşıklık sınırlı kalır. Bu kategoride kullanılan değerlendirme teknikleri, ana piyasa katılımcıları tarafından paylaşılan ortak yöntemlere dayanmaktadır.

Bu kategori ayrıca, kredi riski Kredi Temerrüt Takası ile 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 (GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLER OLARAK ADLANDIRILIR) KULLANILARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR

Bilançoda gerçeğe uygun değerden taşınan Seviye 3 araçları, aralarında gözlemlenemeyen veya yeterince aktif olmayan piyasalarda gözlemlenebilen ve finansal aracın bir bütün olarak gerçeğe uygun değeri üzerinde önemli etkisi olan piyasa girdilerine dayanan finansal modeller kullanılarak değerlendirilir.

Buna göre, Seviye 3 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 göre değerlendirilen gömülü türevler de dahil olmak üzere yapılandırılmış borçları veya borsaya kote olmayan veya yeterince likit olmayan bir piyasada işlem gören şirketler için söz konusu olan kurumsal değerlendirme yöntemine göre değerlendirilen uzun vadeli hisse senedi yatırımlarını içerir.

Başlıca L3 kompleks türevleri şunlardır:

- w** hisse senedi türevleri: uzun vadeli ve/veya ismarlama 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 değerlemesi özel yöntemlere (örneğin gözlemlenebilir verilerden ekstrapolasyon, tarihsel analiz) dayanmaktadır. Hibrit özkaynak araçları (yani en az bir özkaynak dışı dayanak aracı olan) da, farklı dayanak varlıklar arasındaki korelasyonlar genellikle gözlemlenemediği ölçüde L3 olarak sınıflandırılır;
- w** 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 (aracın dayanak varlığın para biriminden farklı bir para biriminde uzlaştırıldığı); değerlendirme girdileri korelasyonlu çiftin likiditesi ve işlemlerin kalan vadesi nedeniyle gözlemlenemediği için L3 olarak sınıflandırılabilirler (örneğin, döviz kuru korelasyonları USD/JPY için gözlemlenemez olarak kabul edilir);
- w** kredi türevleri: L3 kredi türevleri temel olarak temerrüt zamanı korelasyonuna maruz kalan araç sepetlerini ("N to default" ürünleri, hedge alıcısının N. temerrütten itibaren tazmin edildiği, sepeti oluşturan ihracçıların kredi kalitesine ve korelasyonuna maruz kalan ürünler veya bir grup yatırımcı için özel olarak oluşturulan ve ihtiyaçlarına göre yapılandırılan Teminatlı Borç Yükümlülükleri olan CDO Bespoke ürünleri) ve kredi spread oynaklığına tabi ürünleri içerir;
- w** emtia türevleri: bu kategori, gözlemlenemeyen volatilite veya korelasyon girdilerini içeren ürünleri (örneğin, emtia swapları üzerindeki opsiyonlar veya dayanak varlık sepetlerine dayalı araçlar) içerir.

NOT 3.4.1 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Avro cinsinden)	31.12.2023				31.12.2022 R			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 <sub>m</sub>	Topla
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>104,493</b>	<b>171,245</b>	<b>6,814</b>	<b>282,552</b>	<b>96,221</b>	<b>131,547</b>	<b>6,402</b>	<b>234,170</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri*	32,843	6,275	308	39,426	22,857	3,007	158	26,022
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul	71,524	170	-	71,694	73,362	1,042	-	74,404
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan	-	152,944	6,130	159,074	-	116,586	6,166	122,752
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	126	11,856	376	12,358	2	10,912	78	10,992
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>6</b>	<b>81,276</b>	<b>2,253</b>	<b>83,535</b>	<b>-</b>	<b>73,393</b>	<b>3,382</b>	<b>76,775</b>
Faiz oranı enstrümanları*	5	40,806	1,668	42,479	-	32,527	2,477	35,004
Döviz enstrümanları*	-	18,575	230	18,805	-	23,826	446	24,272
Hisse senedi ve endeks araçları	1	19,581	189	19,771	-	15,411	106	15,517
Emtia araçları	-	84	-	84	-	199	-	199
Kredi türevleri	-	1,820	166	1,986	-	1,403	353	1,756
Diğer vadeli finansal araçlar	-	410	-	410	-	27	-	27
<b>Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı</b>	<b>72,451</b>	<b>23,683</b>	<b>18,517</b>	<b>114,651</b>	<b>60,538</b>	<b>25,183</b>	<b>15,881</b>	<b>101,602</b>
<b>kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>72,451</b>	<b>23,683</b>	<b>18,517</b>	<b>114,651</b>	<b>60,538</b>	<b>25,183</b>	<b>15,881</b>	<b>101,602</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	26,750	2,579	1,347	30,676	19,645	1,904	864	22,413
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul	45,701	9,169	13,822	68,692	40,893	11,934	9,929	62,756
Krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler*	-	11,935	3,348	15,283	-	11,345	5,088	16,433
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara</b>	<b>13,732</b>	<b>1,412</b>	<b>-</b>	<b>15,144</b>	<b>13,277</b>	<b>1,327</b>	<b>-</b>	<b>14,604</b>
<b>yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>13,732</b>	<b>1,412</b>	<b>-</b>	<b>15,144</b>	<b>13,277</b>	<b>1,327</b>	<b>-</b>	<b>14,604</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	13,732	89	-	13,821	13,277	92	-	13,369
Krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler	-	68	-	68	-	55	-	55
Çalışanlara sağlanan fayda planları için ayrı	-	1,255	-	1,255	-	1,180	-	1,180
<b>Riskten korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>10,585</b>	<b>-</b>	<b>10,585</b>	<b>-</b>	<b>32,971</b>	<b>-</b>	<b>32,971</b>
Faiz oranı enstrümanları	-	10,421	-	10,421	-	32,672	-	32,672
Döviz enstrümanları	-	157	-	157	-	293	-	293
Hisse senedi ve endeks araçları	-	7	-	7	-	6	-	6
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı</b>	<b>88,231</b>	<b>2,384</b>	<b>279</b>	<b>90,894</b>	<b>91,430</b>	<b>1,250</b>	<b>280</b>	<b>92,960</b>
<b>gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>88,231</b>	<b>2,384</b>	<b>279</b>	<b>90,894</b>	<b>91,430</b>	<b>1,250</b>	<b>280</b>	<b>92,960</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri*	88,231	2,382	-	90,613	91,404	1,250	1	92,655
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul	-	-	265	265	-	-	264	264
Krediler ve alacaklar	-	2	14	16	26	-	15	41
<b>TOPLAM</b>	<b>278,913</b>	<b>290,585</b>	<b>27,863</b>	<b>597,361</b>	<b>261,466</b>	<b>265,671</b>	<b>25,945</b>	<b>553,082</b>

\* Tutarların 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yeniden ifade edilmesi, söz konusu finansal araçların değerlemesinde kullanılan girdilerin gözlemlenebilirlik seviyesini yansıtmak amacıyla seviyeler arasındaki sınıflandırmada bazı düzeltmeler yapılmasını içermektedir. Bunlar esas olarak, alım satım portföyünün Hisse Senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetlerinin Seviye2'den Seviye1'e (3.780 milyon Avro) aktarılmasıyla ilgilidir.

**NOT 3.4.2 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

(Avro cinsinden)	31.12.2023				31.12.2022 R			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 <sub>m</sub>	Topla	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 <sub>m</sub>	Topla
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>9,396</b>	<b>177,622</b>	<b>4,514</b>	<b>191,532</b>	<b>6,424</b>	<b>152,967</b>	<b>3,386</b>	<b>162,777</b>
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek	-	42,461	22	42,483	8	51,037	56	51,101
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	7,305	1	-	7,306	5,172	-	14	5,186
Açığa satılan hisse senetleri ve diğer öz kaynak	2,091	-	-	2,091	1,244	-	-	1,244
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul	-	132,532	4,487	137,019	-	99,366	3,307	102,673
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	-	2,628	5	2,633	-	2,564	9	2,573
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>12</b>	<b>85,741</b>	<b>4,050</b>	<b>89,803</b>	<b>14</b>	<b>68,701</b>	<b>3,941</b>	<b>72,656</b>
Faiz oranı enstrümanları*	11	36,343	2,327	38,681	-	21,122	2,662	23,784
Döviz enstrümanları*	1	19,563	461	20,025	6	25,046	272	25,324
Hisse senedi ve endeks araçları	-	27,555	1,056	28,611	7	20,464	738	21,209
Emtia araçları	-	208	-	208	-	154	-	154
Kredi türevleri	-	757	206	963	-	1,135	269	1,404
Diğer vadeli finansal araçlar	-	1,315	-	1,315	1	780	-	781
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>657</b>	<b>56,503</b>	<b>37,089</b>	<b>94,249</b>	<b>-</b>	<b>32,071</b>	<b>36,671</b>	<b>68,742</b>
<b>Riskten korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>18,708</b>	<b>-</b>	<b>18,708</b>	<b>-</b>	<b>46,164</b>	<b>-</b>	<b>46,164</b>
Faiz oranı enstrümanları	-	18,575	-	18,575	-	45,981	-	45,981
Döviz enstrümanları	-	108	-	108	-	166	-	166
Hisse senedi ve endeks araçları	-	25	-	25	-	17	-	17
<b>TOPLAM</b>	<b>10,065</b>	<b>338,574</b>	<b>45,653</b>	<b>394,292</b>	<b>6,438</b>	<b>299,903</b>	<b>43,998</b>	<b>350,339</b>

\* Tutarların 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yeniden ifade edilmesi, finansal araçların gözlemlenebilirliğine uygun olarak seviyeler arasındaki sınıflandırmanın bazı düzeltmelerini içermektedir. Bunlar temel olarak, alım-satım türevleri portföyünün döviz enstrümanları içerisinde Seviye 1'den Seviye 2'ye (336 milyon Avro) transferiyle ilgilidir.



NOT 3.4.3 SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

FINANSAL VARLIKLAR

(Avro cinsinden)	31.12.2022 itibarıyla bakiye R	Satın Almalar	Elden Çıkarma / Transfer itfalar	Transfer Seviye 2	Transfer Seviye 2	Kazançlar ve kayıplar	Çeviri farklılıkları	Kapsam değişikliği ve diğerleri	Şu bakiye 31.12.2023
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>6,402</b>	<b>5,829</b>	<b>(3,368)</b>	<b>(1,451)</b>	<b>5</b>	<b>(589)</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>6,814</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	158	724	(570)	(65)	5	60	(4)	-	308
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	6,166	4,802	(2,798)	(1,386)	-	(653)	(1)	-	6,130
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	78	303	-	-	-	4	(9)	-	376
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>3,382</b>	<b>76</b>	<b>(4)</b>	<b>(382)</b>	<b>84</b>	<b>(809)</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>2,253</b>
Faiz oranı enstrümanları	2,477	-	-	(348)	59	(451)	(69)	-	1,668
Döviz enstrümanları	446	-	-	-	3	(200)	(19)	-	230
Hisse senedi ve endeks araçları	106	76	(4)	(5)	1	16	(1)	-	189
Kredi türevleri	353	-	-	(29)	21	(174)	(5)	-	166
<b>Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>15,881</b>	<b>5,844</b>	<b>(5,078)</b>	<b>(1,256)</b>	<b>2,559</b>	<b>(293)</b>	<b>(69)</b>	<b>929</b>	<b>18,517</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	864	1,606	(1,523)	-	38	14	-	348	1,347
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	9,929	4,238	(2,897)	(472)	2,480	(37)	-	581	13,822
Krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler	5,088	-	(658)	(784)	41	(270)	(69)	-	3,348
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>280</b>	<b>4</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>279</b>
Borçlanma araçları	1	4	(4)	-	-	(1)	-	-	-
Özkaynak araçları	264	-	-	-	-	1	-	-	265
Krediler ve alacaklar	15	-	(1)	-	-	-	-	-	14
<b>TOPLAM</b>	<b>25,945</b>	<b>11,753</b>	<b>(8,455)</b>	<b>(3,089)</b>	<b>2,648</b>	<b>(1,691)</b>	<b>(177)</b>	<b>929</b>	<b>27,863</b>

## FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(Avro cinsinden)	31.12.2022 İtibarıyla bakiye R	İadeler Sorunları	Transfer Seviye 2	Seviye 2'den Transfer	Kazançlar ve kayıplar	Çeviri farklılıkları	Kapsam değişikliği ve diğerleri	Şu bakiye 31.12.2023	andaki
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>3,386</b>	<b>3,810 (1,488)</b>	<b>(295)</b>	<b>-</b>	<b>(818)</b>	<b>(81)</b>	<b>-</b>	<b>4,514</b>	
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	56	-	-	-	(34)	-	-	22	
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma araçları	14	-	-	-	(14)	-	-	-	
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	3,307	3,810 (1,488)	(295)	-	(766)	(81)	-	4,487	
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	9	-	-	-	(4)	-	-	5	
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>3,941</b>	<b>1,382 (458)</b>	<b>(527)</b>	<b>274</b>	<b>(236)</b>	<b>(326)</b>	<b>-</b>	<b>4,050</b>	
Faiz oranı enstrümanları	2,662	-	(399)	246	119	(301)	-	2,327	
Döviz enstrümanları	272	856 (403)	(1)	1	(263)	(1)	-	461	
Hisse senedi ve endeks araçları	738	526 (55)	(84)	18	(70)	(17)	-	1,056	
Kredi türevleri	269	-	(43)	9	(22)	(7)	-	206	
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>36,671</b>	<b>13,184 (12,866)</b>	<b>(1,793)</b>	<b>188</b>	<b>2,397 (692)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37,089</b>	
<b>TOPLAM</b>	<b>43,998</b>	<b>18,376 (14,812)</b>	<b>(2,615)</b>	<b>462</b>	<b>1,343 (1,099)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45,653</b>	

### NOT 3.4.4 BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE TAŞINAN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançada gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, esas olarak aktif bir piyasada kote edilen fiyatlar baz alınarak belirlenir. Bu fiyatlar, bilanço tarihinde mevcut değillerse, fiyatlar üzerinde etkisi olan ve borsaların kapanmasından sonra ancak ölçüm tarihinden önce meydana gelen olayları dahil etmek için veya piyasanın aktif olmaması durumunda düzeltilebilirler.

Ancak, özellikle finansal piyasalarda tezgahüstü işlem gören finansal araçların çeşitli özellikleri nedeniyle, Grup tarafından işlem gören çok sayıda finansal ürünün piyasalarda kote edilmiş fiyatları bulunmamaktadır.

Bu ürünler için gerçeğe uygun değer, swaplar 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 dayalı modeller kullanılarak ve bilanço tarihindeki mevcut piyasa koşullarını yansıtan değerlendirme parametreleri kullanılarak belirlenir. Bu değerlendirme modelleri, Grubun Risk Bölümünün Piyasa Riski Departmanındaki uzmanlar 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-satışspreadleri veya

likidite gibi) desteklenir.

Türevler ve menkul kıymet finansman işlemleri Kredi Değerleme Düzeltmesine (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.

KDA, Grup işletmesinin karşı tarafa olan beklenen pozitif maruziyetine, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına ve temerrüt durumunda oluşacak zararın tutarına göre belirlenir. DVA, negatif beklenen riske göre simetrik olarak 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 sınıflandırılır.

Benzer şekilde, bu işlemlerin finansmanıyla bağlantılı maliyetleri veya karları dikkate almak için bir düzeltme de (FVA, Funding Value Adjustment) yapılır.

Gözlemlenebilir veriler: bağımsız, mevcut, kamuya açık, dar bir mutabakata dayalı ve işlem fiyatlarıyla desteklenmiş olmalıdır.

Örneğin, harici karşı taraflarca sağlanan mutabakat verileri, dayanak piyasanın likit olması ve sağlanan fiyatların fiili işlemlerle teyit edilmesi halinde gözlemlenebilir olarak kabul edilir. Uzun vadeler için bu mutabakat verileri gözlemlenebilir değildir. Bu durum, vadesi beş yıldan uzun olan hisse senedi opsiyonlarının değerlendirilmesinde 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 gerilimler olması durumunda, Risk Bölümü, diğer piyasa oyuncuları tarafından kullanılan yöntemlere benzer şekilde, ilgili mevcut verilere uygun olarak yeni bir model uygulayabilir.

#### **HISSE SENETLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ**

Borsada işlem gören 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 değerlendirilecektir: 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:

**W** elde tutulan net varlık değeri oranı;

İhraççı şirketin dahil olduğu yakın tarihli bir işleme dayalı değerlendirme (ihraççı şirketin sermayesini satın alan üçüncü taraf, profesyonel bir değerlendirme acentesi 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 DEĞERİ İLE ÖLÇÜLEN YAPILANDIRILMIŞ MENKUL KIYMET İHRAÇLARI VE FİNANSAL TÜREV ARAÇLAR**

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri, bilanço tarihindeki kote edilmiş fiyat veya mevcut olması durumunda 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, bilançodışı tutarlar, Grup'un 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 araçlar için gerçeğe uygun değer, gelecekteki nakit akımlarının piyasa faiz oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile tespit edilir (karşı taraf riski, ifaetmeme 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 geçerli olan ve büyük ölçüde benzer vade ve koşullara sahip krediler için geçerli olan faiz oranlarına

dayalı bir iskonto oranı ile bugünkü değere indirgenmesi suretiyle hesaplanır. Bu iskonto oranları borçlunun kredi riskine göre ayarlanır.

**NOT 3.4.5 GÖZLEMLENEMEYEN TEMEL GİRDİLERE İLİŞKİN TAHMİNLER**

Aşağıdaki tablo, Seviye 3 araçlar için, ana ürün türüne göre en önemli gözlemlenemeyen girdilerin değer aralıklarını vermektedir.

(Avro cinsinden)

Nakit araçlar ve türevler	Ana ürünler	Kullanılan teknikleri	değerleme	Önemli girdiler	gözlemlenemeyen	Girdi aralığı		
						min.	max.	
Hisse senetleri/fonlar	Basit ve karmaşık fonlar, hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri üzerindeki araçlar veya stoklar	Fonlar, hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri üzerinde çeşitli opsiyon modelleri		Hisse senedi dalgalanmaları		1.00%	623.30%	
				Hisse senedi temettüleri		0.00%	16.00%	
				Korelasyonlar		-80.10%	99.90%	
				Hedge fon dalgalanmaları		7.60%	7.60%	
				Yatırım fonu volatiliteleri		1.70%	26.80%	
Faiz oranları ve Forex	Hibrit forex/faiz oranı veya kredi/faiz oranı türevleri	Hibrit forex faiz oranı veya kredi faiz oranı opsiyon modelleri		Korelasyonlar		-80.00%	85.00%	
				Forex dalgalanmaları		1.00%	31.00%	
	Forex türevleri	Forex opsiyon fiyatlama						
	Nosyonal değeri Avrupa teminat havuzlarındaki ön ödeme davranışına endeksli faiz oranı türevleri	Ön ödeme modellemesi		Sabit ön ödeme oranları		0.00%	20.00%	
	Enflasyon araçları ve türevleri	Enflasyon fiyatlama modelleri		Korelasyonlar		72.00%	90.00%	
Kredi	Teminatlı Borç Yükümlülükler ve endeksli dilimleri	Kurtarma ve temel korelasyon modelleri	projeksiyon	Temerrüde düşme süresi		0.00%	100.00%	
				Tek isimli alt yükleniciler için geri kazanım oranı varyansı		0.00%	100.00%	
				Temerrüde düşme süresi		0.00%	100.00%	
	Diğer kredi türevleri	Kredi temerrüt modelleri		Quanto korelasyonları		0.00%	100.00%	
				Kredi spreadleri		0,0 bps	82,4 bps	
Emtia	Emtia sepetleri	Emtia üzerine opsiyon modelleri		Korelasyonlar		NA	NA	
Uzun vadeli öz kaynak 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 ayrılır.

		<b>31.12.2023</b>	
		<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>
(Avro cinsinden)			
Hisse senetleri/fonlar		12,833	22,771
Kurlar ve Forex		13,031	22,676
Kredi	166		206
Uzun vadeli öz kaynak yatırımları	1,833		-
<b>TOPLAM</b>		<b>27,863</b>	<b>45,653</b>

**NOT 3.4.6 SEVİYE 3 ENSTRÜMANLAR İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞER DUYARLILIĞI**

Gözlemlenemeyen girdiler, özellikle belirsizliğin devam ettiği bu ekonomik ortamda ve piyasada dikkatle değerlendirilmektedir. Ancak, doğaları gereği, gözlemlenemeyen girdiler Seviye 3 enstrümanların değerlemesine bir dereceye kadar belirsizlik katar.

Bunu ölçmek için, değerlemesi belirli gözlemlenemeyen girdiler gerektiren enstrümanlar üzerinde 31 Aralık 2023 itibarıyla gerçeğe uygun değer duyarlılığı tahmin edilmiştir. Bu tahmin ya net pozisyonundaki her bir girdi için hesaplanan gözlemlenemeyen girdilerdeki "standartlaştırılmış" bir

Söz konusu finansal araçlar için ek değerlendirme düzeltme politikaları doğrultusunda varsayımlar.

"Standartlaştırılmış" varyasyon, yine de gözlemlenemez olarak kabul edilen bir girdiyi ölçmek için kullanılan konsensüs fiyatlarının (TOTEM...) standart sapmasına karşılık gelir. Bu verilerin mevcut olmadığı durumlarda, girdiyi değerlendirmek için geçmiş verilerin standart sapması kullanılır.

**SEVİYE 3 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLERDEKİ "STANDARTLAŞTIRILMIŞ" DEĞİŞİME DUYARLILIĞI**

Zaten muhafazakar olan değerlendirme seviyeleri göz önüne alındığında, bu duyarlılığın sonuçlar üzerindeki olumlu bir etki için olumsuz bir etkiye kıyasla daha yüksek olduğu unutulmamalıdır. Ayrıca, yukarıda gösterilen

girdilerdeki "standartlaştırılmış" bir değişime dayalı olarak hesaplama tarihindeki değerlemenin belirsizliği. Gerçeğe uygun değerdeki gelecekteki değişimler bu tahminlerden çıkarılamaz veya tahmin

	31.12.2023		31.12.2022	
(Avro cinsinden)	Olumsuz etki	Olumlu etki	Olumsuz etki	Olumlu etki
<b>Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları ve türevleri</b>	<b>(31) 52</b>		<b>(30) 82</b>	
Hisse senedi dalgalanmaları	(16) 16		-	5
Temettüleri	(10) 10		-	20
Korelasyonlar	(5) 25		(30) 56	
Hedge Fon dalgalanmaları	-	0	-	-
Yatırım Fonu Volatiliteleri	(0) 1		(0) 1	
<b>Kurlar veya Forex araçları ve türevleri</b>	<b>(13) 25</b>		<b>(15) 28</b>	
Döviz kurları ve/veya faiz oranları arasındaki korelasyonlar	(13) 24		(14) 27	
Forex dalgalanmaları	(0) 0		(1) 1	
Sabit ön ödeme oranları	-	-	-	-
Enflasyon/enflasyon korelasyonları	(0) 0		(0) 0	
<b>Kredi araçları ve türevleri</b>	<b>(4) 4</b>		<b>5</b>	
Temerrüde düşme süresi korelasyonları	(0) 0		-	0
Quanto korelasyonları	(0) 0		-	3
Kredi spreadleri	(3) 3		-	2
<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>

**NOT 3.4.7 ANA İLE 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 olarak ifade edilen gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Bu gerçeğe uygun değer işlem fiyatından farklı olduğunda ve enstrümanın değerlendirme tekniği bir veya daha fazla gözlemlenemeyen girdi kullandığında, ticari bir marjı temsil eden bu fark zaman içinde ertelenir.

**GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLER**

duruma göre, aracın vadesinde, satıldığı veya devredildiği anda, zaman içinde veya girdiler gözlemlenebilir hale geldiğinde gelir tablosuna kaydedilir.

Aşağıdaki tablo, bu fark nedeniyle gelir tablosunda muhasebeleştirilecek kalan tutardan, aracın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra gelir tablosunda kaydedilen tutarların düşülmesiyle bulunan tutarı göstermektedir.

(Avro cinsinden)	2023	2022
<b>Ertelenmiş marj 1 Ocak itibarıyla</b>	<b>1,248</b>	<b>1,191</b>
Dönem içinde gerçekleşen yeni işlemlere ilişkin ertelenmiş marj	470	794
Dönem içinde gelir tablosuna kaydedilen marj	(638)	(737)
<i>o/w amortisman</i>	<i>(390)</i>	<i>(497)</i>
<i>o/w gözlemlenebilir girdilere geçiş</i>	<i>(20)</i>	<i>(12)</i>
<i>o/w elden çıkarıldı, süresi doldu veya feshedildi</i>	<i>(228)</i>	<i>(228)</i>
<b>Ertelenmiş marj 31 Aralık itibarıyla</b>	<b>1,080</b>	<b>1,248</b>

**NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler**

**IFRS 9'UN SİGORTA BAĞLI ORTAKLIKLARI TARAFINDAN UYGULANMASININ GRUP FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ (BAKINIZ NOT 1)**

		Yeniden Sınıflandırmalar		Yatırımlarla ilgili defter değeri						
		satılmay hazır finansal varlıkların	Diğerleri	Yeniden sınıflandırılmış bakiyeler	Yeniden sınıflandırılmış etkileri	Kredi değeri düşüklüğü ve karşılıkları	riski	Topla m	01.01.2022 R	31.12.2022 R
(Avro cinsinden)	31.12.2021									
İtfa edilmiş maliyetinden	19,371	4,975	22	24,368	(218)	(1)		(219)	24,149	26,143
Bankalardan alacaklar	55,972	-	1,232	57,204	-	-		-	57,204	68,171
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	497,164	-	69	497,233	-	-		-	497,233	506,635
<b>TOPLAM</b>	<b>572,507</b>	<b>4,975</b>	<b>1,323</b>	<b>578,805</b>	<b>(218)</b>	<b>(1)</b>		<b>(219)</b>	<b>578,586</b>	<b>600,949</b>

**GENEL BAKIŞ**

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
	DeFTER değeri	DeFTER değeri
Bankalardan alacaklar	77,879	68,171
Müşteri kredileri	485,449	506,635
Menkul Kıymetler	28,147	26,143
<b>TOPLAM</b>	<b>591,475</b>	<b>600,949</b>



## MUHASEBE İLKELERİ

Krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının temel kredi düzenlemeleri (SPPI) ile tutarlı olduğu ve "Tahsile Kadar 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 tarafında itfa edilmiş maliyette karşılık gelen bir değer düşüklüğü ile kredi riski maliyeti altında kar veya zarara kaydedilir. Geçerli değer düşüklüğü kuralı Not 3.8'de açıklanmıştır. Bir kredi veya alacak değer düşüklüğü için 3. Aşamada sınıflandırıldığında (ödenmesi şüpheli), finansal varlığın değer düşüklüğünden önceki defter değerine sonradan tahakkuk eden faiz, kar veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır. Söz konusu faiz tutarı, finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır (bakınız Dipnot 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, Grup'un 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 görüşmeden kaynaklanan değişikliğin önemli sayılmayacağı özel durumlar haricinde, yeniden görüşülen krediler, yeniden görüşme tarihi itibarıyla bilanço dışı bırakılır ve yeniden görüşülen şartlar ve koşullar altında sözleşmeye bağlanan yeni krediler, aynı tarih itibarıyla bilançoda önceki kredilerin yerini alır. Yeni krediler, bilançoda nasıl sınıflandırılacaklarını belirlemek için SPPI testine tabi tutulur. Bir kredinin temel bir araç (SPPI) olarak nitelendirilmesi halinde, alınan yeni işlemle ilişkili işlem ve uygulama ücretleri yeni aracın efektif faiz oranına dahil edilir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri, finansal kiralama olarak sınıflandırılan kira alacaklarını içerir. Grup tarafından yapılan finansal kiralama, kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde kiracıya ait olduğu kiralama işlemi olarak sınıflandırılır. Aksi takdirde, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılırlar (bkz. Not 4.2).

Bu finansal kiralama alacakları, Grup'un kiracıdan alacağı minimum ödemelerin ve garanti edilmemiş kalıntı değerinin kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş bugünkü değeri olarak hesaplanan kiralamadaki net yatırımını temsil eder. 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 altında bir zarar olarak ve bilançonun aktif tarafında finansal kiralama alacaklarından bir indirim olarak muhasebeleştirilir.

## "TAHSİL ETMEK İÇİN BEKLET" İŞ MODELİ

Bu model kapsamında, finansal varlıklar, aracın ömrü boyunca sözleşmeye bağlı ödemeleri tahsil ederek nakit akışları elde etmek için yönetilir.

Bu iş modelinin amacına ulaşması için, işletmenin tüm enstrümanları vadeye kadar elinde tutması gerekli değildir. Varlıkların satılması, aşağıdaki durumlarda amacı sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek olan bir iş modeliyle tutarlı olmaya devam etmektedir:

**W** 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 **EDİLECEK** tutara benzer olması.

Diğer satışlar da, seyrek olmaları (değer olarak önemli olsalar bile) veya hem tek tek hem de toplu olarak değer olarak önemsiz olmaları (sık olsalar bile) koşuluyla, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etme amacıyla tutarlı olabilir. Bu tür diğer satışlar, kredi yoğunlaşma riskini yönetmek için yapılan satışları içerir (varlığın kredi riskinde bir artış olmadan). Grup, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutulan finansal varlıkların öngörülen tüm önemli satışlarının raporlanması ve analiz edilmesinin yanı sıra gerçekleşen satışların periyodik olarak gözden geçirilmesi için prosedürler oluşturmuştur.



### 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 Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından yönetilen finansman faaliyetleri tarafından uygulanmaktadır.

### NOT 3.5.1 BANKALARDAN ALACAKLAR

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Cari hesaplar	39,798	34,672
Mevduatlar ve krediler	12,939	15,053
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	24,622	17,669
Sermaye benzeri ve iştirak kredileri	200	237
İlgili alacaklar	383	655
<b>Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar<sup>(1)</sup></b>	<b>77,942</b>	<b>68,286</b>
Kredi zararı değer düşüklükleri	(23)	(39)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(40)	(76)
<b>TOPLAM</b>	<b>77,879</b>	<b>68,171</b>

(1) 31 Aralık 2022'de 68 milyon Avro olan bankalardan alacaklar tutarı, 31 Aralık 2023 itibarıyla 3. Aşama değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğü) olarak sınıflandırılmış olup 37 milyon Avro'dur. Bu tutara dahil edilen tahakkuk etmiş faizler, finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanmak suretiyle hesaplanan ve net gelir tablosuna kaydedilen faizler ile sınırlıdır (bakınız Dipnot 3.7).

### NOT 3.5.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Çekler	21,629	29,244
Diğer müşteri kredileri	428,614	444,612
Kira finansman sözleşmeleri	31,165	29,499
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	9,413	10,159
İlgili alacaklar	4,845	4,071
<b>Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri<sup>(1)</sup></b>	<b>495,666</b>	<b>517,585</b>
Kredi zararı değer düşüklüğü	(10,070)	(10,634)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(147)	(316)
<b>TOPLAM</b>	<b>485,449</b>	<b>506,635</b>

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla, üçüncü aşama değer düşüklüğü (kredi değer düşüklüğü) olarak sınıflandırılan bankalardan alacaklar tutarı, 31 Aralık 2022 itibarıyla 15.687 milyon Avro iken 15.711 milyon Avro'dur. Bu tutara dahil edilen tahakkuk etmiş faizler, finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanmak suretiyle hesaplanan ve net gelir tablosuna kaydedilen faizler ile sınırlıdır (bakınız Dipnot 3.7).

### DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DAĞILIMI

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Ticari notlar	7,736	7,547
Kısvadeli krediler	138,568	146,274
İhracat kredileri	13,030	13,801
Ekipman kredileri	74,205	70,293
Konut kredileri	145,076	152,282
Senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınmış krediler	84	246
Diğer krediler	49,915	54,169
<b>TOPLAM</b>	<b>428,614</b>	<b>444,612</b>

#### KİRALAMA FİNANSMANI VE BENZERİ ANLAŞMALAR HAKKINDA EK BİLGİLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Brüt yatırımlar</b>	<b>33,438</b>	<b>31,339</b>
Önümüzdeki beş yıl için miktar	28,206	26,129
<i>Bir yıldan az</i>	<i>9,866</i>	<i>9,657</i>
<i>Bir ila iki yıl arasında</i>	<i>6,987</i>	<i>6,418</i>
<i>İki ila üç yıl arasında</i>	<i>5,407</i>	<i>4,855</i>
<i>Üç ila dört yıl arasında</i>	<i>3,629</i>	<i>3,190</i>
<i>Dört ila beş yıl arasında</i>	<i>2,317</i>	<i>2,009</i>
Beş yıldan fazla	5,232	5,210
<b>Alacaklı olunan asgari ödemelerin bugünkü değeri</b>	<b>29,153</b>	<b>27,846</b>
Önümüzdeki beş yıl için vadesi gelen kira alacakları	25,231	23,799
<i>Bir yıldan az</i>	<i>9,098</i>	<i>8,982</i>
<i>Bir ila iki yıl arasında</i>	<i>6,361</i>	<i>5,926</i>
<i>İki ila üç yıl arasında</i>	<i>4,780</i>	<i>4,403</i>
<i>Üç ila dört yıl arasında</i>	<i>3,140</i>	<i>2,831</i>
<i>Dört ila beş yıl arasında</i>	<i>1,852</i>	<i>1,657</i>
Vadesi beş yıldan uzun olan kira alacakları	3,922	4,047
<b>Kazanılmamış finansal gelir</b>	<b>2,273</b>	<b>1,840</b>
<b>Kiraya veren tarafından garanti edilmemiş kalıntı değer alacakları</b>	<b>2,012</b>	<b>1,653</b>

#### NOT 3.5.3 MENKUL DEĞERLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Devlet tahvilleri	14,303	13,480
Kıymetli evrak, tahvil ve diğer borçlanma senetleri	13,731	12,742
İlgili alacaklar	256	242
<b>Değer düşüklüğü öncesi menkul kıymetler</b>	<b>28,290</b>	<b>26,464</b>
Değer düşüklüğü	(84)	(63)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(59)	(258)
<b>TOPLAM</b>	<b>28,147</b>	<b>26,143</b>

## NOT 3.6 Borçlar

## MUHASEBE İLKELERİ

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 tarihli ya da tarihsiz borçlanmalardır.

Borçlar, ilk olarak maliyet bedelleri üzerinden, yani alınan tutarın işlem masrafları düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri üzerinden kaydedilir. Bu yükümlülükler raporlama tarihi itibarıyla etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür. Sonuç olarak, tahvillerin ihraç veya itfa primleri, ilgili araçların ömrü boyunca itfa edilir. Tahakkuk eden veya ödenen giderler kar veya zararda Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilir.

Grup'un ipotekli tasarruf hesapları ve planlarından kaynaklanan yükümlülükleri Müşteri mevduatları - Düzenlenmiş tasarruf hesapları altında kaydedilmektedir. Bu tür ipotek tasarruf araçları için karşılık ayrılabilir (bakınız Dipnot 8.3).

## NOT 3.6.1 BANKALARA BORÇLU

## TLTRO

Avrupa Merkez Bankası (ECB) 2019 yılında, Avro bölgesindeki elverişli kredi koşullarını sürdürmek amacıyla üçüncü bir dizi Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonu (TLTRO) başlattı. Önceki iki sistemde olduğu gibi, bu kredilerin getirisi, borç alan bankacılık kuruluşlarının hane halkı müşterilerine (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari müşterilerine (finansal kuruluşlar hariç) verilen krediler açısından performansına bağlıydı; bu performanslara bağlı olarak, borç alan kuruluşların 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 ortalama mevduat kolaylığı oranının 50 baz puan düşürülmesi) yararlanmaları mümkündü. Bu TLTRO III operasyonları Eylül 2019 ile Aralık 2021 arasında üçer aylık dönemler halinde gerçekleştirilmiş olup, toplamda 10 çekiş yapılması mümkündür. Bu tür işlemlerin 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 dönem için ek geçici ikramiyeyi uzatmaya karar verdi.

Grup, Societe Generale ve Credit du Nord aracılığıyla, TLTRO III kredilerine Aralık 2019 ve Aralık 2021 arasında kademelendirilmiş üç aylık çekişler yoluyla abone olmuştur. TLTRO kredilerinin bilançonun pasif tarafında kalan tutarı, 2023 mali yılında 28,7 milyar avro tutarında yapılan erken geri ödemelerin ardından 31 Aralık 2023 itibarıyla 24 milyar avrodur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup, ödenmemiş krediler için istikrar hedeflerine ulaşmış olup, indirimli faiz oranından ve sırasıyla 24 Haziran 2020 - 23 Haziran 2021 ve 24 Haziran 2021 - 23 Haziran 2022 dönemlerinde uygulanan iki geçici ek primden faydalanmıştır. İlave ikramiyeler muhasebe amaçları doğrultusunda UMS 20 uyarınca sübvansiyon olarak ve krediler de UFRS 9 uyarınca ayarlanabilir oranlı yükümlülükler olarak nitelendirilmiştir.

ECB, 27 Ekim 2022 tarihinde TLTRO III'ün son dönemine ilişkin faiz oranını hesaplama yöntemlerini değiştirmiştir. Bu yeni hesaplama yöntemleri 23 Kasım 2022 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

31 Aralık 2023 itibarıyla, TLTRO kredilerinin faiz ve primler dahil toplam maliyeti, kredi kullanım tarihlerine bağlı olarak %1,40 ile %3,10 arasındadır. 2023 mali yılı için, Faiz ve benzeri giderler altında kaydedilen TLTRO borçlanmalarına ilişkin faiz ve ikramiyelerin toplam tutarı 1,2 milyar Avro'dur.

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022 R
Vadesiz mevduat ve cari hesaplar	11,131	10,455
Gecelik mevduatlar ve borçlanmalar	1,049	392
Vadeli mevduat <sup>(1)</sup>	100,307	120,163
İlgili borçlar	1,464	301
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(1,082)	(1,933)
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	4,978	3,633
<b>TOPLAM</b>	<b>117,847</b>	<b>133,011</b>

(1) Merkez bankalarına bağlı vadeli mevduatlar ve özellikle ECB tarafından oluşturulan uzun vadeli refinansman operasyonları (Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları - TLTRO) dahildir.

NOT 3.6.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	122,172	111,496
<i>Talep</i>	99,105	86,368
<i>Dönem</i>	23,067	25,128
Diğer vadesiz mevduatlar <sup>(1)</sup>	262,954	295,933
Diğer vadeli mevduatlar <sup>(1)</sup>	146,878	115,651
İlgili borçlar	1,841	876
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi (3)		(89)
<b>TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATI</b>	<b>533,842</b>	<b>523,867</b>
Repo anlaşmaları kapsamında müşterilere satılan menkul kıymetler	7,835	6,897
<b>TOPLAM</b>	<b>541,677</b>	<b>530,764</b>

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı vadelimevduatlar dahildir.

DİĞER VADESİZ MEVDUATLARIN MÜŞTERİ TİPİNE GÖRE DAĞILIMI

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Profesyoneller ve şirketler	107,168	151,687
Bireysel müşteriler	83,449	88,450
Finansal müşteriler	55,842	42,982
Diğerleri <sup>(1)</sup>	16,495	12,814
<b>TOPLAM</b>	<b>262,954</b>	<b>295,933</b>

(1) Hükümetlere ve merkezi idarelere bağlı vadelimevduatlar dahildir.

NOT 3.6.3 İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA SENETLERİ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Vadeli tasarruf sertifikaları	173	230
Tahvil borçlanmaları	31,285	25,974
Bankalararası sertifikalar ve kıymetli borçlanma araçları	130,393	110,543
İlgili borçlar	1,321	635
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(2,666)	(4,206)
<b>TOPLAM</b>	<b>160,506</b>	<b>133,176</b>
<i>o/w değişken faizli menkul kıymetler</i>	95,247	77,220

### NOT 3.7 Faiz gelir ve giderleri



YAPIM  
BASİT

Faiz, bir finansal hizmetin karşılığıdır ve borç verenin belirli bir süre için borçluya belirli bir miktar nakit kullandırmasını içerir. Bu tür telafi edici 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 finansman anlaşması süresince borç veren tarafından karşılanır. Faiz, kredi veren banka tarafından, kendi ödeme gücünü garanti altına almak amacıyla, ihtiyati düzenleme gereği verilen finansman miktarıyla ilişkili olarak ihraç edilmesi gereken öz sermaye 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 İLKELERİ

Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak ölçülen tüm finansal araçlar (itfa edilmiş maliyetinden ölçülen araçlar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları) ve zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan tüm finansal araçlar ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türevler için gelir tablosunda faiz ve benzeri gelirler ve faiz ve benzeri giderler altında gelir veya giderlerin etkin faiz oranını temsil eden kısmı için kaydedilir. Finansal varlıklar üzerindeki negatif faiz gelirleri Faiz ve benzeri giderler hesabına, finansal yükümlülükler üzerindeki negatif faiz giderleri ise 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 orandır. Bu oranın hesaplanmasında, gelecekteki muhtemel kredi zararları dikkate alınmaksızın, finansal aracın sözleşmeye bağlı hükümlerine dayanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca, faizle ilişkilendirilebildiği durumlarda, taraflar arasında ödenen veya alınan komisyonlar, doğrudan bağlantılı işlem maliyetleri ve her türlü prim ve iskonto da dahil edilir.

Bir finansal varlığın değer düşüklüğü nedeniyle 3. Aşamada sınıflandırıldığı durumlarda, müteakip faiz geliri, finansal varlığın değer düşüklüğü öncesi net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak bulunan tutara eşit bir tutarda kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olanlar hariç olmak üzere, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, bu güncellenmenin etkileri önemli olur olmaz, beklenen kaynak çıkışlarını iskonto etmek için kullanılan risksizfaiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz giderlerini oluşturur.

### REFERANS FAİZ ORANININ ALTERNATİF BİR REFERANS FAİZ ORANIYLA DEĞİŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ÖZEL MUAMELE (MUHTEMELEN MALİ TAZMİNAT DAHİL) - IBOR REFORMU

Bir referans faiz oranının alternatif bir referans faiz oranı ile değiştirilmesi (muhtemelen baz puan ve/veya nakit tutar olarak ifade edilen bir marj ayarlaması şeklinde bir mali tazminat da içerecek şekilde), bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesine ilişkin esası (diğer bir deyişle, getirisinin hesaplanmasına ilişkin yöntemi) değiştirebilir.

Etkin faiz oranı daha sonra cari referans faiz oranından alternatif referans faiz oranına geçişi yansıtacak şekilde ileriye dönük olarak değiştirilir. Bu son tutar, baz puan olarak ifade edilen yeni marj ve gerekirse değişiklik sırasında ödenen nakit tutarın sözleşmenin kalan süresi boyunca amortismanı için düzeltilir.



(Avro cinsinden)	2023			2022 R		
	Gelir	Giderler	Net	Gelir	Giderler	Net
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçlar	32,266	(24,720)	7,546	17,546	(8,845)	8,701
Merkez bankaları	6,698	(368)	6,330	1,255	(306)	949
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	1,188	(4,096)	(2,908)	620	(1,690)	(1,070)
Bankalardan alacaklar/borçlar <sup>(1)</sup>	4,038	(6,375)	(2,337)	1,935	(1,737)	198
Müşteri kredileri ve mevduatları	17,931	(12,133)	5,798	12,172	(3,917)	8,255
Sermaye benzeri borç	-	(700)	(700)	-	(641)	(641)
Menkul kıymet ödünç verme/borç alma	9	(13)	(4)	42	(14)	28
Repo işlemleri	2,402	(1,035)	1,367	1,522	(540)	982
Riskten korunma türevleri	15,919	(17,748)	(1,829)	9,739	(8,737)	1,002
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan kapsamlı gelir <sup>(2)</sup>	2,779	(260)	2,519	2,208	(277)	1,931
Kira sözleşmeleri	1,258	(47)	1,211	852	(37)	815
Gayrimenkul kira sözleşmeleri	295	(45)	250	181	(37)	144
Gayrimenkul dışı kira sözleşmeleri	963	(2)	961	671	-	671
<b>Toplam finansal faiz geliri/gideri etkin faiz yöntemini kullanan enstrümanlar</b>	<b>52,222</b>	<b>(42,775)</b>	<b>9,447</b>	<b>30,345</b>	<b>(17,896)</b>	<b>12,449</b>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan kâr veya zarar	865	(2)	863	393	(1)	392
<b>TOPLAM FAİZ GELİR VE GİDERLERİ</b>	<b>53,087</b>	<b>(42,777)</b>	<b>10,310</b>	<b>30,738</b>	<b>(17,897)</b>	<b>12,841</b>
o/w değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan elde	273	-	273	250	-	250

(1) 2022 yılında, TLTRO kredileri üzerindeki faiz, daha sonra negatif, kredi kuruluşlarından krediler/borçlanmalar ürünleri arasında kaydedilmiştir. 2023 yılında, TLTRO kredilerine ilişkin faiz, Bankalara borçlar giderleri arasında kaydedilmiştir. (bkz. Not 3.6).

(2) 2023 yılında sigorta iştirakleri için 1.237 milyon Avro dahil (2022 yılında 1.411 milyon Avro). Bu tutar, sigorta sözleşmelerinin finansal gelir ve giderleri ile birlikte okunmalıdır (bakınız Not 4.3, Sigortacılık faaliyetlerinin performansının detayı).

Bu faiz giderleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçların yeniden finansman maliyetini de içermekte olup, sonuçları bu araçlardan elde edilen net kazanç veya kayıplar içerisinde sınıflandırılmaktadır (bkz. Not 3.1). Gelir tablosuna kaydedilen gelir ve

amaçtan ziyade araç türüne göre sınıflandırıldığından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardaki faaliyetlerden elde edilen net gelir bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

#### İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN MÜŞTERİ KREDİLERİNİN GELİR DAĞILIMI

(Avro cinsinden)	2023	2022 R
Ticari notlar	786	507
Diğer müşteri kredileri	15,189	10,433
Kısa vadeli krediler	7,132	4,490
İhracat kredileri	576	366
Ekipman kredileri	2,647	1,751
Konut kredileri	2,878	2,694
Diğer müşteri kredileri	1,956	1,132
Çekler	1,692	989
Şüpheli alacaklar (3. aşama)	264	243
<b>TOPLAM</b>	<b>17,931</b>	<b>12,172</b>

### NOT 3.8 Değer düşüklüğü ve karşılıkları



YAPIM  
BASİT

Bazı finansal varlıklar (krediler, borçlanma senetleri), karşı tarafın veya menkul kıymet ihraç edenin finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Grup'u potansiyel zarara maruz bırakan kredi riski içermektedir. Bu riski telafi etmek için Banka, bu varlıklar üzerindeki akdi faizin kredi marjı olarak adlandırılan bir kısmını alır ve bunu telafi eder.

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; giderler faiz gelirini kısmen dengelemekte ve böylece karşı tarafın temerrüdünden önceki dönemlerde gelirin olduğundan fazla tahmin edilmesini önlemektedir. Bilançoda, bu potansiyel kayıp, itfa edilmiş maliyetinden 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 içinde beklenen kredi zararlarını temsil etmektedir. 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 da dâhil olmak üzere), gerçeğe uygun değer, aracın kalan ömrü boyunca piyasa katılımcıları tarafından değerlendirilen beklenen kredi zararını da içermektedir.

## MUHASEBE İLKELERİ

### 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 düşüklüğüne ilişkin objektif bir kanıtın 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 bağlı olarak üç kategoriye ayrılır. Her bir kategorideki riskler için aşağıdaki şekilde bir değer düşüklüğü veya karşılık muhasebeleştirilir:

Kredi riski kategorisi	İlk muhasebeleştirmeden bu yana gözlemlenen bozulma ii c	2. Aşama Düşük performans gösteren veya notu düşürülen varlıklar	Aşama 3 Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya temerrüde düşmüş varlıklar
Transfer kriterleri	İlk muhasebeleştirme Aşama 1'deki enstrümanın ► Kredi devam ediyorsa risk önemli ölçüde artmamıştır	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 ölçümü	12 aylık beklenen kredi zararları	Ömür boyu beklenen kredi zararları	Ömür boyu beklenen kredi zararları
Faiz muhasebeleştirme esası	Varlığın değer düşüklüğü öncesi brüt defter değeri	Varlığın değer düşüklüğü öncesi brüt defter değeri	Varlığın değer düşüklüğü sonrası net defter değeri

### Aşama 1'de sınıflandırılan maruziyetler

İlk muhasebeleştirme tarihinde, satın alınan veya oluşturulan kredideğer düşüklüğüne uğramış araçlar olmadıkça, riskler sistematik olarak Aşama 1'de sınıflandırılır.

### Aşama 2'de sınıflandırılan maruziyetler

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.)

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 düzeltilir. Ayrıca, Grup düşük kredi riski muafiyetini uygulamamaktadır; bu nedenle, tüm krediler ve borçlanma senetleri için kredi riskinde önemli bir artış değerlendirmesi yapmaktadır.

### KRİTER 1: KARŞI TARAFIN "HASSAS" OLARAK SINIFLANDIRILMASI

Karşı tarafın "hassas" olarak sınıflandırılmasını belirlemek için (izleme listesi kavramı), Grup analiz eder:

W karşı tarafın kredi notu (dahili bir analiz konusu olduğu durumlarda); ve

W faaliyet gösterdiği sektördeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın davranışlarındaki değişiklikler de kredi riskinde bir kötüleşmenin göstergesi olabilir.

İnceleme sonucunda bir karşı tarafın "hassas" olarak değerlendirilmesi durumunda, 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 bozulmaya 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 tarafa gerçekleştirilen tüm yeni işlemler 1. Aşamaya kaydedilir.

## KRİTER 2: İLK MUHASEBELEŞTİRMEDE BU YANA KARŞI TARAFIN KREDİ NOTUNDAKİ DEĞİŞİMİN BÜYÜKLÜĞÜ

Bu büyüklük, sözleşmeden sözleşmeye, ilk muhasebeleştirme tarihinden bilanço tarihine kadar değerlendirilir.

İlk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasında kredi notunda meydana gelen bir bozulma veya iyileşmenin değer düşüklüğü aşamasında bir değişikliğe neden olacak 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 olasılığılarına dayalı olarak hesaplanır. Bu eşikler, temerrüt olasılığında mutlak veya nispi bir artış olarak ifade edilebilir. Örneğin, eşik devlet borçları için +50 bp, Çok Büyük İşletmeler (500 milyon Euro'yu aşan ciro) için +100 bp, KOBİ'ler için +200 bp ve Societe Generale perakende ağının 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 30 GÜNDEN FAZLA GEÇMİŞ ÖDEMELERİN VARLIĞI

Bir varlığa ilişkin ödemenin vadesi 30 günden fazla geçmişse, kredi riskinde önemli bir bozulma olduğuna dair (çürütülebilir) bir karine 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 yapılması, 2. Aşamada herhangi bir deneme süresi olmaksızın 1. Aşamaya geri dönüşüne neden olur.

## KREDİ DERECELENDİRMESİ OLMAYAN RİSKLER İÇİN ÖZEL DURUM

Kredi derecelendirmesi bulunmayan karşı taraflara (perakende müşteriler ve "küçük ve orta ölçekli şirketler" segmentinin sınırlı bir kısmı) olan alacaklar için, Aşama 2'ye transfer esas alınır:

**W** Basel davranış puanı veya perakende müşteriler için vadesi 30 günden fazla geçmiş ödemelerin varlığı;

**W** izleme listesine alınması veya Kurumsal için vadesi 30 günden fazla geçmiş ödemelerin varlığı.

## Aşama 3'te sınıflandırılan maruziyetler

Grup, 3. Aşama riskleri (şüpheli riskler) belirlemek için, Temmuz 2020'den bu yana, Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından yayınlanan kılavuzlarda ayrıntılı olarak açıklanan yeni temerrüt tanımını çoğu kuruluşuna uygulamaktadır. Bu tanım, maruziyetleri 3. Aşama olarak sınıflandırmak için aşağıdaki kriterlerin uygulanmasına yol açmaktadır:

Müşterinin toplam riskinin en az %1'ini temsil eden, birbirini **TAKİP** eden 90 gün boyunca Perakende için 100 avronun üzerinde (Perakende dışı için 500 avro) bir veya daha fazla ödenmemiş ödeme. Bu ödenmeyen tutar, iki yıllık deneme süresi boyunca 30 gün sonra ödenmeyen ilk tutardan Aşama 3'e yeniden aktarılan Aşama 1 veya 2'ye sınıflandırılan yeniden yapılandırılmış krediler hariç olmak üzere bir geri kazanım prosedürü ile birlikte olabilir veya olmayabilir. Buna ek olarak, yalnızca ticari davalar, belirli sözleşme özellikleri veya BT arızaları ile ilgili kaçırılan ödemeler, 90 gün sonra otomatik olarak 3. Aşamaya aktarılmayı önleyebilir;

**W** Ödemelerin yapılmaması durumunda 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,
- 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 kredi sözleşmesinin hükümlerine ilişkin imtiyazların verilmesi,
- davalı işlemlerin varlığı (geçici yetki, iflas koruması, mahkemecarıyla uzlaşma veya zorunlu tasfiye veya yerel yargı alanlarındaki diğer benzer işlemler).

Grup, temerrüde düşen karşı tarafın tüm risklerine değer düşüklüğü bulaşma ilkesini uygular. Bir borçlunun bir gruba ait olması halinde, değer düşüklüğünün bulaşıcılığı ilkesi, Grubun tüm alacaklarına da uygulanabilir.

Aşama 3'teki sınıflandırma, yukarıda açıklanan tüm temerrüt göstergelerinin ortadan kalkmasının ardından 3 aylıkdeneme süresi boyunca korunur. Aşama 3'te transfer edilen yeniden yapılandırılmış krediler için Aşama 3'teki deneme süresi bir yıla uzatılmıştır.

Aşama 2'ye geri dönüşüme durumunda, riskler Aşama 1'e aktarılıp aktarılamayacakları değerlendirilmeden önce bir deneme süresi boyunca Aşama 2'de tutulur. Aşama 2'deki bu deneme süresi, risklerin ait olduğu risk portföyünün niteliğine göre altı ay ile iki yıl arasındadır.

## Amortisman ve karşılıkların ölçümü

1. Aşama alacaklar, Grup'un geçmiş verilerine ve mevcut duruma dayanarak 12 ay içinde maruz kalmayı beklediği kredi zararları (12 aylık beklenen kredi zararları) tutarı kadar değer düşüklüğüne uğrar. Buna göre, değer düşüklüğü tutarı, geri çağrılan ya da çağrılma ihtimali olan teminatların etkisi ve gelecek 12 ay içinde temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı dikkate alınarak, varlığın brüt defter değeri ile geri kazanılabilir olduğu düşünülen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farktır.

2. ve 3. aşama alacaklar, Grup'un geçmiş verileri, mevcut durumu ve ekonomik koşullardaki makul tahmini değişiklikleri ve ilgili makroekonomik faktörleri göz önünde bulundurarak, vadeye kadar alacakların ömrü boyunca maruz kalmayı beklediği 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, söz konusu fark, geri çağrılan veya çağrılma ihtimali olan teminatların etkisi ve aracın vadesine kadar bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı dikkate alınarak belirlenir.

Finansal teminatlar, ilgili kredilerin sözleşmeye bağlı özelliklerinin ayrılmaz bir parçası olduklarında ve ayrı olarak muhasebeleştirilmediklerinde, geri kazanılabilir nakit akışlarının tahmininde dikkate alınırlar.

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 Grup'un tazminat almasını

neredeyse kesin olduğu beklenen kredi zararlarını temsil etmektedir. Bu varlığın defter değerindeki değişimler gelir tablosunda "Kredi riski maliyeti" altında muhasebeleştirilir.

Alacakların 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/iptalleri gelir tablosunda kredi riski maliyeti altında kaydedilir.

Finansman taahhütleri ve verilen finansal teminatlar üzerindeki beklenen kredi zararları, temerrüt durumunda Grup'un 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 kaybı tutarları, bilançoda Karşılıklar altında yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Grup, faaliyet kiralama 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. Amortisman değerlendirmesi esas olarak temerrüt oranlarına ve temerrüt durumunda ortaya çıkan zararlara ilişkin geçmiş verilere dayanmaktadır. Ekonomik koşullar ve makroekonomik faktörler hakkında ileriye dönük bilgileri dikkate almak için yapılan düzeltmeler bir uzman tarafından belirlenir.

#### **Yeniden yapılandırılan krediler**

Grup tarafından ihraç edilen veya devralınan krediler, finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılabilir. Bu, kredinin ilk koşullarında sözleşmeye dayalı bir değişiklik şeklini alır (*örneğin*, daha düşük faiz oranları, yeniden planlanan kredi ödemeleri, kısmi borç affı veya ek teminat). Sözleşme şartlarının bu şekilde değiştirilmesi, borçlunun mali güçlüğü ve/veya ödeme aczine düşmesi (halihazırda ödeme aczine düşmüş olması veya kredinin yeniden yapılandırılmaması halinde ödeme aczine düşeceğinin kesin olması) ile sıkı sıkıya bağlantılıdır.

SPPI testini hala geçmeleri halinde, yeniden yapılandırılan krediler bilançoda muhasebeleştirilmeye devam edilir 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 karşılığı öncesi itfa edilmiş maliyet arasındaki farktan herhangi bir kısmı borç affı düşüldükten sonra kalan tutara eşittir; gelir tablosunda kredi riski maliyeti hesabına 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 getirememeye ihtimalinin yüksek olması durumunda, bu finansal varlıklar 3. Aşamada (kredideğer düşüklüğüne uğramış riskler) sınıflandırılır. Bu iki durumda, finansal varlıkların yeniden yapılandırılması temerrüde yol açmaktadır. Aşama 3 sınıflandırması en az bir yıl veya Grup'un borçluların taahhütlerini yerine getirebileceğinden emin olmadığı durumlarda 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, bu notta daha önce belirtilen 1. ve 2. Aşamaya aktarım kuralları deneme süresi boyunca belirli koşullarla uygulanarak yapılacaktır (yeniden yapılandırmayı takip eden ilk iki yıl boyunca, krediler vadesi 30 günden fazla geçmiş ödemeleri itibarıyla 3. Aşamaya yeniden aktarılır).

Yeniden yapılandırılan krediler için Aşama 1'e geri dönme kriterleri, Aşama 3'te en az bir yıllık bir deneme süresinden sonra diğer tüm riskler için olanlara 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 olarak muhasebeleştirilir; muhasebeleştirme tarihinde, yeni nakit akışlarının bugünkü değeri ile başlangıçtaki varlığın net defter değeri arasındaki fark, gelir tablosunda Kredi Riskinin Maliyeti hesabına kaydedilir. Bu yeni krediler daha sonra gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Yeniden yapılandırılan krediler, Grup'un 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 kredileri ve alacakları içermez. Yeniden müzakerelerin muhasebeleştirilmesi Not 3.5'te detaylı olarak açıklanmıştır.

#### **Garantiyi etkinleştirerek tamamen veya kısmen geri kazanım**

Bir alacak, bir garantinin etkinleştirilmesi sonucunda Grup'un mülkiyetine geçen bir varlık (finansal veya maddi) şeklinde geri alınabilir. Bu varlık, Grup'un garanti edilen alacağın sahibi olduğu tarihte onun yerine geçer ve başlangıçta gerçeğe uygun değerden bilançoda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Sınıflandırması ve müteakip değerlendirme yöntemi yönetimin niyetine bağlıdır.

## BEKLENEN KREDİ ZARARLARINI TAHMİN ETME YÖNTEMİ

Aşama 1 ve Aşama 2'deki beklenen kredi zararları için değer düşüklükleri ve karşılıklar için hesaplama yöntemi, hesaplama parametreleri için değerlendirme yöntemlerinin seçilmesine temel teşkil eden Basel çerçevesinde geliştirilmiştir (gelişmiş Basel yaklaşımı - IRBA ve IRBF - kapsamındaki ödenmemiş krediler için temerrüt olasılığı ve kredi zararı oranı ve standart Basel yaklaşımı kapsamındaki ödenmemiş krediler için karşılık ayırma oranı).

Grup'un portföyleri, risk özelliklerinin homojenliğini ve hem küresel hem de yerel makroekonomik değişkenlerle daha iyi bir korelasyon sağlamak amacıyla bölümlere ayrılmıştır. Bu segmentasyon, Grubun tüm özelliklerinin ele alınmasına olanak tanımaktadır. Temerrüt ve kayıpların tarihsel kayıtlarının benzersizliğini sağlamak için Basel çerçevesinde belirlenen tutarlı veya benzerdir.

Beklenen kredi zararı değerlendirme modellerinde kullanılan değişkenlerin niteliği işbu Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 4. Bölümünde sunulmaktadır. Beklenen kredi zararlarının ölçümü, her bir karşı tarafın kredi kalitesine ilişkin iç analizlerle desteklenen aşağıda belirtilen parametrelere dayalı olarak, tek tek veya istatistiksel olarak gerçekleştirilir.

## JEOPOLİTİK KRİZLER VE MAKROEKONOMİK BAĞLAM

Grup, 2023 yılında, son ekonomik gelişmeleri ve mevcut jeopolitik ortamla ilgili makroekonomik etkileri dikkate alan güncellenmiş makroekonomik senaryolara dayanarak modellerde kullanılan parametreleri revize etmiştir (bkz. Not 1).

Makroekonomik ve jeopolitik ortamla ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için Grup, modeli ve model sonrası ayarlamaları 2023 yılında güncellemiştir.

Bu düzeltmelerin beklenen kredi zararlarının belirlenmesindeki etkileri aşağıda açıklanmaktadır.

### Modellerin güncellenmesi ve beklenen kredi zararlarının tahmini üzerindeki etkisi

31 Aralık 2023 itibarıyla, makroekonomik değişkenlerin ve temerrüt olasılıklarının güncellenmesinin yanı sıra senaryoların güncellenmiş ağırlığı, kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılık tutarlarında 77 milyon Avro'luk bir düşüşe neden olmuştur:

Makroekonomik değişkenlerin **VE** temerrüt olasılıklarının revize edilmesinin etkisiyle 62 milyon Avro azalmıştır;

Not 1'de açıklanan makroekonomik senaryoların güncellenmiş ağırlıklandırmasının etkisi 15 milyon Avro'luk bir düşüştür.

Ayrıca, Ukrayna'daki savaşla ilgili jeopolitik bağlam nedeniyle, Rosbank'tan kalan alacaklar (31 Aralık 2022 itibarıyla 2,1 milyar Avro) dahil olmak üzere tüm Rus karşı taraflarımız, çatışmanın başlangıcından itibaren "hassas" (izleme listesi kavramı) olarak sınıflandırılmış ve ilgili ödenmemiş krediler 2. Aşamaya aktarılmıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla, söz konusu tutar 1,1 milyar Avro'dur. Daha ileri analizler sonucunda, bu nüfus içerisinde 3. Aşamaya aktarılması gereken ve Ukrayna'daki savaşın başlangıcından bu yana ödenmemiş krediler tespit edilmiştir (2023 için 0,3 milyar Avro). Bu transferlerin beklenen kredi zararlarının hesaplanması üzerindeki etkisi 31 Aralık 2023 itibarıyla 167 milyon Avro tutarındadır ("Diğer düzeltmeler" altbölümünde ayrıntılı olarak açıklanan ek düzeltme dahil).

### Modellerin uygulanmasını tamamlayan ayarlamalar

31 Aralık 2023 itibarıyla, Covid-19 krizinin ardından 2020 yılında belirlenen 2. Aşamada sınıflandırma için ek kriterle ilişkin düzeltme kaldırılmıştır (31 Aralık 2022 itibarıyla 17 milyon Avro).

## Sektörel ayarlamalar

Grup, bazı sektörler için beklenen kredi zararı tahminlerinin olası revizyonuna ilişkin sektörel düzeltmelerle (ödenmemiş kredilerin sınıflandırılması üzerinde bir etkisi olmaksızın) modelleri tamamlayabilir.

Bu ayarlamalar, döngüsel bir işe sahip olan, geçmişte temerrüt zirvelerine maruz kalan veya mevcut krizlere en çok maruz kalan ve Grubun maruziyetinin Risk Bölümü tarafından yıllık olarak gözden geçirilen ve belirlenen bir eşiği aştığı bazı sektörlerde temerrüt/toparlanma döngüsünün daha iyi tahmin edilmesini sağlar.

Bu sektörel düzeltmeler Risk Bölümü tarafından üç ayda bir incelenip güncellenmekte ve Genel Müdürlük tarafından önemlilik eşiklerine göre onaylanmaktadır.

Bu düzeltmelerin gözden geçirilmesi sırasında, karşılık ayırma ufkuyla uyumlu olduğunda, iklim risklerinin beklenen kredi zararlarının hesaplanması üzerindeki olası etkisinin nitel bir analizi yapılmıştır (bkz. Evrensel Kayıt Belgesi'nde Bölüm 4'te yer alan "Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi" bölümü).

Söz konusu ana sektörler 31 Aralık 2023 itibarıyla ticari gayrimenkul, gıda dışı perakende, inşaat ve otel, restoran ve eğlence endüstrisidir.

Dolayısıyla toplam sektörel düzeltmeler (aşağıdaki "Diğer düzeltmeler" paragrafında açıklanan ek sektörel düzeltmeler hariç) 31 Aralık 2023 itibarıyla 667 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 570 milyon Avro) tutarındadır. Bu artış temel olarak, emlak piyasasındaki zor durum, enflasyonun etkileri ve satın alma davranışlarındaki değişiklikler gibi birçok faktör nedeniyle gelecekteki koşulları kötüleşen ticari gayrimenkul ve gıda dışı perakende sektörlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. İnşaat sektöründe daha az büyüklükte bir artış gözlenmiştir. Bu artışlar kısmen petrol ve gaz sektöründeki düşüşle ve daha az ölçüde de durumu iyileşen otelcilik sektöründeki düşüşle dengelenmiştir.

## Diğer ayarlamalar

Uzman görüşüne dayanan ve sınıflandırma üzerinde etkisi olmayan düzeltmeler, bazı portföylerde kredi riskindeki bozulmayı yansıtmak için, bu bozulmanın ödenmemiş stokun satırsatır analizi yoluyla gözlemlenmediği durumlarda da yapılmıştır:

**W** makroekonomik değişkenler ile temerrüt oranı arasındaki korelasyonları tahmin etmelerini sağlayan modeller geliştirmemiş olan kuruluşların kapsamı için; ve

modellerin geliştirildiği kapsamlar için geçerlidir, ancak geçmişte gözlemlenmeyen gelecekteki riskleri yansıtamaz.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2023 itibarıyla 699 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2022 itibarıyla 967 milyon Avro). Bu değişiklik, dikkate alınan hesaptan kaynaklanmaktadır:

Rus kurumsal müşterilere verilen offshore krediler portföyü üzerindeki jeopolitik durumdan kaynaklanan spesifik risk; bu düzeltme, bu portföyün beklenen kredi zararlarına, temerrüt olasılıkları ve geri kazanım beklentilerinin bu ortamla ilgili belirsizliği dikkate aldığı bozulmuş senaryolar (gerçekleşme olasılığı ile ağırlıklandırılmış) uygulanarak tahmin edilmektedir;

Yüksek enflasyon ve faiz oranları gibi spesifik ekonomik ortamdaki kaynaklanan riskler, kırılabilir müşteriler ve daha spesifik olarak maruz kalan portföylerle ilgili olarak, bu tür riskler modellerde dikkate alınmadığından.



Grup, bu düzeltmeleri tahmin etmek için iki ana yöntem kullanmaktadır:

**W** Grup'un ekonomik senaryolarına göre beklenen ekonomik şoku yansıtan daha ciddi temerrüt olasılıklarının beklenen kredi zararı modellerinin parametrelerine uygulanması;

Grup'un Ekonomik ve Sektörel Çalışmalar Departmanı tarafından kalıcı bir stagflasyon senaryosunun gerçekleşmesi halinde özellikle maruz **KALACAĞI** belirlenen sektörlerle yukarıda açıklanan metodolojiye göre sektörel düzeltmelerin uygulanması.

#### NOT 3.8.1 GENEL BAKIŞ

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının sigorta iştirakleri tarafından uygulanmasına bağlı olarak (bakınız Not 1), bu iştiraklerin değer düşüklükleri ve karşılıkları aşağıdaki tablolara dahil edilmiştir.

#### BİLANÇO VE BİLANÇO DIŞI KALEMLERİN SUNUMU

(Avro cinsinden)		31.12.2023	31.12.2022 R
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları	Not 3.3	90,630	92,696
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Not 3.5	28,147	26,143
Bankalardan itfa edilmiş maliyetinden alacaklar	Not 3.5	77,879	68,171
Merkez bankalarından alacaklar <sup>(1)</sup>		220,725	204,553
İtfa edilmiş maliyetinden müşteri kredileri	Not 3.5	485,449	506,635
Ödenen teminat depozitoları	Not 4.4	51,611	67,768
Diğerleri		6,239	4,175
<i>o/w kredi riski taşıyan diğer muhtelif alacaklar</i>	<i>Not 4.4</i>	<i>6,076</i>	<i>3,913</i>
<i>o/w kredi riski taşıyan takas kurumlarından alacaklar</i>	<i>Not 4.4</i>	<i>163</i>	<i>262</i>
<b>MUHASEBELEŞTİRİLMEMİŞ TUTARLARIN NET DEĞERİ (BİLANÇO)</b>		<b>960,680</b>	<b>970,141</b>
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredilerde değer düşüklüğü	Not 3.8	10,505	11,031
<b>MUHASEBELEŞTİRİLMEMİŞ TUTARLARIN BRÜT DEĞERİ (BİLANÇO)</b>		<b>971,185</b>	<b>981,172</b>
Finansman taahhütleri		210,511	216,573
Garanti taahhütleri		80,560	94,727
<b>BİLANÇO DIŞIMUHASEBE TUTARLARININBRÜT DEĞERİ</b>		<b>291,071</b>	<b>311,300</b>
<b>MUHASEBE TUTARLARININ TOPLAMI (BİLANÇO İÇİVE BİLANÇO DIŞI)</b>		<b>1,262,256</b>	<b>1,292,472</b>

(1) Nakit, merkez bankalarından alacaklar satırına dahil edilmiştir.

**DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ AŞAMASINA VE MUHASEBE KATEGORİSİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE TABİ TUTARLAR VE KARŞILIKLAR**

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.

Sigorta faaliyetleri, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar ile finansman ve garanti taahhütleri için kredi riskine önemli ölçüde maruz kalınmadığından, bu bilgiler aşağıda sunulmamıştır.

	<b>31.12.2023</b>				<b>31.12.2022 R</b>			
	<b>Sigorta faaliyetleri olmayan grup</b>		<b>Sigorta</b>		<b>Sigorta faaliyetleri olmayan grup</b>		<b>Sigorta</b>	
	<b>Ödenmemiş tutarlar</b>	<b>Değer düşüklüğü/ karşılıklar</b>	<b>Ödenmemiş tutarlar</b>	<b>Değer düşüklüğü/ karşılıklar</b>	<b>Ödenmemiş tutarlar</b>	<b>Değer düşüklüğü/ karşılıklar</b>	<b>Ödenmemiş tutarlar</b>	<b>Değer düşüklüğü/ karşılıklar</b>
<i>(Avro cinsinden)</i>								
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>37,729</b>	<b>3</b>	<b>52,901</b>	<b>13</b>	<b>37,199</b>	<b>8</b>	<b>55,497</b>	<b>20</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar	37,727	1	51,704	4	37,192	1	54,445	5
Bekleyen düşük performanslı varlıklar (Aşama 2)		2	1,197	9	1	1	1,046	15
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	-	-	-	-	6	6	6	-
<b>İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal</b>	<b>873,390</b>	<b>10,505</b>	<b>7,165</b>	<b>-</b>	<b>881,771</b>	<b>11,031</b>	<b>6,705</b>	<b>-</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar	812,925	1,048	7,085	-	820,736	1,042	6,634	-
Bekleyen düşük performanslı varlıklar (Aşama 2)	44,063	1,973	80	-	44,689	2,134	71	-
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	16,402	7,484	-	-	16,346	7,855	-	-
<b>o/w Kiralama finansmanı</b>	<b>31,165</b>	<b>883</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,500</b>	<b>896</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ödenmemiş performans gösteren	24,798	127	-	-	24,340	110	-	-
Bekleyen düşük performanslı varlıklar (Aşama 2)	4,668	163	-	-	3,536	169	-	-
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	1,699	593	-	-	1,624	617	-	-
<b>Finansman taahhütleri</b>	<b>210,511</b>	<b>447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>216,571</b>	<b>467</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar	195,733	154	-	-	204,724	166	2	-
Bekleyen düşük performanslı varlıklar (Aşama 2)	14,540	235	-	-	11,564	251	-	-
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	238	58	-	-	283	50	-	-
<b>Garanti taahhütleri</b>	<b>80,560</b>	<b>372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94,727</b>	<b>431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ödenmemiş performans gösteren varlıklar	76,503	59	-	-	90,332	57	-	-
Bekleyen düşük performanslı varlıklar (Aşama 2)	3,370	84	-	-	3,716	116	-	-
Şüpheli alacaklar (Aşama 3)	687	229	-	-	679	258	-	-
<b>MUHASEBE TUTARLARI TOPLAMI (BİLANÇO İÇİ VE BİLANÇO DIŞI)</b>	<b>1,202,190</b>	<b>11,327</b>	<b>60,066</b>	<b>13</b>	<b>1,230,268</b>	<b>11,937</b>	<b>62,204</b>	<b>20</b>

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla 220.725 milyon Avro Merkez Bankaları dahil (31 Aralık 2022 itibarıyla 204.553 milyon Avro'ya karşılık).

**GRUP VARLIKLARI SİGORTA FAALİYETLERİ HARIÇ İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLMİŞTİR: ÖDENMEMİŞ TUTARLAR  
VE BASEL PORTFÖYÜNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ**

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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 1. Aşamada sınıflandırılmaktadır.

**31.12.2023**

(Avro cinsinden)	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	2.	Aşama 3	Topla	Aşama 1	2.	Aşama 3	Topla
Egemen	255,852	4,492	73	260,417	5	3	59	67
Kurumlar	142,862	542	88	143,492	7	1	21	29
Şirketler	227,438	20,608	8,663	256,709	622	1,312	3,709	5,643
<i>o/w KOBİ</i>	<i>41,869</i>	<i>6,212</i>	<i>3,560</i>	<i>51,641</i>	<i>213</i>	<i>364</i>	<i>1,825</i>	<i>2,402</i>
Perakende	185,088	18,373	7,564	211,025	411	655	3,688	4,754
<i>o/w VSB</i>	<i>24,447</i>	<i>2,911</i>	<i>2,690</i>	<i>30,048</i>	<i>104</i>	<i>236</i>	<i>1,412</i>	<i>1,752</i>
Diğerleri	1,685	48	14	1,747	3	2	7	12
<b>TOPLAM</b>	<b>812,925</b>	<b>44,063</b>	<b>16,402</b>	<b>873,390</b>	<b>1,048</b>	<b>1,973</b>	<b>7,484</b>	<b>10,505</b>

**31.12.2022**

(Avro cinsinden)	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	2.	Aşama 3	Topla	Aşama 1	2.	Aşama 3	Topla
Egemen*	232,527	291	215	233,033	6	2	77	85
Kurumlar*	161,523	592	53	162,168	8	2	24	34
Şirketler*	234,572	20,367	9,221	264,160	619	1,399	4,260	6,278
<i>o/w KOBİ*</i>	<i>42,271</i>	<i>5,666</i>	<i>3,581</i>	<i>51,518</i>	<i>226</i>	<i>318</i>	<i>1,829</i>	<i>2,373</i>
Perakende	190,709	23,391	6,841	220,941	406	728	3,488	4,622
<i>o/w VSB</i>	<i>23,972</i>	<i>4,746</i>	<i>2,343</i>	<i>31,061</i>	<i>95</i>	<i>271</i>	<i>1,306</i>	<i>1,672</i>
Diğerleri*	1,405	48	16	1,469	3	3	6	12
<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>

(1) 2022 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiş tutarlar.

**GRUP VARLIKLARI SİGORTA FAALİYETLERİ HARIÇ İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLMİŞTİR: ÖDENMEMİŞ TUTARLAR  
VE COĞRAFI BÖLGELERE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ**

Seçilen coğrafi bölge karşı tarafın ülkesine karşılık gelmektedir. Bu bilgi mevcut olmadığında, ihraç eden kuruluşun ülkesi kullanılır.

31.12.2023								
(Avro cinsinden)	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Topla	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Toplam
Fransa	443,958	20,646	9,026	473,630	511	1,042	3,431	4,984
Batı Avrupa ülkeleri (Fransa hariç)	134,142	10,521	1,717	146,380	201	259	754	1,214
Doğu Avrupa ülkeleri AB	62,572	6,670	919	70,161	154	276	518	948
AB hariç Doğu Avrupa	3,503	1,173	206	4,882	2	103	32	137
Kuzey Amerika	93,778	1,775	537	96,090	18	106	127	251
Latin Amerika ve Karayipler	5,582	468	367	6,417	2	8	106	116
Asya-Pasifik	33,894	301	288	34,483	13	3	125	141
Afrika ve Orta Doğu	35,496	2,509	3,342	41,347	147	176	2,391	2,714
<b>TOPLAM</b>	<b>812,925</b>	<b>44,063</b>	<b>16,402</b>	<b>873,390</b>	<b>1,048</b>	<b>1,973</b>	<b>7,484</b>	<b>10,505</b>

Tüm finansman ve garanti taahhütlerinin %80'inden fazlasının karşı tarafı Batı Avrupa, Kuzey Amerika veya Fransa'dır.

**31.12.2022**

(Avro cinsinden)	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Topla	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Topla
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 ülkeleri AB	51,781	6,455	1,088	59,324	144	256	640	1,040
AB hariç Doğu Avrupa	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>

**GRUP VARLIKLARI SIGORTA FAALİYETLERİ HARIÇ İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLMİŞTİR: KARŞI TARAFIN DERECELENDİRMESİNE GÖRE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARA TABİO)**

Aşama 1 veya Aşama 2'de sınıflandırma, mutlak temerrüt olasılığına değil, ilk muhasebeleştirilmeden bu yana temerrüt olasılığındaki nispi değişim de dahil olmak üzere, kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesini mümkün kılan unsurlara bağlıdır (bkz. muhasebe

ilkeleri). Bu nedenle, aşağıdaki tabloda sunulan karşı taraf derecelendirmesi ile değer düşüklüğü aşamasına göre sınıflandırma arasında doğrudan bir ilişki yoktur.

31.12.2023

(Avro cinsinden)	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Topla	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Topla
1	67,873	888	-	68,761	1	3	-	4
2	189,026	3,834	-	192,860	2	1	-	3
3	53,862	1,409	-	55,271	9	6	-	15
4	85,123	505	-	85,628	68	7	-	75
5	85,404	4,486	-	89,890	282	103	-	385
6	23,247	9,546	-	32,793	195	536	-	731
7	3,162	5,432	-	8,594	20	477	-	497
Varsayılan (8, 9, 10)	-	-	8,522	8,522	-	-	3,646	3,646
Diğer yöntem	305,228	17,963	7,880	331,071	471	840	3,838	5,149
<b>TOPLAM</b>	<b>812,925</b>	<b>44,063</b>	<b>16,402</b>	<b>873,390</b>	<b>1,048</b>	<b>1,973</b>	<b>7,484</b>	<b>10,505</b>

(1) Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeği ile derecelendirme kuruluşlarının ölçekleri arasındaki gösterge niteliğindeki karşılık, İşbu Evrensel Kayıt Dokümanının 4. Bölümünde sunulmuştur.

31.12.2022

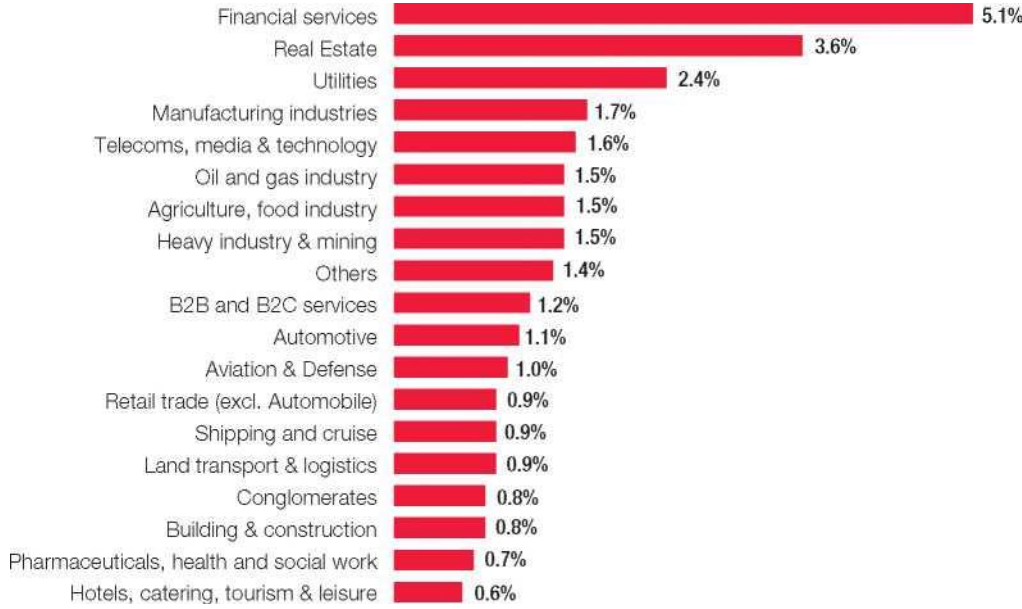
(Avro cinsinden)	Ödenmemiş tutarlar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Topla	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Topla
1	59,826	874	-	60,700	1	3	-	4
2	186,818	889	-	187,707	4	5	-	9
3	50,465	622	-	51,087	8	5	-	13
4	85,773	1,431	-	87,204	69	15	-	84
5	84,343	4,322	-	88,665	246	146	-	392
6	22,694	10,044	-	32,738	186	532	-	718
7	2,832	7,082	-	9,914	21	445	-	466
Varsayılan (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>

(1) Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeği ile derecelendirme kuruluşlarının ölçekleri arasındaki gösterge niteliğindeki karşılık, İşbu Evrensel Kayıt Dokümanının 4. Bölümünde sunulmuştur.

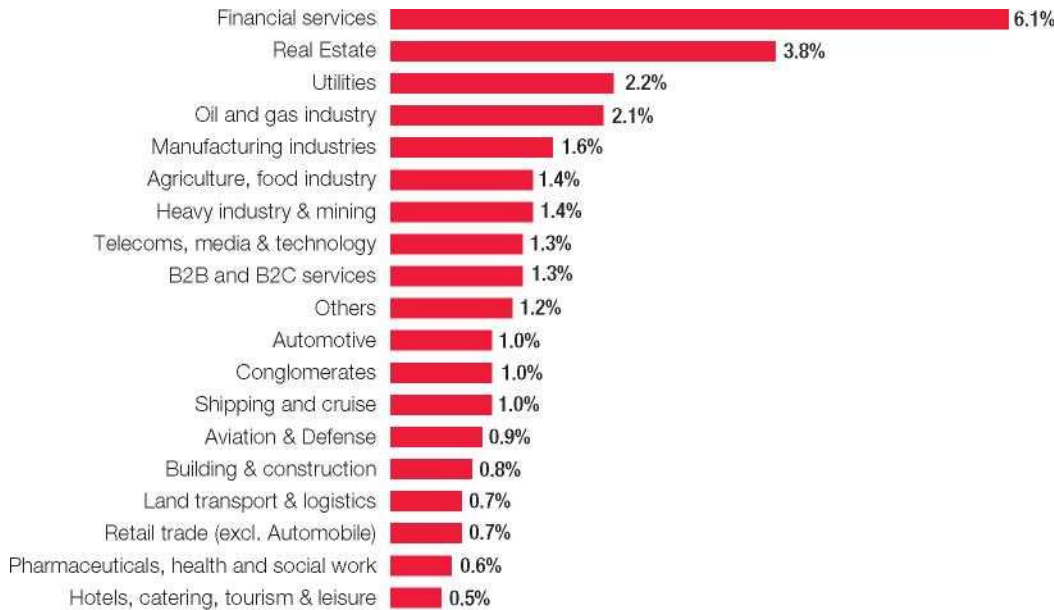
**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN VARLIKLAR (SİGORTA FAALİYETLERİ HARİÇ): İTFA EDİLMİŞ MALİYETTEKİ FİNANSAL VARLIKLARIN TOPLAM GRUP POZİSYONU ÜZERİNDEKİ KURUMSAL POZİSYONLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI (TÜM BASEL KATEGORİLERİ)**

Aşağıdaki grafikler "Kurumsal" Basel portföyünün sektörel dağılımını göstermektedir (bkz. yukarıda sunulan "Sigorta faaliyetleri hariç itfa edilmiş maliyetinden Grup varlıkları: Basel portföyüne göre ödenmemiş tutarlar ve değer düşüklükleri" tabloları). Sunulan yüzdeler net tutarlara karşılık gelmektedir (brüt tutarlardan ilgili değer düşüklüğü düşülmüştür).

**GRUP KURUMSAL NET POZİSYONUNUN 31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA İTFA EDİLMİŞ MALİYETTEN FİNANSAL VARLIKLARIN TAL NET PATLAMASI ÜZERİNDEN SEKTÖREL DAĞILIMI**



**GRUP KURUMSAL NET POZİSYONUNUN 31 ARALIK 2022 İTİBARIYLA İTFA EDİLMİŞ MALİYETTEN FİNANSAL VARLIKLARIN TAL NET PATLAMASI ÜZERİNDEN SEKTÖREL DAĞILIMI**





**NOT 3.8.2 FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

**KIRILMA**

UFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının sigorta iştirakleri tarafından uygulanmasına uygun olarak (bakınız Not 1), bu iştiraklerde ayrılan değer düşüklüğü aşağıda sunulmuştur.

(Avro cinsinden)	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar R	Tahsisler	Geri yazılabilir	Net düşüklüğü zararları	değer Kullanılan geriyazmalar	Kur ve etkileri	kapsam	31.12.2023 tarihi itibarıyla tutar
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>								
Gerçekleşmemiş performans değer düşüklüğü (Aşama 1)	6	45	(46)	(1)		-	5	
Düşük performans gösterenler için değer düşüklüğü (Aşama 2)	16	1	(6)	(5)		-	11	
Şüpheli alacaklar değer düşüklüğü (Aşama 3)	6	-	(6)	(6)	-		-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>28</b>	<b>46</b>	<b>(58)</b>	<b>(12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	
<b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>								
Canlı varlıklarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	1,042	719	(715)	4		2		1,048
Düşük performans gösteren varlıklardaki değer düşüklüğü (Aşama 2)	2,134	1,372	(1,510)	(138)		(23)		1,973
Şüpheli varlıklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	7,855	3,389	(2,303)	1,086	(1,188)		(269)	7,484
<b>TOPLAM</b>	<b>11,031</b>	<b>5,480</b>	<b>(4,528)</b>	<b>952</b>	<b>(1,188)</b>		<b>(290)</b>	<b>10,505</b>
<i>o/w kiralama finansmanı ve benzeri anlaşmalar</i>	<i>896</i>	<i>377</i>	<i>£315j</i>	<i>62</i>	<i>fioj</i>	<i>26</i>		<i>883</i>
Canlı varlıklarda değer düşüklüğü (Aşama 1)	110	64	(51)	13		4		127
Düşük performans gösteren varlıklardaki değer düşüklüğü (Aşama 2)	169	90	(106)	(16)		10		163
Şüpheli varlıklarda değer düşüklüğü (Aşama 3)	617	223	(158)	65	(101)	12		593

**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLARIN TUTARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERE GÖRE SIGORTA FAALİYETLERİ HARIÇ AMORTİSMAN GRUP DEĞİŞİMLERİ**

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve sigortacılık faaliyetlerine ilişkin itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar üzerindeki amortismanlarda önemli değişiklikler olmaması nedeniyle, bu bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmamıştır.

(Avro cinsinden)	Finansal kiralama finansmanı 1. Aşama alacaklar	Finansal finansmanı 2. Aşama alacaklar	kiralama Finansal kiralama finansmanı 3. Aşama alacaklar	Finansal kiralama finansmanı 3. Aşama alacaklar	Finansal kiralama finansmanı 3. Aşama alacaklar	Finansal kiralama finansmanı 3. Aşama alacaklar	Finansal kiralama finansmanı 3. Aşama alacaklar
<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>
Production and Acquisition* <sup>(1)</sup>	353	39	149	15	180	14	682
Derecognition* <sup>(2)</sup>	(175)	(12)	(160)	-	(807)	(106)	(1,142)
Transfer from stage 1 to stage 2 <sup>(3)</sup>	(48)	(6)	519	47	-	-	471
Transfer from stage 2 to stage 1 <sup>(3)</sup>	29	3	(329)	(30)	-	-	(300)
Transfer to stage 3 <sup>(3)</sup>	(16)	(2)	(154)	(16)	988	110	818
Transfer from stage 3 <sup>(3)</sup>	2	-	41	3	(190)	(19)	(147)
Aşama transferi olmadan tahsisler ve geriyazmalar*	(114)	(5)	(209)	(25)	(219)	(33)	(542)
Kur etkisi	(4)	-	(11)	-	(13)	4	(28)
Kapsam etkisi	(17)	-	(9)	-	(318)	-	(344)
Diğer varyasyonlar	(4)	-	2	-	8	6	6
<b>31.12.2023 tarihi itibarıyla tutar</b>	<b>1,048</b>	<b>127</b>	<b>1,973</b>	<b>163</b>	<b>7,484</b>	<b>593</b>	<b>10,505</b>

(1) Aşama 2/Aşama 3'te Üretim ve Satın Alma satırında gösterilen 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 değişimleri 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 indirilen ödenmemiş tutarlara karşılık gelmektedir.

**GRUP'UN ITFA EDİLMİŞ MALİYET BEDELİNDEN MUHASEBELEŞTİRİLEN FINANSAL VARLIKLARI İÇİN AŞAMALAR ARASI TRANSFERLERİN DÖKÜMÜ**  
**SİGORTA FAALİYETLERİ OLMAKSIZIN 30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA**

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 bulunduğu aşamaya karşılık gelmektedir;

Son aşama, mali yılın sonundaki ödenmemiş bakiyenin aşamasına karşılık gelir (mali yıl içinde birkaç değişiklik olması durumunda bile).

							Hisse senedi 31 Aralık itibarıyla transfer tutarları	Devredilen ödenmemiş tutarlarla ilişkili değer düşüklüğü stoku
Aşama 1		2. Aşama		Aşama 3				
Ödenmemiş tutarlar düşüklüğü		Değer	Ödenmemiş tutarlar düşüklüğü	Değer	Ödenmemiş tutarlar düşüklüğü	Değer	edilen tutarlar	
(Avro cinsinden)								
Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş	Aşama (17,225)	(48)	13,051	519	-	-	13,051	519
Aşama 2'den Aşama 1'e transfer	11,315	29	(13,872)	(329)	-	-	11,315	29
Aşama 3'ten Aşama 1'e geçiş	240	2	-	-	(314)	(52)	240	2
Aşama 3'ten Aşama 2'ye geçiş	-	-	726	41	(863)	(138)	726	41
Aşama 1'den Aşama 3'e geçiş	(2,355)	(16)	-	-	2,214	554	2,214	554
Aşama 2'den Aşama 3'e geçiş	-	-	(2,167)	(154)	1,928	434	1,928	434
Aşama değiştiren sözleşmelerde para birimi etkisi	(114)	-	(48)	(2)	(5)	-	(167)	(2)

**NOT 3.8.3 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI**

**KIRILMA**

UFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının sigorta iştirakleri tarafından uygulanmasına uygun olarak (bkz. Not 1), bu iştiraklerin karşılıkları aşağıda sunulmuştur.

(Avro cinsinden)	31.12.2022 tarihi itibarıyla	Tahsisler	Geri yazmamevcut değer düşüklüğü	Net Kur kapsamı ve 31.12.2023 tarihi itibarıyla	
<b>Finansman taahhütleri</b>					
Ödenmemiş canlı varlık karşılıkları (Aşama 1)	166	133	(147)	(14) 2	154
Düşük performans gösteren varlıklara ilişkin karşılıklar (Aşama 2)	251	159	(173)	(14) (2)	235
Şüpheli varlıklar için ayrılan karşılıklar (Aşama 3)50		54	(86)	(32)	40 58
<b>TOPLAM</b>	<b>467</b>	<b>346</b>	<b>(406)</b>	<b>(60)</b>	<b>40 447</b>
<b>Garanti taahhütleri</b>					
Ödenmemiş canlı varlık karşılıkları (Aşama 1)	57	47	(41)	6	(4) 59
Düşük performans gösteren varlıklara ilişkin karşılıklar (Aşama 2)	116	43	(72)	(29)	(3) 84
Şüpheli varlıklar için ayrılan karşılıklar (Aşama 3)	258	92	(66)	26	(55) 229
<b>TOPLAM</b>	<b>431</b>	<b>182</b>	<b>(179)</b>	<b>3</b>	<b>(62) 372</b>

**DEĞİŞİKLİKLERE GÖRE SİGORTA FAALİYETİ OLMAYAN KARŞILIKLARIN GRUP DEĞİŞİKLİKLERİ  
FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ TUTARINDA**

Sigortacılık faaliyetleri için finansman ve garanti taahhütlerine ilişkin karşılıklarda önemli değişiklikler olmaması nedeniyle, bu bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmamıştır.

(Avro cinsinden)	Hükümler								
	Finansman taahhütleri hakkında				Garanti taahhütleri hakkında				Topla
	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Toplam	Aşama 1	2. Aşama	Aşama 3	Totcal	
<b>31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar</b>	<b>166</b>	<b>251</b>	<b>50</b>	<b>467</b>	<b>57</b>	<b>116</b>	<b>258</b>	<b>431</b>	<b>898</b>
Üretim ve Satın Alma <sup>(1)</sup>	51	14	10	75	23	17	36	76	151
Kayıttan çıkarma <sup>(2)</sup>	(50)	(59)	(3)	(112)	(19)	(20)	(67)	(106)	(218)
Aşama 1'den Aşama 2'ye transfer <sup>(3)</sup>	(7)	56	-	49	(1)	11	-	10	59
Aşama 2'den Aşama 1'e transfer <sup>(3)</sup>	5	(29)	-	(24)	3	(14)	-	(11)	(35)
Aşama 3'e transfer <sup>(3)</sup>	(1)	(2)	8	5	-	(2)	18	16	21
Aşama 3 <sup>(3)</sup> 'ten transfer	-	-	(1)	(1)	-	1	(6)	(5)	(6)
Aşama transferi olmadan tahsisler ve geriyazmalar <sup>(3)</sup>	(9)	6	(11)	(14)	(3)	(22)	(10)	(35)	(49)
Kur etkisi	(1)	(2)	-	(3)	-	-	(1)	(1)	(4)
Kapsam etkisi	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(2)	(2)
Diğer varyasyonlar	-	-	5	5	-	(3)	2	(1)	4
<b>31.12.2023 tarihi itibarıyla tutar</b>	<b>154</b>	<b>235</b>	<b>58</b>	<b>447</b>	<b>59</b>	<b>84</b>	<b>229</b>	<b>372</b>	<b>819</b>

(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 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 indirilen ödenmemiş tutarlara karşılık gelmektedir.

**DÖNEM İÇİNDE GRUP'UN SİGORTACILIK FAALİYETLERİ HARİÇ BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERİNE İLİŞKİN AŞAMALAR ARASINDAKİ TRANSFERLERİN DETAYI**

Bundan sonraki transferlerde sunulan tutarlar, mali yıl boyunca aktif olan sözleşmelerdeki amortisman ve yeni çekilişlerden kaynaklanan değişiklikleri içermektedir.

Adımlar arasındaki transferleri tanımlamak 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).

	Finansman taahhütleri						Devredilen ödenmemiş taahhütlerin 31 Aralık itibarıyla stoku	Devredilen ödenmemiş tutarlarla ilişkili karşılık stoku
	Aşama 1	2. Aşama		Aşama 3				
(Avro cinsinden)	Değer düşüklüğün e tabi tutarlar ve karşılıklar	Değer düşüklüğün e tabi tutarlar ve karşılıklar	Değer düşüklüğün e tabi tutarlar ve karşılıklar	Değer düşüklüğün e tabi tutarlar ve karşılıklar	Değer düşüklüğün e tabi tutarlar ve karşılıklar			
Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş (2,856)		(7)	1,794	56	-	-	1,794	56
Aşama 2'den Aşama 1'e transfer	775	5	(892)	(29)	-	-	775	5
Aşama 3'ten Aşama 1'e geçiş	5	-	-	-	(6)	-	5	-
Aşama 3'ten Aşama 2'ye geçiş	-	-	24	-	(26)	(1)	24	-
Aşama 1'den Aşama 3'e geçiş	(110)	(1)	-	-	61	6	61	6
Aşama 2'den Aşama 3'e geçiş	-	-	(36)	(2)	23	2	23	2
Aşama sözleşmelerde para birimi etkisi	(37)	-	(19)	-	-	-	(56)	-

**Garanti taahhütleri**

	2.						Devredilen ödenmemiş taahhütlerin 31 Aralık itibarıyla stoku	Devredilen ödenmemiş tutarlarla ilişkili karşılık stoku
	Aşama 1	Aşama 2		Aşama 3				
(Avro cinsinden)	Olağanüstü miktarları tabi bozulma ve hükümler	Olağanüstü miktarları tabi bozulma ve hükümler	Olağanüstü miktarları tabi bozulma ve hükümler	Olağanüstü miktarları tabi bozulma ve hükümler	Değer düşüklüğün e tabi tutarlar ve karşılıklar	Değer düşüklüğün e tabi tutarlar ve karşılıklar		
Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş	(1,583)	(1)	1,261	11	-	-	1,261	11
Aşama 2'den Aşama 1'e transfer	1,472	3	(1,711)	(14)	-	-	1,472	3
Aşama 3'ten Aşama 1'e geçiş	5	-	-	-	(8)	(1)	5	-
Aşama 3'ten Aşama 2'ye geçiş	-	-	18	1	(26)	(5)	18	1
Aşama 1'den Aşama 3'e geçiş	(82)	-	-	-	65	8	65	8
Aşama 2'den Aşama 3'e geçiş	-	-	(62)	(2)	53	10	53	10
Aşama sözleşmelerde para birimi etkisi	(13)	-	(10)	-	-	-	(23)	-

#### NOT 3.8.4 KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ/KARŞILIKLARINDAKİ DEĞİŞİMLERE İLİŞKİN NİTELİKSEL BİLGİLER

Kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklarında 31 Aralık 2022'den bu yana meydana gelen değişim temel olarak aşağıdakilerle bağlantılıdır

Aşama 3 kredilerindeki zararlar (1.181 milyon Avro), bilanço dışı bırakma kalemine dahil edilmiştir.

Bu, Grup'un temerrüde düşmüş risk portföylerinin silinmesive elden çıkarılması yoluyla sorunlu kredileri (NPL) yönetme stratejisi ile uyumludur.

Karşılanmayan kayıplar 333 milyon Avro tutarındadır;

**W** 4,3 milyar Avroluk ödenmemiş tutar için temerrüt nedeniyle kredilerin 3. Aşamaya aktarılması. Bu transfer, değer düşüklüğü ve karşılıklarda 840 milyon Avro tutarında bir artışa yol açmıştır.

Bu varyasyon özellikle şunlarla ilgilidir:

**W** 31 Aralık 2023 itibarıyla değer düşüklüğü ve karşılıkları 553 milyon Avro olan 2,3 milyar Avro tutarında ödenmemiş tutar. Bu sözleşmeler 31 Aralık 2022 itibarıyla 1. Aşama'da yer almaktadır;

**W** 31 Aralık 2023 itibarıyla, değer düşüklüğü ve karşılıkları 287 milyon Avro olan 2,0 milyar Avro tutarında ödenmemiş tutar. Bu sözleşmeler 31 Aralık 2022 itibarıyla 2. Aşama'da yer almaktadır;

Not indirimi nedeniyle kredilerin 2. aşamaya aktarılması, 16,1 milyar Avro için " hassas" veya 30 gün gecikmeli olarak aktarılması. Bu transfer, değer düşüklüğü ve karşılıklarda 530 milyon Avro tutarında bir artışa yol açmıştır;

LeasePlan'ın satın alınması sonucunda değer düşüklüğü **ve** karşılıklarda 51 milyon Avro tutarında bir artış meydana gelmiş olup, bu tutar Kapsam etkisi kalemine dahil edilmiştir;

**W** UFRS 5'e göre satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan işletmeler. Bu sınıflandırma, kapsam etkisi kaleminde yer alan değer düşüklüğü ve karşılıklarda 346 milyon Avro tutarında bir artışa yol açmıştır.

#### NOT 3.8.5 RİSK MALİYETİ

##### MUHASEBE İLKELERİ

Kredi riski maliyeti, sadece kredi riski için ayrılan değer düşüklükleri ve zarar karşılıklarının net iptallerini, geri ödenemeyen kredilerdeki zararları ve itfa edilmiş alacaklardan geri kazanılan tutarları içerir.

Grup, bir borç affedildiğinde veya gelecekte geri kazanılma umudu kalmadığında, kredi riskinin maliyeti hesabında değer düşüklüğü zararını ve değer düşüklüğünün iptalini muhasebeleştirerek bir zarar yazmaya devam eder. Borcun tahsil edilemeyeceğini kanıtlayan bir belge ilgili makam tarafından teslim edildiğinde veya güçlü ikinci derece kanıtlar tespit edildiğinde (temerrüde düşülen yıllar, %100'lük karşılıklar, yakın zamanda tahsilat yapılmaması, davanın özellikleri) gelecekte tahsilat umudunun bulunmadığı belgelenir.

Ancak, muhasebesel anlamda bir borç silme işlemi, yasal anlamda borcun affedildiği anlamına gelmez, zira özellikle karşı tarafın durumunun iyileşmesi halinde, karşı tarafın ödemesi gereken nakit için geri alma işlemleri sürdürülür. Daha önce kayıtlardan silinmiş olan bir riske ilişkin geri kazanımlar olması durumunda, bu geri kazanımlar tahsilatın yapıldığı yılda geri dönülemeyen kredilere ilişkin geri kazanılan tutarlar olarak muhasebeleştirilir.

#### SENTEZ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal varlıkların kredi riski maliyeti	7	1
Kredi riski maliyeti	(1,025)	(1,647)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1,018)</b>	<b>(1,646)</b>

UFRS 9 "Finansal Araçlar"ın sigorta iştirakleri tarafından uygulanmasını takiben (bkz. Not 1), bu iştirakler için kredi riski maliyeti de aşağıda sunulmuştur.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Değer düşüklüğü zararlarına net tahsisat	(940)	(1,464)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda	12	-
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklarda	(952)	(1,464)
Karşıllıklara net tahsisler	57	(23)
Finansman taahhütleri hakkında	60	(10)
Garanti taahhütleri hakkında	(3)	(13)
Tahsili mümkün olmayan kredilerden karşılanmayan zararlar	(333)	(318)
Tahsili mümkün olmayan kredilerden tahsil edilen tutarlar	200	132
Değer düşüklüğü hesaplamasında dikkate alınmayan teminat etkisi	(2)	27
<b>TOPLAM</b>	<b>(1,018)</b>	<b>(1,646)</b>
o/w Aşama 1'de sınıflandırılan sağlam ödenmemiş risk maliyeti	0	(58)
o/w 2. Aşamada sınıflandırılan şüpheli krediler üzerindeki risk maliyeti	176	(618)
o/w 3. Aşamada sınıflandırılan şüpheli krediler üzerindeki risk maliyeti	(1,194)	(970)

### NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri

#### MUHASEBE İLKELERİ

##### Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışı için elde edilecek 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 maksimize eden başka bir ölçüm tekniği kullanılarak belirlenir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, varsa tahakkuk eden faizi de içerir.

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile gösterilmeyen finansal araçlar için bu notta açıklanan rakamlar, Not 3.4'te açıklandığı üzere gerçeğe uygun değer hiyerarsisine göre ayrıştırılmış gerçeğe uygun değer tahminleridir.

Bu tahminler sadece bilgi amaçlı olarak açıklanmış olup, Grup'un faaliyetlerinin yönetiminde kullanılmamakta ve söz konusu finansal araçların tamamının derhal ödenmesi durumunda ortaya çıkacak tutarın tahmini olarak alınmamalıdır.

#### NOT 3.9.1 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(Avro cinsinden)	DeFTER değeri*2)	Gerçeğe uygun değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alacaklar	77,879	77,853	-	60,577	17,276
Müşteri kredileri*1)	485,449	466,421	-	171,898	294,523
Borçlanma senetleri	28,147	27,801	12,477	12,010	3,314
<b>TOPLAM</b>	<b>591,475</b>	<b>572,075</b>	<b>12,477</b>	<b>244,485</b>	<b>315,113</b>

(1) DeFTER değeri 158.237 milyon Avro değişken faizli ve 327.212 milyon Avro sabit faizli (69.811 milyon Avro bir yıldan kısa vadeli sabit faizli dahil) varlıklardan oluşmaktadır.

(2) DeFTER değeri, faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki -433 milyon Avro tutarındaki yeniden değerlendirme farklarını içermemektedir.



**31.12.2022 R**

(Avro cinsinden)	Defter değeri(2)	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalardan alacaklar	68,171	67,964	-	54,582	13,382
Müşteri kredileri <sup>(1)</sup>	506,635	480,914	-	196,255	284,659
Borçlanma Senetleri	26,143	25,285	10,572	10,581	4,132
<b>TOPLAM</b>	<b>600,949</b>	<b>574,163</b>	<b>10,572</b>	<b>261,418</b>	<b>302,173</b>

(1) Defter değeri 157.180 milyon Avro değişken faizli ve 349.455 milyon Avro sabit faizli (101.969 milyon Avro bir yıldan kısa vadeli sabit faizli dahil) varlıklardan oluşmaktadır.

(2) Defter değeri, faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki -2,262 milyon Avro tutarındaki yeniden değerlendirme farklarını içermemektedir.

**NOT 3.9.2 ITFA EDİLMİŞ MALİYETİ ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yükselen faiz oranları bağlamında, finansal varlıklar, finansal yükümlülüklerin aksine, defter değerlerinden önemli ölçüde daha düşük bir gerçeğe uygun değere sahiptir. Bu asimetri özellikle müşterilere olan borçların ağırlıklı olarak, sözleşmeye bağlı vadelerinin hemen dolması nedeniyle gerçeğe uygun değerleri nominal değerlerine eşit olan vadesiz mevduatlardan oluşmasıyla açıklanabilir. Bu asimetri, bu mevduatlar için geçerli olan faiz oranı hedge'leri dikkate alınarak kısmen azaltılmaktadır.

Bu mevduatların sözleşmeye bağlı vadesi hemen olduğu için iskonto etkisi sıfırdır ve gerçeğe uygun değerleri nominal tutarlarına eşittir.

**31.12.2023**

(Avro cinsinden)	Defter değeri(2)	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara borçlar	117,847	117,793	189	114,909	2,695
Müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	541,677	540,624	-	524,565	16,059
İhraç edilen borçlanma senetleri	160,506	159,282	31,590	124,590	3,102
Sermaye benzeri borç	15,894	15,129	1,014	14,115	-
<b>TOPLAM</b>	<b>835,924</b>	<b>832,828</b>	<b>32,793</b>	<b>778,179</b>	<b>21,856</b>

(1) Defter değeri, 148.887 milyon Avro değişken faizli ve 392.790 milyon Avro sabit faizli (359.618 milyon Avro bir yıldan kısa vadeli sabit faizli dahil) yükümlülüklerden oluşmaktadır.

(2) Defter değeri, faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki -5.857 milyon Avro tutarındaki yeniden değerlendirme farklarını içermemektedir.

**31.12.2022 R**

(Avro cinsinden)	Defter değeri(2)	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Bankalara borçlar	133,011	133,009	255	118,331	14,423
Müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	530,764	529,099	-	457,003	72,096
İhraç edilen borçlanma senetleri	133,176	131,290	22,838	106,619	1,833
Sermaye benzeri borç	15,948	15,949	-	15,949	-
<b>TOPLAM</b>	<b>812,899</b>	<b>809,347</b>	<b>23,093</b>	<b>697,902</b>	<b>88,352</b>

(1) Defter değeri, 188.638 milyon Avro değişken faizli ve 342.126 milyon Avro sabit faizli (304.070 milyon Avro bir yıldan kısa vadeli sabit faizli dahil) yükümlülüklerden oluşmaktadır.

(2) Defter değeri, faiz oranı riskine karşı korunan portföyler üzerindeki -9.659 milyon Avro tutarındaki yeniden değerlendirme farklarını içermemektedir.

**NOT 3.9.3 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ**  
**KREDİLER, ALACAKLAR VE KİRALAMA FİNANSMAN ANLAŞMALARİ**

Büyük şirketler ve bankalar için krediler, alacaklar ve finansal kiralama işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasanın olmaması durumunda, beklenen nakit akışlarının bilanço tarihinde genel olarak benzer koşul ve vadelere sahip krediler için geçerli olan piyasa oranlarına (Banque de France tarafından yayınlanan gösterge aktüeryal oran ve kuponsuz getiri) dayalı olarak bugünkü değere indirgenmesiyle hesaplanır. Bu iskonto oranları borçlunun kredi riskine göre ayarlanır.

Esas olarak bireyler ve küçük veya orta ölçekli şirketlerden oluşan bireysel bankacılık müşterilerine verilen krediler, alacaklar ve finansal kiralama işlemlerinin gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif olarak işlem gören bir piyasanın bulunmaması durumunda, ilgili beklenen nakit akışlarının bilanço tarihinde benzer vadelerdeki benzer kredi türleri için geçerli olan piyasa oranları ile bugünkü değere indirgenmesi ile belirlenir.

İlk vadesi bir yıldan kısa veya eşit olan sabit faizli krediler ve değişken faizli finansal varlıklar (krediler, alacaklar, finansal kiralama sözleşmeleri) için, bilançoya alınmalarından bu yana söz konusu karşı tarafların kredi spreadlerinde önemli bir değişiklik olmadığı varsayılarak, gerçeğe uygun değer düşükliklerinin net defter değerine eşit olduğu varsayılır.

**BORÇLAR**

Aktif bir borç piyasasının bulunmaması durumunda, borçların gerçeğe uygun değerinin, kapanış tarihinde ilgili ürün için geçerli olan mevcut

piyasa oranlarına göre iskonto edilmiş gelecekteki akışların değerine eşit olduğu varsayılır.

Borç borsada işlem gören bir enstrüman olduğunda, gerçeğe uygun değeri piyasa değeridir.

Değişken faizli borçlar ve ilk vadesi bir yıldan kısa veya eşit olan borçlar için gerçeğe uygun değer defter değeri ile aynı kabul edilir. Benzer şekilde, vadesiz mevduat hesaplarının bireysel gerçeğe uygun değer defter değerlerine eşittir.

**MENKUL KIYMETLER**

Menkul kıymetin aktif bir piyasada işlem gören bir araç olması koşuluyla, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Aktif bir piyasanın bulunmaması durumunda, menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, kapanış tarihinde piyasada mevcut olan ve ilgili ürün için geçerli olan faiz oranı parametrelerine göre iskonto edilmiş gelecekteki nakit akışlarının değeri dikkate alınarak hesaplanır. Değişken faizli borçlanma senetleri ve vadesi bir yıla kadar olan sabit faizli borçlanma senetleri için, gerçeğe uygun değer, bilançoya alınmalarından bu yana söz konusu karşı tarafların kredi spreadlerinde önemli bir değişiklik olmaması koşuluyla, herhangi bir karşılık için düzeltilmiş brüt defter değeri olduğu varsayılır.

**NOT 3.10 Taahhütler ve teminat olarak alınan ve rehnedilen varlıklar**

**MUHASEBE İLKELERİ**

**Kredi taahhütleri**

Kredi taahhütlerinin nominal tutarı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır. Finansal türev olarak değerlendirilmeyen veya alım satım amaçlı olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak 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 teminatlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile bilançoya yansıtılmaktadır. Daha sonra, ya yükümlülük tutarı ya da ilk muhasebeleştirilen tutardan (hangisi daha yüksektir), uygun olması durumunda, garanti komisyonunun birikmiş itfa payı düşülerek ölçülür. 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 maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar hesaplarında muhasebeleştirilen alım satım amaçlı menkul kıymetler, bilanço da işlemi gerçekleştiği tarihte muhasebeleştirilmektedir. İşlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında, menkul kıymet alacakları veya teslim edilecekleri bilanço da 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 yansıtılmaktadır.

**Teminat olarak verilen ve alınan varlıklar**

Teminat olarak gösterilen finansal varlıklar, Grup'un teminat alanlara varlığın nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarını veya mülkiyetle ilgili tüm riskleri devretmediği durumlarda bilanço da taşınır.

Benzer şekilde, Grup, teminat olarak alınan varlıkları, bu varlıkların nakit akışlarını elde etmeye yönelik sözleşmeye bağlı haklar ile mülkiyetten doğan tüm risk ve getiriler kendisine devredilmediği sürece bilançosunda muhasebeleştirmez.

### NOT 3.10.1 TAAHHÜTLER

#### VERİLEN TAAHHÜTLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
<b>Kredi taahhütleri</b>		
Bankalara	97,092	84,882
Müşterilere	224,548	228,036
<i>İhraç tesisleri</i>	83	83
<i>Onaylanmış kredi limitleri</i>	210,499	202,401
<i>Diğerleri</i>	13,966	25,552
<b>Garanti taahhütleri</b>		
Bankalar adına	5,733	6,598
Müşteriler adına <sup>(1)</sup>	75,685	88,779
<b>Menkul kıymet taahhütleri</b>		
Teslim edilecek menkul kıymetler	41,083	38,199
<b>Maddi duran varlık edinim taahhütleri</b>		
Faaliyet kiralamasına konu olan araçların ve dayanak varlıkların satın alınması	9,191	6,344

(1) Grup kuruluşları tarafından yönetilen UCITS'lerin sahiplerine verilen sermaye ve performans garantileri dahildir.

#### ALINAN TAAHHÜTLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
<b>Kredi taahhütleri</b>		
Bankalardan	66,312	86,440
<b>Garanti taahhütleri</b>		
Bankalardan	117,694	127,233
Diğer taahhütler <sup>(1)</sup>	199,747	178,486
<b>Menkul kıymet taahhütleri</b>		
Alınacak Menkul Kıymetler	38,522	38,563

(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

#### REHİNLİ FİNANSAL VARLIKLAR

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Yükümlülükler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri <sup>(1)</sup>	337,037	357,694
Finansal enstrümanlardaki işlemler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri <sup>(2)</sup>	69,447	85,717
Bilanço dışıtaahhütler için teminat olarak gösterilen varlıkların defter değeri	2,209	2,547
<b>TOPLAM</b>	<b>408,693</b>	<b>445,958</b>

(1) Yükümlülükler için teminat olarak rehnedilen 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.

## FINANSAL BİLGİLER

KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR I NOT 3

### TEMİNAT OLARAK ALINAN VE İŞLETMENİN KULLANIMINA HAZIR FINANSAL VARLIKLAR

(Avro cinsinden)

	31.12.2022	31.12.2023
Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	150,614 R	193,154 R

Grup, menkul kıymetleri genellikle normal piyasa koşullarında yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın almaktadır. Geri satış sözleşmesi kapsamında alınan menkul kıymetleri, vadesinde geri satış sözleşmesinin karşı tarafına iade etmek kaydıyla, doğrudan satarak, geri alım sözleşmeleri kapsamında satarak veya teminat olarak rehnederek

yeniden kullanabilir. Yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Yukarıda gösterildiği gibi gerçeğe uygun değerleri, satılan veya teminat olarak rehin verilen menkul kıymetleri içerir.

### NOT 3.11 Devredilen finansal varlıklar

#### MUHASEBE İLKELERİ

Kayıtlardan çıkarılmayan 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 anlaşmasına veya menkul kıymet ödünç işlemine dahil olan menkul kıymetler, Grup'un bilançosunun aktif tarafında orijinal pozisyonlarında tutulur. Repo anlaşmaları için, yatırılan tutarları iade etme yükümlülüğü, alım satım faaliyetleri kapsamında başlatılan ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler altında kaydedilen işlemler haricinde, bilançonun pasif tarafında yükümlülükler altında kaydedilir.

Bir ters repo anlaşmasına veya menkul kıymet ödünç alma işlemine dahil olan menkul kıymetler Grup'un bilançosuna kaydedilmez. Ters repo anlaşması kapsamında alınan menkul kıymetler için, Grup tarafından teslim edilen tutarları geri alma hakkı, alım satım faaliyetleri kapsamında başlatılan ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen işlemler haricinde, bilançonun aktif tarafında Müşteri Kredileri ve alacakları veya Bankalardan alacaklar altında kaydedilir. Ödünç alınan menkul kıymetler daha sonra satılırsa, 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.

Tamamı nakit ile karşılanan menkul kıymet ödünç verme ve menkul kıymet ödünç alma işlemleri repo ve ters repo anlaşmaları ile özdeşleştirilir ve bilançoda bu şekilde gösterilir.

Grup, menkul kıymet ödünç verme ve geri alım anlaşmaları ile ihracının temerrüdüne (kredi riski) ve menkul kıymetlerin değerindeki artış veya azalışlara (piyasa riski) maruz kalmaktadır. Dayanak menkul kıymetler aynı anda başka işlemlerde teminat olarak kullanılamaz.

### DİPNOT 3.11.1 KAYITLARDAN ÇIKARILMAMIŞ DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

#### REPO ANLAŞMALARI

	31.12.2023		31.12.2022 R	
(Avro cinsinden)	Devredilen varlıkların değeri	İlişkili yükümlülüklerin değeri	Devredilen varlıkların değeri	İlişkili yükümlülüklerin değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul kıymetler	13,402	11,098	14,992	11,876
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	13,457	11,159	13,427	11,163
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	187	182	249	239
<b>TOPLAM</b>	<b>27,046</b>	<b>22,439</b>	<b>28,668</b>	<b>23,278</b>
<b>MENKUL KIYMET ÖDÜNÇ VERME</b>				

31.12.2023

31.12.2022 R

(Avro cinsinden)	Devredilen varlıkların değeri	İlişkili yükümlülüklerin değeri	Devredilen varlıkların değeri	İlişkili yükümlülüklerin değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul kıymetler	14,509	-	12,455	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetler	228	-	249	-
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	8	-	8	-
<b>TOPLAM</b>	<b>14,745</b>	<b>-</b>	<b>12,712</b>	<b>-</b>

#### İLİŞKİLİ YÜKÜMLÜLÜKLERİN KARŞI TARAFLARININ YALNIZCA DEVREDİLEN VARLIKLARA RÜCU ETTİĞİ MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Müşteri kredileri</b>		
Devredilen varlıkların defter değeri	8,663	4,613
İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	6,869	4,188
Transfer edilen varlıkların gerçeğe uygun değeri (A)	8,857	4,750
İlişkili yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (B)	6,872	4,188
<b>Net pozisyon (A)-(B)</b>	<b>1,985</b>	<b>562</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 KISMEN VEYA TAMAMEN KAYITLARDAN ÇIKARILAN DEVREDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2023 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 İLKELERİ

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 tutarların mahsup edilmesine ilişkin yasal hak, hem işlerin normal seyrinde hem de karşı taraflardan birinin temerrüde düşmesi durumunda, her koşulda uygulanabilir olmalıdır. Bu bağlamda, Grup, günlük nakit marjlama süreciyle net takası 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 döngüsünde işleyen belirli takas kurumlarıyla işlem gören türev finansal araçların net tutarını bilançosunda muhasebeleştirir.

Aşağıdaki tablolar, Grup'un konsolide bilançosunda netleştirilen finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin tutarlarını göstermektedir. Bu finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin brüt ödenmemiş tutarları, bu çeşitli araçlar için bilançoda mahsup edilen tutarlar (mahsup edilen tutarlar) belirtildikten ve bir Ana Netleştirme Anlaşmasına veya benzer bir anlaşmaya tabi olmayan diğer finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin ödenmemiş tutarları (mahsup edilmeye uygun olmayan varlık ve yükümlülük tutarları) ile toplulaştırıldıktan sonra, bilançoda sunulan konsolide ödenmemiş tutarlarla (net bilanço tutarları) eşleştirilir.

Bu tablolar ayrıca, bir Ana Netleştirme Anlaşmasına veya benzer bir anlaşmaya tabi oldukları için mahsup edilebilecek, ancak özellikleri nedeniyle mahsup için uygun olmayan tutarları da göstermektedir.

UFRS kapsamında konsolide finansal tablolar. Bu bilgi, US GAAP kapsamında uygulanan muhasebe işlemiyle karşılaştırmalı olarak verilmiştir. Bu durum, özellikle karşı taraflardan birinin temerrüdü, aczi veya iflası durumunda mahsup edilebilecek finansal araçları ve nakit veya menkul kıymet teminatı ile rehnedilmiş 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 2023 TARİHİ İTİBARIYLA

#### VARLIKLAR

Netleştirmenin bilanço üzerindeki Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) etkisi ve benzer anlaşmaların etkisi*1)								
(Avro cinsinden)	Netleştirme ye konu olmayan varlıkların tutarı	Brüt tutar	Mahsup edilen miktar	Bilançoda gösterilen net tutar	Bilançoda muhasebeleş- tirilen finansal araçlar	Rehin verilen nakit teminat	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Net tutar
Türev finansal araçlar*2) (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	14,871	207,534	(128,285)	94,120	(59,842)	(8,762)	1	25,517
Ödünç verilen menkul kıymetler	1,165	13,580	-	14,745	(12,560)	(28)	-	2,157
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	39,578	240,706	(87,130)	193,154	(17,786)	(551)	(92,883)	81,934
Rehinli teminat mevduatları (bkz. Not 4.4)	38,854	12,757	-	51,611	-	(12,757)	-	38,854
Mahsuba konu olmayan diğer varlıklar	1,200,415	-	-	1,200,415	-	-	-	1,200,415
<b>TOPLAM</b>	<b>1,294,883</b>	<b>474,577</b>	<b>(215,415)</b>	<b>1,554,045</b>	<b>(90,188)</b>	<b>(22,098)</b>	<b>(92,882)</b>	<b>1,348,877</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, herhangi bir aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço maruziyetinin net defter değeri ile sınırlanmıştır. (2) 31 Aralık 2023 itibarıyla, "Türev finansal araçlar" bölümünde netleştirilen tutar, alınan 60.964 milyon Avro nakit marjı içermektedir.

#### YÜKÜMLÜLÜKLER

Denkleştirmenin etkisi bilançoda					Ana Netleştirme Anlaşmalarının Etkisi (MNA) ve benzeri anlaşmalar*1)			
Yükümlülüklerin tutarı değil				Bilançoda gösterilen net tutar levha	Bilançoda muhasebeleştilen finansal araçlar levha	Nakit teminat SÖZ	Rehin olarak verilen finansal araçlar teminat	Net miktar
(Avro cinsinden)	tabi dengelem	Brüt miktar	Miktar ofset					
Türev finansal araçlar <sup>2)</sup> (bakınız Not 3.1 ve 3.2)	20,358	216,438	(128,285)	108,511	(59,842)	(12,757)	-	35,912
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutar (bakınız Not 3.1)	27,419	15,064	-	42,483	(12,559)	-	-	29,924
Repo anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler (bakınız Not 3.1 ve 3.2)	48,124	190,964	(87,130)	151,958	(17,787)	-	(81,541)	52,630
Alınan teminat depozitoları (bkz. Not 4.4)	43,912	9,341	-	53,253	-	(9,341)	-	43,912
Netleştirmeye tabi olmayan diğer yükümlülükler	1,121,593	-	-	1,121,593	-	-	-	1,121,593
TOPLAM	1,261,406	431,807	(215,415)	1,477,798	(90,188)	(22,098)	(81,541)	1,283,971

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, herhangi bir aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço maruziyetinin net defter değeri ile sınırlanmıştır. (2) 31 Aralık 2023 itibarıyla, "Türev finansal araçlar" bölümünde mahsup edilen tutar, ödenen 63.797 milyon Avro nakit marjı içermektedir.



**NOT 3.12.2 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA R**

**VARLIKLAR**

(Avro cinsinden)	Netleştirme ye konu olmayan varlıkların tutarı	Netleştirmenin bilanço üzerindeki etkisi			Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi* <sup>(1)</sup>			
		Brüt tutar	Mahsup edilen miktar	- bilançoda gösterilen tutar	Net bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Rehin verilen finansal nakit teminat	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Net tutar
Türev finansal araçlar** <sup>(2)</sup> (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	12,359	229,575	(132,188)	109,746	(70,657)	(9,292)	-	29,797
Ödünç verilen menkul kıymetler	3,951	8,809	-	12,760	(6,996)	(39)	-	5,725
Yeniden satış kapsamında satın alınan menkul kıymetler anlaşmalar (bkz. Notlar 3.1 ve 3.5)	50,097	200,497	(99,980)	150,614	(7,927)	(1,634)	(61,768)	79,285
Rehin verilen garanti mevduatları (bkz. Not 4.4)	53,614	14,154	-	67,768	-	(14,154)	-	53,614
Mahsuba konu olmayan diğer varlıklar	1,144,012	-	-	1,144,012	-	-	-	1,144,012
<b>TOPLAM</b>	<b>1,264,033</b>	<b>453,035</b>	<b>(232,168)</b>	<b>1,484,900</b>	<b>(85,580)</b>	<b>(25,119)</b>	<b>(61,768)</b>	<b>1,312,433</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, herhangi bir aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço maruziyetinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır. (2) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, "Türev finansal araçlar" bölümünde mahsup edilen tutar, alınan 62.652 milyon Avro nakit marjı içermektedir.

**YÜKÜMLÜLÜKLER**

(Avro cinsinden)	Netleştirmeye konu olmayan varlıkların tutarı	Netleştirmenin bilanço üzerindeki etkisi			Ana Netleştirme Anlaşmalarının (MNA) ve benzer anlaşmaların etkisi <sup>(1)</sup>			
		Brüt tutar	Mahsup edilen miktar	- bilançoda gösterilen tutar	Net bilançoda muhasebeleştirilen finansal araçlar	Rehin verilen finansal nakit teminat	Teminat olarak verilen finansal araçlar	Net tutar
Türev finansal araçlar* <sup>(2)</sup> (bakınız Not 3.1 ve 3.2)	15,365	235,643	(132,188)	118,820	(70,657)	(14,154)	-	34,009
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutar (bakınız Not 3.1)	32,235	18,866	-	51,101	(6,996)	-	-	44,105
Repo anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler (bakınız Not 3.1 ve 3.6)	43,652	170,223	(99,980)	113,895	(7,927)	-	(51,400)	54,568
Alınan teminat depozitoları (bkz. Not 4.4)	63,341	10,965	-	74,306	-	(10,965)	-	63,341
Netleştirmeye tabi olmayan diğer yükümlülükler	1,053,452	-	-	1,053,452	-	-	-	1,053,452
<b>TOPLAM</b>	<b>1,208,04</b>	<b>435,697</b>	<b>(232,168)</b>	<b>1,411,574</b>	<b>(85,580)</b>	<b>(25,119)</b>	<b>(51,400)</b>	<b>1,249,475</b>

\* 2022 tutarları etkilerini göstermek için yeniden üzerinde OTC türev finansal enstrümanlar ve ilgili teminat çağrıları, in uygulama düzenlenmiştir mahsuplaşma

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, herhangi bir aşırı teminatlandırma etkisinden kaçınmak için bilanço maruziyetinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır. (2) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, "Türev finansal araçlar" bölümünde mahsup edilen tutar, ödenen 65.574 milyon Avro nakit marjı içermektedir.

### NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlı vadeleri

Bu notta sunulan akışlar sözleşmeye bağlı vadelere dayanmaktadır. Ancak, bilançonun belirli unsurları için varsayımlar uygulanabilir.

Verilen garanti taahhütleri, mümkün olan en iyi akış tahminine göre planlanır; mevcut değilse, ilk sütunda sunulur (üç aya kadar).

Sözleşme şartlarının bulunmadığı durumlarda ve alım satım amaçlı finansal araçlar (örn. türevler) için, vadeler ilk sütunda (üç aya kadar) gösterilir.

(Avro cinsinden)	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 ila 5 yıl	Daha fazla 5 yıl	31.12.2023
Merkez bankaları nedeniyle	9,718	-	-	-	9,718
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal	239,500	35,406	56,145	44,533	375,584
Bankalara borçlar	62,587	43,357	10,724	1,179	117,847
Müşteri mevduatları	481,894	36,166	19,976	3,641	541,667
İhraç edilen borç senetleri	35,963	27,977	67,755	28,811	160,506
Sermaye benzeri borç	213	76	6,594	9,011	15,894
Diğer yükümlülükler	84,028	2,548	3,822	3,260	93,658
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>913,903</b>	<b>145,530</b>	<b>165,016</b>	<b>90,435</b>	<b>1,314,884</b>
Verilen kredi taahhütleri ve diğerleri <sup>(1)</sup>	145,084	50,230	117,341	18,176	330,831
Verilen garanti taahhütleri	40,697	16,653	15,861	8,207	81,418
<b>VERİLEN TOPLAM TAAHHÜTLER</b>	<b>185,781</b>	<b>66,883</b>	<b>133,202</b>	<b>26,383</b>	<b>412,249</b>

(1) Bu satır, faaliyet kiralmasına konu olan taşıt ve temel ekipman alımına ilişkin taahhütleri içermektedir.

## NOT 4 DİĞER FAALİYETLER

### NOT 4.1 Ücret gelir ve giderleri

#### MUHASEBE İLKELERİ

Ücret gelirleri ve ücret giderleri, 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 ile Faiz ve benzeri giderler hesaplarına kaydedilir (bakınız Not 3.7).

Müşterilerle yapılan işlemler, Grup'un bireysel bankacılık faaliyetlerinden bireysel müşterilerden alınan ücretleri içermektedir (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 ağ içinde satılan sigorta ürünlerinden alınan ücretler).

Grup, bu hizmetlerin kontrolünün devredilmesi sürecine bağlı olarak, sağlanan hizmetin karşılığı olan tutar kadar ücret geliri veya gideri muhasebeleştirir:

Bazı ödeme hizmetleri, saklama **ÜCRETLERİ** veya dijital hizmet abonelikleri gibi devam eden hizmetlere ilişkin ücretler, hizmetin ömrü boyunca gelir olarak muhasebeleştirilir;

Fon faaliyetleri, alınan bulucu ücretleri, arbitraj ücretleri veya ödeme olaylarına ilişkin cezalar gibi birdefaya mahsus hizmetlere ilişkin ücretler, hizmet sağlandığında gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sağlanan hizmet için ücrete eşdeğer tutar, aynı veya nakdi olarak ödenen sabit ve değişken sözleşme tazminatından, müşterilere yapılması gereken ödemeler (örneğin, promosyon teklifleri durumunda) düşüldükten sonra oluşur. Değişken tazminatlar (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 hizmet için ödenen ücrete eşdeğer tutara dahil edilir.

Verilen hizmetin ödeme tarihi ile hizmetin ifa tarihi arasındaki olası uyumsuzluk, sözleşmenin türüne ve uyumsuzluğa bağlı olarak varlık ve yükümlülük doğurur ve bunlar Diğer Varlıklar ve Diğer Yükümlülükler altında muhasebeleştirilir (bakınız Not 4.4):

Müşteri sözleşmeleri ticari alacaklar, tahakkuk etmiş gelirler veya peşin ödenmiş gelirler oluşturur;

Tedarikçi sözleşmeleri ticari borçlar, tahakkuk eden giderler veya peşin ödenmiş giderler oluşturur.

Sendikasyon işlemlerinde, Grup'un bilançosunda tutulan ihraç payı için etkin faiz oranı, gerektiğinde yüklenim ücretleri ve katılım ücretlerinden bir pay da dahil olmak üzere, sendikasyonun diğer üyelerine uygulananla karşılaştırılabilir; verilen hizmetler için bu ücretlerin bakiyesi daha sonra sendikasyon döneminin sonunda Ücret geliri altında kaydedilir. Düzenleme ücretleri, yerleştirme yasal olarak tamamlandığında gelir olarak kaydedilir.

(Avro cinsinden)	2023			2022 R		
	Gelir	Giderler	Net	Gelir	Giderler	Net
<b>Bankalarla yapılan işlemler</b>	<b>134</b>	<b>(125)</b>	<b>9</b>	<b>133</b>	<b>(110)</b>	<b>23</b>
<b>Müşterilerle yapılan işlemler</b>	<b>2,979</b>		<b>2,979</b>	<b>3,088</b>		<b>3,088</b>
<b>Finansal araç işlemleri</b>	<b>3,366</b>	<b>(2,976)</b>	<b>390</b>	<b>2,475</b>	<b>(2,447)</b>	<b>28</b>
Menkul kıymet işlemleri	717	(1,268)	(551)	495	(1,008)	(513)
Birincil piyasa işlemleri	547		547	162		162
Döviz işlemleri ve türev araçlar	2,102	(1,708)	394	1,818	(1,439)	379
<b>Kredi ve garanti taahhütleri</b>	<b>1,004</b>	<b>(429)</b>	<b>575</b>	<b>974</b>	<b>(424)</b>	<b>550</b>
<b>Çeşitli hizmetler</b>	<b>2,580</b>	<b>(945)</b>	<b>1,635</b>	<b>2,730</b>	<b>(1,202)</b>	<b>1,528</b>
Varlık yönetim ücretleri	316		316	329		329
Ödeme araçları ücretleri	1,018		1,018	1,072		1,072
Sigorta ürün ücretleri	208		208	236		236
UCITS'lerin yüklenim ücretleri	82		82	75		75
Diğer ücretler	956	(945)	11	1,018	(1,202)	(184)
<b>TOPLAM</b>	<b>10,063</b>	<b>(4,475)</b>	<b>5,588</b>	<b>9,400</b>	<b>(4,183)</b>	<b>5,217</b>

## NOT 4.2 Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler

### MUHASEBE İLKELERİ

#### Kiralama faaliyetleri

Grup tarafından kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların kiracıya devredilmediği kiralamalar, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller de dahil olmak üzere faaliyet kiralaması ile elde edilen varlıklar, elde etme maliyetinden amortisman ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile bilançoda maddi ve maddi olmayan duran varlıklar altında sınıflandırılır (bakınız Dipnot 8.3).

Kiralanan varlıklar, kalıntı değer hariç olmak üzere, kiralama süresi boyunca amortismanına tabi tutulur; bu süre, kiracının kullanacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatma opsiyonları ve kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken sonlandırma opsiyonları için düzeltilmiş iptaledilemeyen kiralama süresine karşılık gelir (bakınız Not 8.3). Kira ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusalyönteme göre gelir olarak kaydedilir. Diğer taraftan, faaliyet kiralamalarına ilişkin bakım hizmetleri faturalarından elde edilen gelirin muhasebeleştirilmesinin amacı, hizmet sözleşmesinin süresi boyunca, bu gelir ile hizmetin sağlanması için katlanılan giderler arasındaki sabit marjı yansıtmaktır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanan varlıklara ilişkin gelir ve giderler ile sermaye kazançları veya kayıpları ve faaliyet kiralaması faaliyetleriyle ilgili bakım hizmetlerine ilişkin gelir ve giderler, Gayrimenkul kiralama ve Ekipman kiralama satırlarında Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler altında kaydedilir.

Bu satırlar ayrıca, finansalkiralama işlemlerinin garanti edilmemiş kalıntı değerinde bir düşüş olması durumunda ortaya çıkan kayıpları ve finansal kiralama sözleşmeleri sona erdiğinde kiralanan varlıklarla ilgili elden çıkarma sermaye kazançlarını veya kayıplarını 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 süresi) yayılır ve gerektiğinde, doğrusal olmadığında sağlanan hizmetin ilerlemesini dikkate alır.

#### 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 olarak dönem sonundaki tamamlanma aşamasını yansıtır.

	2023			2022 R		
(Avro cinsinden)	Gelir	Giderler	Net	Gelir	Giderler	Net
Gayrimenkul geliştirme	60	(4)	56	69	-	69
Gayrimenkul kiralama	87	(174)	(87)	80	(151)	(71)
Ekipman <sup>kiralama*1)</sup>	20,107	(15,992)	4,115	12,490	(9,466)	3,024
Diğer faaliyetler	751	(1,224)	(473)	662	(1,008)	(346)
<b>TOPLAM</b>	<b>21,005</b>	<b>(17,394)</b>	<b>3,611</b>	<b>13,301</b>	<b>(10,625)</b>	<b>2,676</b>

(1) Bu başlık altında kaydedilen tutar esas olarak uzun vadeli kiralama ve araç filosu yönetimi işleriyle ilgili gelir ve giderlerden kaynaklanmaktadır. Grup'un uzun vadeli kira sözleşmelerinin çoğu 36aydan 48aya kadar olan kiralamalardır.

### NOT 4.3 Sigorta faaliyetleri

<p><b>W</b></p> <p><b>BASIT HALE GETİRMEK</b></p>	<p>Sigorta faaliyetleri (hayat sigortası ve hayat dışı sigorta), Grup müşterilerine sunulan bankacılık hizmetlerine dahil olan ürün yelpazesine katkıda bulunmaktadır.</p> <p>Bu faaliyetler, sigorta sektörüne özgü düzenlemelere tabi olarak özel iştirakler tarafından yürütülmektedir.</p> <p>Sigorta sözleşmeleriyle ilişkili risklerin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesine ilişkin kurallar Sigorta sektörüne özgüdür. Düzenlenen sigorta sözleşmelerinden (primler, tazminatlar, faydalar, ilgili maliyetler...) gelecekteki nakit akışlarının mevcut bir tahminine dayanarak, bu kuralların temel amacı, beklenen karı, sigorta hizmetlerinin sağlandığı süre boyunca aşamalı olarak muhasebeleştirmektir.</p>
---	--

### MUHASEBE İLKELERİ

TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"ne tabi olan sigorta sözleşmeleri; ihraç edilmiş sigorta sözleşmeleri, ihraç edilmiş reasürans sözleşmeleri (üstlenilen reasürans) veya elde tutulan reasürans sözleşmeleri (devredilen reasürans) ile sigorta sözleşmesi de ihraç eden bir işletme tarafından ihraç edilmesi koşuluyla isteğe bağlı katılım maddesi içeren yatırım sözleşmeleridir.

Aşağıdaki muhasebe ilkeleri, reasürans anlaşmaları olarak tanımlanan sözleşmeler haricinde, Grup'un sigortalı lehtar olduğu sigorta sözleşmelerine uygulanmaz.

İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan ve sigorta bileşeni bulunmayan yatırım sözleşmeleri (saf birimbağlantılı sözleşmeler), TFRS 17'nin sigorta sözleşmesi tanımını karşılamamakta ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmektedir (bakınız Not 3.1 paragraf 3). Bunlar, Grup'un gömülü türevlerin ayrılmasını gerektirmeden araçları gerçeğe uygun değerden ölçme opsiyonunu kullanmayı seçtiği dayanak varlıkların performansına endeksli finansal yükümlülüklerdir.

#### Sözleşmelerin gruplandırılması

Değerlendirilmeleri için, sigorta sözleşmeleri, sigorta faaliyetine özgü risklerin bir araya getirilmesini dikkate almak üzere homojen portföyler halinde gruplandırılır. Bu portföyler, benzer risklere maruz kalan ve birlikte yönetilen sigorta sözleşmelerini içerir.

Her bir portföy içerisinde, daha sonraki ilk muhasebeleştirmede üç sözleşme grubu ayırt edilir: Yükümlülük doğuran sözleşmeler, sonradan yükümlülük doğurma ihtimali bulunmayan sözleşmeler ve diğer sözleşmeler.

Son olarak, bir yıldan daha uzun aralıklarla düzenlenen sözleşmeler aynı gruba dahil edilemez. Sonuç olarak, her bir sözleşme grubu yıllık kohortlara ayrılacaktır. Bununla birlikte, Avrupa Birliği, UFRS 17'yi uygularken, Avrupalı işletmelere, bu işletmelerin sigorta sözleşmelerini pazarladığı ülkelerde, dayanak varlıkların getirilerinin nesiller arası mutabakatından yararlanan sözleşmelere bu hükmü uygulamama seçeneği sunmuştur.

Grup, bu isteğe bağlı muafiyeti, hem risklerin hem de nakit akışlarının poliçe sahiplerinin farklı nesilleri arasında paylaşıldığı doğrudan veya isteğe bağlı karpaylaşım kalemelerini içerdiğinden, ihraç edilen hayatsigortası tasarruf ve emeklilik tasarruf sözleşmeleri (örneğin, eurocinsinden fonlara yatırım yapılan sözleşmeler) için kullanır. Bu birikimli hayatsigortası sözleşmeleri, faiz oranı riskini ve uzun ömürlülük riskini azaltmak amacıyla nesiller arası bazda da yönetilmektedir.

Sözleşme portföyleri, Grup tarafından (i) benzer risklere maruz kalan sigorta sözleşmelerini belirlemek için ürün grubu ve (ii) sözleşmenin düzenlendiği ülke ve/veya dağıtım kuruluşu kullanılarak belirlenir.

İlgili sözleşmelerin ödenmemiş tutarlarının önemliliğinin Grup'un konsolide bilançosunun toplamı bağlamında önemli olmadığı durumlarda, bu portföylerin bazıları birlikte gruplandırılabilir.

Grup tarafından belirlenen başlıca portföyler aşağıdaki gibidir:

Ürünlerin kapsamı	Ürün grubu
Tasarruf	Hayat Sigortası Teslim ya da ölüm halinde ödenen anapara birikimli tasarruflar (euro fonlarına, birimbağlantılı fonlara, çok araçlı sözleşmelere yatırımlar).
Emeklilik	Emeklilik tasarruf planları (Fransız <i>Plan Epargne Retraite - PER</i> ) gibi bireysel ve grup sigorta sözleşmeleri, yıllık ödemeler ve/veya sermaye (tekli veya çoklu birimbağlantılı yatırımlar).
Koruma - Provident	Borçlu sigortası; Bireysel koruma; Grup koruması; Bireysel sağlık sigortası; Grup sağlık sigortası; Cenaze sigortası; Bakım sigortası.
Koruma - Hayatdışı sigorta (mülk ve kaza)	Ferdi kaza; Ödeme araçlarının sigortası; Çok riskli sigortası; Kara motoru araç sigortası; Muhtelif Risk Sigortası.

### Ölçüm modelleri

Her bir sigorta sözleşmesi grubu ayrı olarak ölçülür ve değeri bilançoda ya sigorta ve reasürans sözleşmesi varlıkları ya da sigorta ve reasürans sözleşmesi yükümlülükleri altında gösterilir.

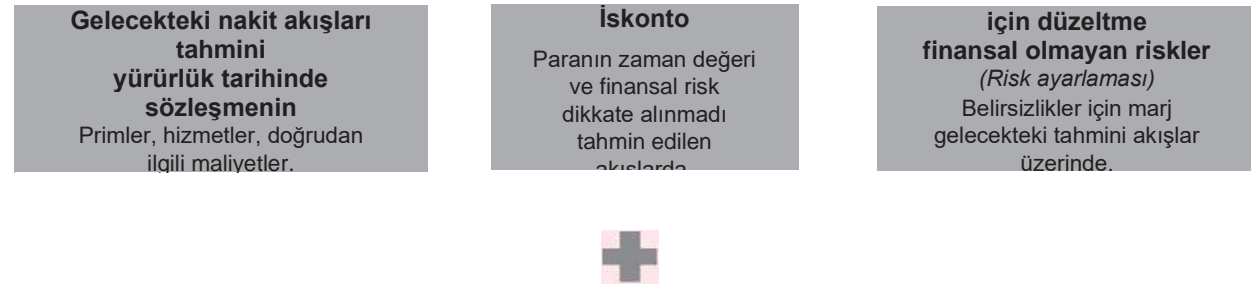
### DÜZENLENEN SIGORTA SÖZLEŞMELERİNE UYGULANACAK GENEL MODEL

#### İlk ölçüm

İlk muhasebeleştirme sonrasında, düzenlenen bir grup sigorta sözleşmesinin değeri aşağıdaki kalemlerin toplamına karşılık gelir:

### Sigorta sözleşmelerini temsil eden yükümlülükler

#### Sigorta hizmetlerinin cari değeri veya sözleşmelerin ifasına ilişkin nakit akışı (Yerine getirme nakit akışları)



#### Sözleşmeli hizmetlerde marj

Sözleşmenin aboneliği sırasında hesaplanan gelecekteki beklenen karlar.

#### Gelecekteki tahmini nakit akışları

Bu nakit akışları, sigortacının, sigorta sözleşmelerinin yerine getirilmesinin bir parçası olarak, bunların tasfiyesine kadar almayı (primler için...) veya sigorta poliçesi sahiplerinin yararına ödemeyi (hayat sigortası ile ilgili olarak, tazmin edilecek tazminatlar, garanti edilen faydalar ve diğer doğrudan ilişkilendirilebilir giderler) beklediği tüm tutarların cari tahminleridir.

Bu tutarlar yansıtılacak şekilde ayarlanmıştır:

paranın zaman değerini ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin finansal riskleri dikkate alarak gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri (bkz. İskonto);

Nakit akışlarının tutarı **ve** sıklığına ilişkin belirsizlikler (bkz. Finansal olmayan riske ilişkin düzeltmeler).

#### İskonto

Tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, likit, risksiz finansal araçlar ile sigorta sözleşmelerine dayalı finansal araçlar arasındaki özellik farklılıklarını temsil etmek üzere likidite primi ile düzeltilmiş risksiz getiri eğrisi (swap oranı eğrisi) kullanılarak iskonto edilir (aşağıdan yukarıya yaklaşım).

#### Finansal olmayan risk için düzeltme

İskonto edilmiş nakit akışları, gelecekteki nakit akışlarının tutarı ve sıklığı hakkındaki belirsizlikleri yansıtacak şekilde düzeltilir. Finansal olmayan riskler için bu ayarlama, Emeklilik Tasarrufları işi için %80 güven düzeyine dayalı bir kantil yaklaşımı kullanılarak belirlenir. Dolayısıyla, bu risk düzeltmesi ile desteklenen teknik karşılıklar, bu tahmini gelecekteki nakit akışlarının, uygun görülen bir ihtiyat düzeyi olan olası vakaların %80'inde karşılanmasına izin verecektir. Koruma işi için bu kantil seviyesi %80 ile %90 arasındadır.

Finansal olmayan risklere ilişkin düzeltmenin hesaplama yöntemi, farklı sigorta faaliyetleri ve farklı kuruluşlar arasındaki çeşitlendirme etkisini dikkate almaz; ancak ürünlere göre bir çeşitlendirme içerir.

#### Sözleşmeye dayalı hizmet marjı (CSM)

Sözleşmeye bağlı hizmet marjı (CSM), işletmenin gelecekte sigorta hizmetleri sağlandıkça gelir tablosunda muhasebeleştireceği kazanılmamış karı temsil eder. Tutarı, sigorta sözleşmeleri grubunun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında belirlenir, böylece o tarihte gelir tablosunda ne gelir ne de gider kaydedilir. Zorlayıcı sözleşmeler söz konusu olduğunda, beklenen zarar derhal kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Bu başlangıç zararı daha sonra gerçekleşmiş tazminat giderlerini dengelemek için kar veya zararda ters çevilecektir.



#### Sonraki ölçüm

Her kapanış tarihinde, düzenlenen sigorta sözleşmeleri grubunun bilançosundaki defter değeri yeniden ölçülür. Daha sonra aşağıdaki tutarların toplamına eşittir:

Kalan teminat yükümlülüğünü (LRC), gelecekteki hizmetlere ilişkin nakit akışlarının (kalan teminat süresinde sigorta hizmetlerinin tedarikine ilişkin olacak ve borç tutarlarının ve depozito bileşenlerinin iskonto edilmiş değeri) ve uygun olduğunda, aşağıda açıklandığı şekilde aynı tarihte yeniden tahmin edilen sözleşmeye bağlı hizmet marjının yerine getirildiği tarihteki yeniden tahmin edilen değerine eşit bir tutar için;

Geçmiş hizmetlere ilişkin nakit akışlarının yerine getirildiği tarih itibarıyla yeniden tahmin edilen değere eşit bir tutar için gerçekleşmiş hasarlara ilişkin yükümlülük (LIC) (gerçekleşmiş hasarlara ilişkin hizmetlere ilişkin ödenecek tutarların iskonto edilmiş değeri).

Gelir ve giderler, aşağıda özetlendiği üzere, kalan teminatlar ve gerçekleşen hasarlar için yükümlülüklerdeki değişiklikler için muhasebeleştirilir:

#### Kalan teminat yükümlülüğündeki değişimler Gerçekleşen hasar yükümlülüğündeki değişimler

Sigorta ürünleri	<b>W</b> Sigorta hizmetlerine ilişkin iptaller dönem boyunca sağlanmıştır	
Sigorta hizmetleri giderleri	<b>W</b> Yükümlülük doğuran sözleşmelerde muhasebeleştirilen zararlar ve <b>W</b> Bu zararların geri çevrilmesine ilişkin yükümlülüklerin <b>TAHSİSİ</b> talepler ve yapılan fonlanmamış harcamalar dönem boyunca	<b>W</b> Gerçekleşen hasarlara ve yapılan fonlanmamış giderlere ilişkin yerine getirme nakit akışlarında sonradan meydana gelen değişiklikler
Sigorta finansman giderleri ve gelirleri	<b>W</b> Paranın zaman değerinin etkilerinin dikkate alınması	<b>W</b> Paranın zaman değerinin etkilerinin dikkate alınması

Aynı kapanış tarihinde, sözleşmeye bağlı hizmet marjı tutarı, tüm sözleşmeler için aşağıdakileri dikkate alacak şekilde düzeltilir:

Grup'a eklenen yeni sözleşmelerin etkisi;

**W** ilk teminat değerini belirlemek için kullanılan iskonto oranı üzerinden teminatın defter değerine aktifleştirilen faiz;

**W** yerine getirme nakit akışlarının yeniden tahmin edilmesi (ayrı bir ölçüme tabi olan gerçekleşmiş hasarlar için ödenecek tahmini tutarlar hariç olmak üzere, kalan teminat süresi boyunca sağlanan sigorta hizmetlerine ilişkin alacak ve borç tutarlarının iskonto edilmiş değeri);

Dönem içinde sigorta sözleşmesi hizmetlerinin devri nedeniyle sigorta geliri olarak muhasebeleştirilen tutardır.

Ayrıca, sözleşmeye bağlı hizmet marjı, sağlanan hizmet miktarını ve sözleşme grubunda kalan sözleşmeler için beklenen teminat süresini yansıtan teminat birimlerine göre kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Sözleşmeye bağlı hizmet marjı, gelecekteki hizmetlerle ilgili olmadığı için nakit akışlarındaki aşağıdaki değişiklikler için düzeltilmemiştir:

**W** Paranın zaman değerinin ve finansal riskin etkilerinin (ve bunlardaki değişikliklerin) dahil edilmesi (örneğin, iskonto oranındaki bir değişikliğin etkisi);

Gerçekleşmiş hasarlara ilişkin yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli nakit akışlarına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler;

**W** deneyimle ilgili düzeltmeler (dönem için beklenen tutarların tahmini ile dönemin fiili nakit akışları arasındaki fark).

#### KorumaSağlayıcı iş

Grup, Koruma Sağlayıcı sözleşmelerini (borçlu sigortası, cenaze, bağımlılık sözleşmeleri...) ölçmek için esas olarak Genel Modeli uygulamaktadır.

Koruma - İhtiyat işi için, sigortalı değer (örneğin bir borçlu sözleşmesi bağlamında kredinin ödenmemiş sermayesi), sözleşmeye dayalı hizmet marjının bir kısmını dönemin net gelinde muhasebeleştirmek için sağlanan veya sağlanacak hizmet miktarını (veya teminat birimlerini) ölçmek için kullanılır.

#### DOĞRUDAN KATILIM ÖZELLİĞİ İLE DÜZENLENEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİNE UYARLANMIŞ GENEL MODEL (DEĞİŞKEN ÜCRET YAKLAŞIMI)

Doğrudan katılım özelliğine sahip sigorta sözleşmeleri, poliçe sahiplerine, dayanak kalemlerin (örneğin, fon birimlerine yapılan yatırımlar) gerçeğe uygun değerine eşit bir tutardan, hizmet için değişken bir ücretin çıkarılmasıyla elde edilen bir ödeme yükümlülüğü yaratıyor olarak kabul edilebilir.

Değişken ücret:

- a) bir şirketin yatırım hizmetleri sağlamak için aldığı karşı tarafı temsil eder;
- b) temel kalemlerin performansının zaman içinde değişen kısmına dayanır. Sonuç olarak, değişken ücret, dayanak kalemlerin performansını ve sözleşmelerin yerine getirilmesi için gerekli olan diğer nakit akışlarını yansıtır.

Genel muhasebe modeli, bu tür bir sözleşme için alınan bedelin değişken bir ücret olduğunu yansıtacak şekilde uyarlanmıştır (Değişken Ücret Yaklaşımı - VFA).

Genel muhasebe modelinin bu uyarlaması, sigorta sözleşmeleri gruplarını ölçmek için kullanılır:

Sözleşme hükümleri, poliçe sahibinin açıkça tanımlanmış bir dayanak kalem portföyünün bir kısmına hak kazandığını belirtir;

**W** işletmenin poliçe sahibine, dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değeri üzerindeki getirinin önemli bir payına eşit bir tutar ödemeyi beklemesi; ve

**W** işletme, hissedara ödenecek tutarlardaki herhangi bir değişikliğin, büyük ölçüde, dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklik ile ilişkilendirilebileceğini beklemektedir.

Bu ölçüm modeline uygunluk, sözleşmelerin düzenlendiği tarihte analiz edilir ve daha sonra yalnızca sözleşmede değişiklik olması durumunda yeniden değerlendirilebilir.

Bu ölçüm modeli, aşağıdaki maddeler açısından genel modelle uyumludur:

yerine getirme nakit akışları **DA** aynı şekilde ölçülür;

İlk ölçüm sırasında, sözleşmeye bağlı hizmet marjı ayrıdır;

Gelecekteki **HİZMETLERLE** ilişkili yerine getirme nakit akışlarındaki müteakip değişiklikler sözleşmeye bağlı hizmet marjını düzeltirken, dönem içinde veya öncesinde sağlanan hizmetlerle ilgili diğer değişiklikler net geliri etkiler.

Ancak bazı farklılıklar bulunmaktadır:

*İskonto oranlarındaki ve diğer finansal değişkenlerdeki değişikliklere bağlı olarak yerine getirme nakit akışlarındaki*

*Sözleşmeye bağlı hizmet marjı üzerindeki faizin aktifleştirilmesi için faiz giderinin belirlenmesi*

#### Genel model

Net kar ve zarar tablosunda tam olarak gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve

#### Özel Genel model - VFA

Bu değişikliğin sigortacının temel kalemlerdeki payı ile ilişkili kısmı için sözleşmeye dayalı hizmet marjında bir düzeltme olarak

**W** ilk ölçüm sırasında dikkate alınırken kullanılan iskonto oranının açıkça uygulanması **W DOLAYLI** olarak uygulanması Gerçeğe uygun değerdeki değişimde sigortacının payı sözleşmeye bağlı hizmet marjının belirlenmesinde esas alınan kalemlerin

#### Tasarruf ve Emeklilik işleri

Grup, sigorta iştirakleri tarafından ihraç edilen hayat sigortası sözleşmeleri ile bireysel ve toplu emeklilik tasarruf sözleşmelerinin çoğunluğunun doğrudan katılım özelliği olan sözleşmeler tanımına uyduğunu belirlemiştir. Grup'un ağırlıklı sigorta faaliyetini oluşturan bu sözleşmeler (iskonto edilmiş tahmini nakit akışlarının yaklaşık %99'u), Değişken Ücret Yaklaşımı (VFA) olarak bilinen uyarlanmış Genel model kullanılarak ölçülmektedir. Bu kategorilerdeki diğer sözleşmeler Genel Model'e göre veya yatırım sözleşmesi tanımını karşılamaları durumunda UFRS 9'a göre ölçülür.

Tasarruf ve Emeklilik işi için, sözleşmeye dayalı hizmet marjının (CSM) amortismanı için kullanılan hizmet miktarının (veya teminat birimlerinin), ekonomik açıdan sigortacı tarafından dönem boyunca sağlanan varlık yönetimi hizmetini yansıtmayı amaçlanmaktadır. Bu miktar, devam eden ve gelecek dönemler için tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarına göre belirlenir. Dayanak varlıkların finansal performansı dikkate alınarak, CSM'nin uygun bir hızda muhasebeleştirilmesi için bir düzeltme yapılır.

#### SAHIP OLUNAN REASÜRANS SÖZLEŞMELERİNE UYARLANMIŞ GENEL MODEL

Sigorta sözleşmelerinin düzenlenmesini takiben, bazı riskler reasürans sözleşmeleri yoluyla başka bir sigorta şirketine devredilebilir.

Genel muhasebe modeli, sahip olunan reasürans sözleşmelerinin özelliklerini dikkate alacak şekilde uyarlanmıştır. Yapılan bu reasürans sözleşmeleri, aşağıdaki özelliklere göre değiştirilmiş Genel Model kapsamında muhasebeleştirilmektedir:

Yerine getirme tahmini Yerine getirme nakit akışları, reasürans sözleşmesi nakit akışlarının düzenleyen tarafından yerine getirilmemesi riskini dikkate alır (yani, reasürörün temerrüdü durumunda beklenen tazminatı geri alamama riski).

**Ölçümü** İlk muhasebeleştirme sırasında belirlenen herhangi bir net maliyet veya kar (tahmini sözleşmeye bağlı hizmet teminatı ödenecek primler, ödenecek giderler ve alınacak tazminatlar) ilk muhasebeleştirme sırasında sözleşmeye bağlı hizmet teminatı olarak muhasebeleştirilir.

**Zorlayıcı temel sözleşmeler bağlamında sözleşmeye dayalı hizmet marjının ölçülmesi** Sözleşmeye bağlı hizmet marjı, bir grup dayanak sigorta sözleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesinde bir zarar muhasebeleştirildiğinde veya dayanak sigorta sözleşmeleri Grup'a eklendiğinde düzeltilir ve buna göre bir gelir muhasebeleştirilir.

#### BASİTLEŞTİRİLMİŞ MODEL (PRİM TAHSİSİ YAKLAŞIMI)

Standart ayrıca, bazı koşullar altında, sigorta teminatı 12 aydan az veya eşit olan ya da Grup'un bu yaklaşım kullanılarak belirlenen kalan teminat yükümlülüklerinin ölçümünün genel modelin uygulanmasından kaynaklanacak olandan önemli ölçüde farklı olmadığı sözleşmeler için basitleştirilmiş bir muhasebe modelinin uygulanmasına izin vermektedir.

Bilançoda sunulan kalan teminat yükümlülükleri aşağıdakilere karşılık gelmektedir:

Şirket'in sigorta teminatı sağlaması nedeniyle sigorta sözleşmeleri geliri olarak muhasebeleştirilen tutarlar için düzeltilmiş sözleşme kapsamında alınan prim tutarıdır;

**W** eksi ödenen kalan amortismanı tabi iktisap maliyetleri.

Bir grup sözleşmenin ağır olması durumunda, kalan teminat yükümlülüğü gelecekteki tahmini yerine getirme nakit akışlarına kadar artırılır ve gelir tablosunda bir zarar muhasebeleştirilir.

Gerçekleşen hasar yükümlülüğü genel modele dayalı olarak ölçülür. Grup, tazminat taleplerinin bir yıl içinde sonuçlanmasını beklediği durumlarda yükümlülüğü iskonto etmemektedir.

Basitleştirilmiş yaklaşım gerektirmez:

sözleşmeye **BAĞLI** hizmet marjının açık bir ölçümüdür;

iskonto oranındaki **VE** finansal değişkenlerdeki değişiklikler için kalan teminat yükümlülüğünün güncellenmesi.

#### Koruma - hayat dışı sigorta faaliyeti

Grup, hayat dışı sigorta sözleşmelerini (ferdi kaza, ödeme araçları, çok riskli sigortası...) ölçmek için çoğunlukla basitleştirilmiş yaklaşımı uygulamaktadır.

#### Sigorta sözleşmelerinin finansal performansının sunumu

Sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler ve gelirler, aşağıdakiler arasında ayırarak gelir tablosunda sunulur:

**W** sigortacılık hizmetlerinden kaynaklanan gelirleri içerir:

- Düzenlenen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir,
- sigorta hizmetleri giderleri,
- Sahip olunan reasürans sözleşmelerinden elde edilen net gelir veya giderler;

Sigorta ve reasürans sözleşmelerinin finansal sonuçları.

#### DÜZENLENEN SIGORTA SÖZLEŞMELERİNDEN ELDE EDİLEN GELİR

Sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelirler, sigorta iştirakinin sözleşmeler kapsamında sağladığı hizmetler karşılığında almayı beklediği bedeli (alınan primi temsil eder) temsil eder.

Dönem içinde muhasebeleştirilen gelirler, sigorta hizmet giderlerini karşılamak üzere alınan primi temsil eden tutarı ve dönem içinde sağlanan hizmetlere ilişkin olarak beklenen marjı içerir.

Yatırım hizmetleri sağlayan birçok sigorta sözleşmesi, sigorta ettiren tarafından ödenen ve sigortalanan olay gerçekleşme bile sigortacı tarafından geri ödenen bir tutar olan bir depozito bileşeni içerir. Bir depozitonun tahsilatı ve geri ödemesi sırasıyla bir gelir ve gider olmadığından, bu depozito bileşenleri gelir tablosu dışında tutulmuştur.

#### SİGORTA HİZMETLERİ GİDERLERİ

Sigorta hizmetleri giderleri, gerçekleşen hasarlarla ilişkili olanlar da dahil olmak üzere ve depozito bileşeni hariç olmak üzere, dönem boyunca hizmet sağlamak için katlanılan maliyetleri yansıtır.

Dönem içinde kaydedilen giderler, cari veya geçmiş dönemlerde gerçekleşen hasarlar için verilen hizmetlere ilişkin sigorta hizmetleri giderlerini ve sigorta edinim maliyetlerinin itfası, cayılabilir sözleşmelerdeki maliyetler ve bunların iptalleri gibi diğer tutarları içerir.

#### SAHIP OLUNAN REASÜRANS SÖZLEŞMELERİNİN GELİR VE GİDERLERİ.

Gelir ve giderler, reasürörlerden tahsil edilen tutarları ve bu teminat için ödenen primlerin dağılımını temsil etmektedir.

#### SİGORTA SÖZLEŞMELERİNİN FİNANSAL GELİR VE GİDERLERİ

Yerine getirme nakit akışları ve sözleşmeye bağlı hizmet marjı, nakit akışlarının sıklığını yansıtan iskonto esasına göre muhasebeleştirilir. Zamanla, paranın zaman değerinin etkisi azalır ve bu da gelir tablosuna bir sigorta finansman gideri olarak yansır (gelecekteki ödemelerin bugünkü değeri artar). Aslında, sigortanın finansman maliyetleri (sözleşmelerin finansman giderleri), sigortacının erken ödemede (prim şeklinde) ödediği faize benzer ve sigortacının genellikle primleri peşin aldığı ve faydaları daha sonraki bir tarihte ödediği gerçeğini yansıtır.

Sigortacılıktan kaynaklanan finansman geliri veya gideri, finansal varsayımlardaki (iskonto oranı ve diğer finansal değişkenler) bazı değişikliklerin sigorta sözleşmelerinin defter değeri üzerindeki etkilerini de içerir.

İskonto oranlarındaki ve diğer finansal değişkenlerdeki değişikliklerin etkisi, değişikliğin meydana geldiği dönem boyunca muhasebeleştirilir. Grup, sözleşme gruplarının çoğu için, bu değişikliklerin etkisini gelir tablosu ve özkaynaklar arasında ayrıştırılmış bir şekilde sunmayı seçmiştir. Bu tercihin amacı, sigorta faaliyetinin yatırımları (sigorta sözleşmelerini karşılamak için elde tutulan finansal varlıklarla ilişkili) ile sigorta sözleşmelerinin finansal giderleri arasındaki muhasebe uyumsuzluğunu en aza indirmektir. Bu seçim her sigorta grubu için yapılsözleşmeler.

Grup, sigorta iştiraklerinin finansal verilerini detaylandıran Notları, UFRS 17 kapsamındaki sigorta sözleşmelerine atfedilen veriler (Sigorta sözleşmeleri başlıklı sütunlar) ile bu sözleşmelerin ve bunları destekleyen yatırımların ölçümü arasında ayırım yaparak sunmaya karar vermiştir. Bu veriler ayrıca, VFA modeli kullanılarak ölçülen doğrudan katılım özellikleriyle ihraç edilen sigorta sözleşmeleri ile bunların dayanak yatırımları arasında ayırım yapmaktadır.

Katılım özelliği olmayan ve sigorta bileşeni bulunmayan yatırım sözleşmelerinin (UFRS 9 kapsamındaki sözleşmeler) yanı sıra UFRS 17 kapsamında destekleyici sigorta sözleşmesi olmayan tüm finansal araçların (örn.

özkaynak yatırımı bağlamında müzakere edilen araçlar) Diğer sütununda diğer finansal verilerden ayrı olarak sunulmuştur.

Hatırlatmak gerekirse, 1 Ocak 2022 geçiş tarihinde Grup, sözleşmelerinin büyük çoğunluğunu temsil eden birikimli hayat sigortası sözleşmeleri ve emeklilik tasarruf sözleşmelerinin ölçümü için modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım uygulamıştır. Hasar Koruma sözleşmeleri tamamen geriye dönük bir yaklaşıma tabi tutulmuştur. Kişisel koruma sözleşmeleri için, durumagöre tam veya değiştirilmiş bir geriye dönük yaklaşım uygulanmıştır.

Sigorta sözleşmesi varlık ve yükümlülüklerinin gelecekteki nakit akışları, işletme ve faaliyet başına likidite primi ile değiştirilmiş bir risksizoran eğrisi (swap oranı eğrisi) kullanılarak iskonto edilir. Aşağıdaki tablo kullanılan ortalama iskonto oranlarını göstermektedir:

Ortalama iskonto oranı Euro için		31.12.2023				31.12.2022 R							
		1 yıl	5 yıl	10 yıl	15 yıl	20 yıl	40 yıl	1 yıl	5 yıl	10 yıl	15 yıl	20 yıl	40 yıl
Tasarruf emeklilik	ve	4.27%	3.24%	3.31%	3.39%	3.34%	3.27%	3.73%	3.69%	3.66%	3.58%	3.32%	3.12%
Koruma		3.74%	2.74%	2.77%	2.83%	2.74%	2.82%	3.21%	3.17%	3.14%	3.06%	2.80%	2.74%

#### NOT 4.3.1 SİGORTACILIK FAALİYETİ BİLANÇOSUNDAN ALINTI

Aşağıdaki tablolar, Grup'un sigorta bağlı ortaklıklarının bilançosunda aşağıdakiler için muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerin defter değerini göstermektedir: **W Sigorta** sözleşmeleri veya yatırım sözleşmeleri;

**W** Yapılan yatırımlar (sigorta sözleşmeleri ile desteklensin ya da desteklenmesin).

#### VARLIKLARIN AYRINTILARI

	31.12.2023				31.12.2022 R 122 123			
	Sigorta sözleşmeleri		Sigorta sözleşmeleri		Sigorta sözleşmeleri		Sigorta sözleşmeleri	
(Avro cinsinden)	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Diğer	Toplam	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Diğer	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>107,864</b>	<b>211</b>	<b>3,794</b>	<b>111,869</b>	<b>92,759</b>	<b>216</b>	<b>4,739</b>	<b>97,714</b>
Ticaret portföyü	547	-	20	567	833	-	25	858
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	-	-	-	-	-	-	17	17
Türev ürünlerin ticareti	547	-	20	567	833	-	8	841
Zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	93,912	205	3,725	97,842	78,677	210	4,712	83,599
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	30,332	14	117	30,463	21,968	21	229	22,218
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	62,563	186	3,304	66,053	55,671	184	4,086	59,941
Krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler	1,017	5	304	1,326	1,038	5	397	1,440
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar	13,405	6	49	13,460	13,249	6	2	13,257
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	13,405	6	49	13,460	13,249	6	2	13,257
<b>Risken korunma türevleri</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>140</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>51,257</b>	<b>1,417</b>	<b>226</b>	<b>52,900</b>	<b>53,971</b>	<b>1,326</b>	<b>200</b>	<b>55,497</b>
Borçlanma araçları	51,257	1,417	226	52,900	53,971	1,326	200	55,497
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	51,243	1,415	226	52,884	53,930	1,326	200	55,456
Krediler, alacaklar ve yeniden satış sözleşmeleri kapsamında satın alınan menkul kıymetler	14	2	-	16	41	-	-	41
<b>İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal</b>	<b>718</b>	<b>614</b>	<b>5,368</b>	<b>6,700</b>	<b>1,155</b>	<b>263</b>	<b>4,670</b>	<b>6,088</b>
<b>Yatırım Amaçlı Gayrimenkul</b>	<b>729</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>730</b>	<b>876</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>877</b>
<b>SIGORTACILIK FAALİYETLERİNİN TOPLAM</b>	<b>160,708</b>	<b>2,242</b>	<b>9,389</b>	<b>172,339</b>	<b>148,882</b>	<b>1,805</b>	<b>9,610</b>	<b>160,297</b>
Ertelenmiş satın alma maliyetleri	-	-	-	-	6	-	-	6
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	-	81	-	81	-	42	-	42
Reasürans sözleşmelerinden elde tutulan varlıklar	-	378	-	378	-	305	-	305

122 İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar ağırlıklı olarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen borçlanma senetleri ve itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen bankalardan alacaklar ve kredilerden oluşmaktadır.

123 Grup, birimbaşantılı hayat sigortası sözleşmelerini temsilen Grup şirketleri ile yapılan ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan yatırımları konsolide hesaplarda tutmayı tercih etmiştir.

**FINANSAL BİLGİLER****NOT 4 1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

TOPLAM SİGORTA VE REASÜRANS SÖZLEŞMELERİ VARLIKLARI	-	459	-	459	6	347	-	353
--	---	-----	---	-----	---	-----	---	-----

## YÜKÜMLÜLÜKLERİN DETAYI

### NOT 4.3.2 SİGORTACILIK FAALİYETLERİNİN PERFORMANSI

Aşağıdaki tablolar, Grup'un sigorta iştirakleri tarafından gelir tablosunda veya doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir ve giderlerin ayrıntılarını göstermektedir:

**W** Sigorta hizmetlerinin ticari performansı, sigorta hizmetlerinin net geliri içerisinde sunulmaktadır;

**W** sözleşmelerin yönetiminden kaynaklanan finansal performans:

- sigorta sözleşmelerinde muhasebeleştirilen finansal gelir ve giderler,
- sözleşmelere dayalı yatırımlar üzerinde muhasebeleştirilen finansal gelir ve giderler;

diğer yatırımların finansal performansını **ETKİLEYECEKTİR**.

	31.12.2023				31.12.2022 R			
	Sigorta sözleşmeleri				Sigorta sözleşmeleri			
(Avro cinsinden)	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Diğer	Toplam	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Diğer	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>4,017</b>	<b>4,099</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>3,520</b>	<b>3,598</b>
Ticaret portföyü	82	-	503	585	47	-	572	619
Borçlanmalar ve repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	33	33
Türev ürünlerin ticareti	82	-	503	585	47	-	539	586
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar <sup>(1)</sup>	-	-	3,514	3,514	31	-	2,946	2,977
Riskten korunma türevleri	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen borçlanma	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalara borçlar	2,442	6	84	2,532	2,116	74	45	2,235
Müşteri mevduatları	-	-	4	4	-	-	3	3
<b>SİGORTACILIK FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN FİNANSAL</b>	<b>2,524</b>	<b>6</b>	<b>4,105</b>	<b>6,635</b>	<b>2,194</b>	<b>74</b>	<b>3,568</b>	<b>5,836</b>
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	138,976	2,746	-	141,722	133,795	2,079	-	135,874
Yükümlülük olarak tutulan reasürans sözleşmeleri	-	1	-	1	-	1	-	1
<b>TOPLAM SİGORTA VE REASÜRANS SÖZLEŞMELERİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>	<b>138,976</b>	<b>2,747</b>	<b>-</b>	<b>141,723</b>	<b>133,795</b>	<b>2,080</b>	<b>-</b>	<b>135,875</b>

(1) Gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak ölçülen finansal araçlar, katılım özelliği olmayan birimbaşlılı sözleşmelere karşılık gelmektedir.



NOTE 4.3.2.1 SİGORTACILIK FAALİYETLERİNİN PERFORMANSININ AYRINTILARI

	2023			2022 R		
	Sigorta sözleşmeleri			Sigorta sözleşmeleri		
	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Diğer	Toplam	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer
(Avro cinsinden)						
<b>Yatırımların ve sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan diğer işlemlerin finansal sonucu</b>	<b>6,527</b>	<b>110</b>	<b>124</b>	<b>6,761</b>	<b>(4,208)</b>	<b>(7) (36)</b>
Faiz ve benzeri gelirler	1,477	33	168	1,678	1,738	39
Faiz ve benzeri giderler	(261)	(11)	(113)	(385)	(238)	(19)
Ücret geliri	10	-	1	11	9	12
Ücret gideri	(16)	(3)	(3)	(22)	(16)	(1)
Finansal işlemlerden kaynaklanan net kazanç ve kayıplar	5,411	92	74	5,577	(5,723)	(23) (91)
<i>o/w gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kazanç ve kayıplar</i>	<i>5,467</i>	<i>97</i>	<i>74</i>	<i>5,638</i>	<i>(5,581)</i>	<i>(20) (82)</i>
<i>o/w Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal araçlardan kazanç ve kayıplar</i>	<i>(56)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(56)</i>	<i>(142)</i>	<i>-</i>
<i>o/w itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan kazanç ve kayıplar</i>	<i>-</i>	<i>(5)</i>	<i>-</i>	<i>(5)</i>	<i>-</i>	<i>(3) (9)</i>
Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili finansal varlıklardan kaynaklanan kredi riski maliyeti	7	-	-	7	1	-
Diğer faaliyetlerden elde edilen net gelir <sup>(1)</sup>	(101)	(1)	(3)	(105)	21	(15)
<b>Sigorta hizmeti sonucu</b>	<b>958</b>	<b>620</b>		<b>1,578</b>	<b>930</b>	<b>549</b>
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen	1,259	2,280		3,539	1,120	1,984
Sigorta hizmet giderleri	(301)	(1,677)		(1,978)	(190)	(1,416)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden gelir ve giderler	-	17		17	-	(19)
<b>Sigorta hizmetlerinin finansal sonucu</b>	<b>(6,245)</b>	<b>(35)</b>		<b>(6,280)</b>	<b>4,053</b>	<b>22</b>
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri	(6,245)	(40)		(6,285)	4,053	(23)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri	-	5		5	-	45
<b>Yatırımlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplardan sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak olanlar</b>	<b>2,137</b>	<b>72</b>	<b>10</b>	<b>2,219</b>	<b>(10,032)</b>	<b>(259) (17)</b>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	2,099	72	10	2,181	(9,843)	(259) (17)
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden sınıflandırılacak olanlar	38	-	-	38	(189)	-
<b>Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan ve sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplardan sonradan gelir olarak yeniden sınıflandırılacak olanlar</b>	<b>(2,150)</b>	<b>16</b>		<b>(2,134)</b>	<b>10,025</b>	<b>25</b>
Düzenlenen sigorta sözleşmelerinin yeniden sınıflandırılacak olanlar	(2,147)	17		(2,130)	10,025	42
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinin yeniden sınıflandırılacak olanlar	(3)	(1)		(4)	-	(17)

(1) Diğer faaliyetlerden elde edilen net gelir kalemi, diğer faaliyetlerden elde edilen gelir ve diğer faaliyetlerden elde edilen giderlere karşılık gelmektedir.

**NOT 4.3.2.2 İÇİN DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KAZANÇ VE KAYIPLARIN TUTARININ İZLENMESİ GEÇİŞ TARİHİ İTİBARIYLA MEVCUT OLAN DOĞRUDAN KATILIM ÖZELLİKLİ SÖZLEŞMELERE DAYALI BORÇLANMA ARAÇLARI**

Grup, doğrudan katılım özelliği olan sözleşme grupları için, elde tutulan temel kalemler için Net gelirden muhasebeleştirilen gelir veya giderler ile muhasebe uyumsuzluklarını ortadan kaldıran finansal gelir veya giderleri dönemin Net gelirinde muhasebeleştirmeyi seçmiştir. Sonuç olarak, sigorta bağlı ortaklıkları, doğrudan katılım özelliği olan sözleşmeler için dönem boyunca muhasebeleştirilecek toplam finansal gelir veya gider ile muhasebe uyumsuzluğunu gidermek için Net gelirden muhasebeleştirilen

tutar arasındaki farkı doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirir.

Aşağıdaki tablo, 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla (TFRS 17'nin sözleşmeler için öngördüğü yeni ölçüm yöntemine geçiş tarihi) tanımlanan doğrudan katılım özelliği sözleşmelerle ilgili olarak doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen sigortacılık faaliyetlerine ilişkin finansal gelir ve giderlerin kümülatif tutarındaki değişimleri göstermektedir.

	2023	2022 R
	Geçiş tarihinde mevcut olan doğrudan katılım sözleşmelerine dayanan borçlanma araçları için diğer kapsamlı gelire dahil edilen kümülatif tutarlar	Geçiş tarihinde mevcut olan doğrudan katılım sözleşmelerine dayanan borçlanma araçları için diğer kapsamlı gelire dahil edilen kümülatif tutarlar
<b>Açılış bakiyesi</b>	<b>(4,308)</b>	<b>5,577</b>
Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş dönem karları ve zararları ile kar veya zararda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazançlar ve kayıplar	1,942	(9,885)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(2,366)</b>	<b>(4,308)</b>

**NOT 4.3.3 DEVAM EDEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN DETAYLAR**

Grup, Grup genelinde önemliliklerinin düşük olması nedeniyle, elde tutulan reasürans sözleşmelerine ilişkin ayrıntılı bilgi göstermemeyi tercih etmiştir.

**MEVCUT HİSSE SENETLERİNİN ÖZETİ**

	2023			2022 R				
	Sigorta sözleşmeleri			Sigorta sözleşmeleri				
(Avro cinsinden)	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Diğer	Toplam	Doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Diğer	Toplam
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	- 81		- 81		- 42		- 42	
o/w genel model kapsamında ölçülen sigorta sözleşmeleri	- 46		- 46		- 40		- 40	
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	138,976	2,746	- 141,722		133,795	2,079	- 135,874	
o/w genel model kapsamında ölçülen sigorta sözleşmeleri	138,976	1,474	- 140,450		133,795	1,072	- 134,867	
Reasürans sözleşmelerinden elde tutulan varlıklar	- 378		- 378		- 305		- 305	
Genel model kapsamında ölçülen o/w reasürans sözleşmeleri	- 137		- 137		- 110		- 110	
Yükümlülük olarak tutulan reasürans sözleşmeleri	- 1		- 1		- 1		- 1	
Genel model kapsamında ölçülen o/w reasürans sözleşmeleri	-	-	-		-	-	-	
Yatırım sözleşmeleri*1)	-	- 3,514	3,514		-	- 2,976	2,976	

(1) İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri, gerçeğe uygun değer opsiyonu kullanılarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

## SIGORTA HİZMETLERİNDEN ELDE EDİLEN AYRINTILI NET GELİR

Aşağıdaki tablo sigorta hizmetlerinden elde edilen net geliri göstermektedir. Sigorta gelir ve giderlerinin nasıl muhasebeleştirileceği "Sigorta sözleşmelerinin finansal performansının sunumu" başlığı altındaki muhasebe ilkelerinde detaylandırılmıştır.

	2023		2022 R			
	Sigorta sözleşmeleri		Sigorta sözleşmeleri			
	doğrudan katılım özellikleri ile	Diğer	Toplam ile	doğrudan katılım özellikleri	Diğer	Toplam
(Avro cinsinden)						
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir</b>	<b>1,259</b>	<b>2,280</b>	<b>3,539</b>	<b>1,120</b>	<b>1,984</b>	<b>3,104</b>
Genel model kapsamında ölçülen sözleşmeler	1,259	1,040	2,299	1,120	998	2,118
<i>Prim gelirleri (Kalan Teminat Yükümlülüklerindeki değişikliklerle ilgili olarak):</i>						
<i>Ertelenmiş satın alma maliyetleri</i>	25	170	195	45	175	220
<i>Beklenen hasar ve işlem maliyetleri</i>	147	441	588	156	437	593
<i>Beklenen finansal olmayan risk düzeltmesi</i>	272	115	387	145	123	268
<i>Beklenen sözleşme hizmetleri marjı</i>	815	314	1,129	774	263	1,037
PAA kapsamında ölçülen sözleşmeler	-	1,240	1,240	-	986	986
<b>Sigorta hizmet giderleri</b>	<b>(301)</b>	<b>(1,677)</b>	<b>(1,978)</b>	<b>(190)</b>	<b>(1,416)</b>	<b>(1,606)</b>
Satın alma maliyetlerinin itfası	(25)	(288)	(313)	(45)	(304)	(349)
Beklenen hasar maliyetleri, elleçleme maliyetleri ve finansal olmayan risk düzeltmeleri için net giderler (Gerçekleşen Hasarlar Yükümlülüklerindeki değişiklikler) - Geçmiş hizmetler	(276)	(1,645)	(1,921)	(148)	(1,344)	(1,492)
Beklenen hasar maliyetleri ve elleçleme maliyetleri için net giderlerdeki değişimler (Gerçekleşen Tazminat Yükümlülüklerindeki değişimler) - Geçmiş hizmetler	-	265	265	3	255	258
Yükümlülüğü yerine getirilmeyen sözleşmelerden kaynaklanan zararlar ve zarar iptalleri (Kalan Teminat Yükümlülüklerindeki değişiklikler)	-	(9)	(9)	-	(23)	(23)
<b>Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net gelir veya giderler</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>(19)</b>	<b>(19)</b>
<b>SİGORTA HİZMET SONUCU</b>	<b>958</b>	<b>620</b>	<b>1,578</b>	<b>930</b>	<b>549</b>	<b>1,479</b>

NOT 4.3.3.1 GENEL MODEL KAPSAMINDA ÖLÇÜLEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİ (SİGORTA DOĞRUDAN KATILIM ÖZELLİKLİ SÖZLEŞMELER) VE BASİTLEŞTİRİLMİŞ MODEL

SİGORTA SÖZLEŞMELERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLERİN TEMİNAT TÜRLERİNE GÖRE MUTABAKAT TABLOSU (KALAN TEMİNAT VE GERÇEKLEŞEN HASARLAR)

	2023					
	Kalan teminat		Gerçekleşen hasarlar (genel model kapsamında ölçülen)	Gerçekleşen hasarlar (PAA kapsamında ölçülen)		Toplam
(Avro cinsinden)	Kayıp bileşeni	Kayıp bileşeni hariç		Gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri	Olmayan finansal risk ayarlaması	
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	134,009	21	944	820	80	135,874
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	(39)	5	(10)	2	-	(42)
<b>10CAK İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>133,970</b>	<b>26</b>	<b>934</b>	<b>822</b>	<b>80</b>	<b>135,832</b>
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen</b>	<b>(3,539)</b>	-	-	-	-	<b>(3,539)</b>
<b>Sigorta hizmet giderleri</b>	<b>313</b>	<b>9</b>	<b>796</b>	<b>854</b>	<b>6</b>	<b>1,978</b>
Satın alma maliyetlerinin itfası	313	-	-	-	-	313
Beklenen hasar maliyetleri, elleçleme maliyetleri ve finansal olmayan risk düzeltmeleri için net giderler (Gerçekleşen Hasarlar Yükümlülüklerindeki değişiklikler)	-	-	987	893	41	1,921
Beklenen hasar maliyetleri ve elleçleme maliyetleri için net giderlerdeki değişimler (Gerçekleşen Tazminat Yükümlülüklerindeki değişimler) - Geçmiş hizmetler	-	-	(191)	(39)	(35)	(265)
Yükümlülüğü yerine getirilmeyen sözleşmelerden kaynaklanan zararlar ve zarar iptalleri (Kalan Teminat Yükümlülüklerindeki değişiklikler)	-	9	-	-	-	9
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri*2)</b>	<b>8,394</b>	<b>1</b>	<b>(5)</b>	<b>23</b>	<b>2</b>	<b>8,415</b>
<b>Sigorta sözleşmesi dahil mevduat bileşenine ilişkin değişiklikler</b>	<b>(14,635)</b>	-	<b>14,635</b>	-	-	-
<b>Diğer değişiklikler</b>	<b>(328)</b>	-	<b>128</b>	<b>499</b>	<b>18</b>	<b>317</b>
<b>Nakit akışları</b>	<b>14,893</b>	-	<b>(15,470)</b>	<b>(785)</b>	-	<b>(1,362)</b>
Alınan primler (kalan teminata dahil olarak alınacak primlerden indirim olarak)	15,348	-	-	-	-	15,348
Tazminat talepleri ve işlem maliyetleri (gerçekleşmiş tazminat yükümlülüklerinin azaltılması olarak)	-	-	(15,470)	(785)	-	(16,255)
Ödenmiş satın alma maliyetleri (ertelenmiş tutarların veya amortismanların transferini takiben kalan teminatın net düzeltmesi olarak)	(455)	-	-	-	-	(455)
<b>31ARALIK İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>139,068</b>	<b>36</b>	<b>1,018</b>	<b>1,413</b>	<b>106</b>	<b>141,641</b>
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	139,155	32	985	1,444	106	141,722
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	(87)	4	33	(31)	-	(81)

(1) Geçiş tarihinde mevcut olan (ve VFA modeli hariç genel model kapsamında ölçülen) sigorta sözleşmeleri için: Modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım kullanılarak 371 milyon Avro. Doğrudan katılımlı sigorta sözleşmelerinden elde edilen ürünler izlenmemektedir, çünkü Grup bu sözleşmeleri Avrupa Birliği tarafından kabul edilen muafiyete uygun olarak yıllık gruplara ayırmamaktadır.

(2) Bu başlık, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde özkaynaklarda sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi başlığı altında kaydedilen ve daha sonra kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gider ve gelirleri içermektedir.

**FINANSAL BİLGİLER**

**NOT 4 1 KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

	2022 R					
	Kalan teminat		Gerçekleşen hasarlar (PAA kapsamında ölçülen)			
	Kayıp bileşeni hariç	Kayıp bileşeni	Gerçekleşen hasarlar (genel model kapsamında ölçülen)	Gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri	Olmayan finansal risk ayarlaması	Toplam
(Avro cinsinden)						
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	148,665	4	1,060	780	56	150,565
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	(72)	-	27	2	-	(43)
<b>10CAK İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>148,593</b>	<b>4</b>	<b>1,087</b>	<b>782</b>	<b>56</b>	<b>150,522</b>
Düzenlenen sigorta sözleşmelerinden elde edilen	(3,104)	-	-	-	-	(3,104)
<b>Sigorta hizmet giderleri</b>	<b>349</b>	<b>23</b>	<b>607</b>	<b>600</b>	<b>27</b>	<b>1,606</b>
Satın alma maliyetlerinin itfası	349	-	-	-	-	349
Beklenen hasar maliyetleri, elleçleme maliyetleri ve finansal olmayan risk düzeltmeleri için net giderler (Gerçekleşen Hasarlar Yükümlülüklerindeki değişiklikler)	-	-	792	665	35	1,492
Beklenen hasar maliyetleri ve elleçleme maliyetleri için net giderlerdeki değişimler (Gerçekleşen Tazminat Yükümlülüklerindeki değişimler) - Geçmiş hizmetler	-	-	(185)	(65)	(8)	(258)
Yükümlülüğü yerine getirilmeyen sözleşmelerden kaynaklanan zararlar ve zarar iptalleri (Kalan Teminat Yükümlülüklerindeki değişiklikler)	-	23	-	-	-	23
<b>Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri issued<sup>124</sup></b>	<b>(4)</b>	<b>(14,095)</b>	<b>(14,043)</b>	<b>(1)</b>	<b>(16)</b>	<b>(31)</b>
<b>Aşağıdakiler dahil olmak üzere mevduat bileşenine ilişkin değişiklikler sigorta sözleşmesinde</b>	<b>(14,132)</b>	<b>-</b>	<b>14,132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Diğer değişiklikler</b>	<b>293</b>	<b>-</b>	<b>(291)</b>	<b>(322)</b>	<b>1</b>	<b>(319)</b>
<b>Nakit akışları</b>	<b>16,014</b>	<b>-</b>	<b>(14,585)</b>	<b>(207)</b>	<b>-</b>	<b>1,222</b>
Alınan primler (kalan teminata dahil olarak alınacak primlerden indirim olarak)	16,375	-	-	-	-	16,375
Tazminat talepleri ve işlem maliyetleri (gerçekleşmiş tazminat yükümlülüklerinin azaltılması olarak)	-	-	(14,585)	(207)	-	(14,792)
Ödenmiş satın alma maliyetleri (ertelenmiş tutarların veya amortismanların transferini takiben kalan teminatın net düzeltilmesi olarak)	(361)	-	-	-	-	(361)
<b>31ARALIK İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>133,970</b>	<b>26</b>	<b>934</b>	<b>822</b>	<b>80</b>	<b>135,832</b>
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	134,009	21	944	820	80	135,874
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	(39)	5	(10)	2	-	(42)

<sup>124</sup> Bunlardan, geçiş tarihinde mevcut olan (ve genel model kapsamında ölçülen) sigorta sözleşmeleri için Modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım kullanılarak 634 milyon Avro. Doğrudan katılımlı sigorta sözleşmelerinden elde edilen ürünler izlenmemektedir, çünkü Grup bu sözleşmeleri Avrupa Birliği tarafından kabul edilen muafiyete uygun olarak yıllık gruplara ayırmamaktadır.

<sup>125</sup> Bu başlık, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde özkaynaklarda sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi başlığı altında kaydedilen ve daha sonra kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gider ve gelirleri içerir.

**NOT 4.3.3.2 GENEL MODEL KAPSAMINDA ÖLÇÜLEN SÖZLEŞMELER (DOĞRUDAN KATILIMLA DÜZENLENEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİ DAHİL)**

**SİGORTA SÖZLEŞMELERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLERİN TAHMİN BİLEŞENLERİNE GÖRE MUTABAKAT TABLOSU (İSKONTO EDİLMİŞ GELECEKTEKİ NAKİT AKIŞLARI, FİNANSAL OLMAYAN RİSKLER İÇİN DÜZELTME VE SÖZLEŞMEYE BAĞLI HİZMET MARJİ)**

	<b>2023</b>				
(Avro cinsinden)	Gelecekteki nakit akışlarının bugünkü	Finansal olmayan risk ayarlaması	Sözleşme hizmetleri marjı		Toplam
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	123,297	3,452	8,118		134,867
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	(214)	40	134		(40)
<b>1 OCAK İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>123,083</b>	<b>3,492</b>	<b>8,252</b>		<b>134,827</b>
<b>Gelecekteki hizmetlerle ilgili değişiklikler</b>	<b>(3,018)</b>	<b>767</b>	<b>2,266</b>	<b>15</b>	
CSM'yi ayarlayan tahminlerdeki değişiklikler	(2,582)	622	1,960	-	
Zorlayıcı sözleşmelerde zarar ve iptallere yol açan tahminlerdeki değişiklikler (yani, CSM'yi düzeltmeyen)	11	1	-	12	
Yıl içinde muhasebeleştirilen yeni sözleşmelerin etkisi	(447)	144	306	3	
<b>Mevcut hizmetlerle ilgili değişiklikler</b>	<b>311</b>	<b>(308)</b>	<b>(1,129)</b>		<b>(1,126)</b>
Sağlanan hizmetler için kar veya zararda muhasebeleştirilen sözleşme hizmetleri marjı	-	-	(1,129)		(1,129)
Süresi dolan risk için finansal olmayan risk ayarlamasındaki değişim	-	(308)	-		(308)
Deneyim ayarlamaları	311	-	-	311	
<b>Geçmiş hizmetlerle ilgili değişiklikler (yani, gerçekleşmiş hasarlara göre tam karşılama nakit akışlarındaki değişiklikler)</b>	<b>(137)</b>	<b>(54)</b>	<b>-</b>		<b>(191)</b>
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman</b>	<b>8,370</b>	<b>1</b>	<b>18</b>		<b>8,389</b>
<b>Diğer değişiklikler</b>	<b>376</b>	<b>3</b>	<b>(39)</b>	<b>340</b>	
<b>Nakit akışları</b>	<b>(1,850)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>(1,850)</b>
Alınan primler (kalan teminata dahil olarak alınacak primlerden indirim olarak)	13,954	-	-		13,954
Tazminat talepleri ve işlem maliyetleri (gerçekleşmiş tazminat yükümlülüklerinin azaltılması olarak)	(15,470)	-	-		(15,470)
Odenmiş satın alma maliyetleri (ertelenmiş tutarların veya amortismanların transferini takiben kalan teminatın net düzeltilmesi olarak)	(334)	-	-		(334)
<b>31 ARALIK İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>127,135</b>	<b>3,901</b>	<b>9,368</b>		<b>140,404</b>
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler <sup>(2)</sup>	127,374	3,844	9,232		140,450
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar <sup>(2)</sup>	(239)	57	136		(46)

(1) Bu başlık, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde özkaynaklarda sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi başlığı altında kaydedilen ve daha sonra kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gelir ve giderleri içermektedir.

(2) Bunlardan, geçiş tarihinde mevcut olan (ve VFA modeli hariç genel model kapsamında ölçülen) sigorta sözleşmelerinin sözleşmeye bağlı hizmet marjı için: Değiştirilmiş geriye dönük yaklaşım kullanılarak 255 milyon Avro. Geçiş tarihinde mevcut olan sigorta sözleşmelerinin sözleşmeye bağlı hizmet marjı stoku VFA modelinde izlenmemektedir çünkü Grup bu kapsamda yıllık kohortlar arasında ayırım yapmamaktadır (bkz. sözleşme gruplamalarına ilişkin Muhasebe İlkelerinde yıllık kohortlara ilişkin muafiyet).

	2022 R			
(Avro cinsinden)	Gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri	Finansal olmayan risk ayarlaması	Sözleşme hizmetleri marjı	Topla m
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	138,337	3,064	8,269	149,670
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar	(229)	52	135	(42)
<b>10CAK İTİBARIYLA NET BAKİYE<sup>(1)</sup></b>	<b>138,108</b>	<b>3,116</b>	<b>8,404</b>	<b>149,628</b>
<b>Gelecekteki hizmetlerle ilgili değişiklikler</b>	<b>(1,586)</b>	<b>667</b>	<b>945</b>	<b>26</b>
CSM'yi ayarlayan tahminlerdeki değişiklikler	(1,157)	439	718	-
Zorlayıcı sözleşmelerde zarar ve iptallere yol açan tahminlerdeki değişiklikler (yani, CSM'yi düzeltmeyen)	18	2	-	20
Yıl içinde muhasebeleştirilen yeni sözleşmelerin etkisi	(447)	226	227	6
<b>Mevcut hizmetlerle ilgili değişiklikler</b>	<b>115</b>	<b>(194)</b>	<b>(1,036)</b>	<b>(1,115)</b>
Sağlanan hizmetler için kar veya zararda muhasebeleştirilen sözleşme hizmetleri marjı	-	-	(1,036)	(1,036)
Süresi dolan risk için finansal olmayan risk ayarlamasındaki değişim	-	(194)	-	(194)
Deneyim ayarlamaları	115	-	-	115
<b>Geçmiş hizmetlerle ilgili değişiklikler (yani, gerçekleşmiş hasarlara göre tam karşılama nakit akışlarındaki değişiklikler)</b>	<b>(108)</b>	<b>(77)</b>	<b>-</b>	<b>(185)</b>
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman</b>	<b>(14,037)</b>	<b>(39)</b>	<b>16</b>	<b>(14,060)</b>
<b>Diğer değişiklikler</b>	<b>254</b>	<b>19</b>	<b>(77)</b>	<b>196</b>
<b>Nakit akışları</b>	<b>337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>337</b>
Alınan primler (kalan teminata dahil olarak alınacak primlerden indirim olarak)	15,261	-	-	15,261
Tazminat talepleri ve işlem maliyetleri (gerçekleşmiş tazminat yükümlülüklerinin azaltılması olarak)	(14,585)	-	-	(14,585)
Odenmiş satın alma maliyetleri (ertelenmiş tutarların veya amortismanların transferini takiben kalan teminatın net düzeltilmesi olarak)	(339)	-	-	(339)
<b>31ARALIK İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>123,083</b>	<b>3,492</b>	<b>8,252</b>	<b>134,827</b>
Sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülükler* <sup>(3)</sup>	123,297	3,452	8,118	134,867
Sigorta sözleşmeleri ihraç edilen varlıklar* <sup>(3)</sup>	(214)	40	134	(40)

(1) Bunlardan, sigorta sözleşmelerinin sözleşmeye bağlı hizmet marjı için olan ve BBA genel modeli kapsamında ölçülen: Modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım kullanılarak 808 milyon Avro ve VFA modeli kapsamında modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım kullanılarak 7.590 milyon Avro ölçülmüştür.

(2) Bu başlık, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde özkaynaklarda sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi başlığı altında kaydedilen ve daha sonra kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gelir ve giderleri içermektedir.

(3) Bunlardan, geçiş tarihinde mevcut olan (ve genel model kapsamında ölçülen) sigorta sözleşmelerinin sözleşmeye bağlı hizmet marjı için: Modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım kullanılarak 390 milyon Avro. Geçiş tarihinde mevcut olan sigorta sözleşmelerinin sözleşmeye bağlı hizmet marjı stoku VFA modelinde izlenmemektedir çünkü Grup bu kapsamda yıllık kohortlar arasında ayırım yapmamaktadır (bkz. sözleşme gruplamalarına ilişkin Muhasebe İlkelerinde yıllık kohortlara ilişkin muafiyet).



**DÖNEM İÇİNDE MUHASEBELEŞTİRİLEN YENİ SÖZLEŞMELERİN DETAYLI ETKİSİ**

	<b>2023</b>			<b>2022 R</b>		
(Avro cinsinden)	<b>Düzenlenen sözleşmeleri</b>	<b>sigorta</b>	<b>o/w sözleşmelerin devri</b>	<b>Düzenlenen sözleşmeleri</b>	<b>sigorta</b>	<b>o/w sözleşmelerin devri</b>
<b>Bugünkü değeri:</b>						
Tahmini nakit çıkışları		6,846	-		7,245	-
o/w satın alma maliyetleri		334	-		339	-
o/w hasar ve işlem maliyetleri		6,512	-	6,906		-
Tahmini nakit girişleri		(7,296)	-		(7,698)	-
<b>Finansal olmayan risk ayarlaması</b>		<b>144</b>	-		<b>226</b>	-
<b>Sözleşme hizmetleri marjı</b>		<b>306</b>	-		<b>227</b>	-
<b>Zorlayıcı sözleşmelerdeki zarar bileşeni</b>		<b>3</b>	-	<b>6</b>		-
<b>TOPLAM</b>		<b>3</b>	-	<b>6</b>		-

**NOT 4.3.3.3 SÖZLEŞMELERİN ÖLÇÜMÜNE İLİŞKİN ÖNGÖRÜLEN KALEMLERE İLİŞKİN DETAYLAR**

**SIGORTA VE REASÜRANS SÖZLEŞMELERİ YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARININ PLANLANMASI**

<b>Kadar</b> (Avro cinsinden)	<b>3 ay</b>	<b>3 ay ila 1 yıl</b>	<b>1 yıl ila 5 yıl</b>	<b>Daha fazla 5 yıl</b>	<b>31.12.2023</b>
Sigorta ve reasürans sözleşmeleri yükümlülükleri	3,571	9,188	36,538	92,426	141,723

**DÖNEM SONUNDA BELİRLENEN SÖZLEŞMEYE BAĞLI HİZMET MARJININ GELİR TABLOSUNDA MUHASEBELEŞTİRİLMESİ BEKLENTİSİ<sup>(1)</sup>**

(Avro cinsinden)	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022 R</b>
<b>CSM'nin kar veya zararda muhasebeleştirilmesinden önce beklenen yıllar</b>	<b>Düzenlenen sigorta sözleşmeleri</b>	<b>Düzenlenen sözleşmeleri</b>
1 ila 5 yıl	3,901	3,520
6 ila 10 yıl	1,913	1,973
> 10 yıl	3,554	2,759
<b>TOPLAM</b>	<b>9,368</b>	<b>8,252</b>

(1) Dönem sonu itibarıyla belirlenen sözleşmeye bağlı hizmet marjı, gelecekteki yeni sigorta sözleşmelerini ve basitleştirilmiş modele göre değerlendirilen sigorta sözleşmelerini içermez. Ayrıca, bu sözleşmeye bağlı hizmet marjı, iskonto etkisini ve dayanak varlıkların finansal performansını dikkate alan düzeltmeyi içerir.

**NOT 4.3.4 SİGORTA RISK YÖNETİMİ**

Sigorta riski, sigortacılık faaliyetinin doğasında olan kayıp riskidir; Grup bu riske sigorta iştirakleri aracılığıyla maruz kalmaktadır. Aktif ve pasif risk yönetimine (faiz oranı, değerleme, karşı taraf ve döviz kuru riski) ek olarak, prim fiyatlaması, mortalite ve hasar sayısındaki artışla ilgili riskleri de kapsamaktadır.

**NOT 4.3.4.1 SİGORTA RISKİNİN YÖNETİMİ**

İki ana sigorta riski türü vardır:

**Teknik riskler** özellikle hayat sigortası, bireysel kişisel koruma ve hayat dışı sigortalarda sigortalama riski. Bu riskler biyometrik olabilir: maluliyet, uzun ömürlülük, ölümlülük veya polişe sahiplerinin davranışlarıyla ilgili olabilir (teslim riski). Daha az ölçüde, hayat dışı ve sağlık sigortalarında, bu tür riskler hasar fiyatlandırması, seçimi ve yönetiminden veya afet riskinden de kaynaklanabilir;

**Finansal piyasalar ve varlık-yükümlülük yönetimi ile ilişkili riskler:** Sigorta iş kolu, esas olarak Fransa piyasasında hayat sigortası yoluyla, finansal piyasalardaki tehlikelere maruz kalmaktadır (faiz oranlarındaki değişiklikler ve borsa dalgalanmaları). Birikimli hayat sigortası poliçelerindeki menfaatlerin miktarı varlıkların finansal performansına bağlı olduğu ölçüde, bu piyasa tehlikeleri poliçe sahiplerinin davranışlarıyla (özellikle birikimli hayat sigortası poliçelerinin teslim edilmesi durumunda) daha da kötüleşebilir. Varlıklar ve yükümlülükler arasındaki bu etkileşim, gelecekteki nakit akışlarının değerlemesinde dikkate alınır.

Birikimli hayat sigortası portföyü, 31 Aralık 2023 itibarıyla 138.976 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 133.795 milyon Avro) tutarında doğrudan katılım özellikli sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri olarak muhasebeleştirilen taahhütlerin çoğunluğunu oluşturmaktadır. Buna ek olarak, doğrudan katılım özelliği hariç sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri içerisinde muhasebeleştirilen koruma portföyünün taahhütleri 31 Aralık 2023 itibarıyla 2.746 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 2.079 milyon Avro) tutarındadır.

Bu risklerin yönetilmesi, Sigortacılık iş kolu faaliyetlerinin merkezinde yer almaktadır. Önemli ve uygun BT kaynakları ile nitelikli ve deneyimli ekipler tarafından yürütülür. Riskler, kurumların Yönetim Kurulları tarafından onaylanan risk politikaları çerçevesinde düzenli olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır.

**Teknik risk yönetimi**

Teknik risk yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

*ab initio* fiyatlandırmanın poliçe sahibinin risk profili ve yazılan teminatlarla eşleşmesini sağlamak amacıyla risk kabul süreci için yüksek güvenlik;

Gerekirse fiyatlandırma veya teminat seviyesi gibi bazı ürün parametrelerini ayarlamak için hasar göstergelerinin düzenli olarak izlenmesi;

İş kolunu büyük/seri hasarlara karşı korumak için bir reasürans planının uygulanması;

Portföy risklerini izlemek ve önemli yeni ürünlerin piyasaya sürülmesine karar vermek için komitelerin kurulması;

**W** abonelik, provizyon ve reasürans risklerine ilişkin politikaların uygulanması.

**RISK YOĞUNLAŞMASI**

Portföydeki en önemli riskler Fransa toprakları üzerinde çeşitlendirilmiştir

ve Fransa sigorta piyasasına ilişkin herhangi bir özel yoğunlaşma göstermemektedir. Sigorta iş kolunun ALM ve Risk Yönetimi Komitesi, ihracçı başına ve belirli sektörler için yoğunlaşma limitleri belirler. Bu komite maruziyetler ve olası aşımalar hakkında düzenli olarak bilgilendirilmektedir.

**Finansal piyasalar ve varlık-yükümlülük yönetimi ile ilgili risk yönetimi**

**Finansal piyasalarla bağlantılı risklerin yönetimi ve varlık-yükümlülük yönetimi**, tıpkı uzun vadeli performans hedefleri gibi yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki faktörün optimizasyonu, varlık/yükümlülük dengelerinden büyük ölçüde etkilenmektedir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere sunulan garantiler, poliçelerin alıkonma süreleri) ile muhasebe ve ihtiyati bilançodaki ana kalemler (öz kaynaklar, net gelir, karşılıklar vb.) altında kaydedilen tutarlar, Sigorta iş kolunun Finans, Yatırımlar ve Risk Bölümü tarafından analiz edilir.

Finansal piyasalara (faiz oranı, kredi ve hisse senedi) ve varlık-yükümlülük yönetimine ilişkin risklerin yönetimi aşağıdakilere dayanmaktadır:

**W** kısa ve uzun vadelinakit akışlarının izlenmesi (yükümlülüklerin ve varlıkların süresi arasındaki uyum, likidite riski yönetimi);

özellikle poliçe sahibi davranışlarının (teslim) izlenmesi;

Finansal piyasaların yakından izlenmesi;

**W** faiz oranı risklerine karşı korunma (hem yukarı hem de aşağı yönlü);

**W** hisse senedi riskinin aşağı yönlü etkilerine karşı korunma;

**W** Karşı taraf, ihracçı derecesi ve varlık sınıfı başına eşik ve limitlerin belirlenmesi;

ORSA'nın (*Own Risk and Solvency Assessment*) bir parçası olarak sonuçları her yıl kuruluşların Yönetim Kurullarına sunulan stres testlerinin performansı, Kurul tarafından onaylandıktan sonra ACPR'ye aktarılır;

Portföyün izlenmesi ve yatırım kararlarının alınması için komitelerin düzenlenmesi; aktif-pasifyönetimi ve yatırım riski politikalarının uygulanması.

**PIYASA RISKİ VE KREDİ RISKİ YOĞUNLAŞMASI**

Sigorta iş kolundaki şirketler, ihtiyatlı bir yatırım riski yönetimi politikasını gözeterek çeşitli finansal ürünlere yatırım yapmaktadır. Her bir menkul kıymet türü içinde, riskler coğrafya, ihracçılar ve sektörler açısından çeşitlendirilmiştir. Bu politikanın uygulanması, eşiklerin, sınırların ve kısıtlamaların tanımlanmasıyla karakterize edilir. Ana konsantrasyonlar, ALM ve Risk Yönetimi Komitesi çerçevesinde izlenmektedir. Benzer şekilde, kredi riski yoğunlaşması eşiklere ve limitlere tabidir. Eşiklerin veya limitlerin aşılması Yönetim Kurulu'nun bir organı olan ALM ve Risk Yönetimi Komitesi'ne rapor edilir.

**Düzenleyici çerçeve**

Sogecap grubu Avrupa "Solvency 2" çerçevesine tabidir. Sermaye gereksinimi, Avrupa Sigorta ve Mesleki Emeklilik Kurumu tarafından sağlanan volatilité ayarlaması ile standart formül ve getiri eğrisi kullanılarak belirlenir.

#### NOT 4.3.4.2 SİGORTA RİSK MODELLEMESİ

Birikimli hayat sigortasında, ALM stokastik modeli varlık/yükümlülük etkileşimlerini dikkate alır ve poliçe sahibi davranışına (vazgeçme, vefat, arbitraj), sigortacının davranışına (yatırım politikasına uygun faiz oranı politikası), finansal rezervlerin kullanımına ve ücret ve komisyonların modellenmesine ilişkin varsayımları entegre eder.

Korumada, yükümlülükler, primlerin, hasarların ve bu hasarların yönetimiyle ilgili ücretlerin akışını yansıtan uyarlanmış modellere dayalı olarak tahmin edilir. Bunlar, deneyim veya mortalite tabloları, ürüne bağlı olarak düşme veya erken geri ödeme oranları, genel gider oranları, enflasyon vb. gibi varsayımları ve hesaplama parametrelerini içerir.

Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin olarak kullanılan modeller, model risk yönetimi bağlamında ikinci savunma hattı olan Risk ve Aktüerya Gözetim Departmanı tarafından gözden geçirilmektedir. İnceleme çalışması, modellerin teorik sağlamlığına (tasarım ve geliştirme kalitesinin

değerlendirilmesi), kullanımlarına, uygulamalarının uygunluğuna ve zaman içinde uygunluklarının sürekli izlenmesine odaklanmaktadır. Bağımsız gözden geçirme süreci (i) gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri, sonuçları, sonuçları veya tavsiyeleri açıklayan bir raporun yayınlanması ve (ii) Doğrulama komiteleri ile sona erer.

#### NOT 4.3.4.3 SİGORTA RİSKLERİ VE DUYARLILIK ANALİZLERİ

##### Teknik sigorta riskleri

Sigorta iş kolu, hayat sigortası ve borçlu sigortalarında avrocinisinden sözleşmelerin ağırlıkta olması nedeniyle ağırlıklı olarak iştira riskine ve daha az oranda da ölüm riskine maruz kalmaktadır. Hayat sigortasında iştira riski, teknik rezervlerin zarar karşılama kapasitesi (poliçe sahiplerine atfedilen isteğe bağlı kârpayı seviyesini azaltma kabiliyeti) ile azaltılmaktadır. Grup, esas olarak borçlu sigortası, bireysel kişisel koruma ve vadeli hayat sigortası sözleşmelerinde taşınan ölüm risklerini azaltmak için bir reasürans programı uygulamaktadır.

#### SİGORTA İŞ KOLUNUN "TASARRUF" KAPSAMINDAKİ SIGORTALAMA RİSKİNE DUYARLILIĞI (DOĞRUDAN KATILIM ÖZELLİKLİ SIGORTA SÖZLEŞMELERİ)

Mal ve kaza sigortalarında Grup, sigortalama riskine, yani fiyatlandırma yapılırken beklenen hasarlarla ilgili maliyetler ile bir veya daha fazla risk faktöründeki (frekans, ortalama maliyetler, atipik olayların meydana gelmesindeki sapma) olumsuz değişikliklerden kaynaklanan gerçek maliyetler arasındaki farktan kaynaklanan sermaye kaybı riskine maruz kalmaktadır.

##### Finansal riskler

**Piyasa riski:** Sigorta iş kolları arasında birikimli hayat sigortalarının ağırlıklı olması nedeniyle Grup, ağırlıklı olarak piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Piyasa parametrelerindeki değişimler, bu parametrelerin volatilitesi ve bu parametreler arasındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değeri üzerindeki sermaye kaybı riski olarak tanımlanır. İlgili parametreler, özellikle döviz kurları, faiz oranları ve menkul kıymetlerin (hisse senetleri, tahviller), finansal türevlerin, gayrimenkul varlıkların veya diğer varlıkların fiyatlarıdır.

Tek başına veya birlikte analiz edilen ana finansal risk faktörlerine ilişkin duyarlılıklar belirlenmiştir. Poliçe sahiplerinin davranışlarını (özellikle cayma) dikkate alırlar ve vergiden ve poliçe sahiplerine tahsis edilen katılımdan arındırılmışlardır.

31.12.2023

Risk faktörleri	Kullanılan şok	Net Gelir Üzerindeki Etki	Sermaye üzerindeki etki
Teslimiyette artış	2023 yıl sonu itibarıyla ödenmemiş tutarın %5'i	(13)	(13)

#### SİGORTA İŞ KOLUNUN TASARRUF KAPSAMINDAKİ PİYASA RİSKLERİNE DUYARLILIĞI (DOĞRUDAN KATILIMLI SIGORTA SÖZLEŞMELERİ)

31.12.2023

Risk faktörleri	Kullanılan şok	Net Gelir Üzerindeki Etki	Sermaye üzerindeki etki
Yükselen oranlar	+50 bps	(8)	(8)
Daha düşük oranlar	-50 bps	11	11
Hisse senetlerinde düşüş	-10%	(17)	(17)

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Ödenen teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	51,611	67,768
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	2,835	3,895
<i>o/w kredi riski taşıyan takas kurumlarından alacaklar</i>	<i>163</i>	<i>262</i>
Peşin ödenmiş giderler	1,680	1,387
Muhtelif alacaklar <sup>(2)</sup>	14,111	9,684
<i>o/w kredi riski taşıyan muhtelif alacaklar<sup>(3)</sup></i>	<i>6,404</i>	<i>4,208</i>
<b>GROSSAMOUNT</b>	<b>70,237</b>	<b>82,734</b>
Değer Düşüklükleri	(472)	(419)
<i>Kredi riski<sup>3</sup></i>	<i>(328)</i>	<i>(295)</i>
<i>Diğer riskler</i>	<i>(144)</i>	<i>(124)</i>

**Likidite riski:** Sigortacılık faaliyetleri bağlamında likidite riski, Sigortacılık iş kolunun sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi ve bildirilen hasarları karşılayamaması (varlıkların zorunlu olarak satılması veya finansal varlıkların likit olmayan piyasalara yatırılması durumunda ortaya çıkan potansiyel zararlar) anlamına gelmektedir. Likidite riski, yatırım riski yönetimi politikası ve Sigorta iş kolunun risk yönetimi politikası tarafından yönetilmektedir; varlık portföylerinin tahsis edilmesine ilişkin kurallar, bu portföylerin çeşitlendirilmesine ve likiditesi düşük varlıklara (özel sermaye, gayrimenkul vb.) yapılan yatırımların sınırlandırılmasına yol açmaktadır.

Likidite riskine ilişkin ALM çalışmaları, yatırım yapısının

Sigorta iş kolu, sigorta taahhütleri ile tutarlıdır. Stratejik varlık tahsis çerçevesi de bu riskin sınırlandırılmasını mümkün kılmaktadır.

**Kredi riski:** Karşı taraf başına eşik ve limitlerin uygulanması, finansal varlıklar üzerindeki bu riskin sınırlandırılmasını mümkün kılmaktadır. Sigortacılık faaliyetlerinden kaynaklanan finansal varlıkların kredi riskine ilişkin bilgiler 3.8 no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır. Buna ek olarak, reasürörlerin temerrüt riski (ödenen primler düşüldükten sonra kalan hasar alacaklarını temsil etmektedir), reasürörlerden alınan ve çoğunlukla yüksek kaliteli menkul kıymetler veya nakit şeklinde olan teminatlarla azaltılmaktadır.

#### NOT 4.4 Diğer varlık ve yükümlülükler

##### NOT 4.4.1 DİĞER VARLIKLAR

<b>NET MİKTAR</b>	<b>69,765</b>	<b>82,315</b>
(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitoları ile ilgilidir, gerçeğe uygun değerlerinin kredi riski için değer düşüklüğü düşüldükten sonra defter değerleri ile aynı olduğu varsayılır.		
(2) Muhtelif alacaklar temel olarak ticari alacakları, ücret gelirlerini ve diğer faaliyetlerden elde edilecek gelirleri içermektedir. Faaliyet kiralaması alacakları, 31 Aralık 2022 itibarıyla 1.258 milyon Avro iken, 31 Aralık 2023 itibarıyla 2.325 milyon Avro'ya eşittir.		
(3) Kredi riski taşıyan muhtelif alacakların net değeri 31 Aralık 2022 itibarıyla 3.913 milyon Avro iken 31 Aralık 2023 itibarıyla 6.076 milyon Avro'dur (bkz. Not 3.8).		

##### NOT 4.4.2 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Alınan teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	53,253	74,306
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	3,576	4,759
Çalışanlara sağlanan faydalar için ödenecek giderler	2,566	2,610
Kira yükümlülüğü	2,065	2,104
Ertelenmiş gelir	1,643	1,297
Muhtelif borçlar <sup>(2)</sup>	30,555	22,239
<b>TOPLAM</b>	<b>93,658</b>	<b>107,315</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan teminat depozitoları ile ilgilidir, bunların 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 DİĞER GENEL İŞLETME GİDERLERİ

(Avro cinsinden)

		31.12.2023	31.12.2022 R
Personel giderleri*1)	Not 5.1	*10,645)	*10,052)
Diğer faaliyet giderleri*1)	Not 5.2	*6,887)	*7,009)
Sigorta sözleşmelerine atfedilebilen diğer genel faaliyet giderleri*2)		683	636
<b>TOPLAM</b>		<b>(16,849)</b>	<b>(16,425)</b>

(1) Not 5.1 ve Not 5.2'de detayları verilen Personel Giderleri ve Diğer Yönetim Giderleri, sigorta sözleşmelerine atfedilebilen giderlerin net bankacılık gelirlerine yeniden dağıtılmasından önce gelir tablosunda gösterilmektedir.

(2) Sigorta sözleşmelerine ilişkin diğer genel faaliyet giderleri, sonraki dönemlerde kâr veya zararda muhasebeleştirilmek üzere bilançoya kaydedilen satın alma maliyetleri hariç olmak üzere, düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerine ilişkin hizmet giderleri olarak dönem içinde muhasebeleştirilir.

### Raporlama döneminden sonraki olay

#### SOCIETE GENERALE FRANSA MERKEZ OFİSİNDE KURUMSAL DEĞİŞİKLİKLERİ UYGULAMA PLANI

5 Şubat 2024 tarihinde Societe Generale, faaliyetlerini basitleştirmek ve operasyonel verimliliğini yapısal olarak iyileştirmek için Fransa'daki merkez ofisinde organizasyonel değişiklikler uygulama planını açıkladı.

Bazı Fransız merkez ofis kuruluşları, özel sosyal destek tedbirleri gerektiren organizasyonel değişiklikler yapmayı düşünmektedir. Amaç, belirli faaliyetleri ve işlevleri gruplandırmak ve bir havuzda toplamak, kararlamayı kolaylaştırmak için hiyerarşik katmanları kaldırmak ve projelerin veya süreçlerin gözden geçirilmesi nedeniyle belirli ekipleri yeniden boyutlandırmaktır.

Bu yeniden yapılanma projesi, personel temsil organlarının görüşüne sunulmuştur. 2024'ün ikinci çeyreği için planlanan istişarenin tamamlanmasının ardından, bu organizasyonel değişikliklerin uygulanması, merkez ofiste zorunlu ayrılmalar olmaksızın yaklaşık 900 kişinin işten çıkarılmasıyla sonuçlanacaktır (yani merkez ofis personelinin yaklaşık %5'i).

2024'ün ilk çeyreğinde karşılık olarak kaydedilecek sosyal destek tedbirlerinin maliyetinin yaklaşık 0,3 milyar Avro olacağı tahmin edilmektedir.

#### NOT 5.1 Personel giderleri ve çalışanlara sağlanan faydalar

YAPMAK BASİT	<p>Çalışanlara sağlanan faydalar, yıllık raporlama dönemi boyunca yapılan iş karşılığında Grup tarafından çalışanlarına verilen ücretlere karşılık gelmektedir.</p> <p>Yapılan iş karşılığında alınan her türlü tazminat giderlere kaydedilir:</p> <p><b>W</b> ister çalışanlara ister dışarıdaki sosyal güvenlik kurumlarına ödensin;</p> <p><b>W</b> ister yıllık raporlama dönemi içinde ödenmiş olsun, ister Grup tarafından gelecekte çalışanlara hak olarak ödenecek olsun *emeklilik planları, emeklilik faydaları...);</p> <p><b>W</b> ister nakit olarak ister Societe Generale hisseleri olarak ödensin *ücretsiz hisse planları, hisse senedi opsiyonları).</p>
-----------------	--

Grup personel sayısına ilişkin bilgiler Evrensel Kayıt Belgesinin 5. Bölümünde (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) sunulmaktadır.

#### DİPNOT 5.1.1 PERSONEL GİDERLERİ VE İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

##### MUHASEBE İLKELERİ

Personel giderleri, çalışanlara sağlanan faydalar ve Societe Generale hisselerine dayalı ödemelerle ilgili giderler de dahil olmak üzere personelle ilgili tüm giderleri içerir.

Çalışanlara sağlanan kısvadeli 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 5.1.2'de açıklanmıştır.

Personel giderleri, UMS 24 kapsamında ilişkili taraf işlemlerini içermektedir.

Grup ilişkili taraf olarak seçmiştir:

**W** direktörler, şirket yetkilileri (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları) ve bunların hanelerinde yaşayan eş ve çocuklar;

Aşağıdaki bağlı ortaklıklar: münhasıran veya müştereken kontrol edilen bağlı ortaklıklar **VE** Societe Generale'in üzerinde önemli etkiye sahip olduğu şirketler;

**W** Bir birey olan ilişkili bir tarafça münhasıran veya müştereken kontrol edilen kuruluşlar.

#### NOT 5.1.1.1 PERSONEL GİDERLERİ

(Avro cinsinden)	2023	2022
Çalışan tazminatı	(7,708)	(7,244)
Sosyal güvenlik ücretleri ve bordro vergileri	(1,749)	(1,655)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış katkı planları	(772)	(709)
Net emeklilik giderleri - tanımlanmış fayda planları	(69)	(61)
Çalışan karpaylaşımı ve teşvikleri	(347)	(383)
<b>TOPLAM</b>	<b>(10,645)</b>	<b>(10,052)</b>
Hisse bazlı ödemelerden kaynaklanan net giderler dahil	(254)	(196)

#### NOT 5.1.1.2 İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

##### Grup yöneticilerine ödenen ücretler

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.

##### İlişkili taraf işlemleri

Bu notta yer alan Yönetim Kurulu Üyeleri, İcra Kurulu Başkanları ve aile üyeleri ile yapılan işlemler, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam 2,5 milyon Avro tutarındaki kredi ve teminatlardan oluşmaktadır. Bu kişilerle yapılan diğer tüm işlemler önemsizdir.

##### Societe Generale Grubu tarafından emekli maaşları ve diğer faydaların ödenmesi için ayrılan veya rezerve edilen toplam tutarlar

Societe Generale Grubu tarafından 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Societe Generale'in İcra Kurulu Başkanlarına (Bay Krupa, Bay Aymerich, Bay Palmieri ve Bayan Lebot ve personel tarafından seçilen üç Direktör) emeklilik ve diğer hakların ödenmesi için UMS 19 kapsamında ayrılan veya rezerve edilen toplam tutar 7,4 milyon Euro'dur.

(Avro cinsinden)	2023	2022
Kısvadeli faydalar	13.2	10.0
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	0.5	0.4
Uzunvadeli faydalar	-	-
Kıdem tazminatı	-	-
Hisse bazlı ödemeler	2.2	2.4
<b>TOPLAM</b>	<b>15.9</b>	<b>12.8</b>

## NOT 5.1.2 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

### MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılmıştır:

**W** kısvadeli çalışan hakları;

Emeklilik planları **VE** emeklilik yardımları gibi tanımlanmış katkı planları ve tanımlanmış fayda planları da dahil olmak üzere istihdam sonrasifaydalar;

**W** Diğer uzun vadeliçalışanlara sağlanan faydalar, nakit olarak ödenen ve Societe Generale hissesine endeksli olmayan tanımlanmış değişken tazminat, uzun hizmet ödülleri ve zaman tasarrufu hesapları gibi on iki aydan önce tamamen ödenmesi beklenmeyen çalışanlara sağlanan faydalardır;

kıdem tazminatı.

#### Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısvadeli faydalar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında ödenecek giderler olarak muhasebeleştirilir. Sabit ve değişken ücret, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımı gibi ödemelerin, çalışanların ilgili hizmeti sunduğu yıllık raporlama döneminin sonundan itibaren on iki aydan önce tamamen ödenmesi beklenir.

#### İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar

İstihdam sonrasifaydalar iki kategoriye ayrılabilir: tanımlanmış katkı emeklilik planları veya tanımlanmış fayda emeklilik planları.

#### İSTİHDAMSONRASI TANIMLI KATKI PLANLARI

Tanımlanmış katkı planları, Grup'un yükümlülüğünü plana ödenen katkı payları ile sınırlandırmakta, ancak Grup'u gelecekte belirli bir fayda seviyesine bağlı kılmamaktadır. Ödenen katkı payları cari yıl için gider olarak kaydedilir.

#### İŞTEN AYRILMA SONRASITANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

Tanımlanmış fayda planları, Grup'u, resmi veya zımni olarak, gelecekte belirli bir miktar veya düzeyde fayda sağlamayı taahhüt etmekte ve dolayısıyla ilgili orta veya uzun vadeli riski üstlenmektedir.

Bu emeklilik yükümlülüklerinin tamamını karşılamak için bilançonun pasif tarafında Karşılıklar altında karşılıklar muhasebeleştirilmektedir. 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 içermektedir.

Grup, tanımlanmış fayda planlarını, uzun vadeliçalışanlara sağlanan fayda fonu tarafından tutulan varlıklar veya uygun sigorta poliçeleri ile finanse etmeyi seçebilir. Fonlar veya sigorta poliçeleri tarafından yapılan fonlama varlıkları, raporlayan işletmeden yasal olarak ayrı bir işletme (fon) tarafından tutuluyorsa ve sadece çalışanlara sağlanan faydaların ödenmesinde kullanılabiliriyorsa, plan varlıkları olarak sınıflandırılır. Bu planlar, plan varlıkları olarak sınıflandırılan harici fonlardan finanse edildiğinde, bu fonların gerçeğe uygun değeri, yükümlülükleri karşılamak için ayrılan karşılıktan çıkarılır. 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 kayıplar olarak muhasebeleştirilir. Aktüeryal kazanç ve kayıplar ile net tanımlanmış fayda yükümlülüğüne (veya varlığına) net faiz olarak giderleştirilen tutarlar hariç olmak üzere plan varlıklarının getirisi ve varlık tavanı 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 kayıplar arasında muhasebeleştirilir ve daha sonra gelir olarak yeniden sınıflandırılmaz. 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 kayıplar 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 kazanılmış ek haklar (cari hizmet maliyeti), bir plan değişikliği veya bir azaltmadan kaynaklanan geçmiş hizmet maliyeti, iskonto oranından kaynaklanan finansman gideri ve plan varlıkları üzerindeki faiz geliri (net tanımlanmış fayda yükümlülüğü veya varlığı üzerindeki net faiz), plan uzlaşmalarından oluşan yıllık bir gider kaydedilir.

#### Diğer uzun vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadelifaydalar, işten ayrılma sonrasive kıdem tazminatı dışında kalan ve çalışanlara ilgili hizmetleri sağladıkları yıllık dönemin sonundan itibaren on iki aydan daha uzun bir süre sonra ödenen faydalardır.

Diğer uzun vadelifaydalar, derhal kar veya zarar olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplar haricinde, istihdam sonrasifaydalarla aynı şekilde ölçülür ve muhasebeleştirilir.

#### Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı, bir çalışanın iş akdinin normal emeklilik yaşından önce kurum tarafından feshedilmesi veya çalışanın bu tazminatlar karşılığında kendi isteğiyle işten ayrılma kararı vermesini takiben çalışana sağlanacak faydaları ifade eder.

Kapanış tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre sonra ödenecek kıdem tazminatları indirimli olacaktır.



## ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(Avro cinsinden)	Şu andaki karşılıklar 31.12.202	Tahsisler	Yazı arkalıkları mevcut	Net tahsis	Kullanılan yazılar	Aktüeryal kazanç kayıplar	Kur ve kapsam etkileri	31.12.202 ve 31.12.202 tarihi itibarıyla karşılıklar
İşten ayrılma sonrası sağlanan	1,171	92	(26)	66	(78)	46	12	1,217
Diğer uzun vadeli faydalar	604	162	(54)	108	(45)	-	(21)	646
Kıdem tazminatı <sup>(1)</sup>	227	129	(50)	79	(96)	(33)	33	210
<b>TOTAL<sup>(2)</sup></b>	<b>2,002</b>	<b>383</b>	<b>(130)</b>	<b>253</b>	<b>(219)</b>	<b>13</b>	<b>24</b>	<b>2,073</b>

(1) Kıdem tazminatı, esas olarak, Credit du Nord ve Societe Generale'in 1 Ocak 2023'te yasal olarak birleşmesine yol açan ve Grup tarafından 2021'in<sup>4</sup>. çeyreğinde sunulan Yeni Fransız Bireysel Bankacılık organizasyonu projesiyle ilgili gönüllü işten çıkarma maliyetinden kaynaklanan giderleri içermektedir. Bu önlemler için yapılan harcamaların muhasebeleştirilmesi, işten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ile asimile edilmiştir.

(2) Fransa'da Grup, çalışanların emeklilik yükümlülüklerini değerlendirmek için 14 Nisan 2023 tarihli Sosyal Güvenlik Finansman Yasası'nın etkilerini dikkate almıştır (Diğer genel faaliyet giderleri altında 13 milyon Euro'luk etki).

Fransa'da, hastalık nedeniyle işe gelmeme durumunda ücretli izin hakkı kazanılmasına ilişkin Yargıtay kararlarını dikkate almak üzere 12 milyon Avro tutarında bir karşılık kaydedilmiştir; bu karşılık 3 yıl geriye dönük olarak hesaplanmıştır.

### NOT 5.1.2.1 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 öder ve gönüllü ek çalışan katkı payları için %4,5'e kadar ekstra katkı payı ödeyebilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde işverenler, 10.000 ABD Doları sınırı dahilinde çalışanların katkılarının ilk %8'ini tam olarak karşılamaktadır.

### NOT 5.1.2.2 İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

İstihdam sonrası emeklilik planları, yıllık ödemeler sunan planları, emeklilik ikramiyeleri sunan planları ve karma planları (nakit dengesi) içerir. Anüite olarak ödenen yardımlar, zorunlu temel planlar tarafından ödenen emekli maaşlarını tamamlar.

Ana tanımlanmış fayda planları Fransa'da, İsviçre'de, Birleşik Krallık'ta ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, üst düzey yöneticiler için 1991 yılında kurulan ek emeklilik planı, Societe Generale tarafından kapsanan hak sahiplerine yıllık bir ödenek tahsis etmektedir. Bu ödenek, özellikle, mevcut Evrensel Kayıt Belgesinin "Kurumsal Yönetim" başlıklı 3. Bölümünde açıklandığı üzere, yararlanıcının Societe Generale içindeki kıdemine bağlıdır. Loi Pacte uygulamasında "rastgele haklar" olarak adlandırılan tanımlanmış fayda emeklilik planlarını sona erdiren yönetmeliğin yayınlandığı 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 çalışanları Vakfa katkı payı öderler. Emeklilik hakları garanti edilen bir getiri oranıyla yeniden değerlendirir ve yine garanti edilen bir dönüşüm oranıyla ("nakit dengesi" planı) yıllık ödemelere (veya toplu ödemeye) dönüştürülür. Bu minimum garantili getiri nedeniyle, plan tanımlanmış fayda planına benzer olarak kabul edilir.

Birleşik Krallık'ta, tanımlanmış fayda planı yaklaşık 20 yıldır yeni çalışanlara kapalıdır ve son hak sahiplerinin faydaları 2015 yılında dondurulmuştur. Plan bağımsız bir kurum (Mütevelli) tarafından yönetilmektedir.

Benzer şekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde, tanımlanmış fayda planları 2015 yılında yeni çalışanlara kapatılmış ve yeni faydaların hak kazanımı dondurulmuştur.

## BİLANÇODA KAYITLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

31.12.2023

(Avro cinsinden)	Fransa	Birleşik Krallık	Diğerleri	m	Topla
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	882	582	962		2,426
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	78	617	555		1,250
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1,076	-	-		1,076
D - Varlık tavanında değişiklik	-	-	1	1	
<b>A - B - C + D = Net bakiye</b>	<b>(272)</b>	<b>(35)</b>	<b>408</b>	<b>101</b>	
<b>BİLANÇONUN PASİF TARAFINDA</b>	<b>805</b>	<b>-</b>	<b>412</b>		<b>1,217</b>
<b>VARLIKLAR TARAFINDA<sup>(1)</sup> BİLANÇONUN</b>	<b>1,077</b>	<b>35</b>	<b>4</b>		<b>1,116</b>

(1) o/w 1,076 milyon Avro tutarında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen ayrı varlıklar ve 40 milyon Avro tutarında diğer varlıklar altında yer alan artı varlıklarla bağlantılı

31.12.2022

(Avro cinsinden)	Fransa	Birleşik Krallık	Diğerleri	m	Topla
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	875	576	847		2,298
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	72	604	506		1,182
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1,002	-	-		1,002
D - Varlık tavanında 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 PASİF TARAFINDA</b>	<b>805</b>	<b>-</b>	<b>367</b>		<b>1,171</b>
<b>VARLIKLAR TARAFINDA<sup>(1)</sup> BİLANÇONUN</b>	<b>1,004</b>	<b>28</b>	<b>4</b>		<b>1,036</b>

(1) o/w 1,002 milyon Avro gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında kaydedilen ayrı varlıklar ve 33 milyon Avro Diğer varlıklar altındaki artı varlıklarla bağlantılıdır.

## TANIMLANMIŞ FAYDA MALİYETİNİN BİLEŞENLERİ

(Avro cinsinden)	2023	2022
Sosyal güvenlik katkıları dahil cari hizmet maliyeti	58	90
Çalışan katkıları	(7)	(5)
Geçmiş hizmet maliyeti/kesintileri	(5)	(20)
Gider <i>üzerinden</i> transfer	(0)	-
Net faiz	3	2
<b>A - Gelir tablosunda muhasebeleştirilen bileşenler</b>	<b>49</b>	<b>67</b>
Varlıklara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	(59)	802
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	(14)	2
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	60	(917)
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	(0)	(1)
Varlık tavanındaki değişim	1	22
<b>B - Gerçekleşmemiş veya ertelenmiş kazanç ve kayıplarda muhasebeleştirilen bileşenler</b>	<b>(12)</b>	<b>(92)</b>
<b>C = A + B TANIMLANMIŞ FAYDA MALİYETİNİN TOPLAM BİLEŞENLERİ</b>	<b>37</b>	<b>(25)</b>

## TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

(Avro cinsinden)	2023	2022
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>2,298</b>	<b>3,336</b>
Sosyal güvenlik katkıları dahil cari hizmet maliyeti	58	90
Geçmiş hizmet maliyeti/kesintileri	(7)	(20)
Yerleşimler	(0)	-
Net faiz	91	43
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	(14)	2
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	60	(917)
Deneyimden kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	1	(1)
Döviz kuru düzeltmesi	15	(10)
Fayda ödemeleri	(152)	(190)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	(3)	(33)
Transferler ve diğerleri	79	(2)
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>2,426</b>	<b>2,298</b>

## FONLAMA VARLIKLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

## FON VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİ VE ŞARTLAR

Fonlama varlıkları plan varlıklarını ve ayrı varlıkları içerir.

Finansman varlıkları, ülkeye bağlı olarak farklı oranlarda olmak üzere, Grup yükümlülüklerinin yaklaşık %96'sını temsil etmektedir.

Buna göre, Fransa ve Birleşik Krallık'taki tanımlanmış fayda planı yükümlülükleri tamamen korunmuş ve Amerika Birleşik Devletleri için %97 oranında korunmuşken, Almanya'da fonlanmamıştır.

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir: 63 tahvil, %15 hisse senedi ve %22 diğer yatırımlar. Doğrudan sahip olunan Societe Generale hisseleri önemli değildir.

Fonlama varlıkları fazlası 338 milyon Avro'dur.

İstihdam sonrasitanımlanmış fayda planlarına ödenecek işveren katkı paylarının 2024 yılı için 17 milyon Avro olacağı tahmin edilmektedir.

Plan riskinden korunma stratejileri, kuruluşların Finans ve İnsan Kaynakları departmanları ile bağlantılı olarak, gerektiğinde *geçici* yapılar (Mütevelliler, Vakıflar, Ortak yapılar vb.) tarafından yerel olarak tanımlanır. Ayrıca, sorumluluk yatırımı veya finansman stratejileri, küresel bir yönetim sistemi aracılığıyla Grup düzeyinde izlenir. Komite toplantıları, İnsan Kaynakları Departmanı, Finans Departmanı ve Risk Bölümü temsilcilerinin katılımıyla, çalışanlara sağlanan faydaların yatırım ve yönetimine ilişkin Grup ilkelerini 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 getirili ürünlere yatırılır.

	Plan	Ayrı varlıklar		
(Avro cinsinden)	2023	2022	2023	2022
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>1,160</b>	<b>1,699</b>	<b>1,002</b>	<b>1,331</b>
Varlıklar üzerindeki faiz giderleri	50	29	38	12
Varlıklara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	23	(466)	36	(336)
Döviz kuru düzeltmesi	16	(10)	-	-
Çalışan katkıları	5	5	-	-
Plan varlıklarına işveren katkısı	20	13	-	-
Fayda ödemeleri	(69)	(79)	(0)	(5)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	-	(9)	-	-
Transferler ve diğerleri	45	-	-	-
Varlık tavanındaki değişim	(1)	(22)	-	-
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>1,249</b>	<b>1,160</b>	<b>1,076</b>	<b>1,002</b>

Plan ve ayrı varlıkların gerçek getirileri aşağıdaki gibi ayrıştırılabilir:

(Avro cinsinden)	2023	2022
Plan varlıkları	73	(437)
Ayrı varlıklar	74	(325)

#### COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE AYRINTILANDIRILMIŞ ANA VARSAYIMLAR

Coğrafi bölgelere göre varsayımlar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerine (DBO) göre ağırlıklı ortalamadır.

Kullanılan iskonto getiri eğrileri AA şirket tahvilleri getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) USD, GBP ve EUR için Ekim sonunda gözlemlenmiş ve iskonto oranlarındaki değişikliğin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık sonunda düzeltilmiştir.

EUR ve GBP para alanları için kullanılan enflasyon oranları Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve Aralık ayı sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır.

Değişikliğin önemli bir etkisi olmuştur. Diğer parasal alanlar için kullanılan enflasyon oranları merkez bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma ömürleri ciro varsayımları dikkate alınarak hesaplanır.

Yukarıda açıklanan varsayımlar, istihdam sonrasıyda planlarına

	31.12.2023	31.12.2022
<b>İskonto oranı</b>		
Fransa	3.19%	3.62%
Birleşik Krallık	4.52%	4.80%
Diğerleri	3.64%	4.07%
<b>Uzun vadeli enflasyon</b>		
Fransa	2.21%	2.45%
Birleşik Krallık	3.10%	3.30%
Diğerleri	2.11%	2.01%
<b>Gelecekteki maaş artışı</b>		
Fransa	1.91%	2.20%
Birleşik Krallık	N/A	N/A
Diğerleri	1.50%	1.40%
<b>Çalışanların ortalama kalan çalışma ömrü (yıl olarak)</b>		
Fransa	7.56	7.84
Birleşik Krallık	2.52	3.07
Diğerleri	8.46	8.83
<b>Süre (yıl olarak)</b>		
Fransa	11.69	11.63
Birleşik Krallık	12.06	12.69
Diğerleri	11.44	11.94

#### TANIMLANMIŞ FAYDA YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN ANA AKTÜERYAL VARSAYIM DEĞİŞİKLİKLERİNE DUYARLILIKLARI

(Ölçülen öğenin yüzdesi)	31.12.2023	31.12.2022
<b>İskonto oranındaki değişim</b>	+0.5%	+0.5%
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki bugünkü değeri üzerindeki etki N	-5%	-6%
<b>Uzun vadeli enflasyondaki değişim</b>	+0.5%	+0.5%
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki bugünkü değeri üzerindeki etki N	4%	4%
<b>Gelecekteki maaş artışındaki değişim</b>	+0.5%	+0.5%
Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin 31 Aralık tarihindeki bugünkü değeri üzerindeki etki N	1%	1%

Açıklanan duyarlılıklar, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri ile ağırlıklandırılmış varyasyonların ortalamasıdır.

## GELECEKTEKİ FAYDA ÖDEMELERİNİN DÖKÜMÜ

(Avro cinsinden)	2023	2022
N+1	161	166
N+2	147	150
N+3	154	163
N+4	163	165
N+5	172	152
N+6 ila N+10	855	853

### NOT 5.1.3 HİSSE BAZLIÖDEME PLANLARI

#### MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale ve bağlı ortaklıklarının hisse bazlıödemeleri şunları içermektedir:

W özkaynak araçlarındaki ödemeler;

tutarı özkaynağa dayalı finansal araçların performansına bağlı olan nakit ödemelerdir.

Hissebazlı ödemeler, sistematik olarak, çalışanlara verilen hisse bazlıödemelerin gerçeğe uygun değeri tutarında ve ödeme koşullarına göre Personel giderleri olarak muhasebeleştirilen bir faaliyet giderine yol açmaktadır.

Özkaynağadayalı hisse bazlıödemeler (bedelsiz hisse senetleri, hisse senedi satın alma veya abonelik 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 başlangıçta belirlenen planın toplam maliyetini ayarlamak için revize edilir. Planın başlangıcından itibaren Personel giderleri altında muhasebeleştirilen giderler daha sonra buna göre düzeltilir.

Nakitolarak ödenen hisse bazlıödemeler için (Societe Generale veya bağlı ortaklıklarından birinin hisselerine endeksli tazminat), 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 riskten korunması durumunda, riskten korunma türevinin gerçeğe uygun değerindeki değişimin etkin kısmı da gelir tablosunda Personel giderleri altında kaydedilir.

Grup, bazı çalışanlarına hisse senedi satın alma veya abonelik opsiyonları, bedelsiz hisseler veya Societe Generale veya iştiraklerinden birinin hisse fiyatına endeksli gelecekteki bir nakit ödeme hakkı verebilir.

Opsiyonlar, ödülü tetikleyen koşulların karşılanması veya hak sahiplerinin opsiyonlarını kullanması beklenmeksizin, çalışanlara ilk bildirim yapıldığında gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Grup'un hisse senedi opsiyonplanları, Grup'un opsiyon hak sahiplerinin davranışlarını dikkate almak için yeterli istatistiğe sahip olduğu durumlarda 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 Grup'un finansal performansına endekslenabilir.

veriler (örneğin, Grubun karlılığı veya Societe Generale hissesinin göreceli performansı) ve/veya Grubun finansal olmayan verileri (örneğin, Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk - CSR açısından hedeflerine ulaşması).

## GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERLER

	31.12.2023			31.12.2022		
(Avro cinsinden)	Nakit ödemeli planlar	Özkaynağa dayalı planlar	Toplam planlar	Nakit ödemeli planlar	Özkaynağa dayalı planlar	Toplam planlar
Satın alma planları, hisse senedi opsiyonları ve bedelsiz hisse planlarından kaynaklanan net giderler	139	115	254	104	92	196

Bu notu tamamlayıcı nitelikte olan Societe Generale hisse senedi opsiyonplanları ve serbest hisse planlarının açıklaması, işbu Evrensel Kayıt Belgesi'nin 3. Bölümünde sunulmaktadır.

## NOT 5.2 Diğer faaliyet giderleri

### MUHASEBE İLKELERİ

Grup, faaliyet giderlerini, atıfta bulundukları 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 8.3).

Vergi ve harçlar, yalnızca kanun tarafından öngörülen tetikleyici olay gerçekleştiğinde kaydedilir. Vergi ödeme yükümlülüğü bir faaliyetin kademeli olarak yürütülmesinden kaynaklanıyorsa, giderin aynı döneme yayılması gerekir. 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. Bir önceki mali yılda elde edilen gelire dayanan Şirket sosyal dayanışma katkısı (C3S), cari mali yılın 1 Ocak tarihi itibarıyla tamamen kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

"Diğer" temel olarak bina bakım ve diğer giderleri, seyahat ve iş giderleri ve reklam giderlerini içermektedir.

(Avro cinsinden)	2023	2022
Kiralıklar	(449)	(348)
Vergiler ve harçlar	(1,126)	(1,359)
Veri ve telekom (kira hariç)	(2,440)	(2,574)
Danışmanlık ücretleri	(1,319)	(1,351)
Diğer	(1,553)	(1,377)
<b>TOPLAM</b>	<b>(6,887)</b>	<b>(7,009)</b>

**BANKA ÇÖZÜMLEME MEKANİZMALARINA KATKI**

Finansal istikrarı artırmak üzere tasarlanan Avrupa düzenleyici çerçevesi, kredi kurumları ve yatırım firmalarının kurtarılması ve çözümülenmesine yönelik bir çerçeve oluşturan 15 Mayıs 2014 tarihli ve 2014/59/UE sayılı Direktif (Banka Kurtarma ve Çözümleme Direktifi) ile güncellenmiştir.

Daha sonra 15 Temmuz 2014 tarihli ve 806/2014 sayılı Avrupa Birliği Tüzüğü, Tek Çözümleme Fonu'nun (SRF) kurulması yoluyla Avrupa Bankacılık Birliği içindeki 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 SRF, katılımcı Avrupa finans kuruluşlarından yıllık katkı payı alacaktır. 2023 yılı sonuna kadar, Fon'un mevcut mali imkanları, tüm bu katılımcı finansal kuruluşların teminatlı mevduat tutarının en az %1'ine ulaşacaktır. Yıllık katkıların bir kısmı geri dönülemez ödeme taahhütleri yoluyla sağlanabilir.

2023 yılında, Grup'un SRF ve NRF'ye katkıları aşağıdaki gibidir:

SRF için 603 milyon Avro **VE** NRF için 55 milyon Avro olmak üzere toplam 658 milyon Avro (2022'de 863 milyon Avro'ya karşılık) nakit katkı (%77,5). Bu katkı payları Fransa'da vergiden düşülemezve gelir tablosunda Vergi ve harçlar arasında Diğer faaliyet giderlerine kaydedilmiştir;

SRF ile ilgili 175 milyon Avro (2022'de 142 milyon Avro'ya karşılık) nakit teminatla desteklenen **CAYILAMAZ** ödeme taahhütleri (%22,5) bilançoda Diğer varlıklar arasında bir varlık olarak kaydedilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, SRF ve NRF'ye ödenen ve "Diğer varlıklar" altında bilanço varlıkları olarak gösterilen nakit teminat tutarı sırasıyla 772 milyon Avro ve 173 milyon Avro'dur.

Avrupa Birliği Genel Mahkemesi 25 Ekim 2023 tarihli kararında, bir Fransız kredi kuruluşunun, 2015 katkı dönemi için geri dönülemez ödeme taahhütleri şeklinde sağlanan *ex ante* katkılarla bağlantılı teminatların iadesi talebinin Tek Çözümleme Kurulu (SRB) tarafından reddedilmesi üzerine Tek Çözümleme Kurulu'na karşı yaptığı itirazı reddetti. Avrupa Merkez Bankası'ndan lisansının geri çekilmesinin ardından kurum tarafından talep edilen teminatın geri ödenmesi SRB tarafından reddedilmiştir; SRB, teminatın geri verilmesinin bir ön şartı olarak, kurum tarafından, girilen geri dönülemez ödeme taahhütleri kapsamında taahhüt edilen miktara karşılık gelen bir tutarın önceden nakit olarak ödenmesini şart koşmuştur. İlgili kurum, Avrupa Birliği Genel Mahkemesi'nin kararına karşı Avrupa Adalet Divanı'na başvurmaya karar verdi. Societe Generale, konuyla ilgili gelişmelerden haberdar olacak ve mali tabloları üzerindeki olası sonuçları analiz edecektir.



## NOT 6 GELİR VERGİSİ

W

BASİT  
GETİRMEK

HALE

Gelir vergisi giderleri, diğer faaliyet giderleri içerisinde sınıflandırılan diğer vergilerden ayrı olarak gösterilmektedir. Konsolide edilen her bir işletmenin bulunduğu ülkede geçerli olan oranlara ve vergi düzenlemelerine göre hesaplanır.

Gelir tablosunda yer alan gelir vergisi, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir:

Cari vergiler, raporlama dönemindeki vergiye tabi kar matrahına göre hesaplanan ödenecek (veya iade edilecek) vergi tutarına karşılık gelmektedir;

Ertelenmiş vergiler, geçmiş işlemlerden kaynaklanan **ve** gelecekteki bir raporlama döneminde ödenecek (veya iade edilecek) vergi tutarına karşılık gelmektedir.

## MUHASEBE İLKELERİ

## Cari vergiler

Cari dönem vergisi, konsolide edilen 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 inometax ile ilgili vergi düzeltmeleri için ayrılan net karşılıkları 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 altında yer almaktadır.

## Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergiler, Grup'un 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 şirkette, gelir vergilerinin ödeneceği yerel vergi otoriteleri tarafından belirlenen kurallara göre hesaplanır. Bu tutar, ilgili varlığın gerçekleşeceği veya yükümlülüğün yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı üzerinden hesaplanır. Bu ertelenmiş vergiler, vergi oranlarında değişiklik olması durumunda düzeltilir. Bu tutar bugünkü değere indirgenmemiştir.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklardan ya da taşınanvergi zararlarından kaynaklanabilmektedir. Bu ertelenmiş vergi varlıkları, sadece ilgili işletmenin bu varlıkları belirli bir süre içinde geri kazanmasının muhtemel olması durumunda kaydedilir. Bu geçici farklar veya devredenvergi zararları, gelecekteki vergilendirilebilir kârdan düşülebilir.

Taşınanvergi zararları, ilgili her bir vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemi ve vergi geliri veya giderinin gerçekçi bir projeksiyonu dikkate alınarak yıllık bir incelemeye tabi tutulur: önceden muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir karın ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılmasına izin vermesinin muhtemel hale geldiği ölçüde bilançoya kaydedilir; ancak, tamamen veya kısmen gerikazanılama riskinin ortaya çıkması durumunda, bilançoda halihazırda muhasebeleştirilmiş olan ertelenmiş vergi varlıklarının kayıtlı değeri azaltılır.

Cari ve ertelenmiş vergiler konsolide gelir tablosunda gelir vergisi altında muhasebeleştirilir. Ancak, gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar altında kaydedilen kazanç ve kayıplara ilişkin ertelenmiş vergiler de özkaynaklar altında aynı başlık altında muhasebeleştirilir.

## Vergi belirsizlikleri

Grup tarafından uygulanan vergi muameleleri üzerinde belirsizlik olabilir. Eğer vergi otoritesinin bazı vergi uygulamalarını kabul etmeme olasılığı varsa, bu belirsizlikler vergi yükümlülükleri arasında kaydedilen vergi düzeltmeleri karşılıklarının karşılığı olarak vergi giderleri/gelirleri altında muhasebeleştirilir.

İlişkili risklerin niteliği ve tutarı hakkındaki bilgiler, Grup'un bu tür bir açıklamanın hükmün amacı konusunda diğer taraflarla olan bir anlaşmazlıkta kendi pozisyonunu ciddi şekilde zayıflatabileceğini düşündüğü durumlarda açıklanmaz.

## NOT 6.1 Vergi giderinin dağılımı

(Avro cinsinden)	2023	2022 R
Cari vergiler	(1,470)	(1,274)
Ertelenmiş vergiler	(209)	(209)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1,679)</b>	<b>(1,483)</b>

## GRUBUN STANDART VERGİ ORANI İLE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ FARKIN MUTABAKATI

Olağan kurumlar vergisi oranını belirleyen Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, bu oran 2023 yılında %25 (Fransız Vergi Kanunu'nun 219. maddesi), artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB) (Fransız Vergi Kanunu'nun 235 ter ZC maddesi), yani %25,83'lük bir bileşik vergi oranı olarak belirlenmiştir.

İştiraklerden elde edilen uzunvadeli sermaye kazançları, net uzun vadeli sermaye kazancı durumunda brüt tutar üzerinden %12'lik bir ücret hariç olmak üzere, bu kurumlar vergisinden muaftır (Fransız Vergi Kanunu'nun

Ayrıca, ana-yankuruluş rejimi kapsamında, Societe Generale'in öz sermaye payının en az %5 olduğu şirketlerden elde edilen temettüler vergiden muaf olup, ücret ve masrafların %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabidir (Fransız Vergi

	2023	2022 R		
(Avro cinsinden)	%	EURm	%	EURm
<b>Vergi öncesi kar, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketlerden elde edilen net gelir ve şerefiye değer düşüklüğü zararları hariç</b>		<b>5,442</b>		<b>4,224</b>
<b>Grup efektif vergi oranı</b>	<b>30.85%</b>		<b>35.11%</b>	
Kalıcı farklılıklar	0.58%	31	0.92%	39
Vergi muafiyeti olan veya indirimli oranda vergilendirilen menkul kıymetler için	-0.24%	(13)	-14.04%	(593)
Fransa dışında vergilendirilen karlar üzerindeki vergi oranı farkı	1.33%	72	2.56%	108
Ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülüklerinin ölçümündeki değişiklikler	-6.69%	(364)	1.28%	54
Fransız şirketlerine uygulanan normal vergi oranı (%3,3 ulusal katkı payı dahil)	25.83%		25.83%	

## NOT 6.2 Vergi varlık ve yükümlülükleri

## VERGİ VARLIKLARI

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Cari vergi varlıkları	1,026	819
Ertelenmiş vergi varlıkları	3,691	3,665
<i>o/w devreden vergi zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı</i>	<i>1,832</i>	<i>1,662</i>
<i>o/w geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	<i>1,818</i>	<i>1,982</i>
<i>o/w ertelenebilir vergi alacakları üzerinden ertelenmiş vergi</i>	<i>41</i>	<i>21</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>4,717</b>	<b>4,484</b>

## VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, ilgili her bir vergi kuruluşu (veya vergi grubu) için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarına ilişkin gerçekçi bir tahmini dikkate alarak, taşınanvergi zararlarını kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları işletmelerin öngörülen performansına göre belirlenir. Bu performans, dört yıl boyunca (2024'ten 2027'ye kadar), "normatif" bir yıla karşılık gelen 2028'e ekstrapole edilen tahmini bütçeye (SG Merkezi 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 mercileri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin iptali dahil) de dikkate almaktadır. Bu ayarlamalar, aşağıdakilere göre belirlenir

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022 R
Cari vergi yükümlülükleri	933	735
Vergi düzeltmeleri için karşılıklar	41	72
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		1,428 838
<b>TOTAM</b>	<b>2,402</b>	<b>1,645</b>

geçmiş vergi sonuçlarına ve Grup'un vergi uzmanlığına dayanmaktadır. Vergi sonuçlarının ekstrapolasyonu, 2028'den itibaren ve makul kabul edilen bir zaman dilimi boyunca ve her bir vergi biriminde yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak gerçekleştirilir.

Prensip olarak, seçilen makroekonomik faktörlerin takdiri ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan iç tahminler, zararların karşılanması için öngörülen zaman dilimi boyunca gerçekleşmeleri konusunda risk ve belirsizlikler içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler özellikle yürürlükteki vergi kurallarındaki olası değişiklikler (vergi sonucunun hesaplanmasının yanı sıra taşınanvergi zararları için tahsis kuralları) veya seçilen varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımların sağlamlık kontrolleri ile azaltılmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, iskonto edilmiş projeksiyonlar, Grup'un ertelenmiş vergi varlıklarının kapsadığı vergi zararlarını gelecekteki karlarından mahsup etme olasılığını doğrulamaktadır.

### NOT 6.3 Taşınanvergi zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2023 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:

(Avro cinsinden)	31.12.2023	Devreden alacakları ilişkin yasal süre sınırı	Beklenen iyileşme süresi
<b>Taşınanvergi zararlarına ilişkin toplam ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>1,832</b>	-	-
<i>o/w Fransız vergi grubu</i>	<i>1,572</i>	<i>Sınırsız<sup>(1)</sup></i>	<i>8 yıl</i>
<i>o/w ABD vergi grubu</i>	<i>88</i>	<i>20 yıl<sup>(2)</sup></i>	<i>7 yıl</i>
<i>Diğerleri</i>	<i>172</i>	-	-

(1) 2013 Fransız Finans Yasası 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 sunulmuştur. Gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bunların geri kazanılmasının muhtemel hale gelmesi durumunda bilançoda muhasebeleştirilirler.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Fransız vergi grubu	930	520
ABD vergi grupları	228	277
SG Singapur	80	82
SG de Banques en Guinee Equatoriale <sup>(1)</sup>	34	36

(1) 31 Aralık 2022 itibarıyla sırasıyla 10 milyon Avro ve 26 milyon Avro olan 10 milyon Avro tutarındaki devreden vergi ve 31 Aralık 2023 itibarıyla 24 milyon Avro tutarındaki geçici farklar dahildir.

Taşınan vergi zararları ve bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilmeyen geçici farklar üzerinden hesaplanan diğer ertelenmiş vergiler, 31 Aralık 2023 itibarıyla sırasıyla 122 milyon Avro ve 1 milyon Avro tutarındadır.

Fransa vergi grubu için, 410 milyon Avro tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı, Aralık 2023 sonu itibarıyla muhasebeleştirilememiş olup, Fransa'daki muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlığı tutarı 930 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Vergi projeksiyonlarının iyileşmesi durumunda, bu ertelenmiş vergilerin tamamı veya bir kısmı gelecek yıllarda ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilebilir.

Buna paralel olarak, ABD vergi gruplarının muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, 2023 bilançosunda 40 milyon Avro ertelenmiş verginin ve kur etkilerinden dolayı 9 milyon Avro'nun muhasebeleştirilmesi nedeniyle 49 milyon Avro 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 yerleşik içtihadı ışığında geçerliliğinin sorgulanmasına yol açacak nitelikte olmadığını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir gelirden mahsup edilebileceğini düşünmektedir (bakınız Not 9).

## 2. AYAK: VERGİ REFORMU - KÜRESEL ASGARI KURUMLAR VERGİSİ ORANI ("GLOBE" KURALLARI)

Ekim 2021'de, OECD Kapsayıcı Matrah Aşındırma ve Kâr Kaydırma Çerçevesi (BEPS) üyesi 140 ülkeden 137'si, küresel asgari kurumlar vergisi oranının %15 olarak belirlenmesi ilkesini taahhüt etmiştir. OECD tarafından 20 Aralık 2021 tarihinde yayınlanan ve "Sütun 2" olarak adlandırılan bir dizi kural, bunu benimseyecek devletlerde, gelirleri 750 milyon Avro'yu aşan çok uluslu grupların ülkelere göre karlarına uygulanacak mekanizmayı belirlemektedir.

Sütun 2 kurallarını içeren Avrupa Direktifi (AB) 2022/2523 kabul edilmiş ve 22 Aralık 2022 tarihinde Avrupa Birliği Resmi Gazetesinde yayımlanmıştır.

2024 Fransız Finans Kanunu'nun 4. Maddesi, direktifi Fransız hukukuna dahil etmektedir. Asgari vergi düzeyi, direktifle uyumlu kurallara göre belirlenen ek bir "ilave" vergi şeklinde olacaktır. OECD tarafından ilk üç mali yıl için belirlenen Geçici Güvenli Liman da yasada yer almaktadır. Bu kurallar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren, Fransa'da ödenmesigereken her türlü ek vergi ve Grubun faaliyet gösterdiği yargı bölgelerinde uygulanan nitelikli yerel ek vergiler bakımından Grup için geçerlidir.

Avrupa Birliği tarafından 8 Kasım 2023 tarihinde kabul edilen ve derhal ve geriye dönük olarak uygulanacak olan UMS 12 değişiklikleri ile getirilen hükümler uyarınca (bkz. Not 1), Grup, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren, Pillar 2 kurallarından kaynaklanan üstvergilerle ilişkili ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinde zorunlu ve geçici bir istisna uygulamaktadır.

Sütun 2 Avrupa direktifinin hükümlerini analiz etmek ve yürürlüğe girer girmez bunlara uyum sağlamak için gerekli önlemleri almak üzere Grup düzeyinde bir proje yapısı oluşturulmuştur. Mevcut verilere dayanan ilk tahminlere göre (özellikle 2021 ve 2022 yıllarına ait ölkebazında raporlardan elde edilen veriler), Grubun faaliyet gösterdiği çoğu yargı alanında etkin 2. Sütun vergi oranları %15'i aşacaktır. Bununla birlikte, ilave vergi ödenmesi gereken sınırlı sayıda yargı alanı bulunmaktadır. Grup, bu reformun mevcut vergi yükü üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmektedir. Bu kurallardan kaynaklanan hesaplama karmaşıklığı ve Grup'un konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler nedeniyle, bu reformun etkileri, 30 Haziran 2024 itibarıyla Grup'un konsolide hesaplarında herhangi bir ek vergi yükünün ilk muhasebeleştirilmesi açısından niceliğin iyileştirilmesi için incelenmeye devam etmektedir.

## NOT 7 ÖZKAYNAKLAR

YAPMAK BASİT	<p>Özkaynaklar, dış hissedarlar tarafından Gruba sermaye olarak katkıda bulunulan kaynaklar ile birikmiş ve dağıtılmamış sonuçlardır (geçmiş yıl karları). Ayrıca, finansal araçlar ihraç edildiğinde alınan ve ihraççının bu araçların sahiplerine nakit teslim etmek için sözleşmeye dayalı bir yükümlülüğü bulunmayan kaynakları da içerir. Özkaynakların sözleşmeye dayalı bir vadesi yoktur ve hissedarlara veya diğer özkaynak sahiplerine tazminatı içermez. Özkaynağa dayalı finansal araçlar, gelir tablosunu etkilemez ancak doğrudan özkaynaklardaki geçmiş yıl karlarını azaltır.</p> <p>"Özkaynaklardaki Değişim" tablosu, raporlama dönemi boyunca özkaynak bileşenlerini etkileyen çeşitli değişiklikleri sunar.</p>
-----------------	---

### NOT 7.1 Grup tarafından ihraç edilen geri alınmış paylar ve özkaynaklar

#### MUHASEBE İLKELERİ

##### Hazine hisseleri

Grup tarafından elde tutulan Societe Generale hisseleri, hangi amaçla elde tutulduklarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür. Bu hisselerden elde edilen gelir geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilir.

Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından çıkarılan 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 olmamasına bağlı olarak tamamen veya kısmen borç veya özkaynak olarak muhasebeleştirilir.

Özkaynak olarak sınıflandırıldıklarında, Societe Generale tarafından ihraç edilen menkul kıymetler Diğer özkaynak araçları altında kaydedilir. Eğer Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilmişlerse, bu menkul kıymetler kontrolgücü olmayan paylar altında muhasebeleştirilir. Özkaynağa dayalı finansal araçların ihracıyla ilişkili dışsal maliyetler, vergi sonrasitutarları 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 maliyetinden ölçülen diğer finansal yükümlülükler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir (bakınız Not 3.6).

NOT 7.1.1 ADİ HİSSE SENETLERİ VE SERMAYE YEDEKLERİ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Çıkarılmış sermaye	1,004	1,062
İhraç primleri ve sermaye yedekleri	20,412	21,377
Geri alınmış hisse senetlerinin elimine edilmesi	(230)	(1,191)
<b>TOPLAM</b>	<b>21,186</b>	<b>21,248</b>

SOCIETE GENERALE SA TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, 41.674.813 adet Societe Generale hissesi, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca iptal edilmek üzere 914 milyon Avro maliyet bedeliyle piyasadan satın alınmıştır. Menkul kıymetlerin iptali yoluyla sermaye azaltımı 1 Şubat 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

24 Temmuz 2023 tarihinde, 40 ülkede açık olan Küresel Çalışan Hisse Sahipliği Planı kapsamında Grup çalışanları ve emeklileri için ayrılan toplam 221 milyon Avro tutarında bir sermaye artırımını gerçekleştirilmiş ve 12.548.674 adet yeni Societe Generale hissesi ihraç edilmiştir.

7 Ağustos 2023 ile 22 Eylül 2023 tarihleri arasında, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul kararına uygun olarak, 17.777.697 adet Societe Generale hissesi iptal edilmek üzere 441 milyon Avro maliyet bedeliyle piyasadan satın alınmıştır. Menkul kıymetlerin iptali yoluyla sermaye azaltımı 17 Kasım 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Societe Generale SA'nın tamamı ödenmiş sermayesi 1.003.724.927,50 Avro'dur ve 1,25 Avro nominal değerli 802.979.942 adet hisseden oluşmaktadır.

NOT 7.1.2 HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup, Societe Generale SA'nın sermayesinin %0,55'ini temsil eden 4.425.083 adet kendi hissesini ticari amaçlarla veya özkaynakların aktif yönetimi için hazine hissesi olarak elinde bulundurmaktadır.

Grup tarafından hazine hisseleri (ve ilgili türevler) için özkaynaklarından düşülen tutar, ticari faaliyetler için tutulan 36 milyon Avro tutarındaki hisseler de dahil olmak üzere 230 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

(Hisse sayısı)	31.12.2023	31.12.2022
Adi hisseler	802,979,942	849,883,778
Oy hakkı olan hazine hisseleri dahil <sup>(1)</sup>	6,736,010	48,737,016
Çalışanlar tarafından tutulan hisseler dahil	90,162,610	79,097,967

(1) Alım satım amacıyla veya likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan Societe Generale hisseleri hariçtir.

Hazine hisselerindeki 2023 yılına kadar olan değişim aşağıdaki gibidir:

Hazine hisseleri ve aktif yönetim

(Avro cinsinden)	Hissedarların faaliyetleri	Likidite	sözleşmesi	Alım eşitlik	satım	Toplam
Elden çıkarmalar net alımlar	-	31	930	961		
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen, geri alınmış hisse senetleri ve geri alınmış hisse senedi türevleri üzerindeki vergi sonrası sermaye kazançları	0	(10)	(52)	(62)		

Hazine hisseleri ve aktif sermaye yönetimindeki 930 milyon Avro tutarındaki değişimin başlıca nedeni, 2022 yılında satın alınan 41.674.813 Societe Generale hissesinin iptal edilmesi suretiyle 1 Şubat 2023 tarihinde yapılan sermaye azaltımına ilişkin 914 milyon Avro'dur.

### NOT 7.1.3 GRUP TARAFINDAN ÇIKARILAN ÖZKAYNAKLAR SÜREKLİ DERİN SERMAYE BENZERİ TAHVİLLER

Hissedarlara temettü ödeme kararının isteğe bağlı olması nedeniyle, sürekli sermaye benzeri tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmış ve Diğer özkaynak araçları altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Societe Generale S.A. tarafından ihraç edilen ve Grup hissedarlarının payları altında muhasebeleştirilen sürekli

Diğer özkaynak araçlarındaki özkaynak tutarı, tarihi kur üzerinden değerlendirilen 8.924 milyon Avro'dur.

Grup tarafından ihraç edilen vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin tutarındaki değişim, yıl içinde yapılan iki ihraç ve iki itfa ile açıklanmaktadır.

İçindeki miktar Yerel miktar para birimi İhraç Tarihi	Geri alımlar ve itfalar 31.12.2022	localMilyon cinsinden tutar para birimi Euro'nun in 2023 31.12.2023	tarihsel oran	Ücretlendirme
18 Aralık 2013	1,750 ABD Doları	1,750 milyon ABD Doları	7,875, 18 Aralık 2023'ten itibaren ABD Doları 5 yıllık Mid Swap Oranı +%4,979	
29 Eylül 2015	1,250 ABD Doları	1,250 milyon ABD Doları	1,111 8, 29 Eylül 2025'ten itibaren ABD Doları 5 yıllık Mid Swap oranı +%5,873	
6 Nisan 2018	1,250 ABD Doları	1,250 milyon ABD Doları	1,035 6 Nisan 2028'den itibaren %6,750 ABD Doları 5 yıllık Mid Swap oranı +%3,929	
4 Ekim 2018	1,250 ABD Doları	1,250 milyon ABD Doları	7,375, 4 Ekim 2023'ten itibaren ABD Doları 5 yıllık Mid Swap oranı +%4,302	
16 Nisan 2019	SGD 750m	SGD 750m	490 6,125, 16 Nisan 2024'ten itibaren SGD 5 yıllık Mid Swap oranı +%4,207	
12 Eylül 2019	700 AUD	700 milyon AUD	439 4,875, 12 Eylül 2024'ten itibaren AUD 5 yıllık Mid Swap oranı +%4,036	
18 Kasım 2020	1,500 ABD Doları	1,500 milyon ABD Doları	1,264 5,375, 18 Kasım 2030'dan itibaren ABD Doları 5 yıllık ABD Hazine oranı +%4,514	
26 Mayıs 2021	1,000 m ABD Doları	1,000 m ABD Doları	818 4,75, 26 Mayıs 2026'dan itibaren ABD Doları 5 yıllık ABD Hazine oranı	
15 Temmuz 2022	SGD 200m	SGD 200m	141 8,25, 15 Aralık 2027'den itibaren SGD 5 yıllık SGD OIS oranı +%5,6	
22 Kasım 2022	1,500 ABD Doları	1,500 milyon ABD Doları	1,460 9,3750, 22 Mayıs 2028'den itibaren	
18 Ocak 2023		1,000 milyon Avro	1,000 7,875, 18 Temmuz 2029'dan itibaren EUR 5 yıllık Mid Swap oranı +%5,228	
14 Kasım 2023		1,250 milyon ABD Doları	1,166 10, 14 Mayıs 2029'dan itibaren ABD Doları 5 yıllık ABD Hazine oranı	

### BAĞLI ORTAKLIKLAR TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve faiz ödemesine ilişkin isteğe bağlı hükümler içeren sürekli sermaye benzeri tahviller özkaynağa

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen ve KontrolGücü Olmayan Paylar altında muhasebeleştirilen diğer özkaynak araçlarının nominal tutarı 1.300 milyon Avro'dur.

İhraç Tarihi	Miktar	Ücretlendirme
18 Aralık 2014 (12 yıl sonra artırımmaddesi)		4,125, 2026'dan itibaren 5 yıllık
29 Mayıs 2019		7,375, 2024'ten itibaren 5 yıllık



## ÇIKARILAN ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ DEĞİŞİMLERİN ÖZETİ

Özkaynaklar, Grup payı içerisinde yer alan sürekli sermaye benzeri tahvillere ve derin sermaye benzeri tahvillere ilişkin değişimler aşağıda detaylandırılmıştır:

	2023			2022		
(Avro cinsinden)	Derin sermaye benzeri senetler	Sürekli sermaye benzeri tahviller	Toplam	Derin sermaye benzeri senetler	Sürekli sermaye benzeri tahviller	Toplam
TSS/TSDI geri ödemesi üzerinde döviz kuru etkisi	(404)	-	(404)	-	-	-
Yedeklere kaydedilen ödenen ücretler	(734)	-	(734)	(581)	-	(581)
Nominal değerlerdeki değişimler	(212)	-	(212)	1,602	-	1,602
Hissedarlara ödenen ve kar veya zarara kaydedilen ücretlere ilişkin vergi tasarrufu	190	-	190	150	-	150
Sermaye benzeri tahvillere ilişkin ihraç ücretleri	(5)	-	(5)	(9)	-	(9)

## NOT 7.1.4 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ETKİSİ

Özkaynaklarda muhasebeleştirilen konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi (Grup payı olarak -34 milyon Avro ve kontrolgücü olmayan paylar olarak 3.523 milyon Avro) esas olarak LeasePlan'ın satın alınmasıyla (bkz. Not 2.1) açıklanmaktadır:

LeasePlan tarafından ihraç edilen diğer özkaynak araçlarına bağlı kontrolgücü olmayan **PAYLAR** üzerinde 513 milyon Avro'luk bir etki

ALD'deki ortaklık payının %75,94'ten %52,59'a düşmesi ve Grup payının -4 milyon Avro ve kontrolgücü olmayan payların 3.003 milyon Avro olması;

## NOT 7.2 Hisse başına kazanç ve temettüler

## MUHASEBE İLKELERİ

Hisse başına kazanç, adi hisse senedi sahiplerine atfedilebilen net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin, hazine hisseleri hariç, ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle bulunmaktadır. Adi hissedarlara atfedilebilen net kazançlar, özkaynaklarda sınıflandırılan imtiyazlı hisse senetleri, sermaye benzeri menkul kıymetler veya derin sermaye benzeri tahvil sahipleri gibi imtiyazlı hissedar hakları için düzeltilir. Seyreltilmiş hisse başına kazanç, seyreltilmiş enstrümanların (hisse senedi opsiyonları veya bedelsiz hisse planları) adi hisselerle dönüştürülmesi durumunda hissedarların paylarının potansiyel seyreltilmesini dikkate alır. Bu seyreltilme etkisi, hisse geri alım yöntemi kullanılarak belirlenir.

## NOT 7.2.1 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

(Avro cinsinden)	2023	2022 R
Net gelir, Grup payı	2,493	1,825
Sermaye benzeri ve yüksek sermaye benzeri tahvillere atfedilebilen ücret	(753)	(587)
Sermaye benzeri tahvillere ilişkin prim ve ihraç ücretleri	(5)	(9)
<b>Adi hissedarlara atfedilebilir net gelir</b>	<b>1,735</b>	<b>1,229</b>
Tedavüldeki adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	799,315,070	822,437,425
<b>Adi hisse başına kazanç (Avro cinsinden)</b>	<b>2.17</b>	<b>1.50</b>
Sulandırma hesaplamasında kullanılan ortalama adi hisse senedi sayısı	-	-
Seyreltilmiş hisse başına net kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı	799,315,070	822,437,425
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç (Avro cinsinden)</b>	<b>2.17</b>	<b>1.50</b>

(1) Hazine hisseleri hariçtir.

#### NOT 7.2.2 ÖDENEN TEMETTÜLER

Grup tarafından 2023 yılında adi hisseler üzerinden ödenen temettü tutarı 1.861 milyon Avro'dur ve aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

2023	2022					
(Avro cinsinden)	Grup Payı	Kontrol gücü olmayan paylar	m	Topla	Grup Payı	Kontrol gücü olmayan paylar
						Toplam
Ödenmiş hisseler	-	-	-	-	-	-
Nakit ödeme	(1,362)	(499)	(1,861)	(1,371)	(754)	(2,125)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1,362)</b>	<b>(499)</b>	<b>(1,861)</b>	<b>(1,371)</b>	<b>(754)</b>	<b>(2,125)</b>

#### NOT 7.3 Gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç ve kayıplar

##### GERÇEKLEŞMEMİŞ VEYA ERTELENMİŞ KAZANÇ VE KAYIPLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN DÖKÜMÜ

31.12.2023						
(Avro cinsinden)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net payı	Grup	Kontrol gücü olmayan paylar
Çeviri farklılıkları	997	(24)	973		996	(23)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi <sup>3</sup>	(2,673)	664	(2,009)	(1,907)		(102)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi	2,315	(596)	1,719		1,708	11
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	(449)	30	(419)		(414)	(5)
<b>Gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların gelir tablosundaki geri dönüşümlerinin alt toplamı</b>	<b>190</b>	<b>74</b>	<b>264</b>		<b>383</b>	<b>(119)</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve kayıpları <sup>1</sup>	12	(1)	11		14	(3)
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskine ilişkin yeniden değerlendirme <sup>2</sup>	68	(18)	50		51	(1)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlemesi	35	(2)	33		33	-
<b>Gelir tablosunda geri dönüşümü olmayan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar alt toplamı</b>	<b>115</b>	<b>(21)</b>	<b>94</b>		<b>98</b>	<b>(4)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>305</b>	<b>53</b>	<b>358</b>		<b>481</b>	<b>(123)</b>

Dönem içindeki değişiklikler

	o/w				
(Avro cinsinden)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net payı	Kontrol gücü olmayan paylar
<b>Geçmiş yıl karlarına dağıtım</b>					
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve kayıpları	(93)	26	(67)	(56)	(11)
<b>TOPLAM</b>	<b>(93)</b>	<b>26</b>	<b>(67)</b>	<b>(56)</b>	<b>(11)</b>
Çeviri farklılıkları	(356)	(12)	(368)	(389)	21
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>	2,402	(593)	1,809	1,734	75
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi	(2,134)	545	(1,589)	(1,583)	(6)
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	(68)	50	(18)	5	(23)
<b>Gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların gelir tablosundaki sonraki geri dönüşümü ile değişimi</b>	<b>(156)</b>	<b>(10)</b>	<b>(166)</b>	<b>(233)</b>	<b>67</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve kayıpları <sup>(1)</sup>	12	-	12	14	(2)
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskine ilişkin yeniden değerlendirme <sup>(2)</sup>	(257)	67	(190)	(191)	1
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirme <sup>1</sup>	1	-	1	2	(1)
<b>Gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların gelir tablosunda geri dönüştürülmeden değişimi</b>	<b>(244)</b>	<b>67</b>	<b>(177)</b>	<b>(175)</b>	<b>(2)</b>
<b>TOPLAM VARYASYON</b>	<b>(400)</b>	<b>57</b>	<b>(343)</b>	<b>(408)</b>	<b>65</b>
<b>DEĞİŞİKLİKLERİN TOPLAMI</b>	<b>(493)</b>	<b>83</b>	<b>(410)</b>	<b>(464)</b>	<b>54</b>

31.12.2022 R

	o/w				
(Avro cinsinden)	Brüt değer	Vergi	Net değer	Net payı	Olmay an- kontrol eden menfaatler
Çeviri farklılıkları	1,353	(12)	1,341	1,385	(44)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlendirme <sup>(3)</sup>	(5,075)	1,257	(3,818)	(3,641)	(177)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlendirme	4,449	(1,141)	3,308	3,291	17
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirme	(381)	(20)	(401)	(419)	18
<b>GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE KAYIPLARIN GELİR TABLOSUNDA GERİ DÖNÜŞTÜRÜLDÜKTEN SONRAKİ ALT TOPLAMI</b>	<b>346</b>	<b>84</b>	<b>430</b>	<b>616</b>	<b>(186)</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve kayıpları <sup>(1)</sup>	93	(27)	66	56	10
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin kendi kredi riskine ilişkin yeniden değerlendirme <sup>(2)</sup>	325	(85)	240	242	(2)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirme	34	(2)	32	31	1
<b>GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE KAYIPLARIN GELİR TABLOSUNDA GERİ DÖNÜŞÜMÜ OLMAYAN ALT TOPLAMI</b>	<b>452</b>	<b>(114)</b>	<b>338</b>	<b>329</b>	<b>9</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>798</b>	<b>(30)</b>	<b>768</b>	<b>945</b>	<b>(177)</b>

(1) Bu kalemlerde gösterilen kazanç ve kayıplar bir sonraki mali yıl açılışında geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

(2) Bir finansal yükümlülük bilanço dışı bırakıldığında, Grup'un kendi kredi riskine atfedilebilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar, bir sonraki mali yıl açılışında geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

(3) 31 Aralık 2023 itibarıyla sigorta sektörü iştirakleri için -2.298 milyon Avro dahildir (31 Aralık 2022 itibarıyla -4.479 milyon Avro). Bu tutar, ilgili sigorta sözleşmelerinin ölçümünün bir parçası olarak doğrudan özkaynaklara kaydedilen finansal gelir ve giderlerle birlikte okunmalıdır (bakınız Not 4.3, Sigorta faaliyetlerinin performansının detayı).

**NOT 8 EK AÇIKLAMALAR****NOT 8.1 Segment raporlaması****NOT 8.1.1 BÖLÜM 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 altbölümün faaliyet sonuçlarına, doğrudan kendi faaliyetiyle ilgili tüm faaliyet gelir ve giderlerini dahil etmektedir. Kurumsal Merkez hariç her bir altbölümün geliri, Grup özkaynağının tahmini getiri oranına dayalı olarak kendisine tahsis edilen özkaynak getirisini de içerir. Altbölümün defter özkaynağından elde edilen getiri daha sonra Kurumsal Merkeze yeniden tahsis edilir. Altbölümler arasındaki işlemler, Grup dışı müşteriler için geçerli olanlarla aynı hüküm ve koşullar altında gerçekleştirilir.

2023'ün ikinci yarısında Grubun yönetiminde yapılan değişikliklerin ardından, Grubun ana faaliyetleri artık aşağıdaki üç stratejik sütun üzerinden yönetilmektedir:

**W** Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık:

- Boursorama dahil Fransız Bireysel ve Özel Bankacılık,
- Sigorta faaliyetleri;

**W** Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri'nden oluşmaktadır:

- Uluslararası Perakende,
- Mobilite ve Leasing Hizmetleri, Kurumsal şirketlere finansal hizmetler, operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi ile tüketici kredisi faaliyetlerini kapsamaktadır;

**W** Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri'nden oluşmaktadır:

- Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri,
- Finansman ve Danışmanlık.

Stratejik sütunlara ek olarak Kurumsal Merkez, Grubun merkezi finansman departmanı olarak görev yapmaktadır. Bu nedenle, bağlı ortaklıklardaki özkaynak yatırımlarının defter değeri ve ilgili temettü ödemelerinin yanı sıra Grup'un Varlık ve Yükümlülük Yönetimi'nden (ALM) kaynaklanan gelir ve giderler ile Grup'un varlıklarının yönetiminden (endüstriyel ve banka özkaynak portföyünün ve gayrimenkul varlıklarının yönetimi) elde edilen gelirler muhasebeleştirilmektedir. Ana işletmelerin faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan gelir veya giderler de Kurumsal Merkeze tahsis edilir.

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. Grup'un vergi oranı ile Şirket'in vergi oranı arasındaki fark, Kurumsal Merkez'e dağıtılır.

Coğrafi bölgelere göre bölümlere göre raporlama amacıyla, bölüm kar veya zararı ile varlık ve yükümlülükleri, rezervasyon yapan kuruluşların bulunduğu yere sunulur.

NOT 8.1.2 BÖLÜM VE ALTBÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

2023											
(Avro cinsinden)	Fransız Bankacılık ve Sigortacılık	Perakende, Sigorta	Özel Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	Uluslararası Mobilite ve Kiralama Hizmetleri	Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri	Toplam	Kurumsal Merkez <sup>1)</sup>	Toplam Grup Societe Generale			
Net bankacılık geliri	7,403	620	8,023	6,299	3,341	9,640	4,191	4,316	8,507	(1,066)	25,104
İşletme giderleri <sup>2)</sup>	(6,577)	(131)	(6,708)	(4,755)	(2,032)	(6,787)	(2,374)	(2,391)	(4,765)	(264)	(18,524)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>826</b>	<b>489</b>	<b>1,315</b>	<b>1,544</b>	<b>1,309</b>	<b>2,853</b>	<b>1,817</b>	<b>1,925</b>	<b>3,742</b>	<b>(1,330)</b>	<b>6,580</b>
Risk maliyeti	(505)	-	(505)	20	(50)	(30)	(185)	(301)	(486)	(4)	(1,025)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>321</b>	<b>489</b>	<b>810</b>	<b>1,564</b>	<b>1,259</b>	<b>2,823</b>	<b>1,632</b>	<b>1,624</b>	<b>3,256</b>	<b>(1,334)</b>	<b>5,555</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen net gelir	7	-	7	7	-	7	-	10	10	-	24
Diğer varlıklardan net gelir/gider <sup>4)</sup>	10	-	10	-	-	-	(8)	(3)	(11)	(112)	(113)
Şerefiyeye ilişkin değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(338)	(338)
<b>Vergi Öncesi Kazanç</b>	<b>338</b>	<b>489</b>	<b>827</b>	<b>1,571</b>	<b>1,259</b>	<b>2,830</b>	<b>1,624</b>	<b>1,631</b>	<b>3,255</b>	<b>(1,784)</b>	<b>5,128</b>
Gelir vergisi	(86)	(127)	(213)	(371)	(146)	(517)	(429)	(394)	(823)	(126)	(1,679)
<b>Konsolide Net Gelir</b>	<b>252</b>	<b>362</b>	<b>614</b>	<b>1,200</b>	<b>1,113</b>	<b>2,313</b>	<b>1,195</b>	<b>1,237</b>	<b>2,432</b>	<b>(1,910)</b>	<b>3,449</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	-	4	4	34	(1)	33	465	361	826	93	956
<b>Net gelir, Grup Payı</b>	<b>252</b>	<b>358</b>	<b>610</b>	<b>1,166</b>	<b>1,114</b>	<b>2,280</b>	<b>730</b>	<b>876</b>	<b>1,606</b>	<b>(2,003)</b>	<b>2,493</b>
<b>Segment varlıkları</b>	<b>263,833</b>	<b>172,353</b>	<b>436,186</b>	<b>650,502</b>	<b>169,783</b>	<b>820,285</b>	<b>109,836</b>	<b>108,091</b>	<b>217,927</b>	<b>79,647</b>	<b>1,554,045</b>
<b>Bölüm yükümlülükleri</b>	<b>289,846</b>	<b>158,076</b>	<b>447,922</b>	<b>670,821</b>	<b>80,101</b>	<b>750,922</b>	<b>88,969</b>	<b>53,760</b>	<b>142,729</b>	<b>136,225</b>	<b>1,477,798</b>

2022 R

	Fransız Perakende, Özel Bankacılık ve Sigortacılık			Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri			Uluslararası Perakende, Mobilite ve Kiralama Hizmetleri				
(Avro cinsinden)	Fransız Perakende ve Özel Bankacılık	Sigorta	Toplam	Küresel Piyasalar ve Yatırımcı Hizmetleri	Finansal Danışmanlık	Toplam	Uluslararası Bireysel Bankacılık <sup>1,4</sup>	Hareketlilik ve Kiralama Hizmetleri	Toplam	Kurumsal Merkez <sup>1</sup>	Toplam Grup Societe Generale
Net bankacılık geliri	8,700	510	9,210	6,721	3,387	10,108	4,190	3,949	8,139	(302)	27,155
İşletme giderleri <sup>2</sup>	(6,791)	(105)	(6,896)	(4,878)	(1,954)	(6,832)	(2,368)	(1,589)	(3,957)	(309)	(17,994)
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>1,909</b>	<b>405</b>	<b>2,314</b>	<b>1,843</b>	<b>1,433</b>	<b>3,276</b>	<b>1,822</b>	<b>2,360</b>	<b>4,182</b>	<b>(611)</b>	<b>9,161</b>
Risk maliyeti	(483)	-	(483)	5	(426)	(421)	(464)	(241)	(705)	(38)	(1,647)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>1,426</b>	<b>405</b>	<b>1,831</b>	<b>1,848</b>	<b>1,007</b>	<b>2,855</b>	<b>1,358</b>	<b>2,119</b>	<b>3,477</b>	<b>(649)</b>	<b>7,514</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen net gelir	8	-	8	6	-	6	-	1	1	-	15
Diğer varlıklardan net gelir/gider <sup>4</sup>	57	-	57	3	3	6	11	-	11	(3,364)	(3,290)
Şerefiyeye ilişkin değer düzeltmeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vergi Öncesi Kazanç</b>	<b>1,491</b>	<b>405</b>	<b>1,896</b>	<b>1,857</b>	<b>1,010</b>	<b>2,867</b>	<b>1,369</b>	<b>2,120</b>	<b>3,489</b>	<b>(4,013)</b>	<b>4,239</b>
Gelir vergisi	(383)	(106)	(489)	(420)	(118)	(538)	(360)	(478)	(838)	382	(1,483)
<b>Konsolide Net Gelir</b>	<b>1,108</b>	<b>299</b>	<b>1,407</b>	<b>1,437</b>	<b>892</b>	<b>2,329</b>	<b>1,009</b>	<b>1,642</b>	<b>2,651</b>	<b>(3,631)</b>	<b>2,756</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	(1)	2	1	35	1	36	444	286	730	164	931
<b>Net gelir, Grup Payı</b>	<b>1,109</b>	<b>297</b>	<b>1,406</b>	<b>1,402</b>	<b>891</b>	<b>2,293</b>	<b>565</b>	<b>1,356</b>	<b>1,921</b>	<b>(3,795)</b>	<b>1,825</b>
<b>Segment varlıkları</b>	<b>300,473</b>	<b>160,817</b>	<b>461,290</b>	<b>591,685</b>	<b>172,360</b>	<b>764,045</b>	<b>99,571</b>	<b>70,861</b>	<b>170,432</b>	<b>89,133</b>	<b>1,484,900</b>
<b>Bölüm yükümlülükleri</b>	<b>308,606</b>	<b>146,586</b>	<b>455,192</b>	<b>637,899</b>	<b>72,072</b>	<b>709,971</b>	<b>83,940</b>	<b>21,201</b>	<b>105,141</b>	<b>141,270</b>	<b>1,411,574</b>

(1) Gelir ve giderler ile iş kolu faaliyetleriyle doğrudan ilgili olmayan varlık ve yükümlülükler Kurumsal Merkez'e tahsis edilmiştir. Kurumsal Merkez geliri, özellikle, Grup'un davaları merkezi olarak yönetmesinin ve konsolidasyon kapsamında değişikliklere yol açan işlemlerin bazı sonuçlarını içermektedir. Sigorta sözleşmelerinin dağıtımı ile bağlantılı olarak bankacılık kuruluşları tarafından katılan yönetim ücretleri, sözleşmelerin performansı ile doğrudan ilişkili maliyetler olarak kabul edilir ve bu nedenle ikincisinin değerlendirilmesine dahil edilir ve "Sigorta hizmetleri gideri" altında sunulur (bkz. Not 1); bu düzeltme Kurumsal Merkez'e tahsis edilir.

(2) Bu tutarlar Diğer faaliyet giderleri ile maddi ve maddi olmayan duran varlıkların itfa, amortisman ve değer düşüklüğü giderlerini içermektedir.

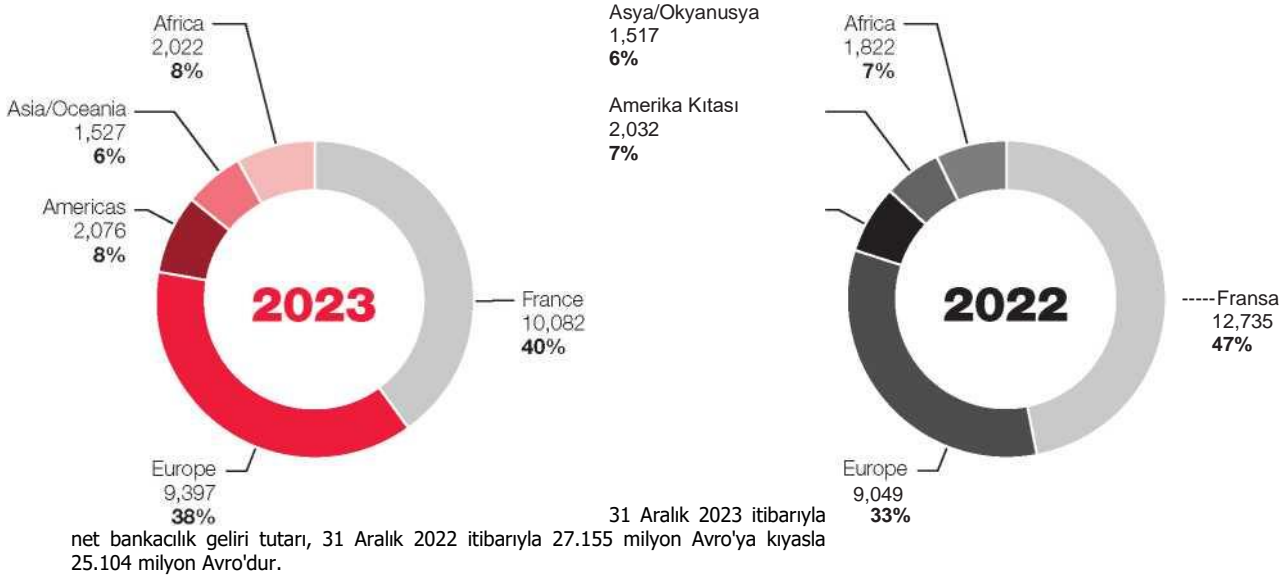
(3) Segment yükümlülükleri borçlara karşılık gelmektedir (yani özkaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

(4) 31 Aralık 2002 tarihi itibarıyla diğer aktiflerden net gelir/gider kalemleri, esas olarak Rosbank'ın ve Grup'un Rusya'daki sigorta iştiraklerinin satışının etkilerini içermektedir.

2022 rakamları, sigorta şirketleri için UFRS 17 ve UFRS 9'a uygun olarak ve performans raporlamasındaki değişikliklere göre yeniden düzenlenmiştir.

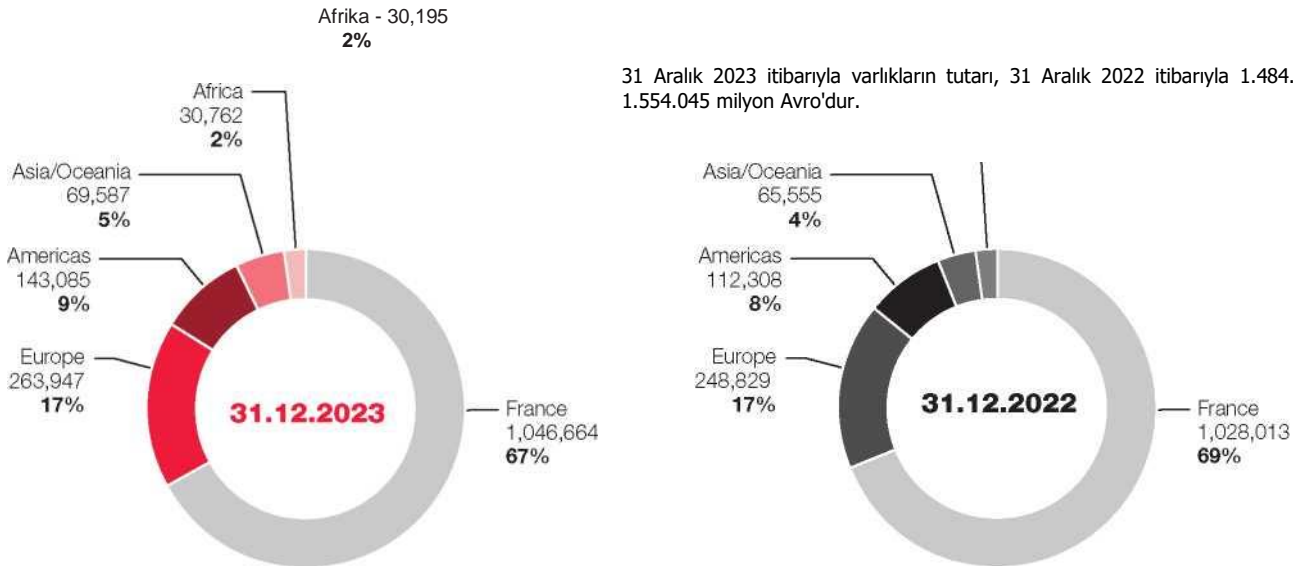
## COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE BÖLÜM RAPORLAMASI

## NOT 8.1.3 NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (AVRO OLARAK)



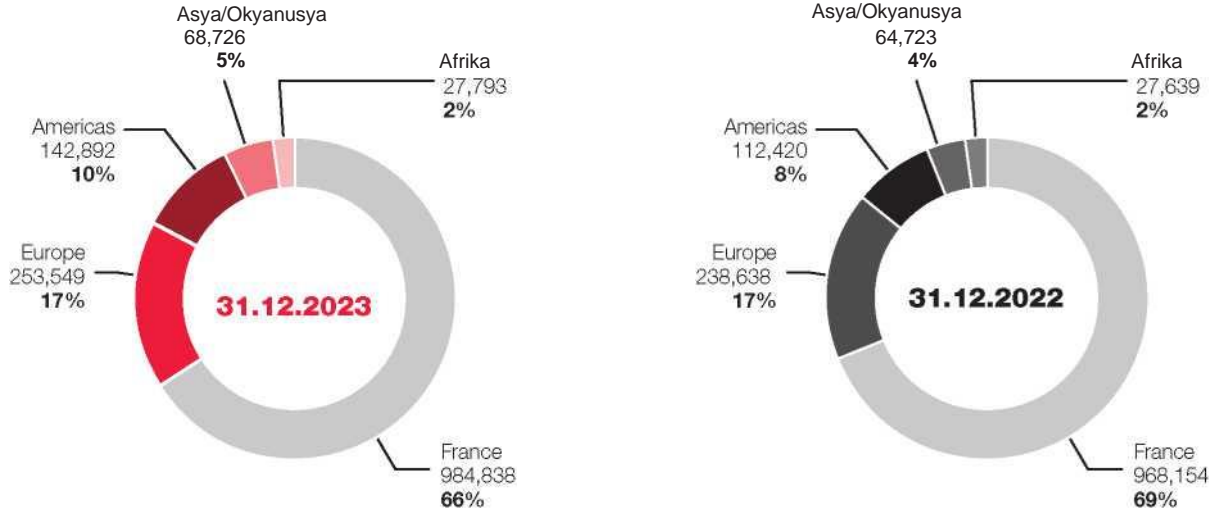
## BİLANÇO KALEMLERİNİN COĞRAFİ DAĞILIMI (AVRO OLARAK)

## VARLIKLAR





## YÜKÜMLÜLÜKLER



31 Aralık 2023 itibarıyla yükümlülüklerin tutarı (öz kaynaklar hariç), 31 Aralık 2022 itibarıyla 1.411.574 milyon Avro'ya kıyasla 1.477.798 milyon Avro'dur. Bölüm yükümlülükleri borçlara karşılık gelmektedir (öz kaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

## NOT 8.2 Karşılıklar

### MUHASEBE İLKELERİ

Bilanço yükümlülükleri altında yer alan "Karşılıklar", finansal araçlar, uyuşmazlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır.

## GENEL BAKIŞ

Hükümler şu anda olduğu gibi (Avro cinsinden) 31.12.2023	Geri yazmalar 31.12.2022	Net Mevcut tahsisler	Geri yazmalar Para birimi itibarıyla	Hükümler itibarıyla	kullanılmış	ve	diğerleri
Bilanço dışı taahhütlere ilişkin kredi riski karşılıkları (bkz. Not 3.8)	898	528	(585)	(57)	-	(22)	819
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 5.1)	2,002	383	(130)	253	(219)	37	2,073
İpotek tasarruf planları ve hesap taahhütleri için karşılıklar	125	47	(51)	(4)	-	-	121
Diğer hükümler <sup>(1)</sup>	1,554	313	(419)	(106)	(160)	(66)	1,222
<b>TOPLAM</b>	<b>4,579</b>	<b>1,271</b>	<b>(1,185)</b>	<b>86</b>	<b>(379)</b>	<b>(51)</b>	<b>4,235</b>

(1) Hukuki ihtilaflar, para cezaları, cezalar ve ticari ihtilaflar için ayrılan karşılıklar dahildir.

## NOT 8.2.1 MORTGAGE TASARRUF ANLAŞMALARI KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLER

## MUHASEBE İLKELERİ

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 65-554sayılı Kanunla düzenlenen özel tasarruf planlarıdır. Bu ürünler, faizgetiren bir tasarruf hesabı şeklinde bir ilk mevduat aşamasını ve ardından mevduatların ipotek kredileri sağlamak için kullanıldığı bir kredi aşamasını birleştirir. Borç verme aşaması, tasarruf aşamasının önceden varlığına tabidir ve bu nedenle ondan ayrılmaz. Toplanan tasarruf mevduatları ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

Bu enstrümanlar Grup için iki tür taahhüt yaratmaktadır: 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 sonradan borç 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 yalnızca 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 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.

Kredi verme 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 olası kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL nesli için beklenen gelecekteki kazançların iskonto edilmiş değerinin negatif olması durumunda bir karşılık muhasebeleştirilir. Kazançlar, benzer tahmini ömre ve başlangıç tarihine sahip eşdeğer tasarruf ve kredi ürünleri için bireysel müşterilere sunulan faiz oranları temelinde tahmin edilmektedir.

## PEL/CEL HESAPLARINDA BEKLEYEN MEVDUAT

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
PEL hesapları	15,677	17,846
4 yaşından küçük	907	773
4 ile 10 yaş arasında	5,852	8,774
10 yıldan daha eski	8,918	8,299
CEL hesapları	1,733	1,629
<b>TOPLAM</b>	<b>17,410</b>	<b>19,475</b>

## PEL/CEL HESAPLARINA İLİŞKİN VERİLEN KONUT KREDİLERİ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
4 yaşından küçük	3	-
4 ile 10 yaş arasında	-	1
10 yıldan daha eski	3	6
<b>TOPLAM</b>	<b>6</b>	<b>7</b>

## PEL/CEL HESAPLARINA BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

Faiz oranlarındaki artış (karşılık seviyesinin duyarlı olduğu), 2023 yılında ipotekli tasarruf hesapları ve planları için ayrılan karşılıklarda gözlenen keskin düşüşü açıklamaktadır. Bu karşılıklar halen ağırlıklı olarak nakit mevduatların geri ödenmesi taahhüdüyle ilgilidir. Karşılıkların seviyesi, 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam ödenmemiş stokun %0,7'sine tekabül etmektedir.

### KARŞILIK DEĞERLEME GİRDİLERİNİ OLUŞTURMAK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Gelecekteki müşteri davranışlarını tahmin etmek için kullanılan girdiler, uzun bir dönem boyunca (10 yıldan fazla) müşteri davranış kalıplarının tarihsel gözlemlerinden türetilmiştir. Bu girdilerin değerleri şunlar olabilir

Geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışlarının bir göstergesi olarak etkinliğini zayıflatabilecek düzenlemelerde değişiklik yapıldığında ayarlanır.

Kullanılan farklı piyasa girdilerinin değerleri, özellikle faiz oranları ve marjlar, gözlemlenebilir veriler temelinde hesaplanır ve Perakende Bankacılık Bölümü'nün faiz oranı riski yönetimi politikası doğrultusunda, değerlendirme tarihinde Societe Generale tarafından bu kalemlerin söz konusu dönem için gelecekteki değerine ilişkin en iyi tahmini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları, değerlendirme tarihindeki Euribor getiri eğrisine karşı sıfır kuponluswaplardan türetilmiş olup, 12 aylık bir dönem için ortalaması alınmıştır.

### NOT 8.2.2 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 yasal işlemlere dahil olabilir. Bu işlemlerin büyük çoğunluğu Grup'un 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.

Grup kuruluşlarını ilgilendiren ihtilafların, düzenleyici işlemlerin ve eylemlerin sonucunu öngörmek, özellikle de çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, tazminat taleplerinin miktarı belirtilmemişse veya belirsizse veya işlemlerin emsali yoksa, doğası gereği zordur.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını değerlendirir. Bu işlemlerden kaynaklanan zararların muhtemel hale gelmesi ve tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilmesi durumunda karşılık ayrılır.

Kayıp olasılığını ve bu kayıpların miktarını değerlendirmek ve böylece ayrılacak karşılık miktarını belirlemek için tahminler önemlidir. Yönetim bu tahminleri, kendi muhakemesini kullanarak ve finansal tabloların hazırlanması sırasında mevcut olan tüm bilgileri göz önünde bulundurarak yapar. Grup özellikle uyumsuzluğun niteliğini, temelinde yatan gerçekleri, devam eden davaları ve halihazırda alınmış olan mahkeme kararlarını, kendi deneyimini ve benzer davalarla ilgilenen diğer şirketlerin deneyimlerini (Grup'un bu konuda bilgi sahibi olduğu varsayımıyla) ve uygun olduğu hallerde uzmanların ve bağımsız hukuk danışmanlarının görüş ve raporlarını dikkate alır.

Grup, her çeyrekte, önemli bir risk teşkil eden muallak ihtilafların detaylı bir incelemesini gerçekleştirmektedir. Bu ihtilaflara ilişkin açıklamalar Not 9 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" bölümünde yer almaktadır.

(Avro cinsinden)	31.12.2022	Tahsisler	Geriyealmalar	31.12.2023
PEL hesapları	80	10	(51)	39
4 yaşından küçük	3	1	-	4
4 ile 10 yaş arasında	2	9	-	11
10 yıldan daha eski	75	-	(51)	24
CEL hesapları	45	37	-	82
<b>TOPLAM</b>	<b>125</b>	<b>47</b>	<b>(51)</b>	<b>121</b>

## NOT 8.3 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

### MUHASEBE İLKELERİ

#### Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işletme ve yatırım duran varlıklarını içerir. Faaliyet kiralaması amacıyla elde tutulan ekipman varlıkları faaliyet amaçlı maddi duran varlıklara dahil edilirken, kiralama amacıyla elde tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkullere dahil edilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen sigorta sözleşmelerini desteklemek amacıyla sigorta kuruluşları tarafından elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, bilançonun aktifinde alış fiyatından amortisman, itfa ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki değerleri ile gösterilmektedir. Sabit kıymetlerin satın alma fiyatı, sabit kıymetlerin uzun bir inşaat dönemini finanse etmek için katlanılan borçlanma maliyetlerini ve diğer tüm doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içerir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülmektedir. Şirket içinde geliştirilen yazılım, doğrudan geliştirme maliyeti tutarında bilançonun aktif tarafına kaydedilir.

Sabit kıymetler, kullanıma hazır oldukları andan itibaren, bileşenbazlı yaklaşım kullanılarak amortismanı tabi tutulur veya itfa edilir. Her bir bileşen kendi faydalı ömrü boyunca amortismanı 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 amortismanı tabi tutarıdan düşülür. Bu ilk kalıntı değerde daha sonra bir azalma veya artış olması durumunda, varlığın amortismanı 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 varlıklara ilişkin itfa payları, amortismanlar ve değer düşüklükleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Nakit üreten birimler olarak gruplandırılan 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, amortisman ve değer düşüklüğü altında kaydedilir.

İşletme sabit kıymetleri üzerindeki gerçekleşmiş sermaye kazançları ve kayıpları diğer varlıklardan net gelirler altında muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, sigortacılık faaliyetleri hariç, bileşenbazlı yöntem kullanılarak amortismanı tabi tutulmaktadır. Her bir bileşen, 10 ila 50 yıl arasında değişen kendi faydalı ömrü üzerinden amortismanı tabi tutulur.

Sigorta şirketleri tarafından düzenlenen sigorta sözleşmelerini desteklemek amacıyla elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller, bağımsız bir uzman tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına dayanarak yılda bir kez gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri gözlemlenemeyen girdilere dayanmaktadır, dolayısıyla gerçeğe uygun değer ölçümünün seviye 3 kategorisine karşılık gelmektedir (bkz. Not 3.4).

Amortisman, itfa ve yeniden değerlendirme dahil olmak üzere, faaliyet kiralaması varlıklarından ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan kar veya zararlar "Diğer faaliyetlerden gelirler" ve "Diğer faaliyetlerden giderler" altında muhasebeleştirilir (bakınız Dipnot 4.2).

#### Faaliyet kiralaması varlıkları

Grup tarafından filo yönetimi kapsamında kiralanan araçlar, kira süresi boyunca ortalama 3 ila 5 yıl arasında doğrusalamortismanı tabi tutulmaktadır. Bu araçların amortismanı tabi tutarı, elde etme maliyetlerinden kalıntı değerlerinin düşülmesiyle bulunur.

Kiralık araçların elde etme maliyeti, bunların elde etme maliyeti artı kiralama müşterilerinin kullanımına sunulması için gerekli olan doğrudan başlangıç maliyetlerini içerir. Kalıntı değerleri, sözleşmenin sonunda yeniden satış değerinin bir tahminidir. Bu tahmin istatistiksel verilere dayanmaktadır ve ikinci el otomobil pazarındaki fiyat gelişmelerini dikkate almak üzere yılda en az bir kez gözden geçirilmektedir. Kalıntı değerinin ilk tahmine kıyasla artması veya azalması durumunda, tahmindeki bu değişiklik, amortisman planını ileriye dönük olarak değiştirmek için kalan amortismanı tabi değerinin araç bazında ayarlanmasına yol açar.

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 belirli bir süre için tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını bir bedel karşılığında devrediyorsa, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir:

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 kontrol devredilmiş sayılır;

Tanımlanmış bir varlığın mevcudiyeti, kiraya veren açısından, kiralanan varlık için önemli ikame haklarının bulunmamasına bağlı olacaktır; 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 varlığın değil bir kapasitenin sağlanması 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, kiralama bileşenlerini sözleşmenin kiralama dışı bileşenlerinden ayırabilir ve ayrı olarak ele alabilir. Sözleşmede öngörülen kira ödemeleri, kira bileşenleri ve kira dışı bileşenler arasında, her birinin kendi fiyatına göre (sözleşmede doğrudan belirtildiği veya tüm gözlemlenebilir bilgilere dayanarak tahmin edildiği şekilde) 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 düzeltilir:

**w** Kiracının kullanacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatma opsiyonları;

**w** ve kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken fesih opsiyonları.

Kira süresi

İptal edilemez  
kira süresi



Kapsadığı dönemler  
uzatmak için bir  
seçenek



Kapsanan  
dönemler  
bir seçenek  
tarafından

\* Kiracının bu opsiyonu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda.

\*\* Kiracının bu opsiyonu kullanmayacağından makul ölçüde emin olması durumunda.

Uzatma veya erken fesih 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:

**w** bu seçeneklerin kullanılmasına ilişkin koşullar (uzatma durumunda kira ödemelerinin miktarının veya erken fesih için uygulanabilecek cezaların miktarının ölçülmesi dahil);

**w** Kiralanan binada yapılan önemli değişiklikler (banka kasası gibi belirli düzenler);

**w** Sözleşmenin feshedilmesiyle ilişkili maliyetler (müzakere maliyetleri, taşınma maliyetleri, kiracının gereksinimlerini karşılayan yeni bir varlık için araştırma maliyetleri, vb.);

**w** Kiralanan varlığın kendine özgü niteliği, konumu veya ikame varlıkların mevcudiyeti açısından kiracı için önemi (özellikle erişilebilirliği, beklenen trafiği veya konumunun prestiji dikkate alındığında ticari açıdan stratejik yerlerde bulunan şubeler için);

Benzer sözleşmelerin yenilenme geçmişinin yanı sıra varlıkların gelecekteki kullanımına ilişkin strateji (örneğin ticari şube ağının yeniden dağıtılması 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 sona erdirmeye hakkına sahip olduğunda, sözleşme artık bağlayıcı değildir ve dolayısıyla artık bir kiralama yükümlülüğü yaratmaz.

Fransa'da, şubeler tarafından kullanılan binalar üzerindeki mülk kiralamalarının çoğu, 3 ve 6 yıllıksürelerin sonunda erkenfesih opsiyonu olan 9 yıllık kiralamalardır ("3/6/9" olarak anılan kiralamalar); 9 yıllık sürenin sonunda, yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi zımni anlaşma ile 5 yıllık bir süre için yenilenir. Bu 5 yıllıksüre, lokasyonun kalitesine, büyük yatırımların tamamlanmasına veya belirlenen bir grup şubenin planlanan kapanışına bağlı olarak değiştirilebilir.

#### Kira süresinin değiştirilmesi

Kiracının kira sözleşmesinde yer alan opsiyonların kullanımını gözden geçirmesine yol açan koşulların değişmesi veya kiracının kira sözleşmesinde yer almayan (ya da yer alan) bir opsiyonu kullanmasını (ya da kullanmamasını) sözleşmesel olarak zorunlu kılan olayların meydana gelmesi durumunda, söz

konusu süre değiştirilmelidir.

Kiralama süresindeki bir değişikliğin ardından, kira yükümlülüğü, sözleşmenin kalan tahmini süresi için revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılarak bu değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden değerlendirilmelidir.

#### GRUP TARAFINDAN KIRACI OLARAK MUHASEBELEŞTİRME

Kiracı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte (kiralanan varlığın kullanıma hazır hale geldiği tarihte), aşağıda açıklanan istisnalar dışında, bilançonun pasifinde bir kiralama yükümlülüğü ve bilançonun aktifinde bir kullanım hakkı varlığı kaydetmelidir.

Kiracı, gelir tablosunda, net bankacılık gelirleri altında kira yükümlülüğü üzerinden hesaplanan faiz giderini ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü altında kullanım hakkı amortismanını muhasebeleştirir.

Kira ödemeleri kısmen kira yükümlülüğünü azaltacak ve kısmen de bu yükümlülüğü faiz gideri olarak geri ödeyecektir.

#### Muafiyetler ve istisnalar

Grup, yeni kiralama işlemini bir yıldan kısa süreli sözleşmelere (yenileme opsiyonları dahil) ve standardın Karar Gereklilikleri'nde belirtilen 5.000 ABD Doları tutarındaki muafiyet eşiklerini uygulayarak düşükdeğerli 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 (örneğin hasılat veya kilometreye endekslenen) değişken kira ödemeleri, kira yükümlülüğünün ölçümünden hariç tutulur. Kira ödemelerinin bu değişken kısmı, sözleşmeye bağlı endekslerdeki dalgalanmalara göre zaman içinde net gelire kaydedilir.

Kira ödemeleri, katmadeğer vergisinden arındırılmış tutarları üzerinden değerlendirilmelidir. Buna ek olarak, bina kiralamalarında, yetkili kamu otoriteleri tarafından belirlenen tutarları değişken olduğu için, kiraya verenler tarafından aktarılan işgal vergileri ve emlak vergileri kira yükümlülüklerinin 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 kira ödemesinin bir kısmı daha sonra gelir tablosunda faiz gideri olarak kaydedilecek ve bir kısmı da bilançodaki kira yükümlülüğünden kademeli olarak düşülecektir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün tutarı, kiralamada değişiklik yapılması, kira süresinin yeniden tahmin edilmesi ya da endeks veya oranların uygulanmasıyla ilgili kira ödemelerindeki sözleşmeye bağlı değişikliklerin dikkate alınması durumunda düzeltilir.

Uygulanabilir olduğu durumlarda, kiracı, kiralama sona erdiğinde üstleneceği kiralanan varlığı eski haline getirme maliyetlerini karşılamak için yükümlülüklerinde bir karşılık ayırmalıdır.

#### Kullanım hakkının tanınması

Kiracı, kiralanan varlığın kullanılabilir olduğu tarihte, bilançonun aktif tarafına, 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 ücreti, özel mülkiyet hakkı, kira primi, vb), avans ödemeleri ve restorasyon maliyetlerini içeren bir kullanım hakkı varlığı kaydetmelidir.

Bu varlık daha sonra kira yükümlülüğünün ölçümünde kullanılan kiralama süresi boyunca doğrusalamortisman yöntemiyle amortismanı tabi tutulur.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünde olduğu gibi, kiralamada değişiklik yapılması durumunda varlığın değeri düzeltilir.

Kullanım hakkı, kiracının bilançosunda, tam mülkiyete sahip olunan aynı türdeki gayrimenkullerin girildiği duran varlık kalemleri altında gösterilir. Kira sözleşmesi, binanın eski kiracısına bir özel hakkın ilk ödemesini öngörüyorsa, bu hakkın tutarı kullanım hakkının ayrı bir bileşeni olarak belirtilir ve ikincisiyle aynı başlık altında sunulur.

#### Kira indirim 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 dikkate alınarak, Grup düzeyinde değil, kiracı işletme düzeyinde belirlenir. Grup aracılığıyla kendilerini yeniden finanse eden kuruluşlar için, artan borçlanma oranı Grup tarafından belirlenir.

İskonto oranları, para birimine, kiracı kuruluşların ülkesine ve sözleşmelerin tahmini vadesine göre belirlenir.

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

(Avro cinsinden)	31.12.2022 R	Artışlar/ ödenekler	Elden çıkarmalar/ ters	Yeniden Değerleme	Diğer hareketler	31.12.2023
<b>Maddi Olmayan Varlıklar</b>	<b>2,874</b>	<b>665</b>	<b>(155)</b>	<b>-</b>	<b>178</b>	<b>3,562</b>
<i>bunun brüt değeri</i>	<i>8,935</i>	<i>1,379</i>	<i>(728)</i>	<i>-</i>	<i>404</i>	<i>9,990</i>
<i>itfa payları ve değer düşüklükleri</i>	<i>(6,061)</i>	<i>(714)</i>	<i>573</i>	<i>-</i>	<i>(226)</i>	<i>(6,428)</i>
<b>Maddi Varlıklar</b>						
<b>(faaliyet kiralaması altındaki varlıklar)</b>	<b>4,289</b>	<b>96</b>	<b>(148)</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>4,219</b>
<i>bunun brüt değeri</i>	<i>11,031</i>	<i>652</i>	<i>(391)</i>	<i>-</i>	<i>(85)</i>	<i>11,207</i>
<i>itfa payları ve değer düşüklükleri</i>	<i>(6,742)</i>	<i>(556)</i>	<i>243</i>	<i>-</i>	<i>67</i>	<i>(6,988)</i>
<b>Faaliyet kiralamaları kapsamındaki</b>	<b>24,071</b>	<b>16,411</b>	<b>(11,204)</b>	<b>-</b>	<b>21,143</b>	<b>50,421</b>
<i>bunun brüt değeri</i>	<i>32,933</i>	<i>22,463</i>	<i>(16,618)</i>	<i>-</i>	<i>28,628</i>	<i>67,406</i>
<i>itfa payları ve değer düşüklükleri</i>	<i>(8,862)</i>	<i>(6,052)</i>	<i>5,414</i>	<i>-</i>	<i>(7,485)</i>	<i>(16,985)</i>
<b>Yatırım amaçlı gayrimenkuller</b>						
<b>(sigortacılık faaliyetleri hariç)</b>	<b>11</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>12</b>
<i>bunun brüt değeri</i>	<i>30</i>	<i>-</i>	<i>(2)</i>	<i>-</i>	<i>7</i>	<i>35</i>
<i>itfa payları ve değer düşüklükleri</i>	<i>(19)</i>	<i>(1)</i>	<i>2</i>	<i>-</i>	<i>(5)</i>	<i>(23)</i>
<b>Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller</b>						
<b>(sigortacılık faaliyetleri dahil)</b>	<b>877</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(148)</b>	<b>-</b>	<b>730</b>
<b>Kullanım Hakları</b>	<b>1,836</b>	<b>(33)</b>	<b>(152)</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>1,770</b>
<i>bunun brüt değeri</i>	<i>3,221</i>	<i>417</i>	<i>(280)</i>	<i>-</i>	<i>239</i>	<i>3,597</i>
<i>itfa payları ve değer düşüklükleri</i>	<i>(1,385)</i>	<i>(450)</i>	<i>128</i>	<i>-</i>	<i>(120)</i>	<i>(1,827)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>33,958</b>	<b>17,139</b>	<b>(11,659)</b>	<b>(148)</b>	<b>21,424</b>	<b>60,714</b>

(1) Diğer hareketler esas olarak LeasePlan'in satın alınmasıyla açıklanmaktadır (bkz. Not2.1).

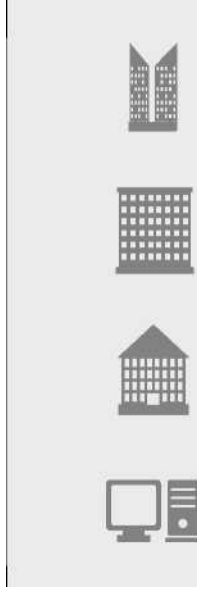
FAALİYET KİRALAMASI VARLIKLARINA İLİŞKİN ASGARİ ÖDEME ALACAKLARININ DÖKÜMÜ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022*
Beş yıldan kısa sürede ödenmesi gereken ödemeler	21,555	7,426
<i>Bir yıldan kısa sürede ödenmesi gereken ödemeler</i>	<i>5,115</i>	<i>966</i>
<i>Bir ila iki yıl arasında vadesi gelen ödemeler</i>	<i>5,125</i>	<i>1,766</i>
<i>İki ila üç yıl arasında vadesi gelen ödemeler</i>	<i>5,615</i>	<i>2,408</i>
<i>Üç ila dört yıl arasında vadesi gelen ödemeler</i>	<i>4,376</i>	<i>1,809</i>
<i>Dört ila beş yıl arasında vadesi gelen ödemeler</i>	<i>1,324</i>	<i>477</i>
Beş yıldan daha uzun sürede ödenmesi gereken ödemeler	146	27
<b>TOPLAM</b>	<b>21,701</b>	<b>7,453</b>

\*2022 yılı için yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiş tutarlar.



## GRUP TARAFINDAN KULLANILAN MADDİ DURAN VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ KİRALAMALARA İLİŞKİN BİLGİLER

**Mülk Kiralamaları**

Kiralamaların çoğu (%90'dan fazlası) ticari ve ofis alanlarının kiralanması için yapılan bina kiralamalarını içermektedir:

Ticari alanlar, Grubun Fransız ve uluslararası perakende bankacılık ağlarındaki şubelerdir. Fransa'da, sözleşmeye bağlanan gayrimenkul kiralamalarının çoğunluğu, 3 ve 6 yıllık feshi 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;

Ofis binaları, Grup'un Fransa'daki genel merkezine ya DA başlıca yabancı iştiraklerin yerel genel merkezlerine bağlı belirli departmanlar ve başlıca uluslararası finans merkezlerindeki belirli yerler için kiralanmıştır: Londra, New York, Hong Kong...

Fransa dışında, kalan kira süreleri genellikle 10 yılın altındadır. Bazı ülkelerde kiralamalar yıllık olabilir ve isteğe bağlı olarak otomatik yenilenebilir. 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 kiralamalarıdır.

Kiralar.

## KİRALAMA İŞLEM MALİYETLERİ VE ALT KİRALAMA GELİRLERİNE GENEL BAKIŞ TABLOSU

	31.12.2023			
(Avro cinsinden)	Gayrimenkul	IT	Diğerleri	Topla
Kira Sözleşmesi	(458)	(47)	(9)	(514)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(45)	(1)	(1)	(47)
Kullanım hakkı varlıklarının amortisman gideri	(378)	(41)	(4)	(423)
Kısa vadeli kiralamalara ilişkin giderler	(22)	(1)	(4)	(27)
Düşük değerli varlıkların kiralanmasına ilişkin giderler	(2)	(4)	-	(6)
Değişken kira ödemelerine ilişkin giderler	(11)	-	-	(11)
Alt kira geliri	11	-	-	11

	31.12.2022			
(Avro cinsinden)	Gayrimenkul	IT	Diğerleri	Topla
Kira Sözleşmesi	(440)	(47)	(8)	(495)
Kiralama yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri	(37)	(0)	(0)	(37)
Kullanım hakkı varlıklarının 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 kira geliri	11	-	-	11

## NOT 8.4 Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 023	31.12.2022 022	31.12.2023 23	31.12.2022 22
Güney Afrika						
(1)	SGJOHANNESBURG	Banka	TAM	100	100	100
Cezayir						
	ALD AUTOMOTIVE ALGERIE SPA	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	99.99
	SOCIETE GENERALE ALGERIE	Banka	TAM	100	100	100
Almanya						
	ALD AUTOLEASING D GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	ALD INTERNATIONAL GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	ALD INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	ALD LEASE FINANZ GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	BANK DEUTSCHES KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	99.94	99.94	90
	BDK LEASING UND SERVICE GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	ARABA PROFESYONELI FUHRPARKMANAGEMENT UND BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH & CO. KG	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	CARPOOL GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	FLEETPOOL GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	GEFA BANK GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	GEFA VERSICHERUNGSDIENST GmbH	Uzman Finansmanı	EFS	100	100	100
	HANSEATIC BANK GmbH & CO KG	Uzman Finansmanı	TAM	75	75	75
	HANSEATIC GESELLSCHAFT FUR BANKBETEILIGUNGEN MBH	Portföy Yönetimi	TAM	75	75	100
	HSCE HANSEATIC SERVICE CENTER GmbH	Hizmetler	TAM	75	75	100
	INTERLEASING DELLO HAMBURG G.M.B.H.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
(6)	LEAN AUTOVERMIETUNG GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
(6)	LEASEPLAN DEUTSCHLAND GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
(6)	LEASEPLAN SERVICES GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
(6)	LEASEPLAN VERSICHERUNGSVERMITTLUNGS-GESELLSCHAFT MBH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
(6)	PHILIPS MEDICAL CAPITAL GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	60	0	60
(6)	KIRMIZI & SİYAH OTOMOBİL ALMANYA 4	Finans Şirketi	TAM	100	0	100
	KIRMIZI & SİYAH OTOMOBİL ALMANYA 4 (HAFTUNGSGESELLSCHAFT)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(2)	KIRMIZI & SİYAH OTOMOBİL ALMANYA 6	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	KIRMIZI & SİYAH OTOMOBİL ALMANYA 7	Finans Şirketi	TAM	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			tarihi	tarihi	tarihi	itibarıyla
<b>Almanya</b>						
	KIRMIZI & SİYAH OTOMOBİL	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	RED & BLACK AUTO ALMANYA 9 UG (HAFTUNGSBESCHRANKT)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
(1)	SG FRANCFORT	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EFFEKTEN GmbH	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
(1)	SOGECAPI NIEDERLASSUNG	DEUTSCHE Sigorta	TAM	100	100	100
(1)	SOGECAPI NIEDERLASSUNG	DEUTSCHE Sigorta	TAM	100	100	100
<b>Arabie Saoudite</b>						
(6)	SOCIETE GENERALE SUUDI ARABİSTAN JSC	Banka	TAM	100	0	100
<b>Avustralya</b>						
	SOCIETE GENERALE MENKUL KIYMETLER	Broker	TAM	100	100	100
(1)	SOCIETE GENERALE SYDNEY ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100
<b>Avusturya</b>						
	ALD FUHRPARKMANAGEMENT LEASING GmbH	AUTOMOTIVE UND Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
(6)	FLOTTENMANAGEMENT GmbH	Uzman Finansmanı	ESI	25.77	0	49
(6)	LEASEPLAN OSTERREICH FUHRPARKMANAGEMENT GmbH	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
(1)	SG VIENNE	Banka	TAM	100	100	100
<b>Belarus</b>						
(4)	ALD AUTOMOTIVE LLC	Uzman Finansmanı	TAM	0	75.94	0
<b>Belçika</b>						
	AXUS FINANCE SRL	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	AXUS SA/NV	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	BASTION AVRUPA YATIRIMLAR SA	Finans Şirketi	TAM	60.74	60.74	100
(6)	TAMPON BE	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100
(6)	LEASEPLAN FLEET MANAGEMENT N.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
(6)	LEASEPLAN ORTAKLIKLARI İTTİFAKLARI	& Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
(6)	LEASEPLAN TRUCK N.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
	PARCOURS BELÇİKA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
(1)	SG BRUXELLES	Banka	TAM	100	100	100
(1)	SG EQUIPMENT FINANCE BENELUX B.V. BELÇİKA ŞUBESİ	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE IMMOBEL	Finans Şirketi	TAM	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
			31.12.2023 023	31.12.2022 022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
Benin	SOCIETE GENERALE BENIN	Banka	TAM	93.43	93.43	94.1	94.1
Bermuda	CATALYST RE INTERNATIONAL LTD	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Brezilya	ALD OTOMOTİV SA	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	ALD CORRETORA DE SEGUROS LTDA	Broker	TAM	52.59	75.94	100	100
	BANCO SOCIETE GENERALE BRASIL SA	Banka	TAM	100	100	100	100
(6)	LEASEPLAN ARRENDAMENTO MERCANTIL SA	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6)	LEASEPLAN BRASIL LTDA.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE S/A - ARRENDAMENTO MERCANTIL	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
Bulgaristan	ALD OTOMOTİV EOOD	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
Burkina Faso	SOCIETE GENERALE BURKINA FASO	Banka	TAM	51.27	51.27	52.61	52.61
Cayman Adaları	AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Kamerun	SOCIETE GENERALE CAMEROUN	Banka	TAM	58.08	58.08	58.08	58.08
Kanada	(8) 13406300 CANADA INC.	Banka	TAM	100	100	100	100
(6)	SG MONTREAL ÇÖZÜM MERKEZİ 2 A.Ş.	Hizmetler	TAM	100	0	100	0
(6)	SG MONTREAL ÇÖZÜM MERKEZİ A.Ş.	Hizmetler	TAM	100	0	100	0
(1)	SOCIETE GENERALE (KANADA ŞUBESİ)	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC	Broker	TAM	100	100	100	100
Şili	ALD OTOMOTİV LİMİTEDA	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
Çin	SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LEASING AND RENTING CO. LTD	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
Kolombiya	ALD OTOMOTİV SAS	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
Kongo	(4) SOCIETE GENERALE CONGO	Banka	TAM	0	93.47	0	93.47
Güney Kore	SG SECURITIES KOREA CO., LTD.	Broker	TAM	100	100	100	100
(1)	SGSEOUL	Banka	TAM	100	100	100	100

Ülke	Fildişi Sahili	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
				31.12.2023 023	31.12.2022 022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
	(6)	SOCIETE GENERALE AFRİKA İŞ HİZMETLERİ ABIDJAN	Hizmetler	TAM	97.88	0	100	0
		SOCIETE GENERALE SERMAYE MENKUL KIYMETLER BATI AFRİKA	Portföy Yönetimi	TAM	71.27	71.25	100	99.98
		SOCIETE GENERALE COTE D'IVOIRE	Banka	TAM	73.25	73.25	73.25	73.25
Hırvatistan								
		ALD AUTOMOTIVE D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
		ALD FLEET SERVICES D.O.O ZA TRGOVINU I USLUGE	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
Danimarka								
		ALD OTOMOTİV A/S	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	(6)	AUTO CLAIM HANDLING DANMARK A/S	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	(6)	LEASEPLAN DANMARK A/S	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
		NF FLEET A/S	Uzman Finansmanı	TAM	42.07	60.75	80	80
Birleşik Arap Emirlikleri								
	(6)	LEASEPLAN EMİRATES FİLO YÖNETİMİ - LEASEPLAN EMİRATES LLC, BAE	Uzman Finansmanı	ESI	25.77	0	49	0
	(1)	SOCIETE GENERALE, DIFC ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100	100
İspanya								
		ALD OTOMOTİV SAU.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
		ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, SA	Broker	EJV	50	50	50	50
	(6)	GARANTHIA PLAN S.L.	Broker	TAM	52.59	0	100	0
	(1)	GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(6)	KİRALAMA PLANI HİZMETLERİ SAU.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	(6)	PAYXPART İSPANYA	Finans Şirketi	TAM	60	0	100	0
	(6)	PIRAMBU S.L.	Finans Şirketi	TAM	100	0	100	0
		SG EKİPMAN FİNANSMAN İBERIA, E.F.C, SAU.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOCGEN FINANCIACIONES IBERIA, S.L.	Banka	TAM	100	100	100	100
		SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS S.L.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(1)	SOCIETE GENERALE SUCCURSAL EN ESPANA	Banka	TAM	100	100	100	100
		SODEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SOLUCIONES DE RENTING Y MOVILIDAD, S.L. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
Estonya								
		ALD OTOMOTİV EESTI AS	Uzman Finansmanı	TAM	39.45	56.96	75.01	75.01

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			tarihi	tarihi	tarihi	itibarıyla
<b>Amerika Birleşik Devletleri</b>						
	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC. Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS EQUITIES CORP. Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS OPERASYONEL HİZMETLER, LLC Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC Banka	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC Broker	TAM	100	100	100	100
	SG AMERICAS, INC. Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(5) SG CONSTELLATION, INC. Finans Şirketi	TAM	0	100	0	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI USA CORP. Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG MORTGAGE FİNANSMAN ŞİRKETİ Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG MORTGAGE SECURITIES, LLC Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SG YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNLER Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(1) SOCIETE GENERALE (NEW YORK) Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FINANCIAL CORPORATION Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENT CORPORATION Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LİKİDİTE FONLAMA, LLC Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
<b>Finlandiya</b>						
	AXUS FINLANDIYA OY Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	NF FLEET OY Uzman Finansmanı	TAM	42.07	60.75	80	80
<b>Fransa</b>						
	29 HAUSSMANN DENGESİ Finans Şirketi	TAM	87.1	87.1	87.1	87.1
	(6) 29 HAUSSMANN EURO KREDİSİ - BÖLÜM-C Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
	29 HAUSSMANN EURO RDT Finans Şirketi	TAM	58.1	58.1	58.1	58.1
	29 HAUSSMANN SELECTION AVRUPA - K Finans Şirketi	TAM	45.23	45.23	45.23	45.23
	29 HAUSSMANN SELECTION MONDE Finans Şirketi	TAM	68.7	68.7	68.7	68.7
	908 REPUBLIQUE Gayrimenkul ve ESI Gayrimenkul Finansmanı		40	40	40	40
	(6) İDARI VE YÖNETİM HİZMETLERİ Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	HAVA KEFALETİ Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	AIX - BORD DU LAC - 3 Finans Şirketi	EJV	50	50	50	50
	(2) AIX - BORD DU LAC - 4 Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	0	50	0	50
	ALD Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	68.97	75.94
	ALFORTVILLE BAIGNADE Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	AMPERIM Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
			31.12.2023 023	31.12.2022 022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
Fransa	(4) AMUNDI KREDİ EURO - P	Finans Şirketi	TAM	0	57.43	0	57.43
	ANNEMASSE-ILOTBERNARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	80	80	80	80
	ANTALIS SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	ANTARES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	45	45	45	45
	ANTARIUS	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	ARTISTIK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	30	30	30	30
	(5) BANQUE COURTOIS	Banka	TAM	0	100	0	100
	BANQUE FRANCAISE COMMERCIALE OCEAN INDIEN	Banka	TAM	50	50	50	50
	(5) BANQUE KOLB	Banka	TAM	0	100	0	100
	(5) BANQUE LAYDERNIER	Banka	TAM	0	100	0	100
	(5) BANQUENUGER	Banka	TAM	0	100	0	100
	(3) BANQUE POUYANNE	Banka	ESI	0	35	0	35
	(5) BANQUE RHONE ALPES	Banka	TAM	0	99.99	0	99.99
	(5) BANQUE TARNEAUD	Banka	TAM	0	100	0	100
	BAUME LOUBIERE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40	40
	(6) BERCK RUE DE BOUVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	25	0	25	0
	BERLIOZ	Finans Şirketi	TAM	84.05	84.05	84.05	84.05
	(6) BEZIERS-LACOURONDELLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	0	50	0
	BOURSORAMA ANA EV KREDİLER FRANSA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	BOURSORAMA SA	Banka	TAM	100	100	100	100
	BREMANYLEASE SAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.59	75.94	100	100
	(6) TAMPON FR 2022-1	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100	0
	CARBURAUTO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50	50
	(6) CEGELEASE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	99.99	0	100	0
	MERKEZ IMMO PROMOSYONU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	60	60	60	60
	(2) CHARTREUX LOT A1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	0	100	0	100
	COMPAGNIE FINANCIERE DE BOURBON	Uzman Finansmanı	TAM	99.99	99.99	100	100
	COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	COMPAGNIE GENERALE EKIPMANLARIN YERI	Uzman Finansmanı	TAM	99.89	99.89	99.89	99.89



Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			tarihi	tarihi	tarihi	tarihi
						itibarıyla
Fransa	CONTE	Grup Gayrimenkul EJV Yönetim Şirketi	50	50	50	50
	(5) CREDIT DU NORD	Banka TAM	0	100	0	100
	(3) DARWIN DIVERSIFIE 0-20	Portföy Yönetimi TAM	0	89.94	0	89.94
	DARWIN DIVERSIFIE 40-60	Finans Şirketi TAM	79.78	79.78	79.78	79.78
	DARWIN DIVERSIFIE 80-100	Finans Şirketi TAM	78.34	78.34	78.34	78.34
	DISPONIS	Uzman Finansmanı TAM	99.99	99.99	100	100
	ECHIQUEUR AGENOR EURO SRI MID CAP	Finans Şirketi TAM	40.85	40.85	40.85	40.85
	(2) ESNI - COMPARTIMENT SG-KREDİTALEPLERİ - 1	Finans Şirketi TAM	0	100	0	100
	ETOILE CAPITAL	Finans Şirketi TAM	100	99.99	100	99.99
	(3) ETOILE MULTI GESTION EUROPE	Sigorta TAM	0	51.59	0	51.59
	(3) ETOILE MULTI GESTION USA PART P	Sigorta TAM	0	35.18	0	35.18
	F.E.P. INVESTISSEMENTS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	(4) FCC ALBATROS	Portföy Yönetimi ESI	0	100	0	51
	FCT LA ROCHE	Uzman Finansmanı TAM	100	100	100	100
	FEEDER LYX E ST50 D6	Finans Şirketi TAM	100	100	100	100
	BESLEYİCİ LYXOR CAC40 D2-EUR	Finans Şirketi TAM	100	100	100	100
	FENWICK KİRALAMA	Uzman Finansmanı TAM	99.99	99.99	100	100
	FINASSURANCE SNC	Sigorta TAM	98.89	98.89	99	99
	FRANFİNANS	Uzman Finansmanı TAM	99.99	99.99	99.99	99.99
	FRANFINANCE KONUM	Uzman Finansmanı TAM	99.99	99.99	100	100
	GALYBET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	GENEBANQUE	Banka TAM	100	100	100	100
	GENECAL FRANSA	Uzman Finansmanı TAM	100	100	100	100
	GENECAR - SOCIETE GENERALE DE COURTAGE D'ASSURANCE ET DE REASSURANCE	Sigorta TAM	100	100	100	100
	GENECOMI FRANSA	Uzman Finansmanı TAM	100	100	100	100
	GENEFIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	GENEFINANCE	Portföy Yönetimi TAM	100	100	100	100
	GENEGIS I	Grup Gayrimenkul EJV Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	GENEGIS II	Grup Gayrimenkul EJV Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	GENEPIERRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	60.34	56.56	60.34	56.56

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup sahiplik payı		Grup oy hakkı	
			31.12.2023 tarihi itibarıyla	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi itibarıyla	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	GENEVALMY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi TAM	100	100	100	100
	(3) HAGA NYGATA	Uzman Finansmanı TAM	0	100	0	100
	HIPPOLYTE	Uzman Finansmanı TAM	100	100	100	100
	HYUNDAI CAPITAL FRANCE (EX SEFIA)	Uzman Finansmanı ESI	49.95	49.95	50	50
	ILOT AB	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	80	80	80	80
	IMMOBILIERE PROMEX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	35	35	35	35
	NORMANDİYA'DA YATIRIMI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	YATIRIM 81	Finans Şirketi TAM	100	100	100	100
	(6) IVRY CHAUSSINAND	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	64	0	64	0
	JSJ PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	45	45	45	45
	LA CORBEILLERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	40	40	40	40
	LA FONCIERE DE LA DEFENSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	(6) LEASEPLAN FRANCE SAS	Uzman Finansmanı TAM	52.59	0	100	0
	LES ALLEES DE L'EUROPE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	34	34	34	34
	LES JARDINS D'ALHAMBRA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	35	35	35	35
	(2) LES JARDINS DE L'ALCAZAR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	0	30	0	30
	(6) LES JARDINS DU VILLAGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	80	0	80	0
	LES MESANGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	55	55	55	55
	LES TROIS LUCS 13012	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	100	100	100	100
	LES VILLAS VINCENTI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	30	30	30	30
	L'HESPEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	30	30	30	30
	LOTISSEMENT DES FLEURS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	30	30	30	30
	LYON LA KUMAŞ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı EJY	50	50	50	50

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			tarihi	tarihi	tarihi	itibarıyla
Fransa	LYX ACT EURO CLIMAT-D3EUR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	LYX ACT EURO CLIMAT-DEUR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	LYXOR ACTIONS EURO CLIMAT D4 EUR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	LYXOR GL KAPLAMA F	Finans Şirketi	TAM	87.27	87.27	87.27
	LYXOR SKYFALL FONU	Finans Şirketi	TAM	88.98	88.98	88.98
	MEDITERRANEE GRAND ARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	(2) NORBAIL IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	0	100	0
	NORBAIL SOFERGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	NORMANDİYA REALİZASYONLARI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	ONYX	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	EJV	50	50	50
	OPCI SOGECAPIMMO	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	ORADEA VIE	Sigorta	TAM	100	100	100
	ORPAVIMOB	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	PARCOURS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.59	75.94	100
	PARCOURS ANNECY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.59	75.94	100
	PARCOURS BORDEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.59	75.94	100
	PARCOURS NANTES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.59	75.94	100
	PARCOURS STRASBOURG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.59	75.94	100
	PARCOURS TURLARI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.59	75.94	100
	(5) PAREL	Hizmetler	TAM	0	100	0
	(6) PAYXPERT FRANSA	Finans Şirketi	TAM	60	0	100
	PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANSA	Uzman Finansmanı	TAM	60	60	60
	PIERRE PATRIMOINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	(6) LÜTFEN	Uzman Finansmanı	EJV	52.23	0	50
	PRAGMA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	PRIMONIAL ÇİFT İMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	PRIORIS	Uzman Finansmanı	TAM	94.89	94.89	95

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			023	tarihi itibarıyla	tarihi	itibarıyla
Fransa	PROGEREAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	25.01	25.01	25.01
	PROJECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	KIRMIZI & SIYAH OTO KİRALAMA FRANSA 1	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
(6)	KIRMIZI & SIYAH OTO KİRALAMA FRANSA 2	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100
	KIRMIZI & SIYAH TÜKETİCİ FRANSA 2013	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	KIRMIZI & SIYAH EV KREDİLERİ FRANSA 2	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
(6)	REEZOCORP	Uzman Finansmanı	TAM	96.83	0	96.88
	RIVAPRİM GERÇEKLEŞMELERİ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	S.C.I. DU DOMAINE DE STONEHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SAGEMCOM KİRALAMA	Uzman Finansmanı	TAM	99.99	99.99	100
	SAİNTE-MARTHEİLOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40
	SAİNTE-MARTHEİLOT D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40
(2)	SAİNTE-MARTIN3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	0	50	0
	SARL BORDEAUX-20-26RUE DU COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	30	30	30
	SARL D'AMENAGEMENT DU MARTINET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SARL DE LA VECQUERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	32.5	32.5	32.5
	SARL SEINE CLICHY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SAS AMIENS - AVENUE DU GENERAL FOY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SAS BF3 NOGENT THIERS	Portföy Yönetimi	ESI	20	20	20
	SAS BONDUES - COEUR DE BOURG	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	25	25	25
	SAS COPRİM KONUTLARI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
(2)	SAS ECULLY SO'IN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	0	75	0

				Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
Ülke		Etkinlik	Yöntem*	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	(2) SAS FOCH SULLY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	90	0	90
	SAS MERIGNAC OASIS URBAINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	90	90	90	90
	(5) SAS NORMANDİYE YAŞAM ALANI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	SAS NORMANDİYE KONUTLARI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(2) SAS NOYALIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	28	0	28
	SAS ODESSA DEVELOPPEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	49	49	49	49
	(5) SAS PARNASSE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	SAS PAYSAGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(2) SAS RESIDENCE AUSTRALIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	77	0	77
	(2) SAS RESIDENCIAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	68.4	0	68.4
	SAS ROANNE LA TRILOGIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	41	41	41	41
	SAS SCENES DE VIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SAS SOAX PROMOSYONU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	58.5	58.5	58.5	58.5
	(5) SAS SOGEBROWN POISSY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	100	0	100
	SAS SOGEMYSJ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SAS SOJEPRIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SAS TIR A L'ARC AMENAGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SAS TOUR D2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	JO	50	50	50	50
	SAS VILLENEUVE D'ASCQ - RUE DES TECHNIQUES BUREAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV 282 MONTOLIVET 12	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60	60

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	49	49	49
	SCCV BAC GALLIENI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	51	51	51
	SCCV BOIS-GUILLAUME PARC DE HALLEY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCCV BOURG BROU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	60	60	60
	SCCV BRON CARAVELLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCCV CAEN CASERNE MARTIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SCCV CAEN PANORAMİK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40
	SCCV CANNES JOURDAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCCV CHARTREUX LOT C	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCCV CHARTREUX LOT E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	(2) SCCV CHARTREUX LOT B-D	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	0	0	100
	SCCV CHOISY LOGEMENT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SCCV CLICHY BAC D'ASNIERES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	75	75	75
	SCCV CLICHY BRC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCCV COLOMBES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	28.66	49	49
	(6) SCCV COMPIEGNE ROYALLIEU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	30	30	0
	SCCV COMPIEGNE - RUE DE L'EPARGNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	35	35	35
	SCCV CUGNAUX-LEOLAGRANGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCCV DEVILLE-CARNOT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	60	60	60
	SCCV DUNKERQUE PATINOIRE GELİŞTİRME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50

				Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
Ülke		Etkinlik	Yöntem*	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	(4) SCCV EIFFEL FLOQUET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	0	51	0	51
	SCCVEPRON - ZAC L'OREE DU GOLF	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
	(6) SCCV ERAGNY GUICHARD	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	0	51	0
	SCCV ESPACES DE DEMAIN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV ETERVILLE ROUTE D'AUNAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV EURONANTES 1E	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCVFAVERGES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SCCV GAMBETTA LA RICHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25	25
	SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
	SCCV GIVORS ROBICHON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	85	85	85	85
	(6) SCCV GOELETES GRAND LARGE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	0	50	0
	SCCV HEROUVILLE ILOT A2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	33.33	33.33	33.33	33.33
	SCCV ISTRES PAPAILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	70	70	70	70
	SCCV JA LE HAVRE 22 COTY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
	SCCV JDA OUISTREHAM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV KYMA MERIGNAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30	30
	SCCV LA BAULE - LES JARDINS D'ESCOUBLAC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25	25
	SCCV LA MADELEINE - KATELAN ÖNCESİ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	51	51	51	51
	SCCV LA MADELEINE SAINT-CHARLES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50



Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	SCCV LACASSAGNE TUĞLALARI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	49	49	49	49
	(2) SCCV IE BOUSCAT CARRE SOLARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	0	25	0	25
	(2) SCCV LE BOUSCAT CARRE SOLARIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	33.4	33.4	33.4	33.4
	SCCV LE CENTRAL C1.4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	33.3	0	33.3	0
	Z/~/x Cffw I C /TMTDAI e CA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	33.3	0	33.3	0
	(6) SCCV LE CENTRAL C1.5A	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	33.3	0	33.3	0
	(6) SCCV LE CENTRAL C1.7	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	64.29	64.29	64.29	64.29
	SCCV LES BASTIDES FIEURIES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	70	70	70	70
	SCCV LES ECRIVAINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	55	0	55	0
	(6) SCCV LES HAUTS VERGERS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı FI II 1 TAM	64	64	80	80
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	50	50	50	50
	SCCV IES SUCRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı EJV	50	50	50	50
	SCCV LES SUCRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı EJV	50	50	50	50
	SCCV LESQUIN PARC	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı EJV	80	80	80	80
	SCCV L'IDEAL - MODUS 1.0	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	33.4	33.4	33.4	33.4
	SCCV LILLE - JEAN MACE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	35	35	35	35
	SCCV LOOS GAMBETTA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	20	20	20	20
	SCCV MARCQ EN BAROEUL GABRIEL PERI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı ESI	50	50	50	50
	SCCV MARQUETTE CALMETTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı EJV	80	0	80	0
	SCCV MASSY NOUATLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	70	70	70	70
	SCCV MEHUL 34000 (ex-SCCV MEHUL)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı TAM	50	50	50	50
	SCCV MONROC - LOT 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı EJV	50	50	50	50
	SCCV MONS DENKLEMİ	Gayrimenkul ve Yeniden Gayrimenkul Finansmanı EJV	50	50	50	50

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
Fransa	SCCV GÜZEL ARENALAR SCCV GÜZEL ARENALAR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SCCV NOGENT PI AISANCE SCCV NOGENT PLAISANCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	FUJII TAM	60	60	60	60
	A" k ^k j A 1 r" k 1 k" k  R 1" ^ r" k 1 k" k k" k 1 1" ^ ^^^^t^a t^e SCCV NOGENT BOISSIERE	R- / / / /	^^^^e ^al	51	51	51	51
	SCCV PARIS ALBERT SCCV PARIS ALBERT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV EJV	50	50	50	50
	^" k R I- A, I- A A RS Esta t^e ve r- Ik j SCCV BADES BLEU HORIZON	i" A i Illi i" A i ^RA" A A I	^^^^e al	50	50	50	50
	SCCV QUAI DE SEINE A ALFORTVILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM TAM	51	51	51	51
	A" k ^k k*( j R 1 1 A 1 Al 1 1 O K I" A I" Al 1 \ R ^^^^t^a t^e ^a^a^d SCCV QUAI NEUF BORDAUX	R~ R 1	^^^^e ^al	35	35	35	35
	(5) SCCV ROUEN 27 ANGLAIS (5) SCCV ROUEN 27 ANGLAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM TAM	0	100	0	100
	SCCV ROUSSET LOT 03 SCCV ROUSSET LOT 03	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM TAM	70	70	70	70
	SCCV AZİZ II 1. DAUDET SCCV SAIN JUS DAUDM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM TAM	80	80	80	80
	Rm/ CAV SCCV SAY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ES1	35	35	35	35
	SCCX/ SFMCI-IOP SCCV SENGHOR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	rci ES1	35	35	35	35
	k" k ^k k*( R k" k A 1 k" k I" A II 1 A A I" A 1 1 I" A A 1 1 \ R ^^^^t^a t^e ^a^a^d SCCV SENGORTUM BUBOLARI	R~ II 1	^^^^e ^al	50	50	50	50
	fk i RA i R z- A r* i i i i i i i z" \ Esta te an^ j ■ I / SCCV SENGORTUM LOGEMENT	i R I" A I T	^^^^e al	50	50	50	50
	k" k ^k k RA " A z " k A I" A 1 1 C K B" B" I" A A A 1 z " k ^^^^t^a t^e ^a^a^d SCCV SOGAB ILE DE FRANCE	R~ III 1	^^^^e ^al	80	80	80	80
	fk i R z" \ z" * A I- i r* i z" \ AAAA i i i i i i i SCCV SOGAB ROMAINVILLE	^^^^e al Esta te ve	III 1 TAM	80	80	80	80
	k" k ^k k k(   k" k Zk k~ k I" A I" A z" k A A III A" k Al 1 1 A I" A 1 A ^al ^^^^^t^a t^e ^a^a^d SCCV SOGEBDOM LYON VASAM ALANIT	R~ III 1	^^^^e	100	100	100	100
	SCCV SOPRAB IDF SCCV SOPRAB IDF	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM TAM	70	70	70	70
	SCCV ST MARTIN DU TOUCH ILOT S9	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	Eiv	50	50	50	50
	/T/ C/~ /~ V CIA/IMr DI/V /" " AI I/-I-IC (2) SCCV SWING RIVE GAUCHE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	p- EJV	0	50	0	50
(2) SCCV TALENCE PUR (2) SCCV OLENCE PUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM TAM	0	95	0	95	

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	SCCV TOULOUSE LES IZARDS	Uzman Finansmanı	TAM	51	51	51
	SCCV TRETS CASSIN LOT 4	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	70	70	70
	(2) SCCV VERNAILSON - RAZAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	0	50	0
	SCCV VERNONNET-FIESCHI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	51	51	51
	SCCV VİLLA CHANZY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40
	SCCV VILLA VALERIANE	Uzman Finansmanı	ESI	30	30	30
	SCCV VILLAS URBAINES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	80	80	80
	SCCV VILLENAVE D'ORNON BAHÇE VO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	25	25	25
	(6) SCCV VILLENEUVE BONGARDE T2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	51	0	51
	SCCV VILLENEUVE D'ASCQ- RUE DES TECHNIQUES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCCV VILLENEUVE KÖYÜ BONGARDE	Uzman Finansmanı	TAM	51	51	51
	SCCV VILLEURBANNE TEMPO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SCCV WAMBRECHIES DİRENİŞİ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE A CASTELNAU LE LEZ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	(2) SCI 637 ROUTE DE FRANS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	0	30	0
	SCI AQPRIM PROMOSYONU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	79.8	79.8	50
	(2) SCI ASC LA BERGEONNERIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	0	42	0
	(2) SCI AVARICUM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	0	99	0
	BİLİM MERKEZİ İMO TANITIM REZİDANSLARI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	80	80	100
	SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANSA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCI DU PARC SAINT ETIENNE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	SCI ETAMPES NOTRE-DAME	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	(5) SCI LA MANTILLA COMMERCE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	0	100	0
	SCI L'ACTUEL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	30	30	30
	SCI LAVOISIER	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	80	80	80
	(2) SCI LE HAMEAU DES GRANDS PRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	0	40	0
	(2) SCI LE MANOIR DE JEREMY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	0	40	0
	(2) SCI LES CASTELLINES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	0	30	0
	(2) SCI LES JARDINS DE LA BOURBRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	0	40	0
	SCI LES JARDINS D'IRIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	60	60	60
	SCI LES JARDINS DU BLAVET	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40
	SCI LES PORTES DU LEMAN	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	70	70	70
	SCI LINAS COEUR DE VILLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	70	71	70
	SCI LOCMINE- LAMENNAIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	30	30	30
	(2) SCI L'OREE DES LACS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	0	70	0
	SCI MONTPELLIER JACQUES CHUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	50	50	50
	SCI PRIMO E+	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SCI PRIMO N+	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SCI PRIMO N+2	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SCI PRIMO N+3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	SCI PROJECTIM HABITAT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100
	(2) SCI PROJECTIM MARCQ COEUR DE VILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	0	60	0

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup sahiplik payı		Grup oy hakkı		31.12.2022 itibarıyla
			31.12.2023 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2023 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fransa	(2) BİLİM PRONYASI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	0	50	0	50
	SCI QUINTEFEUILLE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	30	30	30	30
	SCI RESIDENCE DU DONJON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	40	40	40	40
	SCI RHIN ET MOSELLE 1	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
	SCI RIVAPRIM YAŞAM ALANI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
	SCI RIVAPRIM KONUTLARI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
	(2) SCI SAINT OUEN L'AUMONE - L'OISE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	0	38	0	38
	SCI SAINT-DENISWILSON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	60	60	60	60
	SCI SCS IMMOBILIER D'ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	52.8	52.8	66	66
	SCI SOGECIP	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	80	80	100	100
	SCI SOGECTIM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
	SCI SOGEPROM REZİDANSLARI LYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
	(2) SCI TERRES NOUVELLES FRANÇILIENNES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	0	80	0	80
	SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
	SCI VILLA EMILIE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	35	35	35	35
	SCI VITAL BOUHOT 16-22NEUILLY SUR SEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	40	40	40	40
	SERVIPAR	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	SG 29 HAUSSMANN	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(3) SG ACTIONS EURO	Sigorta	TAM	0	47.75	0	47.75
	SG ACTIONS EURO SEÇİMİ	Finans Şirketi	TAM	40.05	40.05	40.05	40.05
	SG ACTIONS FRANSA	Finans Şirketi	TAM	38.14	38.14	38.14	38.14
	SG ACTIONS LUXE-C	Finans Şirketi	TAM	84.25	84.25	84.25	84.25
	(3) SG ACTIONS MONDE	Sigorta	TAM	0	67.59	0	67.59
	SG ACTIONS MONDE EMERGENT	Finans Şirketi	TAM	60.05	60.05	60.05	60.05
	SG EYLEMLERİ ABD	Finans Şirketi	TAM	65.06	65.06	65.06	65.06
	(6) SG AMUNDI ACTIONS FRANCE ISR - PART-C	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0

Ülke		Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
				31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	
				tarihi	tarihi	tarihi	itibarıyla	
Fransa	(6)	SG AMUNDI ACTIONS MONDE EAU - PART-C	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
		SG AMUNDI MONETAIRE ISR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(6)	SG AMUNDI MONETAIRE ISR - PART P-C	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
	(6)	SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR - PART-C	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
		SG BLACKROCK EYLEMLERİ ABD ISR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SG BLACKROCK ESNEK ISR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(6)	SG BLACKROCK YÜKÜMLÜLÜKLERİ EURO ISR - PART-C	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
		SG CAPITAL DEVELOPPEMENT	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	(6)	SG DNCA EYLEMLERİ EURO ISR - BÖLÜM-C	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
		SG FİNANSAL HİZMETLER HOLDİNG	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
		SG FLEXIBLE	Finans Şirketi	TAM	92.48	92.48	92.48	92.48
	(6)	SG OBLIG ETAT EURO - PART P-C	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
		SG OBLIG ETAT EURO-R	Finans Şirketi	TAM	79.94	79.94	79.94	79.94
		SG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	Finans Şirketi	TAM	82.92	82.92	82.92	82.92
		SG OPCIMMO	Finans Şirketi	TAM	97.95	97.95	97.95	97.95
		SG OPSİYON AVRUPA	Broker	TAM	100	100	100	100
		SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANCE	Finans Şirketi	TAM	72.77	72.77	72.77	72.77
		SGA 48-56 DESMOULINS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	99	99	99	99
		SGA AXA IM US CORE HY DÜŞÜK KARBON	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SGA AXA IM US SD HY DÜŞÜK KARBON	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SGA ALTYAPILARI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SGB FINANCE SA	Uzman Finansmanı	TAM	50.94	50.94	51	51
		SGEFSA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
		SGI 10-16VILLE L'EVEQUE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
		SGI 1-5 ASTORG	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
		SGI HOLDING SIS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	100	100	100
		SGI PASİFİK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	89.24	89.24	89.53	89.53
		PARLAK	Finans Şirketi	TAM	93.97	90.9	93.97	90.9
		SNC COEUR 8EME MONPLAISIR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	ESI	30	30	30	30
		SNC D'AMENAGEMENT FORUM SEINE ISSY LES MOULINEAUX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	EJV	33.33	33.33	33.33	33.33
(6)	SNC HPL ARROMANCHES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul	TAM	100	0	100	0	

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	SNC NEUILLY ILE DE LA JATTE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40
	SNC PROMOSEINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	33.33	33.33	33.33
	SOCIETE ANONYME DE CREDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP THALASSA	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	45	45	45
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE CAP VEYRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	50	50	50
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE DIANE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DE PIERLAS	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	28	28	28
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE DES COMBEAUX DE TIGERY	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE ESTEREL TANNERON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	30	30	30
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE FONTENAY - ESTIENNES D'ORVES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE GAMBETTA DEFENSE V	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	20	20	20
	(2) SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LE BOTERO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	30	0
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE L'ESTAQUE	Hizmetler	ESI	35	35	35
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE LES HAUTS DE SEPTMES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	25	25	25
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE MIRECRAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE VERT COTEAU	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35
	SOCIETE DE BOURSE GILBERT DUPONT	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(6) SOCIETE DE COURTAGES D'ASSURANCES GROUPE	Broker	TAM	52.59	0	100
	SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	(6) HİZMETLER TOPLULUĞU FIDUCIAIRES (2SF)	Finans Şirketi	EJV	33.33	0	33.33
	ARAZİ VE ARAZİCİLER DERNEĞİ IMMEUBLES PARISIENS (STIP)	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	(2) SOCIETE DU PARC D'ACTIVITE DE LA VALENTINE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	0	30	0
	SOCIETE GENERALE	Banka	TAM	100	100	100



Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
Fransa	(6) SOCIETE GENERALE - FORGE	Hizmetler	TAM	90.9	0	90.9	0
	SOCIETE GENERALE SERMAYE FİNANS	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE FAKTORING	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE POUR LE DEVELOPPEMENT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAILIMMOBILIER "SOGEBAIL"	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE GAYRİMENKUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SCF	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ HOLDİNG	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SFH	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE VENTURES	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BULVAR HAUSSMANN	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(5) SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT	Banka	TAM	0	100	0	100
	(3) SOFIDY CONVICTIONS IMMOBILIERES	Sigorta	TAM	0	35.1	0	35.1
	SOGÉ BEAUJOIRE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL I	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL II	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL III	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉ PERIVAL IV	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉACT.SELEC.MON.	Finans Şirketi	TAM	99.78	99.78	99.78	99.78
	SOGÉAX	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60	60	60	60
	SOGÉCAMPUS	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉCAP	Sigorta	TAM	100	100	100	100
	SOGÉCAP - ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİLER FONU	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(6) SOGÉCAP EYLEMLERİ PROTEGEES - PART-C/D	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05	0
	SOGÉCAP DIVERSIFIE 1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉCAP EQUITY OVERLAY (FEEDER)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉCAP LONG TERME N°1	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉCAPIMMO 2	Finans Şirketi	TAM	90.71	90.71	90.84	90.84
	SOGÉFİM HOLDİNG	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SOGÉFİMUR	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	SOGEFINANCEMENT	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEFINERG FRANSA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEFONTENAY	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	SOGELEASE FRANSA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEMARCHE	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100
	SOGEPARTICIPATIONS	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SOGEPIERRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM ALPES YAŞAM ALANI	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM CENTRE-VALDE LOIRE	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM COTE D'AZUR	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM ENTREPRISES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM LYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM LYON AMENAGEMENT (eski SASNOAHO AMENAGEMENT)	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM PARTENAIRES	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM GERÇEKLEŞTİRMELERİ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM HİZMETLERİ	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGEPROM REALİZASYONLAR	SUD Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOGESSUR	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOGEVIMMO	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	98.75	98.75	98.75
	ST BARNABE 13004	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50
	YILDIZ KİRALAMA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100

			Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
Ülke	Etkinlik		Yöntem*	31.12.2023 023	31.12.2022 022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Fransa	TEMSYS	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	TRANSAKTİS	Hizmetler	EJV	50	50	50	50
	TREEZOR SAS	Finans Şirketi	TAM	95.35	95.12	95.35	95.12
	URBANISME ET COMMERCE PROMOTION	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	VALMINCO	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	VALMINVEST	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	100	100	100	100
	VG PROMOSYON	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	35	35	35	35
	VIENNE BON ACCUEIL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	EJV	50	50	50	50
	VILLA D'ARMONT	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	ESI	40	40	40	40
Gana							
	SOCIETE GENERALE GHANA PLC (eskiSOCIETE GENERAL GHANA PLC)	Banka	TAM	60.22	60.22	60.22	60.22
Cebelitarık							
	HAMBROS (GIBRALTAR ADAYLARI) SINIRLI	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS (GIBRALTAR) LIMITED (ex-SGKLEINWORT HAMBROS BANK (GIBRALTAR) LIMITED)	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED GIBRALTAR ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100	100
Yunanistan							
	ALD OTOMOTİV SA ARAÇ KİRALAMA	Banka	TAM	52.59	75.94	100	100
(6)	LEASEPLAN HELLAS TİCARİ ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ TEKÜYELİ SOCIETE ANON	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
Gine							
	SOCIETE GENERALE GUINEE	Banka	TAM	57.93	57.93	57.93	57.93
Ekvator Ginesi							
	SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN GUINEE EQUATORIALE	Banka	TAM	52.44	52.44	57.23	57.23
Hong Kong							
	SG VARLIK FİNANSMANI (HONG KONG) LIMITED	Broker	TAM	100	100	100	100
	SG CAPITAL FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG CAPITAL FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Hong Kong	SG KURUMSAL FİNANSMAN (ASYA PASİFİK) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG KURUMSAL FİNANSMAN (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG FİNANS (ASYA PASİFİK) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG FİNANS (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1) SG HONG KONG	Banka	TAM	100	100	100
	SG LEASING (HONG KONG) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SG SECURITIES (HK) LIMITED	Broker	TAM	100	100	100
	SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS SINIRLI	Broker	TAM	100	100	100
	(1) SGL ASIA HK	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE ASIA LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
Macaristan						
	ALD AUTOMOTIVE MAGYARORSZAG AUTOPARK-KEZELOES KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	LEASEPLAN MACARİSTAN					
	(6) GEPIARMU KEZELO ES FIANSZIROZO	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
	(6) SG EKİPMAN FİNANSMANI MACARİSTAN ZRT	Uzman Finansmanı	TAM	100	0	100
Jersey Adası						
	ELMFORD LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	HANOM I LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(5) HANOM II LIMITED	Finans Şirketi	ESI	0	100	0
	(5) HANOM III LIMITED	Finans Şirketi	ESI	0	100	0
	J D KURUMSAL HİZMETLER SINIRLI	Hizmetler	TAM	100	100	100
	(5) KLEINWORT BENSON CUSTODIAN HİZMETLER SINIRLI	Banka	ESI	0	100	0
	(5) SG HAMBROS NOMINEES (JERSEY) LIMITED	Finans Şirketi	ESI	0	100	0
	(2) SGHAUSSMANN FONU	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	SG KLEINWORT HAMBROS (CI) LIMITED (ex-SGKLEINWORT HAMBROS BANK (CI) LIMITED)	Banka	TAM	100	100	100
	(1) SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED, JERSEY ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS KURUMSAL HİZMETLER (CI) LIMITED	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			tarihi	tarihi	tarihi	itibarıyla
<b>Man Adası</b>						
	KBBIOM LIMITED	Banka	TAM	100	100	100
	(2) KBTIOM LIMITED	Banka	TAM	0	100	0
<b>Guernsey Adası</b>						
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Hizmetler	TAM	100	100	100
	HAMBROS (GUERNSEY NOMINEES) LTD	Hizmetler	TAM	100	100	100
	(5) HTG LIMITED	Hizmetler	ESI	0	100	0
	KLEINWORT BENSON ULUSLARARASI MÜTEVELLİLER SINIRLI	Banka	TAM	100	100	100
	(1) SG KLEINWORT HAMBROS BANK (2) (CI) LIMITED, GUERNSEY ŞUBESİ	Banka	TAM	0	100	0
	(1) SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED GUERNSEY ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100
<b>Hindistan</b>						
	ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100
	(6) LEASE PLAN INDIA PRIVATE LTD.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
	(6) LEASEPLAN FİLO YÖNETİMİ HİNDİSTAN PVT. LTD.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
	(1) SG MUMBAI	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE GLOBAL ÇÖZÜM MERKEZİ HİNDİSTAN	Hizmetler	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES INDIA PRIVATE LIMITED	Broker	TAM	100	100	100
<b>İrlanda</b>						
	ALD RE KAMU LİMİTED ŞİRKETİ (eski ALD RE TASARRUF ETMİŞ FAALİYET ŞİRKETİ)	Sigorta	TAM	52.59	75.94	100
	(6) EURO SİGORTALARI BELİRLENDİ FAALİYET ŞİRKETİ	Sigorta	TAM	52.59	0	100
	IRIS SPV PLC SERİ MARKASI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	IRIS SPV PLC SERİSİ SOGECAP	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1) LEASEPLAN DIGITAL B.V. (DUBLIN (6) ŞUBESİ)	Hizmetler	TAM	52.59	0	100
	(1) LEASEPLAN FINANCE B.V. (6) (LEASEPLAN'IN DUBLIN ŞUBESİ FINANCE B.V.)	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
	(6) LEASEPLAN FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ İRLANDA LTD.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
	(4) MERRION FİLO YÖNETİMİ SINIRLI	Uzman Finansmanı	TAM	0	75.94	0
	NB SOG EMER EUR - I	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(1) SG DUBLIN	Banka	TAM	100	100	100
	(2) SG KLEINWORT HAMBROS ÖZEL YATIRIM OFİSİ HİZMETLERİ LIMITED	Banka	TAM	0	100	0
	SGBT FİNANS İRLANDA ATANMIŞ FAALİYET ŞİRKETİ	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES, SGSS (IRELAND) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
			31.12.2023 023	31.12.2022 022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
İtalya							
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA S.R.L.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	FIDITALIA S.P.A.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	FRAER LEASING SPA	Uzman Finansmanı	TAM	86.91	74.99	86.91	74.99
(6)	LEASEPLAN ITALIA S.P.A.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	MORIGI FINANCE S.R.L.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO ITALY S.R.L.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI İTALYA S.P.A.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG FACTORING SPA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING SPA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1)	SG LÜKSEMBURG İTALYAN ŞUBESİ	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	SG MILAN	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ S.P.A.	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	SOGECA SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA (ex- SOCECAPSA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA)	Sigorta	TAM	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SA RAPPRESENTANZA GENERALE PER L'ITALIA (eski SOGESSUR SA)	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Japonya							
(1)	SG TOKYO	Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE HAUSSMANN MANAGEMENT JAPAN LIMITED	Portföy Yönetimi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE MENKUL KIYMETLER JAPONYA LIMITED	Broker	TAM	100	100	100	100
Letonya							
	ALD OTOMOTİV SIA	Uzman Finansmanı	TAM	39.44	56.96	75	75
Litvanya							
	UAB ALD OTOMOTİV	Uzman Finansmanı	TAM	39.44	56.96	75	75
Lüksemburg							
	ALD INTERNATIONAL SERVICES SA	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	AXUS LUXEMBOURG SA	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	BARTON CAPITAL SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6)	BUMPER DE SA	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100	0
	CODEIS COMPARTIMENT A0084	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	CODEIS COMPARTIMENT A0076	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	CODEIS SECURITIES SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			tarihi	tarihi	tarihi	itibarıyla
<b>Lüksemburg</b>	COVALBA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(4) GOLDMAN SACHS 2 G EM M DBP ID	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	(6) INFRAMEWA CO-INVESTSCSP	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05
	IVEFI SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	LEASEPLAN GLOBAL					
	(1) PROCUREMENT (A	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100
	(6) LÜKSEMBURG ŞUBESİ					
	LEASEPLAN GLOBAL B.V.)					
	(6) MERIBOU INVESTMENTS SA	Uzman Finansmanı	TAM	100	0	100
	(6) MOOREA FON SG KREDİ	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05
	MILLESIME 2028 RE (EURO CAP)					
	MOOREA GLB DENGELİ	Finans Şirketi	TAM	68.08	68.08	68.08
	(6) MOOREA SÜRDÜRÜLEBİLİR ABD	Finans Şirketi	TAM	60.05	0	60.05
	SERMAYE RE					
	ÖNCÜ YATIRIMLAR					
	ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİLER	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(6) KIRMIZI & SİYAH OTO KİRALAMA	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100
	ALMANYA 3 SA					
	RED & BLACK OTO KİRALAMA	Finans Şirketi	TAM	52.59	75.94	100
	ALMANYA SA					
	SALINGER SA	Banka	TAM	100	100	100
	SG ISSUER	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	(6) SG LUCI	Sigorta	TAM	100	0	100
	SGBT VARLIK TEMELLİ FONLAMA SA	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGBT CI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SGL ASYA	Gayrimenkul ve	TAM	100	100	100
		Gayrimenkul Finansmanı				
	SGL RE	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE SERMAYE	Banka	TAM	100	100	100
	PİYASA FİNANSMANI					
	SOCIETE GENERALE FİNANSMAN VE	Banka	TAM	100	100	100
	DAĞITIM					
	SOCIETE GENERALE HAYAT	Sigorta	TAM	100	100	100
	SİGORTASI BROKERİ SA					
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG	Banka	TAM	100	100	100
	SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	LEASING					
	SOCIETE GENERALE PRIVATE	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SERVET YÖNETİMİ SA					
	SOCIETE GENERALE RE SA	Sigorta	TAM	100	100	100
	SOCIETE IMMOBILIERE	DE Grup	TAM	100	100	100
	L'ARSENAL	Gayrimenkul	TAM	100	100	100
		Yönetim Şirketi				
	SOGELIFE	Sigorta	TAM	100	100	100
	(2) SOLYS	Finans Şirketi	TAM	0	100	0
	SPIRE SA -					
	COMPARTIMENT 2021-51	Finans Şirketi	TAM	100	100	100
	SURYA INVESTMENTS SA	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100
	ZEUS FİNANSAL KİRALAMA SA	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100



Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
Madagaskar							
	BFV - SOCIETE GENERALE	Banka	TAM	70	70	70	70
Malezya							
	ALD MHC MOBİLİTE HİZMETLERİ MALEZYA SDN BHD	Uzman Finansmanı	TAM	31.55	45.56	60	60
Fas							
	ALD OTOMOTİV SA (eski ALDAUTOMOTIVE SA)	Uzman Finansmanı	TAM	27.06	35.23	50	50
	ATHENA COURTAGE	Sigorta	TAM	58.26	58.28	99.9	99.93
	FONCIMMO	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	57.67	57.67	100	100
(6)	INVESTIMA SA	Banka	TAM	38.14	0	58.48	0
	LA MAROCAINE VIE	Sigorta	TAM	79.24	79.24	99.98	99.98
	SG MAROCAINE DE BANQUES	Banka	TAM	57.67	57.67	57.67	57.67
	SOCIETE D'EQUIPEMENT DOMESTIQUE ET MENAGER "EQDOM"	Uzman Finansmanı	TAM	32.37	31.19	57.09	53.98
(6)	SOCIETE GENERALE AFRİKA İŞ HİZMETLERİ SAS	Hizmetler	TAM	97.88	0	100	0
	SOCIETE GENERALE DE LEASING AU MAROC	Uzman Finansmanı	TAM	57.67	57.67	100	100
	SOCIETE GENERALE OFFSHORE	Finans Şirketi	TAM	57.64	57.64	99.94	99.94
	SOGECAPITAL GESTION	Finans Şirketi	TAM	57.65	57.64	99.95	99.94
	SOGECAPITAL YERLEŞTİRME	Portföy Yönetimi	TAM	57.66	57.66	99.97	99.98
(8)	SOGEFINANCEMENT MAROC	Uzman Finansmanı	TAM	57.67	57.67	100	100
Mauritius							
	SG SECURITIES BROKING (M) LIMITED	Broker	TAM	100	100	100	100
Moritanya							
	SOCIETE GENERALE MAURITANIE	Banka	TAM	100	95.5	100	95.5
Meksika							
	ALD AUTOMOTIVE SA DE C.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
(6)	LEASEPLAN MEXICO SA DE C.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	SGFP MEXICO, SA DE C.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Monako							
(5)	SOCIETE DE BANQUE MONACO	Banka	TAM	0	100	0	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKACILIK (MONAKO)	Banka	TAM	99.99	100	99.99	100
(1)	SOCIETE GENERALE (SUCCURSALE MONAKAO)	Banka	TAM	100	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			tarihi	tarihi	tarihi	itibarıyla
<b>Norveç</b>						
(4) ALD OTOMOTİV AS	Uzman Finansmanı	TAM	0	75.94	0	100
(6) LEASEPLAN NORGE AS	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
NF FİLO AŞ	Uzman Finansmanı	TAM	42.07	60.75	80	80
<b>Yeni Kaledonya</b>						
KREDİKAL	Uzman Finansmanı	TAM	88.34	88.34	98.05	98.05
(6) SOCALFI	Finans Şirketi	TAM	88.34	0	100	0
SOCIETE GENERALE CALEDONNIENNE DE BANQUE	Banka	TAM	90.09	90.09	90.09	90.09
<b>Hollanda</b>						
(6) AALH PARTICIPATIES B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) KAZA YÖNETİM HİZMETLERİ (AMS) B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
ALVARENGA INVESTMENTS B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
ASTEROLD B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
AXUS FINANCE NL B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
AXUS NEDERLAND BV	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
BRIGANTIA INVESTMENTS B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6) BUMPER NL 2020-1 B.V.	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100	0
(6) BUMPER NL 2022-1 B.V.	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100	0
CAPEREA B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(6) FIRENTA B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
FORD FLEET MANAGEMENT B.V.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	26.35	38.05	50.1	50.1
HERFSTTAFEL INVESTMENTS B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
HORDLE FINANCE B.V.	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6) LEASE BEHEER HOLDING B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASE BEHEER VASTGOED B.V.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN CN HOLDING B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN CORPORATION N.V.	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN DIGITAL B.V.	Hizmetler	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN FINANCE B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN GLOBAL B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN NEDERLAND N.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			023	31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Netherlands						
(6) LEASEPLAN RECHTSHULP B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) LP GROUP B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
MONTALIS INVESTMENT BV	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1) SG AMSTERDAM	Banka	TAM	100	100	100	100
SG EKİPMAN FİNANSMANI BENELUX BV	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SOGLEASE B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SOGLEASE FİMLERİ	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(6) TRANSPORT PLAN B.V.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
TYNEVOR B.V.	Finans Şirketi	FULL	100	100	100	100
Peru						
ALD OTOMOTİV PERU SAC.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
Polonya						
ALD OTOMOTİV POLSKA	Uzman Finansman	TAM SPZO.O.	52.59	75.94	100	100
(6) FİLO KAZA YÖNETİMİ SERVICES SP Z O.O.	k Broker	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN FİLO YÖNETİMİ (POLSKA) SP Z O.O.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
SG EKİPMAN KİRALAMA POLSKA SP Z.O.O.	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1) SOCIETE GENERALE SA ODDZIAL WPOLSCE	Banka	TAM	100	100	100	100
(1) SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
(1) SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	TAM	100	100	100	100
Fransız Polinezyası						
BANQUE DE POLYNESIE	Banka	TAM	72.1	72.1	72.1	72.1
SOGLEASE BDP "SAS"	Uzman Finansmanı	TAM	72.1	72.1	100	100
Portekiz						
(6) FİLO KAPSAMI-SOCIEDADE (6) MEDIAÇAO DE SEGUROS, LDA.	Broker	.....	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN PORTUGAL COMERCIO E ALUGUER DE AUTOMÔVEIS E EQUIPAMENTOS UNIPESSOAL LDA.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(4) SGALD OTOMOTİV TOPLULUĞU GERAL DE COMERCIO E ALUGUER	Uzman Finansman	FULL DE BENS SA	0	75.94	0	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
			023	022	tarihi	itibarıyla
<b>Çek Cumhuriyeti</b>						
ALD AUTOMOTIVE S.R.O.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
ESOX SRO	Uzman Finansmanı	TAM	80	80	100	100
FAKTÖRLEME KB	Finans Şirketi	TAM	60.73	60.73	100	100
KB PENZIJNI SPOLECNOST, A.S.	Finans Şirketi	TAM	60.73	60.73	100	100
KB GAYRİMENKUL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60.73	60.73	100	100
KB SMARTSOLUTIONS, S.R.O.	Banka	TAM	60.73	60.73	100	100
KOMERCNI BANKA A.S.	Banka	TAM	60.73	60.73	60.73	60.73
KOMERCNI POJISTOVNA A.S	Sigorta	TAM	80.76	80.76	100	100
MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Finans Şirketi	TAM	60.73	60.73	100	100
PROTOS	Finans Şirketi	TAM	60.73	60.73	100	100
SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O.	Uzman Finansmanı	TAM	80.33	80.33	100	100
SOGEPROM CESKA REPUBLIKA S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
SOGEPROM MICHLE S.R.O.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
STD2, S.R.O.	Grup Gayrimenkul Yönetim Şirketi	TAM	60.73	60.73	100	100
VN 42	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	60.73	60.73	100	100
WORLDLINE ÇEK CUMHURİYETİ S.R.O.	Hizmetler	ESI	0.61	0.06	40	40
<b>Romanya</b>						
(6) KAZA YÖNETİM HİZMETLERİ S.R.L.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
ALD OTOMOTİV SRL	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	72.79	100	100
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	Banka	TAM	60.17	60.17	60.17	60.17
BRD VARLIK YÖNETİMİ SAI SA	Portföy Yönetimi	TAM	60.17	60.17	100	100
BRD FİNANS İFN SA	Finans Şirketi	TAM	80.48	80.48	100	100
BRD SOGELEASE IFN SA	Portföy Yönetimi	TAM	60.17	60.17	100	100
(6) LEASEPLAN ROMANIA S.R.L.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6) LEASEPLAN HİZMET MERKEZİ S.R.L.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
S.C. ROGARIU IMOBILIARE S.R.L.	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	75	75	75	75
SOCIETE GENERALE GLOBAL ÇÖZÜM MERKEZİ ROMANYA	Hizmetler	TAM	100	100	100	100
SOGEPROM ROMANYA SRL	Gayrimenkul ve Gayrimenkul Finansmanı	TAM	100	100	100	100
(1) SOGESSUR S.A PARİS - SUCURSALA BUCURESTI	Sigorta	TAM	100	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	023	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
				31.12.2022 tarihi itibarıyla	31.12.2023 tarihi itibarıyla	31.12.2022 tarihi itibarıyla	
Birleşik Krallık							
	ACR	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	ALD OTOMOTİV GROUP LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	ALD OTOMOTİV LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
(6)	OTOMOTİV KİRALAMA LİMİTED	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(1)	BRIGANTIA INVESTMENTS B.V. (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6)	BUMPER UK 2019-1 FİNANS PLC	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100	0
(6)	BUMPER UK 2021-1 FINANCE PLC	Finans Şirketi	TAM	52.59	0	100	0
(1)	COMPAGNIE GENERALE	Uzman Finansmanı	TAM	99.89	0	100	0
(6)	DE LOCATION D'EQUIPEMENTS UK	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6)	DIAL SÖZLEŞMELERİ SINIRLI	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6)	DIAL ARAÇ YÖNETİM HİZMETLERİ LTD	Uzman Finansmanı	TAM	52.38	0	99.6	0
	FENCHURCH NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	FORD FİLO YÖNETİMİ UK LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	26.35	38.05	100	100
	FRANK NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
(1)	HORDLE FINANCE B.V. (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
(6)	DAHİLİ FİLO SATIN ALMA SINIRLI	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6)	INULA HOLDING UK LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	JWB LEASING LIMITED PARTNERSHIP	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	KBPB NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	KH ŞİRKET SEKRETERLERİ SINIRLI	Banka	TAM	100	100	100	100
	KLEINWORT BENSON ÇİFTLİK ARAZİSİ	Banka	TAM	75	75	75	75
	LANGBOURN NOMINEES LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
(6)	LEASEPLAN UK LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
(6)	PAYXPART HİZMETLERİ LTD	Finans Şirketi	TAM	60	0	60	0
	RED & BLACK AUTO LEASE UK 1 PLC	Finans Şirketi	TAM	52.59	75.94	100	100
	ROBERT BENSON, LONSDALE & CO. (KANADA) LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG (DENİZCİLİK) LEASING LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI (ARALIK) LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG FİNANSAL HİZMETLER SINIRLI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG HAMBROS GÜVEN ŞİRKETİ SINIRLI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması		
			31.12.2023 tarihi	31.12.2022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla	
Birleşik Krallık	SG HEALTHCARE BENEFITS TRUSTEE COMPANY LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG INVESTMENT LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS NOMINEES LIMITED (eski SGHAMBROS (LONDRA) NOMINEES LIMITED)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (UK) LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (VARLIKLAR) LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (GEMS) LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (JUNE) LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (MART) LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING (USD) LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SG LEASING IX	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(1) SG LONDRES	Banka	TAM	100	100	100	100
	SG TITANIUM LIMITED (eskiSG LEASING (CENTRAL 3) LIMITED)	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCGEN NOMINEES (UK) LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE LIMITED	Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE ULUSLARARASI SINIRLI	Broker	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (İNGİLTERE) SINIRLI	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	STRABUL NOMINEES LIMITED	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
	(1) TYNEVOR B.V. (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100
Rusya Federasyonu							
(4) ALD OTOMOTİV OOO	Uzman Finansmanı	ESI	0	75.94	0	100	100
(6) LEASEPLAN RUS LLC	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0	0
Senegal							
SOCIETE GENERALE SENEGAL	Banka	TAM	64.45	64.45	64.87	64.87	64.87
Sırbistan							
ALD AUTOMOTIVE D.O.O BEOGRAD	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100	100
Singapur							
SG MARKETS (SEA) PTE. LTD.	Broker	TAM	100	100	100	100	100
SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Broker	TAM	100	100	100	100	100
(1) SG SINGAPOUR	Banka	TAM	100	100	100	100	100
SG TRUST (ASIA) LTD	Finans Şirketi	TAM	100	100	100	100	100

Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup mülkiyeti ilgi		Grup oylaması	
			31.12.2023 023	31.12.2022 022	31.12.2023 tarihi	31.12.2022 itibarıyla
Slovakya						
	ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA S.R.O. Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	ESOX FINANCE S.R.O. Uzman Finansmanı	TAM	80	80	100	100
	(6) INSURANCEPLAN S.R.O. Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	(1) KOMERCNI BANKA SLOVAKYA Banka	TAM	60.73	60.73	100	100
	(6) LEASEPLAN SLOVAKIA S.R.O. Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	(1) SG EQUIPMENT FINANCE CZECH REPUBLIC S.R.O. ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAK REPUBLIC ŞUBESİ) Uzman Finansmanı	TAM	80.33	80.33	100	100
Slovenya						
	ALD OTOMOTİV OPERASYONEL LEASING DOO Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
İsveç						
	ALD OTOMOTİV AB Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	(6) TAZMİNAT YÖNETİMİ SVERIGE AB Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	(6) LEASEPLAN SVERIGE AB Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	NF FLEET AB Uzman Finansmanı	TAM	42.07	60.75	80	80
	(1) SOCIETE GENERALE SA BANKFİLİAL SVERIGE Banka	TAM	100	100	100	100
İsviçre						
	ALD OTOMOTİV AG Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	(6) ALL-IN A.G. Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	(6) LEASEPLAN (SCHWEIZ) A.G. Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	SG EKİPMAN FİNANSMANI SCHWEIZ AG Uzman Finansmanı	TAM	100	100	100	100
	(1) SG ZÜRİH Banka	TAM	100	100	100	100
	SOCIETE GENERALE PRIVATE BANKACILIK (SUISSE) SA Banka	TAM	100	100	100	100
Taiwan						
	(1) SG SECURITIES (HONG KONG) LIMITED TAIPEI ŞUBESİ Broker	TAM	100	100	100	100
	(1) SG TAIPEI Banka	TAM	100	100	100	100
Chad						
	SOCIETE GENERALE TCHAD Banka	TAM	56.91	56.91	67.92	67.92
Tayland						
	SOCIETE GENERALE (THAILAND) LIMITED (ex-SOCIETEGENERALE SECURITIES (THAILAND) LTD.) Broker	TAM	100	100	100	100
Togo						
	(1) SOCIETE GENERALE TOGO Banka	TAM	93.43	93.43	100	100



Ülke	Etkinlik	Yöntem*	Grup sahiplik payı		Grup oy hakkı		
			31.12.2023 tarihi itibarıyla	31.12.2022 itibarıyla	31.12.2023 tarihi itibarıyla	31.12.2022 itibarıyla	
Tunus							
	UNION INTERNATIONALE DE BANQUES	Banka	TAM	55.1	55.1	52.34	52.34
Türkiye							
	ALD OTOMOTİV TURİZM TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100
	(6) LEASEPLAN OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	0	100	0
	(1) SG İSTANBUL	Banka	TAM	100	100	100	100
Ukrayna							
	ALD OTOMOTİV UKRAYNA LIMITED ŞİRKET	Uzman Finansmanı	TAM	52.59	75.94	100	100

\* TAM: Tam konsolidasyon – JO: Ortak Operasyon – EJV: Özkaynak (Ortak Girişim) – ESI: Özkaynak (önemli etki) – EFS: Sadeleştirme için Özkaynaklar (Grup tarafından kontrol edilen işletmeler önemli olmadığı için basitleştirme amacıyla özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilenler).

(1) Şubeler.

(2) Tasfiye edilen kuruluşlar.

(3) Kapsamdan çıkarma.

(4) Satılan kuruluşlar.

(5) Birleştirildi.

(6) Yeni konsolide edilmiştir.

Autorite des Normes'in 2016-09sayılı Yönetmeliği uyarınca konsolidasyon kapsamı ve özkaynak yatırımlarına ilişkin ilave bilgiler Comptables (ANC, Fransız Muhasebe standardı belirleyicisi), 2 Aralık 2016 tarihli Societe Generale Group web sitesinde mevcuttur: <https://investors.societegenerale.com/tr/publications-documents>.

## NOT 8.5 Yasal Denetçilere Ödenen Ücretler Ernst &amp; Young et Autres Deloitte et Associes

	2022	2021	2020	2019	2018
Societe Generale Group'un konsolide mali tabloları, bir tarafta Michel BACC'lerin bir özeti (2022 Racc'den 2022 Racc'a kadar) ve 2022 Racc'in her	4	9	8		
Autres, diğer tarafta Jean-Marc Mickeler ve Maud Morin tarafından temsil					
edilen Deloitte et Associes tarafından müştereken tasdik edilmiştir.					
Denetim Kurulu'nun önerisi ve Societe Generale Denetim ve İç Kontrol	15	16	16	31	31
Komitesi'nin (CACI) tavsiyesi üzerine, 23 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul					
Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associes'in yetkilerini altı yıllık bir	20	20	40	39	
süre için yenilemiştir. Görev süreleri 2023 mali tablosunun onaylanacağı					
Genel Kurul'da sona erecektir.					
men	3	2	4	4	
başlamasından önce görevin bu yönetmeliklere uygunluğunu doğrulamak					
amacıyla, Yasal Denetçiler ve ağıları tarafından sağlanan hesapların tasdiki	22	24	23	46	45
(SACC) dışındaki hizmetlerin onaylanması için özel bir politika					
uygulamaktadır.					

Hesapların tasdiki dışındaki hizmetler temel olarak yasal gerekliliklere uygunluğu gözden geçirme görevlerinden, ISAE (International Standard on Assurance Engagements) standartlarına uygunluk bağlamında iç kontrol incelemelerinden ve genişletilmiş denetim prosedürlerinden (mutabık kalınan prosedürler) oluşmaktadır. Ayrıca, 0,3 milyon Avro tutarında açıkça ve münhasıran Yasal Denetçilere verilen hizmetleri de içermektedir.

## NOT 9 RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİ

Grup, her çeyrekte önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukları ayrıntılı olarak gözden geçirmektedir. Bu ihtilaflar, Grup'un, karşılığında en azından eşdeğer bir bedel almaksızın üçüncü bir tarafın yararına bir kaynak çıkışına maruz kalacağını muhtemel veya kesin hale gelmesi durumunda bir karşılık ayrılmasına neden olabilir. Bu dava karşılıkları, bilançonunpasifinde Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılmıştır.

Bu tür bir açıklamanın söz konusu ihtilafların sonucuna ciddi şekilde halel getirmesi muhtemel olduğundan, belirli bir karşılığın kaydı veya tutarı hakkında ayrıntılı bilgi açıklanamaz.

**W** 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 çarptırıldı ve Societe Generale'e 4,9 milyar Euro tazminat ödemesine karar verildi. 19 Mart 2014 tarihinde Yüksek Mahkeme J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmayla son noktayı koymaktadır. Hukuk cephesinde ise, 23 Eylül 2016 tarihinde, Versay Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in Banka'nın uğradığı zararın birikmiş tarafından tespit edilmesi talebini reddetmiş ve dolayısıyla suç teşkil eden davranışları neticesinde Banka'nın uğradığı net muhasebe zararının 4,9 milyar Avro olduğunu teyit etmiştir. Ayrıca J. Kerviel'i Societe Generale'e verdiği 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 Avro tutarındaki zararın düşülebilirliğini sorgulama niyetinde olduklarını belirtmişlerdir. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi olmayıp, muhtemelen Societe Generale'in vergi kaybindan kaynaklanan devreden vergi zararını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek bir konumda olacağı zaman vergi makamları tarafından gönderilecek bir düzeltme bildirimi ile teyit edilmesi gerekecektir. Banka'nın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Societe Generale, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (*Conseil d'Etat*) 2011 tarihli görüşünü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihadını göz önünde bulundurarak, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarına karşılık ayrılmasına gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkili makamların mevcut pozisyonlarını teyit etmeye karar vermeleri halinde, Societe Generale grubu haklarını yetkili mahkemeler nezdinde ileri sürmekten geri kalmayacaktır. Ceza Mahkemesi İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Komisyonu, 20 Eylül 2018 tarihinde aldığı bir kararla, J. Kerviel'in Mayıs 2015'te aldığı cezaya karşı yaptığı başvuruyu da kabul edilemez ilan etmiş ve ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı kılaracak yeni bir unsur ya da olgu bulunmadığını teyit etmiştir.

**W** 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 Avro değerindeki altını ödememesi ya da iade etmemesinin ardından 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, Societe Generale'in davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulunmuş ve İngiltere mahkemesine tazminat talebinde bulunmuştur. 3 Nisan 2017 tarihinde, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etti ve tazminata ilişkin bir soruşturmanın ardından, varsa Goldas'a ödenmesi gereken meblağa karar verecek. 15 Mayıs 2018 tarihinde Londra Temyiz Mahkemesi, Londra Yüksek Mahkemesi tarafından Goldas'a verilen tazminat talebini

tamamen reddetmiş ancak Societe Generale'in Goldas'a karşı açılan davaların tebliğ edilmesine ilişkin argümanlarını reddetmiştir ve bu nedenle davalar zaman aşımına uğramıştır. 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 Generale'in sigortacılarına karşı açtığı davaları reddetmiştir. Societe Generale, Paris Ticaret Mahkemesi'nin kararına karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur. 1 Şubat 2023 tarihinde Paris Temyiz Mahkemesi bu kararı onaylamıştır. Societe Generale bu karara karşı Yüksek Mahkeme nezdinde temyiz başvurusunda bulunmuştur.

**W** 2000'li yılların başında Fransız bankacılık sektörü çek takasını kolaylaştırmak için yeni bir dijital sisteme geçmeye karar verdi. Çek ödemeleri güvenliğinin iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - *Echange d'Images Cheques* olarak bilinir) desteklemek için Bankalar çeşitli bankalar arası ücretler oluşturmuştur (2007 yılında kaldırılan CEIC dahil). Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında 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 France* dahil) toplamda yaklaşık 385 milyon Avro ceza kesmiştir. 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 tahsil edilmesinin Madde L hükümlerini ihlal ettiğinin kanıtlanmadığına karar vermiştir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 420-1 ve Avrupa Birliği'nin İşleyiş Hakkında Antlaşma'nın 101. Maddesi 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 28 Haziran 2023 tarihli bir kararla bu temyiz başvurusunu reddederek bu davaya kesin olarak son vermiştir.

**W** Societe Generale Private Banking (İsviçre) ("SGPBS"), Robert Allen Stanford ve iştiraklerinin saadet zincirinden kaynaklanan Amerika Birleşik Devletleri'ndeki davayı çözmek üzere 3 Ocak 2023 tarihinde bir anlaşma imzalamıştır. 21 Şubat 2023 tarihinde, ABD Alıcısı ve Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi ("OSIC"), ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi'nde uzlaşmanın onaylanması için bir talepte bulunmuştur. Anlaşma, SGPBS tarafından tüm taleplerin ibrası karşılığında 157 milyon ABD Doları ödenmesini öngörmektedir. 7 Haziran 2023 tarihli duruşmada Mahkeme, ABD'li Alıcı'nın uzlaşmayı onaylama talebini kabul etmiştir. Bu karar şimdi temyize tabidir. SGPBS'nin ödemesi gereken uzlaşma tutarı, Societe Generale S.A. tarafından SGPBS'ye sağlanan finansal garantiyi takiben Societe Generale SA'nın hesaplarındaki rezervlerle tamamen karşılanmaktadır. Bu davadaki diğer davalı bankaların her biri de 2023'ün ilk çeyreğinde ABD Tahsildarı ve OSIC ile taleplerini çözüme kavuşturan anlaşmalar yaptıklarını duyurdu. Bu uzlaşmalara, 27 Şubat 2023 tarihinde başlatılması planlanan (ve nihayetinde gerçekleşmeyen) jüri duruşma öncesinde yapılmıştır.

Aynı konuda, Stanford International Bank Limited'in ("SIBL") Antigua'daki mahkemeler tarafından atanan ve ABD'li davacılar tarafından temsil edilenlerle aynı yatırımcıları temsil eden Ortak Tasfiye Memurları tarafından Kasım 2022'de Cenevre'de bir ön ihtilaflı talep (*requete en conciliation*) başlatılmıştır. SGPBS'ye dava dilekçesi 20 Haziran 2023 tarihinde tebliğ edilmiştir ve bu davadaki iddialara karşı kendisini savunacaktır.

**W** Belirli Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranları ("IBOR meselesi") ile ilgili olarak 2018 yılında ABD makamları ile varılan anlaşmalara ve DOJ tarafından bu konuda açılan yasal işlemlerin 30 Kasım 2021 tarihinde reddedilmesine rağmen (bkz. işbu Evrensel Tescil Belgesi'nin 4. Bölümü), Banka ABD'deki hukuk davalarını savunmaya devam etmekte (aşağıda açıklandığı üzere) ve ABD'nin çeşitli Eyaletlerinin Başsavcıları ve NewYork 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 adlandırılmıştır. Societe Generale, ABD Doları Libor oranına ilişkin olarak açılan çok sayıda bireysel (sınıfdışı) davada da adı geçmektedir. Tüm bu davalar 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 reddedildi veya davacılar tarafından gönüllü olarak reddedildi, ancak iki varsayılan toplu dava ve bir bireysel dava etkin bir şekilde durduruldu. Toplu davacılar ve bazı bireysel davacılar, antitröst iddialarının reddedilmesi kararını Amerika Birleşik Devletleri İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne ("İkinci Daire") temyize götürmüştür. İkinci Daire 30 Aralık 2021'de davanın reddine ilişkin kararı bozdu ve antitröst iddialarını eski haline getirdi. Bölge Mahkemesine iade edilen bu talepler, 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 Mahkeme, Societe Generale ve diğer davalılar tarafından İkinci Daire'nin kararının gözden geçirilmesi talebiyle yapılan başvuruyu reddetti. Keşif devam ediyor. Durdurulan varsayılan toplu davalar, davacılar tarafından 10 Ağustos 2022 ve 26 Ekim 2023 tarihlerinde gönüllü olarak reddedilmiştir. 9 Ocak 2023 tarihinde, bireysel davacılar biri olan National Credit Union Administration (belirli kredi birlikleri için Tasfiye Acentesi olarak) tarafından Societe Generale aleyhine açılan ve yukarıda bahsi geçen durdurulan bireysel davayı da içeren davalar, önyargılı olarak kendi istekleriyle reddedilmiştir. 12 Mayıs 2023 tarihinde, Societe Generale ve diğer iki finans kuruluşu, OTC toplu davasını çözmek için toplam 90 milyon ABD doları tutarında bir uzlaşma anlaşması imzaladı. Bu uzlaşmanın Societe Generale'e düşen kısmı tamamen rezervlerden karşılanmıştır. 17 Ekim 2023 tarihinde Bölge Mahkemesi nihai uzlaşma onayını vermiştir.

Japon Yeni Libor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi Euroyen tezgah üstü türev ürünlerini satın alanların açtığı davayı reddetmiştir. 1 Nisan 2020 tarihinde, İkinci Daire 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 federal antitröst ve New York eyalet hukuku iddialarını onaylamıştır. 16 Şubat 2024 tarihinde, davacılar ve Societe Generale, rezervler kapsamında yer alan bir uzlaşma anlaşması imzalamışlardır. Anlaşma 20 Şubat 2024 tarihinde Mahkeme'den ön onay almıştır. Bu davada keşif devam etmektedir. Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmeleri satın alan veya satanlar tarafından 27 Eylül 2019 tarihinde açılan diğer davada davacı, grup sertifikasyonu için bir talepte bulunmuştur. 25 Eylül 2020'de Bölge Mahkemesi, davalıların iddialar hakkında karar verilmesi talebini kabul etti ve davacının kalan taleplerini reddetti. Davacı İkinci Daire'ye temyiz başvurusunda bulunmuştur. 18 Ekim 2022 tarihinde, 8 Aralık 2022 tarihinde değiştirildiği şekliyle, İkinci Daire, Bölge Mahkemesinin davacının taleplerini reddetmesini onaylamıştır. 2 Ekim 2023 tarihinde, ABD Yüksek Mahkeme, davacı tarafından İkinci Daire'nin kararının gözden geçirilmesi talebiyle yapılan başvuruyu reddetti. Sonuç olarak, dava artık sonuçlanmıştır.

Euribor ile ilgili olarak Bölge Mahkemesi, varsayılan toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetti ve davacıların tadil edilmiş bir şikâyet dilekçesi sunma talebini reddetti. Davacılar bu

kararları İkinci Daire'ye temyize götürmüştür. Societe Generale bu dava ile ilgili olarak rezervlerden karşılanan bir tutarda uzlaşmaya varmıştır. Kısa bir süre sonra, 21 Kasım 2022 tarihinde, İkinci Daire davacıların Societe Generale ile ilgili temyiz başvurusunu durdurdu ve davanın bu kısmını önerilen uzlaşmanın değerlendirilmesi için Bölge Mahkemesine iade etti. 31 Ekim 2023 tarihinde Bölge Mahkemesi nihai uzlaşma onayını vermiştir. Sonuç olarak, bu dava artık sonuçlanmıştır.

Arjantin'de, Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla 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 şikâyet henüz tebliğ edilmemiştir.

**W** Societe Generale, diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, döviz spot ve türev ticareti ile bağlantılı olarak ABD antitröst yasalarının ve Emtia Borsası Yasası'nın (CEA) ihlal edildiğini iddia eden varsayılan bir toplu davada davalı olarak adlandırıldı. Dava, belirli tezgah üstü 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 kararla ihraç edilmiştir.

11 Kasım 2020'de Societe Generale, diğer bazı bankalarla birlikte, Birleşik Krallık'ta döviz enstrümanları piyasasında gizli anlaşma iddiasıyla açılan bir davada adı geçti. Dava daha sonra Rekabet Temyiz Mahkemesine devredilmiştir. Sırasıyla 17 Mayıs 2023 ve 23 Mayıs 2023 tarihli kararlarla, ABD ve Birleşik Krallık'taki davalar reddedilmiştir. Bu eylemler artık sonuçlanmıştır.

**W** 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 ödenmesine ilişkin bir metodoloji tanımlamıştır. Ancak, bu tür bir metodoloji geri ödenecek miktarı önemli ölçüde azaltmaktadır. Societe Generale 2005 yılında iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdiki 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.

**W** Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın (ABAD) 15 Eylül 2011 tarihinde aldığı kararı uygulamak üzere *Danıştay* tarafından 10 Aralık 2012 tarihinde alınan 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 8 Aralık 2016'da konuyu ABAD'a havale ederek pozisyonunu teyit etmiştir. AAD, 4 Ekim 2018 tarihinde kararını vermiş ve *Danıştay*'ın hatalı olarak ödenen *ör* tazminatı güvence altına almak için AB alt iştirakleri üzerindeki vergiyi göz ardı ettiği ve AAD önünde bir ön soru ortaya koymadığı gerekçesiyle Fransa'yı mahkûm etmiştir. Kararın uygulanmasına ilişkin olarak Societe Generale, yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını savunmaya devam etmiştir. 23 Haziran 2020 tarihinde Versailles İdari İstinaf Mahkemesi, 2002 ve 2003 Süveyş davalarımızla ilgili olarak Engie lehine bir karar vermiş ve lehimize bir mali yaptırım kararı almıştır. Mahkeme, avans ödemesinin (*precompte*) Ana Ortaklık-İştirak Direktifine uygun olmadığına karar vermiştir. *Danıştay* nezdinde açılan davalar sonucunda *Danıştay*, bu konuda bir ön karar alınması amacıyla AAD nezdinde bir soru yöneltmesi gerektiğine karar vermiştir. EUCJ, 12 Mayıs 2022 tarihinde, *prekompte* 'nin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığını teyit etmiştir. *Danıştay*, 30 Haziran 2023 tarihli Engie kararıyla bu uyumsuzluğa dikkat çekmiş ve Versailles İdari İstinaf Mahkemesi'nin 2002 yılına ilişkin kararını teyit etmiş, ancak 2003 yılına ilişkin incelemeyi aynı Mahkemeye havale etmiş ve bu Mahkeme de 9

Ocak 2024 tarihinde yargılama sırasında idare tarafından verilen kısmi rahatlamayı teyit etmiştir. Buna paralel olarak, *Danistay* 'ın 2012 (Rhodia) ve 2016 (Suez) yıllarında verdiği olumsuz kararların ardından, Mart 2023'te Avrupa Komisyonu ve Paris İdari İstinaf Mahkemesi nezdinde Rhodia ve Suez (1999 ve 2001 yılları arasındaki) taleplerine ilişkin bir tazminat davası açılmıştır.

**W** Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla birlikte, Londra Altın Piyasası Fiksinine 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 üzere bir uzlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 13 Ocak 2022 tarihli kararıyla uzlaşmanın ön onayını vermiştir. Nihai adil yargılanma duruşması 5 Ağustos 2022 tarihinde gerçekleştirilmiş ve uzlaşma 8 Ağustos 2022 tarihli kararla nihai onay almıştır. Bu mesele artık sonuçlanmıştır. Societe Generale'in uzlaşmadaki payı kamuya açık olmasa da, mali açıdan önemli değildir. Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla 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 iddiaları savunuyor.

**W** Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale Grubunun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisseleri üzerindeki temettülere ilişkin stopaj vergisi ile bağlantılı olarak "CumEx" olarak adlandırılan modellere katıldıkları iddiasıyla Alman ceza kovuşturma 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.

**W** 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 davranışlarda bulunulduğu iddiasıyla ABD'de açılan bir toplu davada davalı olarak gösterilmiştir. 16 Haziran 2020 tarihinde, SGAS ve diğer on iki banka davalıları davacılarla nihai bir uzlaşmaya varmıştır. Her ne kadar SGAS'ın uzlaşmadaki payı kamuya açık olmasa da, tutar mali tablolar açısından önemli değildir. SGAS ayrıca şu davacılar tarafından açılan dört ayrı bireysel vazgeçmedavasında da yer almıştır: Louisiana Eyaleti (Eylül 2019'da açılmıştır), Baton Rouge Şehri/Doğu Baton Rouge Bölgesi 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 davalısına karşı antitröst iddiaları (ve bazı durumlarda diğer ilgili iddialar) ileri sürülmüştür. Opt-outdavalıları ile ilgili olarak, Haziran 2021'de tüm davalıları kapsayan ve SGAS'ın payının önemsiz olduğu bir uzlaşmaya varılmış ve bu davalılar reddedilmiştir. SGAS ayrıca ABD Adalet Bakanlığı'ndan (DOJ) ABD'deki acente tahvil işiyle bağlantılı olarak bir mahkeme celbi almıştır. SGAS bu taleplere yanıt vermiştir ve DOJ soruşturmasıyla işbirliği yapmaktadır.

**W** Societe Generale ve bazı iştirakleri, Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Kayyum tarafından Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesi'nde açılan bir davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Yediemini tarafından çok sayıda kuruma karşı açılan davalara benzetilmektedir ve Societe Generale kuruluşları

tarafından BLMIS'e yatırım yapılan ve Societe Generale kuruluşlarının itfa aldıkları sözde "besleyici fonlar" aracılığıyla dolaylı olarak BLMIS'ten alındığı iddia edilen tutarların geri alınmasını istemektedir. Dava, Societe Generale kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyalet yasaları uyarınca önlenebilir ve geri alınabilir olduğunu iddia etmektedir. BLMIS Yediemini, Societe Generale kuruluşlarından toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Doları tutarında tazminat talep etmektedir. Societe Generale kuruluşları davayı savunmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarında BLMIS Kayyumu tarafından ileri sürülen taleplerin çoğunu reddetmiştir. Emanetçi, ABD İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne temyiz başvurusunda bulunmuştur. İkinci Daire, 25 Şubat 2019 tarihli bir kararla, kararları iptal etmiş ve yeni yargılamalar için yeniden talepte bulunmuştur. 1 Haziran 2020 tarihinde, Birleşik Devletler Yüksek Mahkemesi, Davalı-Temyiz Edenlerin certiorari emri dilekçesini reddetmiştir. Dava, daha sonraki işlemler için İflas Mahkemesi'nde görülmektedir. Societe Generale davalıları 29 Nisan 2022 tarihinde davanın reddini talep etmişlerdir. Bu talep 7 Ekim 2022 tarihli bir kararla reddedilmiştir. Keşif devam ediyor.

**W** 10 Temmuz 2019 tarihinde Societe Generale, 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 Miami'deki ABD Bölge Mahkemesinde açılan bir davada davalı olarak gösterilmiştir. Davacı, bu tüzük 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, 10 Ocak 2020 tarihi itibarıyla tamamen özetlenmiş olan davanın reddi talebinde bulunmuştur. Davanın reddi talebi devam ederken, davacılar 29 Ocak 2020 tarihinde davanın Manhattan'daki federal mahkemeye nakledilmesi için itirazsız bir talepte bulunmuş, mahkeme de bu talebi 30 Ocak 2020 tarihinde 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 bulundu. Mahkeme 22 Aralık 2021 tarihinde Societe Generale'in davanın reddine ilişkin talebini kabul etmiş ancak davacıların taleplerini yeniden ileri sürmelerine izin vermiştir. 25 Şubat 2022 tarihinde davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmuş ve 11 Nisan 2022 tarihinde Societe Generale davanın reddedilmesi talebini sunmuştur. Mahkeme, 30 Mart 2023 tarihli kararıyla Societe Generale'in davanın reddine ilişkin talebini kabul etmiştir. Davacılar temyize gitmiştir.

**W** 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 talebinde bulunmuştur. Bunun üzerine, yargıç kurallarının izin verdiği şekilde, davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmayı seçtiler ve bunu 26 Şubat 2021 tarihinde yaptılar. Societe Generale, 19 Mart 2021 tarihinde tadil edilmiş şikâyetin reddine ilişkin bir talepte bulunmuş ve bu talep 24 Kasım 2021 tarihinde mahkeme tarafından kabul edilmiştir. Mahkeme, davacıların taleplerini yeniden ileri sürmelerine izin vermiştir. 4 Şubat 2022'de davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmuş ve 14 Mart 2022'de Societe Generale davanın reddini talep etmiş ve bu talep 23 Ocak 2023'te mahkeme tarafından kabul edilmiştir. Davacılar temyize gitmiştir.

16 Mart 2021 tarihinde Societe Generale, Pujol I davasında da davacı olan Banco Pujol'un sözde mirasçılarından birinin şahsi temsilcisi tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan ve neredeyse aynı olan Helms-Burton davasında (Pujol II) başka bir



banka ile birlikte davalı olarak gösterildi. Tarafların talebi üzerine, Pujol I'in reddedilmesinin ardından mahkeme Pujol II'deki durdurmayı kaldırdı ve Pujol I'i reddettiği aynı nedenlerle davayı reddeden bir karar verdi.

**W** 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 endekslikredilerle ilgili davaların gelişimini izlemeye devam etmektedir. Societe Generale SA'nın hesaplarında bu konuda yer alan rezerv, satışa konu olan kredilere ilişkin dava sayısındaki artışı ve Polonya mahkemeleri tarafından verilen kararların içeriğini dikkate almaktadır.

**W** Diğer finansal kuruluşlar gibi, Societe Generale de menkul kıymet ödünç verme/alma faaliyetlerinin yanı sıra hisse senedi ve endeks türevleri faaliyetleriyle ilgili olarak vergi makamlarının denetimlerine tabidir. 2017, 2018, 2019 ve 2020 denetim yılları, stopaj vergisi uygulamasına ilişkin vergi düzeltme tekliflerinin bildirimlerine tabidir. Bu tekliflere Grup tarafından itiraz edilmektedir. Konunun önemi göz önünde bulundurularak, 30 Mart 2023 tarihinde Fransız Bankacılık Federasyonu, vergi idaresinin doktrinine karşı dava açmıştır. Bu bağlamda, 8 Aralık 2023 tarihinde Fransız *Danıştay*, vergi mükelleflerinin kötüye kullanma(*abus de droit*) davranışında bulunmaları haricinde, vergi makamlarının temettü stopaj vergisini yasal kapsamının ötesine genişletemeyeceğine hükmetmiş ve böylece vergi idaresinin intifa hakkı sahibi kavramına dayalı tutumunu hukuka aykırı olarak nitelendirmiştir. Buna ek olarak, Mart 2023 sonunda "*parquet national financier*" tarafından Paris'te aralarında Societe Generale'in de bulunduğu beş bankanın tesislerine yapılan baskınların ardından, Societe Generale aynı konuyla ilgili bir ön soruşturmaya tabi tutulduğu konusunda bilgilendirilmiştir. Societe Generale davayı savunuyor.

**W** 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. Bu talep, Societe Generale'in EuroChem'e Kingisepp, Rusya'daki bir inşaat projesi ile bağlantılı olarak ihraç ettiği beş adet isteğe bağlı tahvil ile ilgilidir. 4 Ağustos 2022 tarihinde EuroChem, teminatlar kapsamında taleplerde bulunmuştur. Societe Generale, işlemleri doğrudan etkileyen uluslararası yaptırımlar nedeniyle talepleri yerine getiremediğini açıklamıştır ki EuroChem bu değerlendirmeye itiraz etmektedir. Societe Generale, EuroChem'in 19 Aralık 2022 tarihinde yanıt verdiği savunma görüşlerini 1 Kasım 2022 tarihinde sunmuştur. Dava yönetimi konferansı ("CMC") 26 Eylül 2023 tarihinde gerçekleştirilmiş ve bu konferans sırasında mahkeme usuli takvimi belirlemiştir. Bu güncellemenin yapıldığı tarih itibarıyla, Tarafların açıklamalarının Nisan 2024 sonuna kadar yapılması ve duruşmanın (eğer varsa) Haziran 2025'te gerçekleşmesi beklenmektedir.

**W** SG Americas Securities, LLC ("SGAS"), Aralık 2022'de ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'ndan ("SEC"), firma tarafından onaylanmayan mesajlaşma platformlarında işlemlerle ilgili iletilerle bağlantılı olarak kayıttutma gerekliliklerine uyuma odaklanan bir bilgi talebi aldı. 28 Mart 2023 tarihinde SGAS ve Societe Generale, ABD Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu'ndan ("CFTC") benzer bir talep almıştır. Bu soruşturmalar, 2022 yılında diğer firmalarla benzer konuları kapsayan bir dizi düzenleyici uzlaşmayı takip etmektedir. SGAS, SEC ile 8 Ağustos 2023 tarihinde açıklanan bir uzlaşmaya varmış ve 35 milyon ABD doları ceza ödemeyi, belirli iyileştirici eylemlerde bulunmayı ve bağımsız bir uyum danışmanı görevlendirmeyi kabul etmiştir. Societe Generale ve SGAS, yine 8 Ağustos 2023 tarihinde açıklanan CFTC ile bir uzlaşmaya varmış ve 75 milyon ABD Doları ceza ödemeyi ve belirli iyileştirici eylemlerde bulunmayı kabul etmiştir.

**NOT 10 FİNANSAL ARAÇLARLA BAĞLANTILI RİSK YÖNETİMİ**

Yayınlanan finansal tabloların 10 numaralı dipnotu	URD Bölüm 4 (Not 10'un denetlenmiş kısımları Bölüm 4'tesayılar - "Denetlenmiş" olarak belirtilmiştir)	Sayfa a
10.1 Risk yönetimi	Bölüm 4.2.3 Risk yönetimi organizasyonu	211
10.2 Sermaye yönetimi ve yeterliliği	Bölüm 4.4 Sermaye yönetimi ve yeterliliği	225
10.3 Kredi riski	Bölüm 4.5 Kredi riski	236
10.4 Karşı taraf kredi riski	Bölüm 4.6 Karşı taraf kredi riski	257
10.5 Piyasa riski	Bölüm 4.7 Piyasa riski	265
10.6 Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri	Bölüm 4.8 Yapısal riskler - Faiz oranı ve döviz kuru riskleri	277
10.7 Likidite riski	Bölüm 4.9 Yapısal risk - Likidite riski	



## 6.3 YASAL DENETÇİLERİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN RAPOR

*Bu rapor, Fransızca olarak hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporunun İngilizce çevirisidir ve yalnızca İngilizce konuşan kullanıcılara kolaylık sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.*

*Bu yasal denetçi raporu, yasal denetçilerin atanmasına ilişkin bilgiler veya yönetim raporunda sunulan Societe Generale Grubu'na ilişkin bilgilerin doğrulanması gibi Avrupa düzenlemeleri ve Fransız yasaları tarafından özel olarak istenen bilgileri içerir.*

*Bu rapor, Fransız yasaları ve Fransa'da geçerli olan mesleki denetim standartları ile birlikte okunmalı ve bunlara uygun olarak yorumlanmalıdır.*

31 Aralık 2023'te sona eren yıl

Societe Generale'in Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na,

### Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen görev uyarınca, Societe Generale'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Societe Generale Grubu'nun 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla faaliyet sonuçlarını, finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait aktif ve pasiflerini, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Yukarıda verilen denetim görüşü Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporla 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 2023'ten raporumuzun tarihine kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu (Code de commerce) ve Fransız Yasal Denetçiler için Etik Kuralları (Code de deontologie de la profession de commissaire aux comptes) bağımsızlık gerekliliklerine uygun olarak yürüttük ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzüğü'nün (AB) 5(1) Maddesinde belirtilen yasaklanmış denetim dış hizmetleri sağlamadık.

### MADDE VURGUSU

Yukarıdaki görüşümüzü etkilememekle birlikte, UFRS 17 "Sigorta sözleşmeleri" ve UFRS 9 "Finansal araçlar" standartlarının sigorta sektörü iştirakleri tarafından ilk kez uygulanmasına ilişkin etkileri özetleyen konsolide finansal tablolara ilişkin 1 no'lu "Konsolide finansal tablolar için temel değerlendirme ve sunum kuralları" ve 4.3 no'lu "Sigortacılık faaliyetleri" notlarının 4. paragrafına dikkatinizi çekeriz.

### Değerlendirmelerin Gerekçelendirilmesi - Kilit Denetim Konuları

L. Maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak 821-53ve R. Değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun 821-180. maddesi uyarınca, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık riskleriyle ilgili kilit 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 KREDİLERİNİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ DEĞERLENDİRMESİ

## Belirlenen risk

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Grubunuzu potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşımaktadır. Grubunuz bu riski karşılamak için değer düşüklüğü ayırmaktadır.

Söz konusu değer düşüklüğü UFRS 9, "Finansal Araçlar" ve beklenen kredi zararı prensibine göre hesaplanmaktadır.

Müşteri kredi portföyleri için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi, özellikle jeopolitik ve ekonomik durumdan kaynaklanan belirsiz bağlamda, Yönetim tarafından muhakeme yapılmasını gerektirmektedir:

Belirsiz bir ortamda, bozulma kriterlerine ve beklenen kredi zararları ölçümüne dahil edilen makro-ekonomikprojeksiyonlar hazırlar;

Kredi portföyü düzeyinde kredi riskindeki önemli artışı ve ekonomiyi desteklemeye yönelik tedbirlerin etkisini dikkate alarak, 1., 2. veya 3. aşamalar kapsamında kredi sınıflandırma kriterlerini belirler;

Farklı aşamalara bağlı olarak beklenen kredi zararlarının tutarını tahmin **EDİYORUZ**;

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 belirler.

Özellikle beklenen kredi zararlarını tahmin etmek ve muhasebeleştirmek için kullanılan prosedürlere ilişkin bilgiler, konsolide finansal tablolara ilişkin 3.5 "İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler" ve 3.8 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" notlarında açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, kredi riskine maruz kalan toplam müşteri kredisi tutarı 485.449 Avro, değer düşüklüğü tutarı ise 10.070 Avro'dur.

Özellikle krizden en çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi bölgelerle ilgili olarak Yönetimin muhakeme yapmasını ve tahminlerde bulunmasını gerektirdiğinden, müşteri kredilerinin değer düşüklüğünün değerlendirilmesinin kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Çalışmalarımız, en önemli krediler ve müşteri kredi portföylerinin yanı sıra, özellikle Rusya ile bağlantılı krediler ve enflasyon ve artan faiz oranları nedeniyle zayıflayan sektörler olmak üzere, en hassas ekonomik sektörler ve coğrafi bölgelere odaklanmıştır.

Denetim ekibimize kredi riski modelleme uzmanlarını dahil ettikten sonra, denetim çalışmamız özellikle aşağıdakilerden oluşmuştur:

## Bizim yanıtımız

**W** Grubunuzun kredi riski değerlendirmesi ve beklenen kayıpların ölçümü ile ilgili yönetim ve iç kontrol sisteminin anlaşılması ve kilit manuel ve BT kontrollerinin test edilmesi;

**W** Grup tarafından uygulanan politikaların ve farklı iş birimlerine göre ayrıntılandırılmış metodolojilerin UFRS 9 "Finansal Araçlar" ile uyumluluğunun incelenmesi;

**W** Şirketlerimizden ekonomistlerin yardımıyla, makro-ekonomikprojeksiyonların ve Grubunuz tarafından uygulanan senaryo ağırlıklarının uygunluğunu değerlendirmek;

Grubunuz tarafından kredileri sınıflandırmak ve 31 Aralık 2023 itibarıyla 1., 2. ve 3. aşamalarındaki değer düşüklüğünü değerlendirmek için benimsenen ana parametreleri incelemek;

**W** model ve parametrelerde yapılan ayarlamaların ve sektör ayarlamalarının ekonomik kriz bağlamında kredi riski seviyesini yeterli ölçüde karşılama kabiliyetinin değerlendirilmesi;

**W** Veri analizi araçlarını kullanarak, 1. ve 2. aşama kredi portföylerinin bir örneği için beklenen kredi zararlarının değerlemesini değerlendirmek;

Kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden bir seçki için, kredileri 3. aşamada sınıflandırmak için kullanılan ana kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğü tahminlerinin altında yatan varsayımların test edilmesi.

Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin 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 standardının gerektirdiği bilgileri analiz ettik: Kredi riskine ilişkin açıklamalar.

## FRANSA'DA ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ

### Belirlenen risk

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fransa'daki vergi grubu için 1.572 Avro da dahil olmak üzere 1.832 Avro tutarında geçmiş yıl zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir.

Konsolide finansal tabloların 6 numaralı "Gelir vergileri" dipnotunda belirtildiği üzere, Grup ertelenmiş vergi hesaplamasını her bir vergi şirketi bazında yapmakta ve ilgili vergi şirketinin belirli bir zaman dilimi içerisinde geçici farkların ve devreden mali zararların mahsup edilebileceği ileride vergilendirilebilir karlarının olmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlarına almaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fransa'daki vergi grubu için bu süre sekiz yıldır.

Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin 6 no'lu "Gelir vergileri" ve 9 no'lu "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" 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 ve Yönetim tarafından bu konuda kullanılan muhakemenin önemi göz önüne alındığında, bu konuyu kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

Denetim yaklaşımımız, Grubunuzun, özellikle Fransa'da gelecekte vergilendirilebilir kar elde etme kabiliyeti ile ilgili olarak, bugüne kadar elde ettiği vergi zararlarını gelecekte kullanabilme olasılığını değerlendirmekten oluşmuştur.

Denetim ekibimize vergi uzmanlarını da dahil ettikten sonra, çalışmalarımız özellikle

**W** Vergi iş planı hazırlama sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek için önceki yılların öngörülen sonuçları ile ilgili mali yılların fiili sonuçlarını karşılaştırmak;

**W** Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2024 bütçesinin ve kapanışta bilinen faaliyetlerin beklenen etkilerini

### Bizim yanıtımız

dikkate alan 2024-2027dönemine ilişkin projeksiyonların altında yatan varsayımların anlaşılmasını sağlamak;

2024-2027döneminden sonra vergi **KÂRI** ekstrapolasyon yöntemlerinin uygunluğunun değerlendirilmesi;

**W** Grubunuz tarafından tanımlanan olumsuz senaryolar durumunda duyarlılık testlerinin temelini oluşturan varsayımların gözden geçirilmesi;

**W** tarafımızca belirlenen bir dizi varsayım altında vergi kaybı geri kazanım süresinin duyarlılığını analiz etmek;

**W** Grubunuzun durumunu, özellikle de Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen vergi zararı taşımalarına ilişkin olarak harici vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz etmek.

Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin 1.5 "Tahmin ve varsayımların kullanılması", 6 "Gelir vergisi" ve 9 "Risk ve ihtilaflara ilişkin açıklamalar" no'lu dipnotlarda açıklanan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin olarak Grubunuz tarafından sağlanan bilgiler de tarafımızca incelenmiştir.

## FRANSA'DAKİ BİREYSEL BANKACILIK AĞLARININ PORTFÖYBAZLI FAİZ ORANI RİSKİ GERÇEĞE UYGUN DEĞER KORUMASI

**Belirlenen risk**

Grubunuz, özellikle Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan faiz oranı riskini yönetmek için, riskten korunma olarak sınıflandırılan dahili türevlerden oluşan bir portföy yönetmektedir.

Bu dahili işlemler, konsolide finansal tabloların 3.2 "Finansal türevler" notunda sunulduğu üzere, Avrupa Birliği'nde kabul edilen UMS 39 uyarınca portföybazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri ("makro-hedging") olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal riskten korunma muhasebesi yalnızca belirli kriterlerin karşılanması halinde mümkündür, özellikle: **W** Finansal riskten korunma ilişkisinin başlangıcında **TANIMLAMA** ve belgelendirme;

**W** riskten korunma ve riskten korunma araçlarının uygunluğu;

**W** çitin etkinliğinin gösterilmesi;

**W** etkinlik ölçümü;

**W** Grup düzeyinde dahili işlemlerin tersine çevrilmesinin gösterilmesi.

Fransa'daki perakende bankacılık işlemlerinin "makro-hedge" muhasebesi, Yönetimin özellikle aşağıdaki konularda muhakeme yapmasını gerektirir: **W** uygun hedging ve hedge edilen kalemlerin belirlenmesi;

**W** Davranışsal kriterler de dahil olmak üzere, kredilerin vadelerini planlamak için benimsenen kriterlerin belirlenmesi;

Aşırıriskten korunma, riskten korunan kalemlerin ortadan kalkması, verimlilik **VE** Grup içi karşı taraflarla girilen riskten korunma işlemlerinin harici olarak tersine çevrilmesine ilişkin testlerin yürütülmesi.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, riskten korunan portföy yeniden ölçüm farklarının tutarı varlıklarda -M€ 443 ve yükümlülüklerde -M€ 5,857'dir. İlgili finansal araçların gerçeğe uygun değeri, varlık ve yükümlülüklerde "Riskten korunma amaçlı türev araçlar" altında yer almaktadır.

"Makroriskten korunma" ilişkilerine yönelik belgelendirme gereklilikleri, riskten korunma amaçlı türev işlemlerin hacmi ve Yönetimin muhakemesinin kullanımı göz önünde bulundurulduğunda, Fransa'daki bireysel bankacılık ağlarının portföy bazlıfaiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunmasının muhasebeleştirilmesinin kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Portföy bazlıfaiz oranı riskinin gerçeğe uygun değer riskinden korunmasının ("makroriskten korunma") muhasebeleştirilmesine ilişkin riske yönelik denetim prosedürlerimiz, yapısal faiz oranı riskini yönetmek için kullanılan prosedürlerin anlaşılmasını ve özellikle riskten korunma ve

**Bizim yanıtımız**

riskten korunma kalemlerinin belgelendirilmesi, tanımlanması ve uygunluğunun yanı sıra etkinlik testlerinin gerçekleştirilmesi için Yönetim tarafından oluşturulan kontrol ortamının gözden geçirilmesini içermektedir.

Denetim ekibimize finansal modelleme uzmanlarını da dahil ettikten sonra, çalışmalarımız ağırlıklı olarak şu konulardan oluşmuştur:

Riskten korunma ilişkilerinin muhasebe dokümantasyonuna aşına olmak;

**W** Societe Generale Grubu tarafından kullanılan finansal varlık ve yükümlülüklerin portföybazlı faiz oranı riski gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine uygunluğunun, Avrupa Birliği'nde kabul edilen UMS 39'da tanımlanan hüküm ve koşullara göre test edilmesi;

**W** özellikle uygun finansal yükümlülüklerin kabul edilen vadelerine ilişkin olarak, riskten korunma amaçlı finansal araçların vadelerini planlamak için benimsenen kriterlerin hazırlanması ve kontrol edilmesi için kullanılan prosedürlerin değerlendirilmesi;

Bu riskten korunma ilişkilerinin etkinliğini belirlemek için kullanılan prosedürlerin **VE** ilgili yönetişimin değerlendirilmesi;

**W** 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;

Aşırıriskten korunma, riskten korunan kalemlerin ortadan kalkması, etkinlik ve yürürlükteki muhasebe standartlarının gerektirdiği tersine çevirme testlerinin sonuçlarının analiz edilmesi.

Ayrıca, 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 UFRS 7 "Finansal araçlar "a uygunluğu değerlendirilmiştir: Riskten korunma muhasebesine ilişkin açıklamalar".

## KARMAŞIK FINANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ

### Belirlenen risk

Grubunuz, piyasa faaliyetleri kapsamında, alım satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Societe Generale konsolide bilançosunda gerçeğe uygun değer seviyeleri 2 ve 3'te toplam 305.200 Avro tutarında varlık ve 365.519 Avro tutarında yükümlülük, yani gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin sırasıyla %51'i ve %93'ü, muhasebeleştirilmiştir.

Karmaşık enstrümanların gerçeğe uygun değerini belirlemek için Grubunuz, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" madde 7'de belirtildiği üzere, gelir tablosunda işlem marjının muhasebeleştirilmesini erteleyebilen, bazıları piyasada gözlemlenemeyen parametrelere ve verilere dayalı teknikler veya şirket içi değerlendirme modelleri kullanmaktadır. Gerekirse, bu değerlemeler ek rezervleri veya değer ayarlamalarını içerir.

Bu araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler ve bunların gerçeğe uygun değer hiyerarşisi altında sınıflandırılması, örneğin mevcut piyasa verilerinin veya bir piyasa değerlendirme modelinin yokluğunda, yönetimin yargılarına 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 kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Denetim yaklaşımımız, hem karmaşık finansal araçların değerlemesine ilişkin iç kontrol süreçlerine yönelik testleri hem de maddi doğrulama prosedürlerini kullanan karma bir yaklaşıma dayanmaktadır.

Denetim ekibimize finansal araç değerlendirme uzmanlarını dahil ettikten sonra, prosedürlerimiz aşağıdakilerden oluşmuştur:

- W** Yeni ürünlerin ve değerlendirme modellerinin, bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dahil olmak üzere, yetkilendirilmesi ve onaylanması prosedürünün anlaşılması;
- W** Değer ayarlamaları ve rezervlerin yönetişiminin gözden geçirilmesi;
- W** Belirli karmaşık enstrüman kategorileri için değerlendirme metodolojilerinin ve ilgili rezervlerin veya değer düzeltmelerinin analiz edilmesi;
- W** Değerlendirme parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanmasına ilişkin kilit kontrollerin test edilmesi ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan piyasa parametrelerinin güvenilirliğinin dış verilere atıfta bulunularak değerlendirilmesi;

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamak için kullanılan süreçle ilişkin olarak, bankanın analiz ilkelerinin anlaşılması **VE** örneklem bazında kontrol testlerinin gerçekleştirilmesi;

- W** Belirli faaliyetlere ilişkin kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürlerinin uygulanması;
- W** Modelden bağımsız doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi;
- W** Dış piyasa verilerine dayalı değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık

### Bizim yanıtımız

sonuçlarının elde edilmesi ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametrelerdeki farklılıkların ve bu farklılıkların muhasebe işlemlerinin analiz edilmesi. Harici verilerin bulunmadığı durumlarda, rezervlerin varlığını veya ilgili sorunların önemsizliğindeğerlendirdik;

**W** Araçlarımızı kullanarak bir dizi karmaşık türev finansal aracın karşıdeğerlemelerini yapmak;

Diğerlerinin yanı sıra, bu tür araçların gerçeğe uygun değer hiyerarşisini belirlemek ve ertelenmiş marj tutarlarını tahmin etmek için kullanılan gözlemlenebilirlik kriterlerini analiz ederek ve Grubunuzun bu marjları zaman içinde muhasebeleştirmek için benimsediği yöntemleri, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" bölümünün 7. maddesinde sunulan bilgilerle karşılaştırarak.

Ayrıca, tahminlerin dayandığı yöntemlerin finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" bölümünde açıklanan ilkelere uygunluğu da incelenmiştir.

## PIYASA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RISK

## Belirlenen risk

Global Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bölümünün (GBIS) Piyasa Faaliyetleri, konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.4 "Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri" bölümünde açıklanan finansal araç pozisyonlarının öneminden de anlaşılacağı üzere, önemli bir faaliyet teşkil etmektedir.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlem hacmi ve birbiriyle bağlantılı çok sayıda bilgi sisteminin kullanılması nedeniyle oldukça karmaşıktır. Kullanılan bilgi işlem zincirlerinde veya işlemlerin kaydedilmesinden muhasebe sistemine aktarılmasına kadar geçen sürede meydana gelen bir olayla ilgili olarak hesaplarda önemli bir yanlışlığın ortaya çıkma riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir

- W yetkisiz kişiler tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve mali bilgilerde yapılan değişiklikler;
- W işlemede veya sistemler arasında veri aktarımında bir arıza;
- W bir hizmet kesintisi veya iç veya dış dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir işletme olayı.

Ayrıca, evde çalışmanın yaygınlaştığı bir bağlamda, Grubunuz, işlem işleme uygulamalarına uzaktan erişime izin vermek için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili risklere maruz kalmaktadır.

Bu nedenle, hesapların güvenilirliğini sağlamak için Grubunuzun bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollere hakim olması çok önemlidir.

Bu bağlamda, GBIS bölümünün Piyasa Faaliyetlerine ilişkin BT riski kilit bir denetim konusu oluşturmaktadır.

Bu faaliyete yönelik denetim yaklaşımımız, Grubunuz tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollere dayanmaktadır. Denetim ekibinde yer alan bilgi sistemi uzmanlarının desteğiyle, bu faaliyet için kilit öneme sahip olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel

## Bizim yanıtımız

kontrollerini test ettik.

Çalışmalarımız esas olarak değerlendirmeden oluşuyordu:

Grubunuz tarafından, özellikle mesleki kariyerin hassas dönemlerinde (işe alım, transfer, istifa, sözleşmenin sona ermesi) erişim hakları üzerinde kurulan kontroller **VE** uygulanabilir olduğu hallerde, mali yıl boyunca tespit edilen etkin olmayan kontrol durumunda genişletilmiş denetim prosedürleri;

W uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;

W uygulamalarda yapılan değişikliklerin yönetimi ve daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayırım;

W Genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarına yerleştirilmesi (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);

Denetim dönemi boyunca BT olaylarının ele alınması;

Bir uygulama örneği üzerinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek amacıyla, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik.

Ayrıca, genel BT ve uygulama kontrollerine ilişkin testlerimiz, belirli BT uygulamalarına ilişkin veri analizi prosedürleri ile desteklenmiştir.

Ayrıca, siber risklerle karşı karşıya kalan bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için Grubunuz tarafından uygulanan yönetişimi de değerlendirdik. Prosedürlerimiz, Societe Generale Grubu'nun güvenlik ekipleriyle yapılan görüşmelerden ve siber güvenlik komitesi toplantıları tarafından hazırlanan raporların yanı sıra yıl içinde meydana gelen olayların anlaşılmasını sağlamaktan oluşmuştur.

## GRUBU İLGİLENDİREN DÜZENLEYİCİ VEYA TAHKİM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN YASAL VE VERGİ RİSKİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

## Belirlenen risk

Not 8.2.2 "Diğer karşılıklar"da belirtildiği üzere, Grubunuz bir dizi hukuki veya vergisel ihtilaf ve davaya taraftır. Diğer karşılıklar 31 Aralık 2023 itibarıyla 1.222 Avro tutarındadır ve dava karşılıklarını içermektedir.

Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 9 "Risk ve ihtilaflara ilişkin açıklamalar"da belirtildiği üzere, devam eden çeşitli hukuki veya idari ihtilafların ve davaların durumu ve gelişimi üçer aylık dönemler itibarıyla analiz edilerek karşılık ayrılması veya ayrılmış olan karşılık tutarlarında düzeltme yapılması ihtiyacı değerlendirilmektedir.

Belirli davaların karmaşıklığı ve Grubunuz için risklerin ve finansal yansımaların değerlendirilmesinde önemli miktarda yönetim yargısı göz önüne alındığında, uyuşmazlıkların muhasebeleştirilmesinin kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Denetim ekibimize vergi uzmanlarını da dahil ettikten sonra, prosedürlerimiz aşağıdakilerden oluşmuştur:

- W Grubunuz tarafından dava karşılıklarını değerlendirmek için oluşturulan dava karşılığı değerlendirme sürecinin anlaşılması;
- W Grubunuzun hukuk ve vergi departmanlarıyla ve devam eden davalardan etkilenen fonksiyonlarla görüşmeler yaparak ana davaların gelişimini ve hukuk ve vergi makamları ile düzenleyici kurumlar tarafından devam eden soruşturmaları izlemek;
- W yönetimin pozisyonu ve Grubun hukuk ve vergi danışmanlarının notları gibi mevcut belgelerin elde edilmesi ve analiz edilmesi;
- W En önemli işlemlerden sorumlu avukatlardan teyit talep etmek;
- W özellikle Grubunuzun ilgili davalara müdahil olan dış danışmanlarından alınan bilgiler temelinde, ayrılan karşılıkların gerekliliğini ve miktarını belirlemek için kullanılan varsayımların makul olup olmadığını değerlendirmek;

Konsolide finansal tablo dipnotlarında sunulan bilgilerin uygunluğunun değerlendirilmesi.

## Bizim yanıtımız

**GRUBUNUZ TARAFINDAN KIRALANAN ARAÇLARIN KALINTI DEĞERLERİNİN YENİDEN DEĞERLENDİRİLMESİ****Belirlenen risk**

Uzunvadeli kiralık filo araçları, konsolide finansal tabloların 8.3 "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar" notunun "Faaliyet kiralama varlıkları" paragrafında açıklandığı üzere doğrusalamortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Kullanılan amortisman süresi kiralama süresidir; kalıntı değer ise araçların kiralama süresinin bitimindeki tahmini yeniden satış değerine karşılık gelmektedir. Bu kalıntı değerler her bir araç için kiralamanın başlangıcında belirlenir ve yılda en az bir kez gözden geçirilir. Bu artık değerlerin hesaplanma yöntemleri grup tarafından belirlenir.

Hesaplamalar istatistiksel verilere dayanmaktadır ve kullanılmış araçların piyasa fiyatlarındaki değişiklikleri dikkate almak için sık sık gözden geçirilmektedir.

Filo yeniden değerlendirme süreci sırasında yeniden tahmin edilen kalıntı değer, ilk kalıntı değerden farklı olabilir. Aradaki fark, eğer varsa, tahmindeki bir değişikliği temsil eder ve kalan kiralama süresi boyunca doğrusalamortisman yöntemiyle itfa edilir.

31 Aralık 2023 itibarıyla, filo için belirlenen toplam amortisman tutarı 16.985 Avro'dur, Not 8.3 "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar" bölümündeki tabloya bakınız.

Araç kalıntı değerlerinin tahmin edilmesini kilit bir denetim konusu olarak değerlendiriyoruz çünkü

Karmaşık bir istatistiksel yaklaşımdan kaynaklanmaktadır;

Özellikle kullanılmış araç piyasasının mevcut durumu ve filonun giderek artan bir yüzdesini temsil eden kullanılmış elektrikli araçların fiyatına ilişkin belirsizlikler bağlamında varsayımlar içermekte ve yönetimin muhakemesini gerektirmektedir.

Bu riske karşılık olarak, Grubunuz tarafından oluşturulan kalıntı değer yeniden değerlendirme sürecini gözden geçirdik. Bu yeniden değerlendirme

**Bizim yanıtımız**

için kullanılan varsayımların ve parametrelerin belirlenmesine ilişkin olanlar da dahil olmak üzere, yerel ve merkez ofis yönetimi tarafından uygulanan kilit kontrollerin etkinliğini analiz ettik.

BT sistem uzmanlarını da ekibe dahil ederek filo yeniden değerlendirme sürecinde kullanılan uygulamaların genel BT kontrollerini test ettik.

Çalışmalarımız aynı zamanda

Aralık 2023 sonunda kullanılan ana parametreler **VE** varsayımların yanı sıra benimsenen istatistiksel modelin uygunluğunun değerlendirilmesi;

Filo yönetim sistemlerinden gelen verilerin artık değer hesaplama aracına doğru şekilde girildiğinden emin olmak için testler yapmak ve temel veri güvenliği kontrollerini test etmek;

Hesaplamalardan elde edilen verilerin hesaplara kaydedilen **TUTARLARLA** karşılaştırılması;

**W** Kalıntı değerlerin tahminindeki değişikliklerin muhasebe çevirisinin örnekleme bazında kontrol edilmesi;

**W** Seçilen tahminlerin konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda açıklanan ilkelere uygun ve belgelenmiş yöntemlere dayandığının kontrol edilmesi.



## IFRS 17 "SİGORTA SÖZLEŞMELERİ" STANDARDININ İLKKEZ UYGULANMASININ EMEKLİLİK TASARRUF SİGORTASI SÖZLEŞMELERİNİN AÇILIŞ BAKİYELERİ VE TEKNİK KARŞILIKLARI ÜZERİNDEKİ ETKİSİNİN ÖLÇÜMÜ

### Belirlenen risk

IFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardının 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanması, sigorta sözleşmelerine ilişkin muhasebe politikaları ve ölçüm kurallarının yanı sıra finansal tablo sunumunda da önemli değişikliklere yol açmıştır. Geçiş tarihinde yürürlükte olan sigorta sözleşmeleri için 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geriye dönük olarak uygulanmıştır.

Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1.4, özellikle UFRS 17'nin etkisine ilişkin gerekli niteliksel ve niceliksel bilgileri ve geçişte uygulanan ana muhasebe yöntemi tercihlerini sunmaktadır. Bu nota göre, bu yeni muhasebe standardının benimsenmesi, 1 Ocak 2022 itibarıyla konsolide özkaynakları 46 Avro artırmış ve vergi öncesibrüt 8.386 Avro tutarında sözleşmeye bağlı hizmetler için bir açılış marjı ve vergi öncesibrüt 3.165 Avro tutarında finansal olmayan riskler için bir düzeltme yaratmıştır.

Ayrıca, konsolide finansal tabloların 4.3 "Sigortacılık faaliyetleri" notunun 4.3.F tablosunda gösterildiği üzere, Grubunuz 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 138.976 Avro tutarında doğrudan katımlı sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülük kaydetmiştir.

UFRS 17'nin uygulanması, uygun muhasebe ve aktüeryal yöntemlerin seçilmesinde ve gelecekteki en olası tahmini durumu yansıtmak için kilit varsayımların ve kriterlerin belirlenmesinde daha fazla yönetim yargısı gerektiren tahminlerle sonuçlanmıştır.

**W** Geçiş tarihinde, bu, her bir sigorta sözleşmesi grubu için geçerli olan geçiş yaklaşımının ve sözleşmeye bağlı hizmetler için açılış marjının hesaplanmasında kullanılan basitleştirici yöntem ve varsayımların belirlenmesini içermektedir. Özellikle, tutarı çoğunlukla Tasarruf ve Emeklilik sözleşmeleri için modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım kullanılarak ve emeklilik yardımlarının kapsamı için tam veya modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşıma göre vakabazında tahmin edilmiştir.

**W** Yıl sonu itibarıyla, Tasarruf ve Emeklilik sigorta sözleşmeleri Değişken Ücret Yaklaşımı kullanılarak ölçülmüştür. Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 4.3 "Sigortacılık faaliyetleri"nde belirtildiği üzere, bu ölçüm muhasebesi modeli aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır: **w** İskonto oranının belirlenmesi, sigortalıların davranışlarına ilişkin kanunlar ve gelecekteki nakit akışlarının tutarını ve zamanlamasını önemli ölçüde etkileyebilecek gelecekteki yönetim kararları gibi gelecek dönemlere ilişkin veri ve varsayımları içeren karmaşık aktüeryal modeller kullanılarak belirlenen sigortalı bireyler için sözleşmeye bağlı yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin indirgenmiş nakit akışlarının en iyi tahmini,

**w** Finansal olmayan riskler için, sigorta sözleşmeleri yerine getirildikçe ve getirildikçe gelecekteki nakit akışlarının tutarı ve zamanlamasına ilişkin belirsizliği karşılamayı amaçlayan ve seviyesi, risk çeşitlendirmesi dikkate alınarak Grubunuz tarafından benimsenen bir güven düzeyine göre tahmin edilen bir düzeltme,

**w** Hizmet verildikçe ve verildikçe muhasebeleştirilecek olan ve sigorta geliri serbest bırakılması, temel yatırımlardan elde edilen fiili getiri ile nötr bir risk olarak aktüeryal projeksiyon arasındaki farkı dikkate alan hak edilmemiş geliri temsil eden bir sözleşme hizmetleri marjı.

Sigorta sözleşmesi yükümlülüklerinin ölçümü ve muhasebeleştirilmesindeki değişikliklerin önemliliği, muhasebe yöntemlerinin seçimi, belirli kilit değerlendirme varsayımlarının belirlenmesinde yönetimin muhakemesinin önemliliği ve gelecekteki en olası tahmini durumu değerlendirmek için emeklilik tasarruf sigortası sözleşmeleri için karmaşık modelleme tekniklerinin kullanılması, TFRS 17'nin ilkkez uygulanmasının emeklilik tasarruf sigortası sözleşmesi açılış bakiyeleri ve yükümlülükleri üzerindeki etkisini kilit bir denetim konusu olarak görmemize neden olmuştur.

### Bizim yanıtımız

Denetim ekibimize aktüeryal modelleme uzmanlarını da dahil ettikten sonra aşağıdaki denetim prosedürlerini uyguladık:

**W** UFRS 17'yi uygulamak için Grubunuz tarafından uygulanan prosedürün, özellikle de UFRS 17'nin uygulanmasının 1 Ocak 2022 itibarıyla

konsolide hesaplar ve 31 Aralık 2022'de sona eren yıla ait karşılaştırmalı finansal tablolar üzerindeki etkisini belirlemek için yönetim tarafından tanımlanan süreçlerin anlaşılması;

**W** Açılış bilançosu için benimsenen aktüeryal ilke ve metodolojilerin ilkkez uygulanması için UFRS 17'ye uygunluğun ölçülmesi;

**W** Sözleşme hizmetleri marjının hesaplanması için uygulanan geçiş yöntemlerinde kullanılan kriter ve varsayımların değerlendirilmesi;

**W** Aktüeryal değerlendirme modellerini tanımlamak için kullanılan temel metodolojilerin ve yargıların (özellikle sözleşmeye bağlı hizmet marjının belirlenmesi, finansal olmayan riskler için düzeltme ve yönetim tarafından benimsenen temel iskonto oranı kriterleri ile ilgili olanlar dahil) UFRS 17 açısından değerlendirilmesi;

**W** Kilit modelleme verileri, varsayımlar ve kriterler ile açılış bakiyelerinin ve karşılaştırmalı mali tabloların hesaplanmasında yapılan ve kullanılan düzeltmeler üzerinde anketlere ve risk değerlendirmemize dayalı testlerin yapılması;

**W** "Emeklilik Tasarrufu" sigorta sözleşmelerinin "değişken ücret" modeline uygunluğunun değerlendirilmesi ve bu Emeklilik Tasarrufu sigorta sözleşmesi değerlendirme yöntemlerinin yönetim tarafından UFRS 17'ye uygun olarak doğru şekilde uygulanmasının değerlendirilmesi;

**W** "Emeklilik Tasarrufları" faaliyetinin sigorta varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan bilgi sistemlerinin iç kontrol ortamına ilişkin çalışmaların gerçekleştirilmesi;

**W** Yeni model yönetim sürecinin değerlendirilmesi ve yürürlükteki kilit kontrollerin test edilmesi;

**W** Emeklilik Tasarrufları faaliyetinin sigorta varlık ve yükümlülüklerini hesaplamak için kullanılan temel varsayımların, verilerin ve kriterlerin örnekleme bazında test edilmesi ve bu tahminlerin makul olup olmadığının değerlendirilmesi;

**W** Yeni UFRS 17'ye geçiş ile ilgili olarak konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların uygunluğunun değerlendirilmesi.

### Spesifik doğrulamalar

Ayrıca, Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun yönetim raporunda sunulan bilgiler üzerinde yasa ve yönetmeliklerin gerektirdiği özel doğrulamaları da gerçekleştirdik.

Gerçeğe uygun sunumu ve konsolide finansal tablolara tutarlılığı açısından raporlanması gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.225-102-1'in gerektirdiği konsolide finansal olmayan performans beyanının Societe Generale Grubu yönetim raporuna dahil edildiğini tasdik ederiz, Madde L. hükümlerine uygun olarak belirtilmiştir. Söz konusu Kanun'un 823-10 maddesi uyarınca, bu konsolide finansal tablolarda yer alan bilgilerin konsolide finansal tablolara tutarlılığını ve gerçeği yansıttığını teyit ederiz. Bu bilgiler bağımsız bir üçüncü tarafça raporlanmalıdır.

### Diğer Yasal ve Düzenleyici Doğrulamalar veya Bilgiler

#### YILLIK FİNANSAL RAPOR İÇİNDE YER ALAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN FORMAT

Ayrıca, Avrupa tek elektronik formatında sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolara ilgili olarak yasal denetçi tarafından gerçekleştirilen prosedürlere ilişkin Fransa'da geçerli olan mesleki standart uyarınca, Madde L'de belirtilen yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların sunumunu doğrulamış bulunuyoruz. İcra Kurulu Başkanının sorumluluğunda hazırlanan Fransız Para ve Finans Kanunu (Code

## FINANSAL BİLGİLER

### YASAL DENETÇİLERİN KONSOLİDE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN RAPOR

*monetaire et financier*) 451-1-2, I, 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Avrupa Yetkilendirilmiş Yönetmeliğinde tanımlanan tek elektronik formata uygundur.

Gerçekleştirdiğimiz çalışmalar sonucunda, yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların sunumunun, tüm önemli yönleriyle, Avrupa tek elektronik formatına uygun olduğu kanaatine varılmıştır.

Avrupa tek elektronik formatına uygun olarak konsolide finansal tabloların makroetiketlemesinin doğasında bulunan teknik sınırlamalar nedeniyle, konsolide finansal tabloların dipnotlarındaki belirli etiketlerin içeriğinin ilişikteki konsolide finansal tablolarla aynı şekilde sunulmaması mümkündür.

#### YASAL DENETÇİLERİN 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 Generale'in yasal denetçileri olarak atandık.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Deloitte & Associates ve Ernst & Young et Autres sırasıyla yirmi birincive on ikinci kesintisiz görev yıllarını tamamlamışlardır.

Daha önce Ernst & Young Audit, 2000-2011 yılları arasında Societe Generale'in 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 süreci ile iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliğini ve uygulanabilir olduğu durumlarda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetimi izlemekten sorumludur.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

#### Kanuni Denetçilerin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları İfadeler

##### AMAÇ VE DENETİM YAKLAŞIMI

Bizim görevimiz konsolide finansal tablolar hakkında bir rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmektir. Makul güvence yüksek bir güvence seviyesidir, ancak mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.821-55. Maddesinde belirtildiği üzere, yasal denetimimiz, Şirket'in yaşayabilirliği veya Şirket işlerinin yönetim kalitesi hakkında 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 ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün geçersiz kılınmasını içerebileceğinden, hileden kaynaklanan önemli bir yanlışlığın tespit edilememe riski, hatadan kaynaklanan önemli bir yanlışlığın tespit edilememe riskinden daha yüksektir;

W İç kontrolün etkinliği hakkında görüş vermek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrolü anlamaktadır;

## FİNANSAL BİLGİLER

### YASAL DENETÇİLERİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN RAPOR

**W** Yönetim tarafından konsolide finansal tablolarda kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;

**W** Yönetim'in 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 raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olaylar veya koşullar 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 yapılmaması veya yetersiz olması durumunda verilen görüşün değiştirilmesi gerekmektedir;

**W** konsolide finansal tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu konsolide tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığını değerlendirir;

Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Societe Generale Grubu içerisindeki işletmelere veya ticari faaliyetlere ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim **KANITI** elde etmektedir. Kanuni denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden ve bu konsolide finansal tablolara ilişkin olarak verilen görüşten sorumludur.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ RAPORU

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 prosedürlerine ilişkin tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksikliklerini de bildiririz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerini ve dolayısıyla bu raporda açıklamak zorunda olduğumuz kilit denetim konularını içermektedir.

Ayrıca Denetim ve İç Kontrol Komitesine 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinde öngörülen ve Fransa'da geçerli olan kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı da sunmaktayız. 821-27'ile L. Fransız Ticaret Kanunu'nun 821-34. maddesi ve Fransız Yasal Denetçiler için Etik Kurallar. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımızı etkileyebileceği düşünülen riskleri ve ilgili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşürüz.

Paris-LaDefense, 11 Mart 2024

Yasal Denetçiler

DELOITTE & ASSOCIES ERNST & YOUNG ve Diğerleri  
Jean-MarcMickeler Maud Monin

Micha Missakian

Vincent Roty

## 6.4 SOCIETE GENERALE YÖNETİM RAPORU

### BİLANÇO ANALİZİ

(31 Aralık itibarıyla milyar Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022	Değişim
Bankalararası ve para piyasası varlıkları	288	267	21
Müşteri kredileri	373	363	10
Menkul kıymet işlemleri	565	508	57
<i>o. w. repo anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler</i>	<i>279</i>	<i>248</i>	<i>31</i>
Diğer varlıklar	159	189	(30)
<i>o.w. opsiyon primleri</i>	<i>56</i>	<i>69</i>	<i>(13)</i>
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	4	3	1
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1,389</b>	<b>1,330</b>	<b>59</b>

(31 Aralık itibarıyla milyar Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022	Değişim
Bankalararası ve nakit yükümlülükler*1)	372	363	9
Müşteri mevduatları	470	434	37
Tahviller ve sermaye benzeri borçlar*2)	27	30	(4)
Menkul kıymet işlemleri	330	295	35
<i>o.w. repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler</i>	<i>246</i>	<i>219</i>	<i>27</i>
Diğer yükümlülükler ve karşılıklar	153	172	(19)
<i>o.w. opsiyon primleri</i>	<i>65</i>	<i>76</i>	<i>(11)</i>
Özkaynaklar	37	36	1
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1,389</b>	<b>1,330</b>	<b>59</b>

(1) Ciro edilebilir borçlanma araçları dahil.

(2) Vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller dahildir.

Enflasyon ve parasal sıkılaştırma konusundaki belirsizliklerin devam etmesi, gelişmiş ekonomilerin 2023 yılında resesyona gireceği yönündeki korkuları artırmıştır. Ancak, enerji ve gıda fiyatlarının normalleşmesi, tedarik zinciri baskılarının azalması ve hanehalkı tüketiminin dayanması nedeniyle küresel ekonomi dirençli olduğunu kanıtlamıştır. ABD ekonomisi, 2023 yılında yıllık %2,5 büyümeye kaydederek beklentileri aşan şaşırtıcı bir canlılık göstermiştir. Avro Bölgesi resesyondan kurtulmayı başardı, ancak ekonomi yılın başından itibaren durgunlaşan büyümeye ile cansız bir performans sergiledi.

Merkez bankaları ekonomiyi desteklemiş ve enflasyonlamluçadele politikalarını sürdürmüştür. Hem Fed hem de ECB ilk üç çeyrekte temel faiz oranlarını yükseltmiştir. Enflasyon dördüncü çeyrekte beklenenden daha hızlı düşerken, merkez bankaları faiz oranlarını sabit tuttu ve yeni bir faiz artırımını açıklamadı.

Societe Generale, belirsizliklerle dolu karmaşık bir jeopolitik ve ekonomik ortamda maliyetler, risk ve sermaye üzerinde sıkı bir kontrol sağlayarak güçlü bir performans sergilemiştir.

31 Aralık 2023'te bilanço toplamı, 31 Aralık 2022'deki pozisyona göre 59 milyar Avro artışla 1.389 milyar Avro olmuştur.

Bankalararası ve para piyasası varlıkları kalemindeki 21,3 milyar Euro'luk pozitif değişim, büyük ölçüde, 30 milyar Euro'su yasal gereklilikleri karşılamak üzere Fransız Merkez Bankası'ndan (*Banque de France*) olmak

üzere 31,9 milyar Euro'luk merkez bankası alacaklarındaki artıştan kaynaklanmıştır. Bankalardan alacaklar 10,7 milyar Avro tutarında azalmış ve ağırlıklı olarak Grup iştiraklerine yönlendirilmiştir.

Bankalararası ve nakit yükümlülükler, esas olarak 18,5 milyar Avro tutarında Avro ortavadeli tahvil (EMTN) borçlanma senedi ihracı ve 2023'te merkez bankasının faiz oranını artırmasının bir sonucu olarak ECB'nin TLTRO destek programından çekilen kredinin geri ödenmesi için *Banque de France*'dan daha az borçlanmanın etkisiyle 9,1 milyar Avro artmıştır.

Müşterilere verilen krediler 10,1 milyar Avro artmıştır. Credit du Nord ile birleşmenin etkisi çıkarıldığında, cari hesaplar ve nakit krediler düşmüştür. İpotek kredileri, daha az kredi onayı ve 3,3 milyar Avroluk ek bir seküritleşme işlemi nedeniyle 8,8 milyar Avro azalmıştır.

Müşteri mevduatları 36,6 milyar Avro artmıştır. Credit du Nord ile birleşmenin etkisi hariç tutulduğunda, müşterilerin mevduatlarını faiz getirili hesaplara kaydırması nedeniyle ödenecek olağan hesaplar 30,2 milyar Avro azalmıştır. Buna karşın, vadeli mevduat hesapları ve düzenlenmiş tasarruf hesapları 18,1 milyar Avro artmıştır.

Faizler yükselme eğilimi gösterdiğinde, menkul kıymetleştirilmiş para piyasası işlemleri daha cazip likidite koşulları sunmaktadır. Buna göre, repo anlaşmaları kapsamında alınan ve satılan menkul kıymetler sırasıyla 31 milyar Avro ve 26,8 milyar Avro artmıştır. Menkul kıymetler için

ödenmesi gereken diğer tutarlar 18,9 milyar Avro artmıştır. Tahvil piyasaları, 2022'de geçirdikleri en kötü yılın ardından 2023'te toparlanarak sürdürülebilir büyüme sağlamıştır. Tahvil ve hazine bonoları 30,3 milyar Avro artmıştır. Buna karşın, hisse senedi işlemleri 3,6 milyar Avro daralmış ve ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar 10,6 milyon Avro düşmüştür.

Doğası gereği oynak olan diğer banka varlıklarının hem aktif hem de pasif tarafındaki düşüş, türevlerin değerlendirilmesinden ve piyasa işlemlerinde ödenen ve alınan garanti mevduatlarındaki düşüşten kaynaklanmıştır. Societe Generale, aşağıdakileri de içeren çeşitlendirilmiş bir fon kaynakları ve kanalları yelpazesine sahiptir:

**W** Özkaynak ve sermaye benzeri borçtan oluşan istikrarlı kaynaklar (64 milyar Avro);

**W** Toplam bilanço kaynaklarının önemli bir bölümünü (%34) oluşturan müşteri mevduatları 37 milyar Avro artmıştır;

**W** kaynakları (222 milyar Avro) bankalar arası mevduat ve borçlanma şeklindedir;

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 (141 milyar Avro);

**W** Müşterilere ve bankalara repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlerden elde edilen kaynaklar (246 milyar Avro), bir önceki yıla göre artmıştır. 2022.

## GELİR TABLOSU ANALİZİ

	2023			2022			Değişimler2023-2022 (%)		
(Avro cinsinden)	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale	Fransa	Fransa dışında	Societe Generale
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>9,523</b>	<b>2,869</b>	<b>12,392</b>	<b>9,678</b>	<b>3,068</b>	<b>12,746</b>	<b>(2)</b>	<b>(6)</b>	<b>(3)</b>
Toplam işletme giderleri	(9,583)	(1,844)	(11,427)	(8,584)	(1,826)	(10,410)	12	1	10
<b>Brüt işletme geliri</b>	<b>(60)</b>	<b>1,025</b>	<b>965</b>	<b>1,094</b>	<b>1,242</b>	<b>2,336</b>	<b>(105)</b>	<b>(17)</b>	<b>(59)</b>
Risk maliyeti	(333)	(148)	(481)	(424)	(175)	(599)	(21)	(15)	(20)
<b>Faaliyet geliri</b>	<b>(393)</b>	<b>877</b>	<b>484</b>	<b>670</b>	<b>1,067</b>	<b>1,737</b>	<b>(159)</b>	<b>(18)</b>	<b>(72)</b>
Uzun vadeliyatırımlardan gelir/(gider)	2,862	51	2,913	(1,828)	(251)	(2,079)	n/s	n/s	n/s
<b>Vergi öncesi faaliyet geliri</b>	<b>2,469</b>	<b>928</b>	<b>3,397</b>	<b>(1,158)</b>	<b>816</b>	<b>(342)</b>	<b>n/s</b>	<b>14</b>	<b>n/s</b>
Gelir vergisi	372	(419)	(47)	390	(308)	82	(5)	36	(157)
<b>Adi hissedarlara atfedilebilir net gelir</b>	<b>2,841</b>	<b>509</b>	<b>3,350</b>	<b>(768)</b>	<b>508</b>	<b>(260)</b>	<b>n/s</b>	<b>0</b>	<b>n/s</b>

2023 yılında Societe Generale, 2022 yılına göre 1,4 milyar Avro (veya %59) düşüşle 1 milyar Avro brüt işletme geliri elde etmiştir:

**Net bankacılık geliri (NBI)** 2022 yılına kıyasla 0,4 milyar Avro (-%3) azalarak 12,4 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir:

-**Fransız Perakende Bankacılığı'nın net bankacılık geliri**, Credit du Nord'un 1 Ocak 2023'ten bu yana elde ettiği gelirlerin entegrasyonuna atfedilebilecek şekilde, bir önceki yıla göre 0,4 milyar Avro artmıştır.

2023 yılında Bireysel Bankacılık'ın gelirleri, 2022'deki faiz artışları döneminden önce gerçekleştirilen kısıyadeli riskten korunma işlemlerinin etkisiyle azalmıştır. Çevre etkisinden arındırılmış ücret geliri 2022'ye göre hafif daralmıştır.

-**Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri tarafından elde edilen gelir**, 2022 yılındaki çok güçlü faaliyete kıyasla 1,1 milyar Avro düşmesine rağmen güçlü olmaya devam etmiştir:

- Hisse Senedi ve Hisse Senedi Türevleri geliri, 2022'deki istisnai bir yılın ardından %29 düşmüştür,
- Sabit Gelir ve Para Birimleri, yükselen faizler ve yüksek volatilite arasında iyi bir büyüme ivmesiyle yıl içinde %4 arttı,
- Finansman ve Danışmanlık gelirleri 2022 yılındaki rekor performansa kıyasla %48 oranında düşmüştür;

- Grubun yatırım portföyünün yönetimini içeren **Kurumsal Merkez**,

finansal işlem gelirlerindeki düşüşe rağmen, esas olarak daha yüksek net faiz marjı ve iştiraklerden alınan daha yüksek temettüler sayesinde net bankacılık gelirinde bir önceki yıla göre 0,3 milyar Avro artış kaydetmiştir;

**Genel işletme giderleri** bir önceki yıla göre 1 milyar Avro (+%10) artmıştır:

- **Genel yönetim giderleri** 31 Aralık 2023'te 5,4 milyar Avro olarak gerçekleşmiş ve 2022'ye kıyasla 0,4 milyar Avro (+%7) artmıştır. Bu kalemden 2023 yılında meydana gelen artış, temel olarak Fransız Perakende Bankacılık sabit varlıklarına (Credit du Nord birleşmesine bağlı olarak) ilişkin 0,1 milyar Avro tutarındaki daha yüksek amortisman giderleri ve 0,3 milyar Avro tutarındaki dahili yenidenfaturalama gelirindeki azalma ile ilgilidir ve Tek Çözüm Fonu'na yapılan 0,2 milyar Avro tutarındaki daha düşük katkı ile kısmen dengelenmiştir,

- **Bordro giderleri**, 2022 yılına kıyasla 0,6 milyar Avro daha fazla (+%12) olmak üzere toplam 6 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında, bordro giderlerine Credit du Nord grubunun çalışanlarının devralınmasına ilişkin 0,5 milyar Avro'luk maliyet de dahildir (sabit tazminat ve ilgili sosyal masraflar). Tanımlanmış katkı emeklilik planlarına ilişkin giderler 0,1 milyar Avro artmıştır;

**net risk maliyeti** 31 Aralık 2022'de 0,5 milyar Avro olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki yıla göre 0,1 milyar Avro'luk bir azalış söz konusudur;

bu azalış, canlı kredilerden alınan masraflardaki 0,3 milyar Avro'luk azalma ve şüpheli krediler için ayrılan karşılıklardaki 0,2 milyar Avro'luk artış ile dengelenmiştir.

Tüm bu faktörlerin birleşik etkisi, faaliyet gelirinin 1,1 milyar Avro azalmasına yol açmıştır. 2022'den 31 Aralık 2023'te 0,6 milyar Avro'ya yükselmiştir;

Societe Generale **VE** Credit du Nord'un bankacılık kuruluşlarının birleşmesininardından 2,9 milyar Euro'luk olumlu birleşme varyansının muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan 5 milyar Euro'luk bir artışla 31 Aralık 2023'te sabit varlıklardan elde edilen kazanç 2,9 milyar Euro olarak gerçekleşmiştir.

Özetlemek gerekirse, 2022 yılında Societe Generale, özellikle Rus iştiraki

Rosbank'ın 1,8 milyar Avro karşılığında elden çıkarılması ve Societe Generale Securities Services SPA hisse senedi yatırımı için kaydedilen 0,3 milyar Avro değer düşüklüğü nedeniyle sabit varlıklarda 2,1 milyar Avro zarar açıldı;

Credit du Nord Grubuna ait bankacılık kuruluşlarının birleştirilmesinden kaynaklanan olumlu birleşme varyansı hariç olmak üzere, uluslararası iştirakler ile Fransa'daki sonuçlar arasındaki zıt sonuçları yansıtan **gelir vergisi** -0,05 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

Vergi sonrası net zarar 2022 yılsonunda 0,3 milyar Avro iken, 2023 yılsonunda 3,4 milyar Avro olmuştur.

## TİCARİ BORÇLAR ÖDEME PLANI

(Avro cinsinden)	31.12.2023						31.12.2022					
	Henüz vadesi gelmemiş borçlar						Henüz vadesi gelmemiş borçlar					
	1-30 gün	31-60 gün	> 60 günler	> 90 günler	Borçlar nede	Topla m	1-30 gün	31-60 gün	> 60 günler	> 90 günler	Borçlar nede	Toplam
Ticari Borçlar	30	67	-	-	-	97	41	90	-	-	-	131

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün olarak hesaplanan koşullara göredir.

Fransa'da, Societe Generale'in tedarikçi faturaları çoğunlukla merkezi olarak işlenmektedir. İlgili departman, Societe Generale Fransa'nın tüm Kurumsal ve Ticari Bölümleri tarafından talep edilen hizmetler için faturaları kaydeder ve düzenler.

Grup'un iç kontrol prosedürlerine uygun olarak, faturalar ancak hizmetler için imza atan departmanlar tarafından onaylandıktan sonra ödenir. Onaylandıktan sonra ortalama üç ila yedi gün arasında ödeme yapılır.

Madde D uyarınca. 26 Şubat 2021 tarihli ve 2021-11 sayılı Fransız Kararnamesi uyarınca ifade edildiği şekliyle Fransız Ticaret Kanunu'nun 441-6. maddesi uyarınca, tedarikçi ödeme sürelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Bankacılık, sigortacılık **VE** finansal hizmetler işleri (krediler, finansman ve komisyonlar) kapsam dışında tutulmuştur.

31.12.2023

Vadesi gelen borçlar

	0 gün niteliğinde)	(gösterge 1-30gün	31- 60gün	61- 90gün	91 gün ve daha fazlası	Toplam (1 gün ve daha fazla)
<b>(A) ÖDEME GECİKME DİLİMLERİ</b>						
İlgili fatura sayısı	39	1,045	720	431	9,666	11,901
İlgili faturaların toplam tutarı (vergi dahil) (Avro cinsinden)	2	5	4	2	24	37
Yıl içindeki toplam alımların yüzdesi (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
<b>(B) İHTİLAFLI BORÇ VE ALACAKLARA İLİŞKİN (A) KAPSAMI DIŞINDA KALAN KAYIT EDİLMEDİ</b>						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
<b>(C) GECIKMELER HESAPLANIRKEN KULLANILAN REFERANS ÖDEME KOŞULLARI (MADDE L. 441-6 OR L. FRANSIZ TICARET KANUNU'NUN 443-1'I)</b>						
0_Yasal_ödeme_koşulları_(fatura_tarihinden itibaren 60_gün_ veya_45_gün_ayın_sonu_)						
® Sözleşmeye dayalı ödeme koşulları						

Alacak hesapları için ödeme koşulları

Alacak hesapları için ödeme planları, sağlanan finansman veya faturalanan hizmetlerle ilgili olarak sözleşme ile 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 uygunluk, Banka'nın risk yönetimi sürecinin bir parçası olarak izlenir (bkz. bu URD'nin 4. Bölümü): "Riskler ve Sermaye Yeterliliği", özellikle kredi riski, yapısal riskler

faiz oranı riski ve likidite riski. Hesapların kalan vadeleri alacaklar Not 7.3'te belirtilmiştir. ana şirket mali tablolarına ifadeler.

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün olarak hesaplanan koşullara göredir.

31.12.2023

Vadesi gelen  
alacaklar

	0 gün niteliğinde)	(gösterge 1-30gün	31- 60gün	61- 90gün	91 gün ve daha fazlası	Toplam (1 gün ve üzeri)
<b>(A) ÖDEME GECİKME DİLİMLERİ</b>						
İlgili fatura sayısı	-	174	147	133	2,275	2729
İlgili faturaların toplam tutarı (vergi dahil) (milyon Avro olarak) <sup>(1)</sup>	-	22	10	-32	232	232
Yıl içindeki toplam alımların yüzdesi (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
<b>(B) İHTİLAFLI BORÇ VE ALACAKLARA İLİŞKİN (A) KAPSAMI DIŞINDA KALAN KAYIT EDİLMEDİ</b>						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların toplam tutarı (vergi hariç)	-	-	-	-	-	-
<b>(C) GECIKMELER HESAPLANIRKEN KULLANILAN REFERANS ÖDEME KOŞULLARI (MADDE L. 441-6 OR L. FRANSIZ TICARET KANUNU'NUN 443-1'I)</b>						
® Sözleşmeye dayalı ödeme koşulları (belirtilecektir)						



0 Yasal ödeme koşulları

(1) 71 milyon Avro tutarındaki ihtilafı borçlar dahildir.

**SOCIETE GENERALE FİNANSAL SONUÇLARI: BEŞ YILLIK ÖZET**

(Avro cinsinden)	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Yıl sonu itibarıyla finansal durum</b>					
Sermaye (milyon Avro cinsinden)*1)	1,004	1,062	1,067	1,067	1,067
Tedavüldeki hisse sayısı*1)	802,979,942	849,883,778	853,371,494	853,371,494	853,371,494
<b>Faaliyetlerden elde edilen toplam gelir (Avro cinsinden)</b>					
Vergi hariç gelir*2)	54,857	32,519	27,128	27,026	34,300
Vergi, amortisman, itfa payları, karşılıklar, çalışanlara sağlanan kâr payları ve bankacılık riskleri için ayrılan genel karşılıklar öncesi kâr	4,385	292	2,470	365	3,881
Yıl içinde çalışan kar paylaşımı	4	12	15	6	11
Gelir vergisi	47	*82)	*25)	141	*581)
Vergi, amortisman ve karşılıklar sonrası kazanç	3,350	*260)	1,995	*1,568)	3,695
Ödenen temettüler*3)	1,870	1,877	1,877	0	1,777
<b>Düzeltilmiş hisse başına kazanç (EUR cinsinden)</b>					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kar	5.40	0.43	2.91	0.24	5.16
Net gelir	4.17	*0.31)	2.34	*1.84)	4.33
Hisse başına ödenen temettü	0.90	1.70	1.65	0.55	2.20
<b>Çalışanlar</b>					
Kişi sayısı*4)	49,592	42,450	43,162	44,544	46,177
Toplam bordro (EURm cinsinden)	4,121	3,938	3,554	3,408	3,754
Çalışanlara sağlanan faydalar (Sosyal Güvenlik ve diğer) (milyon)	1,817	1,535	1,655	1,475	1,554

(1) 31 Aralık 2023 tarihinde, Societe Generale'in tamamen ödenmiş sermayesi 1.003.724.927,50 Avro'dur ve 1,25 Avro nominal değerli 802.979.942 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 hisse senetlerine temettü ödememiştir.

(4) Ortalama personel sayısı 2021 ve 2020 yıllarında yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

## 2023'te yatırım portföyündeki ana değişiklikler

2023 yılında Societe Generale aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmiştir:

Fransa dışında	Fransa
Yaratılış	Yaratılış
-	-
Faiz edinimi	Faiz edinimi
-	Antarius - Etoile Capital - Star Lease
Hakediş	Hakediş
-	-
Faiz artışı	Faiz artışı
-	Credit Logement - SICOVAM Holding
Sermaye artırımlarına katılım	Sermaye artırımlarına katılım
SG Capital Canada Inc.	Sogefinancement
Tam imha	Tam imha
SG Congo	-
Faiz indirimi <sup>(1)</sup>	Faiz indirimi <sup>(1)</sup>
-	Parel - Credit du Nord - Caisse de Refinancement de l'Habitat

(1) Sermaye azaltımı, varlıkların devri yoluyla fesih, birleşme ve tasfiyeler dahil.

Aşağıdaki tablo, Societe Generale'in 2023 yılında bir eşiği aşan yatırımlarını (doğrudan sahiplik yüzdesi olarak) özetlemektedir:

Eşik	Şirketler	Eşiğin üzerine çıkma		Şirketler	Eşiğin altından geçme	
		Sermayenin %'si 31.12.2023'te	Sermayenin %'si 31.12.2022'de		Sermayenin %'si 31.12.2023 tarihinde	Sermayenin %'si
5%	Wematch	6%	2.58%	Liquidshare	0%	8%
Fonds regional de 10% garantie Hauts de France		12.71%	4.22%			
	Nord Croissance	13.12%	0%			
	Sud-Ouesttelesurveillance	15.53%	0%			
	SICOVAM Holding	17.90%	9.76%			
	20 SCI du 4 allée Rebsomen	20%	0%	20%		
	HLM du foyer du toit familial	20%	0%			
	IRD Girişimci	20%	0%			
33.33%	Banque Pouyanne	35%	0%	33.33%		
				Avro Teminatlı Senetler		
50%	Antarius	50%	0%	50%	İhraççı	0%
	Sogefimur	54.04%	0%			
	PayXpert Hizmetleri LTD	60%	0%			
66.66%	BSG Fransa SA	99.97%	0%	66.66%	SG Congo	0%
						93.47%
	Provençale de participations	100%	0%	Credit du Nord	0%	100%
	Massilia iştirakleri hareketsizleşiyor	100%	0%	PAREL	0%	100%
	Etoile Capital	100%	0%	PEERS	0%	100%
	Societe de Bourse Gilbert Dupont	100%	0%			
	Norbail Sofergie	100%	0%			
	Yıldız	100%	0%			

(1) Madde L uyarınca Fransız kuruluşlarında sahiplik. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233.6 maddesi.

## 6.4.1 MADDE L UYARINCA GEREKLİ BİLGİLER 511-4 FRANSTZ PARA VE MALİ KANUNLARININ SOCIETE GENERALE SA İLE İLGİLİ HÜKÜMLERİ

Emtia piyasalarındaki köklüvarlığının 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 imkanı sağlamaktadır.

Societe Generale'in 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 endeksbağılı ürünlerde vanilya ürünleri sunmaktadır. Tarımsal emtialara maruziyet, tekemtia ürünü veya çoklu emtia ürünleri aracılığıyla sağlanabilir. Çoklu emtiaürünleri, yatırımcı müşteriler tarafından öncelikli endeksbağılı ürünler aracılığıyla kullanılmaktadır.

Societe Generale, örneğin organize piyasalarda bu pozisyonlarla ilişkili riskleri yönetir:

- w** Kakao, mısır, buğday, kolza yağı, şeker ve kahve için NYSE LIFFE (Euronext Paris dahil);
- w** Kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, şeker ve buğday için ABD BUZ FUTURLARI, le Kanola;
- w** Mısır, soya fasulyesi, soya fasulyesi yağı, soya fasulyesi küspesi, buğday, yulaf, sığır, yağsız domuz, süt ve pirinç için CME grubu;
- w** Kauçuk için SGX.

Bu liste değişikliğe tabidir.

Societe Generale'in yukarıda açıklanan faaliyetlerinin bir sonucu olarak tarımsal emtia fiyatları üzerinde herhangi bir önemli etkiyi önlemek veya tespit etmek için bir dizi önlem alınmaktadır:

Ticaret faaliyeti, Avrupa'da 3 Ocak 2018'den bu yana yürürlükte olan MiFID II düzenleyici çerçevesi tarafından yönetilmektedir: bu çerçeve, belirli tarımsal emtialar üzerindeki pozisyonlar için limitler belirlemekte, pozisyonları ticaret platformuna bildirme yükümlülüğünün yanı sıra tüm işlemlerin ilgili düzenleyici kuruma sistematik olarak raporlanmasını getirmektedir; işletme ayrıca, operatörlerden bağımsız olarak riskleri izleyen ekipler tarafından belirlenen dahili limitler dahilinde faaliyet göstermektedir;

Bu ekipler, bu çeşitli limitlere uyumu sürekli olarak izler;

Ayrıca, Societe Generale'in organize piyasalardaki alım satım faaliyetleri, Societe Generale takas komisyoncusu tarafından belirlenen limitleri takip eder;

Herhangi bir uygunsuz davranışı önlemek için, Societe Generale trader'larına kapsamalarını belirleyen yetkiler **ve** kılavuzlar sağlar;

**w** Ayrıca iş standartları ve piyasa davranışları konusunda düzenli eğitimlere katılırlar;

**w** Uygunsuz ticareti tespit etmek için günlük kontroller yapılır. Bu kontroller, ABD Vadeli Emtia İşlemleri Komisyonu (CFTC) ve hiçbir operatörün piyasa dengesi için tehlike oluşturacak bir piyasa pozisyonu benimseyememesini sağlamak üzere tasarlanmış pozisyon limitlerine ilişkin piyasa kullanan uyum ve idareci için

## 6.4.2 HAREKETSİZ HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Madde L uyarınca tüm kredi kuruluşlarının hareketsiz banka hesaplarına ilişkin bilgileri yıllık olarak yayınlamaları gerekmektedir. Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 312-19ve L.312-20maddeleri, hareketsiz banka hesapları ve sahipsiz hayat sigortası hesaplarına ilişkin 13 Haziran 2014 tarihli ve 2014-617sayılı Fransız Yasası ile getirilmiştir. Eckert Yasası olarak da bilinen bu yasa 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girmiştir. 2023 yılında 25.719 hareketsiz banka hesabı kapatılmıştır. *Caisse des Depots et Consignations*'a yatırılan toplam tutar 44.268.707 Avro'dur.

Aralık 2023 sonunda, tahmini toplam 837.222.933 Avro'yu temsil eden yaklaşık 471.264 banka hesabının hareketsiz olduğu tespit edilmiştir.

## 6.5 MALİ TABLOLAR

### 6.5.1 ANA ŞİRKET BİLANÇOSU

#### VARLIKLAR

(Avro cinsinden)		31.12.2023	31.12.2022
Nakit, merkez bankaları ve postane hesaplarından alacaklar		197,369	165,341
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Not 2.1	73,667	51,946
Bankalardan alacaklar	Not 2.3	219,601	216,750
Müşteri kredileri	Not 2.3	523,169	495,642
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Not 2.1	118,168	109,607
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Not 2.1	71,151	74,833
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2.1	948	812
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	Not 2.1	22,732	22,188
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7.2	3,562	2,980
Hazine hisseleri	Not 2.1	273	1,130
Tahakkuklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklar	Not 3.2	158,747	188,731
<b>TOPLAM</b>		<b>1,389,387</b>	<b>1,329,960</b>

#### BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Avro cinsinden)		31.12.2023	31.12.2022
Verilen kredi taahhütleri	Not 2.3	326,102	306,565
Verilen garanti taahhütleri	Not 2.3	223,514	233,347
Menkul kıymetler üzerine verilen taahhütler		39,803	30,204

#### YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR

(Avro cinsinden)		31.12.2023	31.12.2022
Merkez bankaları ve postane hesapları nedeniyle		9,573	8,230
Bankalara borçlar	Not 2.4	335,675	340,748
Müşteri mevduatları	Not 2.4	603,260	550,236
İhraç edilen menkul kıymetler şeklindeki yükümlülükler	Not 2.4	142,308	119,613
Tahakkuklar, diğer borçlar ve diğer yükümlülükler	Not 3.2	226,613	236,525
Hükümler	Not 2.6	9,723	10,205
Uzunvadeli sermaye benzeri borç ve senetler	Not 6.4	25,290	28,311
<b>Özkaynaklar</b>			
Adi hisse senedi	Not 6.1	1,004	1,062
İlave ödenmiş sermaye	Not 6.1	20,260	21,330
Geçmiş yıl karları	Not 6.1	12,331	13,960
Net gelir	Not 6.1	3,350	(260)
<b>ALTOPLAM</b>		<b>36,945</b>	<b>36,092</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1,389,387</b>	<b>1,329,960</b>

## BİLANÇO DIŞI KALEMLER

(Avro cinsinden)		31.12.2023	31.12.2022
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	Not 2.4	68,683	85,354
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	Not 2.4	74,541	62,807
Menkul kıymetler üzerine alınan taahhütler		42,367	33,928

## 6.5.2 GELİR TABLOSU

(Avro cinsinden)		31.12.2023	31.12.2022
Faiz ve benzeri gelirler	Not 2.5	43,733	18,373
Faiz ve benzeri giderler	Not 2.5	(41,493)	(17,164)
Temettü geliri	Not 2.1	3,557	2,816
Ücret geliri	Not 3.1	6,645	5,320
Ücret gideri	Not 3.1	(2,693)	(2,388)
Alım satım portföyünden elde edilen net gelir*2)	Not 2.1	3,137	6,176
Kısa vadeli menkul kıymetlerden elde edilen net gelir	Not 2.1	(166)	(190)
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir		513	423
Diğer faaliyetlerden giderler		(841)	(620)
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>Not 7.1</b>	<b>12,392</b>	<b>12,746</b>
Personel giderleri	Not 4.1	(6,019)	(5,360)
Diğer faaliyet giderleri <sup>(1)</sup>		(4,775)	(4,548)
Değer düşüklüğü, amortisman ve itfa payları		(633)	(502)
<b>Brüt işletme geliri</b>		<b>965</b>	<b>2,336</b>
Risk maliyeti	Not 2.6	(481)	(599)
<b>Faaliyet geliri</b>		<b>484</b>	<b>1,737</b>
Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir	Notlar 2.1	2,913	(2,079)
<b>Vergi öncesi faaliyet geliri</b>		<b>3,397</b>	<b>(342)</b>
Gelir vergisi	Not 5	(47)	82
<b>Net Gelir</b>		<b>3,350</b>	<b>(260)</b>
<b>Adi hisse başına kazanç</b>	<b>Not 6.3</b>	<b>4.19</b>	<b>(0.32)</b>
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç</b>		<b>4.19</b>	<b>(0.32)</b>

(1) o/w. 567 milyon Avro, Tek Çözüm Fonu'na (SRF) 2023 yılında yapılacak katkıya ilişkindir (31 Aralık 2022 itibarıyla 732 milyon Avro).

(2) o/w. Not 2.1.5'te detayları verilen 139 milyon Avro tutarındaki önceki dönem hatasının düzeltilmesi.

Yasal Denetçilere ödenen ücretlere ilişkin bilgiler Societe Generale Grubu'nun konsolide finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda açıklanmaktadır; dolayısıyla, bu bilgiler Societe Generale'in ana şirket finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda yer almamaktadır.

## 6.6 ANA ORTAKLIK FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Ana şirketin finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır.

### NOT 1 ÖNEMLİ MUHASEBE İLKELERİ

#### 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 mali tabloları, kendi ülkelerinde genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri kullanılarak hazırlanmış, Fransa'da geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun hale getirilmiştir.

Ana ortaklık finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalar, Societe Generale'in finansal tabloları, faaliyetleri ve dönem içinde faaliyetlerini yürüttüğü koşullar ile hem ilgili hem de önemli olan bilgilere odaklanmaktadır. Bu bilgiler, 2023 mali yılı boyunca Societe Generale'in koşullarındaki ve finansal performansındaki değişiklikleri, özellikle de 1 Ocak 2023 itibarıyla Credit du Nord ve bağlı ortaklıkları ile birleşmenin etkisini anlamak için önemli olaylara ve işlemlere odaklanmaktadır.

#### 2. Muhasebe politikaları ve değerlendirme yöntemleri

Fransız kredi kuruluşlarına uygulanan muhasebe ilkelerine uygun olarak, işlemlerin çoğunluğu, tamamlandıkları 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, işlemin ömrü boyunca muhasebeleştirilmesine uygun olarak *oransal* olarak kaydedilir. Aynı durum, riskten korunma amacıyla veya Banka'nın genel faiz oranı riskini yönetmek için gerçekleştirilen vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler için de geçerlidir.

Küresel Piyasalar faaliyetinde gerçekleştirilen işlemler, nominal değerden kaydedilen krediler, borçlanmalar ve kısvadeli yatırım menkul kıymetleri hariç olmak üzere, genellikle yılsonundapiyasa değerine getirilir. Bu finansal araçların aktif bir piyasada kote olmadığı durumlarda, kullanılan piyasa değeri likidite riski, gelecekteki yönetim ücretleri ve varsa karşı taraf riski dikkate alınarak düzeltilir.

#### 3. Yabancı para finansal tabloların çevrimi

Yabancı para cinsinden raporlama yapan şubelerin bilanço içi ve bilanço dışıkalemleri yılsonundageçerli olan resmi kur üzerinden çevrilir. Bu şubelerin gelir tablosu kalemleri ortalama çeyreksonu döviz kuru üzerinden çevrilir. Yurtdışı şubelerin sermaye katkıları, yedekleri, geçmiş yıl karları ve net dönem karlarının çevriminden kaynaklanan ve döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanan çevrim kazanç ve kayıpları 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 dayanan değerlemeler, gelecekte gerçekleşmeleri konusunda riskler ve belirsizlikler içerir. Sonuç olarak, gelecekteki gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir ve bu da finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Bu yıllık finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayımlar ve tahminler, jeopolitik krizin ekonomik sonuçları ve mevcut makroekonomik bağlamla ilgili belirsizlikleri dikkate almaktadır. Bu olayların kullanılan varsayımlar ve tahminler üzerindeki etkileri bu notun 5. bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Tahminlerin kullanımı temel olarak aşağıdaki muhasebe konularıyla ilgilidir:

Aktif bir piyasada kote olmayan ve alım-satım amaçlı finansal araçların (menkul kıymetler portföyü ve vadeli finansal araçlar) bilançodaki gerçeğe uygun değeri (bakınız Not 2.1, 2.2 ve 3.2);

**w** finansal varlıklarda değer düşüklüğü (bkz. Not 2.6);

**w** 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 mali tablolarının hazırlanmasına kademeli olarak entegre etme çalışmalarına devam etmektedir. İklim değişikliğiile ilgili riskler yeni bir risk kategorisi değil, Societe Generale'in risk yönetim sistemi tarafından zaten kapsanan kategoriler için ağırlaştırıcı bir faktördür. Bu bağlamda, geçiş riskinin Societe Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Banka için birincil iklim riski olmaya devam etmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, değer düşüklüğü ve kredi zararları karşılıklarının belirlenmesi, karşılık ayırma ufkuyla uyumlu olduğunda, bireysel risklerin ve sektörel risklerin değerlendirilmesinde dikkate alınan iklim risklerinin olası etkisini içermektedir. Societe Generale'in enerji ve çevresel dönüşüm ve bölgelerin kalkınması lehindeki taahhütlerinin etkisi, farklılaştırılmış vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan bütçe yörüngelerinde hala dikkate alınmaktadır.



## 5. Jeopolitik krizler ve makroekonomik bağlam

2023 yılı, başta Ukrayna'da devam eden çatışmalar olmak üzere, yılın başında Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa'da bankacılık sektöründe yaşanan gerilimler ve yılın sonunda Orta Doğu'daki durum nedeniyle kümülatif belirsizliklerin yaşandığı bir yıl olmuştur. Para politikaları açıkça kısıtlayıcıydı. Enflasyon kontrolüne odaklanan merkez bankaları, faiz oranlarını hızlı ve önemli ölçüde artırmıştır.

Avro bölgesinde:

2023'ün ilk yarısında ekonomik faaliyetlerde gözlenen yavaşlama devam etmiş ve yılın ikinci yarısında daha da belirginleşmiştir;

**w** enflasyon 2023'te yüksek kalmaya devam etmiştir; 2024'te %3'ün altına düşmesi ve ortavadede hedefe gerilemesi beklenmektedir.

ABD'de ekonomi çoğu tahmincinin beklediğinden daha iyi bir performans gösterdi. Uyarı işaretleri, yıl sonuna doğru daha keskin bir yavaşlamaya işaret etmektedir.

Bu bağlamda Societe Generale, 31 Aralık 2023 tarihli yasal tablolarının hazırlanması için seçilen makroekonomik senaryoları güncellemiştir. Bu makroekonomik senaryolar, kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklar için ölçüm modellerinde (bkz. Not 2.6) ve ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanımına ilişkin testlerde (bkz. Not 5) dikkate alınmaktadır.

### MAKROEKONOMİK SENARYOLAR VE AĞIRLIKLANDIRMA

31 Aralık 2023 itibarıyla, Societe Generale, mevcut makroekonomik bağlamla ilgili belirsizliklerin anlaşılmasına yardımcı olmak için üç makroekonomik senaryo seçmiştir.

Senaryoları hazırlamak için seçilen varsayımlar aşağıda listelenmiştir:

62'lik ağırlığa sahip merkezi senaryo ("SG Central"), 2024 yılında Euro bölgesinde ekonomik yavaşlamanın devam edeceğini **ve** 2025 yılında sadece mütevazı bir toparlanma olacağını öngörmektedir. Enflasyonun yaklaşık %2,5'e düşmesine işsizlik oranındaki artış eşlik edecektir. AMB, 2024 Baharından itibaren faiz oranlarını düşürebilir, ancak bilançosunu en azından 2025 yılına kadar küçültmeye devam edecektir (piyasadaki doğrudan alımlarını azaltarak). ABD'de 2024 yılında ekonomik büyümenin yavaşlaması, faiz oranlarının muhtemelen düşmesi, işsizlik oranı artarken enflasyonun düşüş eğiliminde kalması beklenmektedir;

**w** %10 ağırlıklı olumlu senaryo ("SG Olumlu"), merkezi senaryoda öngörülen yörüngeye kıyasla hızlandırılmış bir ekonomik büyümeyi tanımlamaktadır; bu büyüme, verimlilik üzerindeki olumlu bir şok nedeniyle iyileşen arz koşullarından veya beklenmedik şekilde iyileşen talep koşullarından kaynaklanabilir. Her iki durumda da daha güçlü bir büyüme, istihdam ve şirketlerin karlılığı üzerinde olumlu bir etki yaratacaktır;

28'lik 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 Generale'in 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, Societe Generale'in tahminlerini sorgulamada referans teşkil etmektedir.

### 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) tahsis edilmesini teklif etti. 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 birlikte).

Genel durumda vergi öncesi cironun üç aylığına tekabül eden azami tutara sahip olan bu krediler, bir yıllık geri ödeme muafiyetine sahipti. O yılın sonunda, müşteri krediyi geri ödeyebilir veya bir ila beş yıl daha amorti edebilir, anaparanın geri ödenmesi için ödemesiz süreyi kredinin toplam süresini uzatmadan bir yıl uzatma olasılığı vardır (14 Ocak 2021 'de Fransız *Ekonomi, Finans ve İlişkiler Bakanı* tarafından yapılan duyurulara uygun olarak).

Garantinin ücretlendirme koşulları Devlet tarafından belirlenmiş ve tüm Fransız bankacılık kurumları tarafından uygulanmıştır: Banka, kredinin Devlet tarafından garanti edilmeyen kısmına (*yani*, borç alan şirketin büyüklüğüne bağlı olarak kredinin %10 ila %30'u arasında) tekabül eden taşıdığı riskin karşılığı olarak, borçlu tarafından ödenen garanti priminden (miktar Şirketin büyüklüğüne ve kredinin vadesine bağlıdır) sadece bir pay alır. Fransa'da 19 Ocak 2022'de yayımlanan ve 23 Mart 2020'de yayımlanan kararnameyi tadil eden bir kararname, bazı şirketlerin belirli koşullar altında PGE geri ödeme sürelerinin 6 yıldan 10 yıla uzatılmasından yararlanmasına olanak tanımaktadır.

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 faiz gelirin asimile edilir. Sözleşme faizinin kaydedilmesiyle birlikte, faiz ve benzeri gelirler arasında net gelirden kredilerin etkin ömrü boyunca yayılır ve muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2023 itibarıyla, 2022'de ve moratoryum döneminin sonunda 2023'te yapılan ilk geri ödemelerden sonra, Societe Generale tarafından verilen Devlet Garantili Kredilere (PGE) karşılık gelen ödenmemiş tutar yaklaşık 7,8 milyar Euro'dur (1,6 milyar Euro'luk takipteki krediler ve 0,9 milyar Euro'luk şüpheli krediler dahil). Bu krediler için Devlet garantisi, ortalama olarak tutarlarının %90'ını kapsamaktadır. Bu Devlet Garantili Kredi tesislerine ilişkin olarak 31 Aralık 2023 itibarıyla kaydedilen kredi riski değer düşüklüğü ve karşılık tutarı yaklaşık 171 milyon Avro'dur (28 milyon Avro'luk takipteki krediler ve 124 milyon Avro'luk şüpheli krediler dahil).

### UKRAYNA'DAKİ SAVAŞIN SONUÇLARI

Societe Generale, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri arasında özellikle varlıkların elden çıkarılması ve aynı zamanda olaysız tamamlanan müşteri geri ödemeleri (2022'de 1,1 milyar Avro'ya karşılık 0,8 milyar Avro) nedeniyle hacmi düşen Rus karşı taraflarda (Rosbank'ta kalan riskler dahil) varlıklar bulundurmaktadır. Bu kredi risklerindeki değişikliklerin değerlendirilmesi sonucunda, Societe Generale, ihtilafın en başından itibaren bunları gerektiğinde "takipteki krediler" veya "şüpheli krediler" olarak sınıflandırmıştır (bkz. Not 2.6.2).

## 6. Bireysel bankacılık ağının Credit du Nord ve iştirakleri ile birleşmesi

1 Ocak 2023 tarihinde Societe Generale, Fransa'daki iki perakende bankacılık ağı olan Societe Generale ve Credit du Nord grubunun yasal birleşmesini gerçekleştirdi. SG, bundan böyle Societe Generale'in Fransa'daki yeni perakende bankasıdır.

Yasal birleşme birkaç aşamada gerçekleştirilmiştir:

**w** Credit du Nord'un Fransa'daki yedi bankacılık iştirakini devralması;

Credit du Nord'un Societe Generale SA ile birleşmesi;

Societe de Banque de Monaco'nun tüm varlıklarının (Fransız *Transmission Universelle de Patrimoine* (TUP)) Societe Generale SA'ya devredilmesi.

İlk aşamada Credit du Nord, devralınan net varlıklar ile bilanço dışı bırakılan payların (Banque Kolb, Banque Courtois, Banque Laydernier, Banque Nuger, Banque Rhone-Alpes, Banque Tarneaud) defter değeri arasındaki farklar için 544 milyon Euro tutarında bir birleşme ikramiyesi ve devralınan net varlıklar ile Societe Marseillaise de Credit'in defter değeri arasındaki negatif fark için 397 milyon Euro tutarında bir birleşme malusu muhasebeleştirilmiştir. Bu tutar "teknik malus" olarak adlandırılır ve aşağıdaki şekilde tahsis edilmiştir:

W Societe Marseillaise de Credit'in binalarının yeniden değerlemesine 49 milyon Avro; ve

W Ticari şerefiyenin muhasebeleştirilmesi için 348 milyon Avro.

Bu operasyonun tamamlanmasının ardından, Credit du Nord'un bir sonraki aşamanın birleşme bonusu için hesaplama temeli olarak kullanılan net defter varlıkları 544 milyon Avro artmıştır.

İkinci aşamada, Societe Generale SA, yedi iştirakinin devralınmasından sonra Credit du Nord'un devralınan net varlıkları ile defter değeri arasında gözlemlenen farklar için 2,848 milyon Avro tutarında bir birleşme bonusu muhasebeleştirilmiştir. Bu birleşme ikramiyesinin tamamı mali yılın "Diğer varlıklardan net kazançlar" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 210 A Maddesi hükümlerinde öngörülen birleşme tercihli muamelesi kapsamında, bu ikramiye vergiye tabi değildir.

Son olarak, Societe de Banque de Monaco'nun tüm varlıklarının devri (TUP) sırasında, Societe Generale SA 3,5 milyon Avro tutarında bir birleşme bonusu muhasebeleştirilmiştir.

Bu yasal birleşmelerin tamamlanmasının ardından, Credit du Nord grubunun ödenmemiş toplam tüketici kredileri Societe Generale SA tarafından Sogefinancement iştirakine devredilmiştir. Bu aynı transfer iki aşamada (Mart ve Mayıs 2023'te) gerçekleştirilmiş olup, Sogefinancement'in 1.429 milyon Avro tutarındaki iki sermaye artırımını yoluyla yeni hisse ihracı ile ödenmiştir. Societe Generale'in 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolarında, bu ödenmemiş kredilerin satışı 71 milyon Avro zarar tutarında olup, "Net bankacılık geliri" altında muhasebeleştirilmiştir.

Bu faaliyetlerin bilanço ve gelir tablosu kalemleri üzerindeki etkileri aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

#### BİLANÇO

"Birleşmenin etkileri" sütunundaki negatif tutarlar, Societe Generale ve Credit du Nord arasındaki grup içişlemlerin elimine edilmesinden kaynaklanmaktadır ve bu işlemler birleşme sonrasında Societe Generale'in bilançosundan çıkarılmıştır.

#### TOPLAM VARLIKLAR

(Avro cinsinden)		31.12.2023	01.01.2023	Birleşmenin etkileri	31.12.2022
Nakit, merkez bankaları ve postane hesaplarından alacaklar		197,369	184,853	19,512	165,341
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Not 2.1	73,667	52,072	126	51,946
Bankalardan alacaklar	Not 2.3	219,601	201,324	(15,426)	216,750
Müşteri kredileri	Not 2.3	523,169	547,801	52,159	495,642
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	Not 2.1	118,168	109,610	3	109,607
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	Not 2.1	71,151	74,834	1	74,833
İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler	Not 2.1	948	812		812
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	Not 2.1	22,732	21,324	(864)	22,188
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7.2	3,562	3,654	674	2,980
Hazine hisseleri	Not 2.1	273	1,130		1,130
Tahakkuklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklar	Not 3.2	158,747	184,305	(4,426)	188,731
TOPLAM		1,389,387	1,381,719	51,759	1,329,960

#### TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	01.01.2023	Birleşmenin etkileri	31.12.2022	
Merkez bankaları ve postane hesapları nedeniyle		9,573	8,230	8,230	
Bankalara borçlar	Not 2.4	335,675	341,211	463	340,748
Müşteri mevduatları	Not 2.4	603,260	602,881	52,645	550,236
İhraç edilen menkul kıymetler şeklindeki yükümlülükler	Not 2.4	142,308	119,831	218	119,613
Tahakkuklar, diğer borçlar ve diğer yükümlülükler	Not 3.2	226,613	231,592	(4,933)	236,525
Hükümler	Not 2.6	9,723	10,720	515	10,205
Uzunvadeli sermaye benzeri borç ve senetler	Not 6.4	25,290	28,311		28,311
Özkaynaklar					
Adi hisse senedi	Not 6.1	1,004	1,062		1,062
İlave ödenmişsermaye	Not 6.1	20,260	21,330		21,330
Geçmiş yıl karları	Not 6.1	12,331	13,700		13,960
Net gelir	Not 6.1	3,350	2,851	2,851	(260)
ALTTOPLAM		36,945	38,943	2,851	36,092
TOPLAM		1,389,387	1,381,719	51,759	1,329,960

**GELİR TABLOSU**

Aşağıdaki birleşik hesaplar, 2022 mali yılı ile 2023 mali yılı arasında gelir tablosunun ana kalemleri açısından karşılaştırmalı bilgi sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

Bu birleşik hesaplar, Credit du Nord ve Societe Generale tarafından 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayınlanan Şirket mali tabloları esas alınarak hazırlanmıştır.

Bu nedenle aşağıda gösterilen bilgiler, Societe Generale SA ile olan akışlar dikkate alınarak, birleşme sırasında entegre edilen faaliyetlerin 2022 mali yılı için yeniden oluşturulmasına ilişkin mümkün olan en iyi tahmine karşılık gelmektedir. İki kuruluş arasındaki ana işlemlere göre düzeltilmiştir.

	<b>31.12.2022</b>	
	<b>Societe Generale ve Credit du Nord</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>(birleşik hesaplar)</b>
	<b>Yayınlandı</b>	
(Avro cinsinden)		
	12,392	14,560
		12,746
	965	2,899
	484	2,211
Net bankacılık geliri Brüt faaliyet geliri Faaliyet geliri Vergi öncesi	3,397	198
faaliyet geliri <b>Net gelir</b>	<b>3,350</b>	<b>162</b>
		<b>(260)</b>

**7. LeasePlan'in ALD tarafından satın alınması**

Societe Generale ve ALD'nin 6 Ocak 2022 tarihinde iki Mutabakat Zaptı imzaladığı LeasePlan'in %100'ünün ALD tarafından satın alınması işlemi, ALD Yönetim Kurulu ve ilgili düzenleyici makamlar tarafından onaylanmasını takiben 22 Mayıs 2023 tarihinde tamamlanmıştır.

Bu satın almanın finansmanının bir parçası olarak ALD, 2022 yılında, 803 milyon Avro'su Societe Generale (sermaye artışının %66,26'sı) tarafından karşılanan, hissedarların tercihli rüçhan hakkına sahip 1.212 milyon Avro'luk sermaye artışını tamamlamıştır. Societe Generale, ALD'nin uzun vadeli çoğunluk hissedarı olarak kalma taahhüdüne uygun olarak, bu artıştan önce ALD'nin sermayesinin %79,82'sine ve 31 Aralık 2022'de tamamlandıktan sonra %75,94'üne sahiptir.

2023 yılında toplam 4.897 milyon Avro tutarındaki bu satın alma işleminin maliyeti ALD tarafından nakit ve hisse senedi olarak finanse edilmiştir.

Bu bağlamda ALD, 2023 yılında LeasePlan hissedarları lehine bir sermaye artırımını gerçekleştirmiştir. Sonuç olarak Societe Generale, 16 Ekim 2023 tarihinden itibaren Ayvens olarak adlandırılan yeni birleşik kuruluşun %52,59'luk kontrol hissesi ile çoğunluk hissedarı olmaya devam etmektedir. Bu pay, LeasePlan hissedarlarına azınlık paylarını Ayvens'in sermayesinin %32,91'ine kadar artırma imkânı sağlayan hisselerle bağlı varantların ("ABSA" - *Actions a Bons de Souscription d'Actions*) kullanılması halinde %50,95'e düşebilecektir.

**8. Societe Generale ve AllianceBernstein tarafından bir ortak girişim kurulması**

6 Şubat 2023 tarihinde Societe Generale ve AllianceBernstein, nakit hisse senetleri ve hisse senedi araştırma işlerini birleştiren bir ortak girişim oluşturmak için bir Mutabakat Anlaşması imzaladı.

İşlemin tamamlandığı tarih olan 2024 yılının ilk yarısında, ortak girişim sırasıyla Kuzey Amerika ve Avrupa ve Asya'ya odaklanan iki ayrı tüzel kişilik altında örgütlenecektir. İlgili düzenleyici onaylara tabi olarak, bazı seçenekler Societe Generale'in nihayetinde her iki kuruluşta da %100 sahipliğe ulaşmasına olanak sağlayabilir.

**9. Raporlama döneminden sonraki olay****SOCIETE GENERALE FRANSA MERKEZ OFİSİNDE KURUMSAL DEĞİŞİKLİKLERİ UYGULAMA PLANI**

5 Şubat 2024 tarihinde Societe Generale, faaliyetlerini basitleştirmek ve operasyonel verimliliğini yapısal olarak iyileştirmek için Fransa'daki merkez ofisinde organizasyonel değişiklikler uygulama planını açıkladı.

Bazı Fransız merkez ofis kuruluşları, özel sosyal destek tedbirleri gerektiren organizasyonel değişiklikler yapmayı düşünmektedir. Amaç, belirli faaliyetleri ve işlevleri gruplandırmak ve bir havuzda toplamak, kararlamayı kolaylaştırmak için hiyerarşik katmanları kaldırmak ve projelerin veya süreçlerin gözden geçirilmesi nedeniyle belirli ekipleri yeniden boyutlandırmaktır.

Bu yeniden yapılanma projesi, personel temsil organlarının görüşüne sunulmuştur. 2024'ün ikinci çeyreği için planlanan istişarenin tamamlanmasının ardından, bu organizasyonel değişikliklerin uygulanması, merkez ofiste zorunlu ayrılmalar olmaksızın yaklaşık 900 kişinin işten çıkarılmasıyla sonuçlanacaktır (*yani* merkez ofis personelinin yaklaşık %5'i).

2024'ün ilk çeyreğinde karşılık olarak kaydedilecek sosyal destek tedbirlerinin maliyetinin yaklaşık 0,3 milyar Avro olacağı tahmin edilmektedir.

## NOT 2 FİNANSAL ARAÇLAR

### NOT 2.1 Menkul kıymet portföyü

#### MUHASEBE İLKELERİ

Menkul kıymetler aşağıdakilere göre sınıflandırılır:

Türlerine göre: 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;

İktisap edilme amaçlarına göre: alım satım amaçlı, kısavadeli **VE** uzunvadeli yatırımlar, portföy faaliyetlerine yönelik hisseler, konsolideedilmeyen bağlı ortaklık ve iştiraklere yapılan yatırımlar ve diğer uzunvadeli özkaynak yatırımları.

Menkul kıymet alım ve satımları takas-teslimtarihlerinde bilançoya kaydedilmektedir.

Her bir portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıdaki gibidir ve 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 katlanılan veya piyasayı aktif faaliyetleri amacıyla elde tutulan menkul kıymetlerdir. Bu menkul kıymetler aktif piyasalarda işlem görmektedir ve mevcut piyasa fiyatı, emsallere uygunluk esasına göre gerçek ve düzenli olarak gerçekleşen piyasa işlemlerini yansıtmaktadır. 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 ve yakın zamanda kısavadeli karede etme modeline dair kanıt bulunan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminin bir parçası olarak satın alınan veya satılan menkul kıymetleri de içerir.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, elde etme maliyetleri hariç elde etme fiyatı üzerinden bilançoda muhasebeleştirilir.

Bunlar mali yılın sonunda piyasa değerine getirilir.

Bu şekilde muhasebeleştirilen net gerçekleşmemiş kazançlar veya zararlar, elden çıkarma işlemlerinden kaynaklanan net kazançlar veya zararlarla birlikte, gelir tablosunda alım satım portföyünden veya kısavadeli yatırım menkul kıymetlerinden elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir. Alım satım portföyündeki sabit getirili menkul kıymetler üzerinden 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 piyasayı aktif faaliyetleri amacıyla elde tutulmayan veya artık kısavadeli karede etme modeline ilişkin kanıt bulunmayan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminin bir parçası olarak elde tutulan alım satım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki durumlarda Kısavadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine veya Uzunvadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine yeniden sınıflandırılabilir:

**w** istisnai piyasa koşullarının holding stratejisinde bir değişikliğe yol açması; veya

**w** Borçlanma senetleri satın alındıktan sonra aktif bir piyasada artık pazarlanabilir değilse ve Societe Generale'in 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 Menkul Değerleri

Uzunvadeli yatırım menkul kıymetleri, Societe Generale'in vadeye kadar elde tutma niyetinde olduğu ve kapasitesine sahip olduğu Alım satım amaçlı menkul kıymetler ve Kısavadeli 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 türlü kısıtlamaya tabi olmayacaktır.

Uzunvadeli yatırım menkul kıymetleri aynı zamanda 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 kısavadeli yatırım menkul kıymetlerini de içerir. Yeniden sınıflandırılan bu menkul kıymetler, uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler portföyü içinde tanımlanmıştır.

Societe Generale, yalnızca aşağıdaki belirli durumlarda uzun vadeli yatırım menkul kıymetlerini elden çıkarmak veya başka bir muhasebe kategorisine aktarmak zorunda kalabilir:

**w** satış veya devir menkul kıymetin vadesine yakın bir tarihte yapılırsa; veya

Satış veya devir Societe Generale'in kontrolünden bağımsız münferit bir olaydan kaynaklanıyorsa.

Bu araçlar, tanımlanabilir kalemler veya benzer kalem gruplarındaki faiz oranı riskinden korunmak için vadeli finansal araçlar kullanıldığında, riskten korunan kalemler olarak belirlenebilir.

Uzunvadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, elde etme maliyetleri hariç alış bedelleri ile bilançoya yansıtılmaktadır.

#### İştirakler, İlişkili Taraflardaki Yatırımlar ve Diğer Uzun Vadeli Menkul Kıymetler

Bu menkul kıymet kategorisi, bir yandan iştirakleri ve Societe Generale'in işi için söz konusu hisseleri uzun vadede tutmanın yararlı olduğu

düşünüldüğünde, ilişkili taraflardaki yatırımları kapsar. Bu özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayan yatırımları kapsamaktadır:

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 kullanılabileceği şirketlerdeki hisseler;

**W** gerçek veya tüzel kişiler tarafından kontrol edilen aynı gruba ait şirketlerdeki hisseler, söz konusu kişi veya kuruluşların Grup üzerinde kontrol gücüne sahip olması ve kararların birlikte alınmasını sağlaması durumunda;

Bir banka veya işi doğrudan Societe Generale ile bağlantılı olan bir şirket tarafından ihraç edilen **VE** sermayedeki oy haklarının %10'undan fazlasını temsil eden hisseler.

Bu kategori aynı zamanda diğer uzun vadeli menkul kıymetleri de içermektedir. Bunlar, Societe Generale tarafından bir şirketle uzun vadede özel profesyonel ilişkiler geliştirmek amacıyla yapılan, ancak bağlı oy haklarının düşük oranı nedeniyle şirket yönetimi üzerinde herhangi bir etkisi olmayan öz sermaye yatırımlarıdır.

İştirakler, ilişkili taraflara yapılan yatırımlar ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler, elde etme maliyetleri düşüldükten sonraki alış bedelleri ile kayıtlara alınır. Bu menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri gelir tablosunda "Temettü gelirleri" altında muhasebeleştirilir.

### Kısa Vadeli Yatırım Menkul Değerleri

Kısavadeli yatırım menkul kıymetleri, alım satım amaçlı menkul kıymetler, uzunvadeli yatırım menkul kıymetleri 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 düşülmüş maliyet değerleri veya katkı değerleri ile yansıtılırlar. Yıl sonunda, maliyet gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Sadece gerçekleşmemiş zararlar, menkul kıymetler portföyünün değer kaybının muhasebeleştirilmesi ile kaydedilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen gelir, Temettü geliri olarak kaydedilir.

### TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ

Bu menkul kıymetler, satın alma masrafları ve satın alma tarihinde tahakkuk etmiş ve henüz vadesi gelmemiş faizler düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile bilançoaya yansıtılmaktadır. 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. Tahvillere ve diğer kısavadeli yatırım araçlarına tahakkuk eden faizler, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler" altında bir karşılık kaydı ile ilgili alacaklar olarak kaydedilir.

Kısavadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler, aşağıdaki koşulların sağlanması halinde uzunvadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler kategorisine sınıflandırılabilir:

**W** istisnai piyasa koşullarının holding stratejisinde bir değişikliğe yol açması; veya

**W** eğer borçlanma senetleri satın alındıktan sonra aktif bir piyasada pazarlanabilir olmaktan çıkarsa ve Societe Generale'in 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

	31.12.2023				31.12.2022			
(Avro cinsinden)	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisse senetleri ve özkaynak menkul kıymetleri	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri <sup>(1)</sup>	Toplam	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisse senetleri ve özkaynak menkul kıymetleri	Tahviller ve diğer borçlanma senetleri <sup>(2)</sup>	Toplam
<b>Alım satım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>55,019</b>	<b>70,944</b>	<b>48,771</b>	<b>174,734</b>	<b>32,051</b>	<b>74,610</b>	<b>42,851</b>	<b>149,512</b>
<b>Kısavadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>18,487</b>	<b>186</b>	<b>16,748</b>	<b>35,421</b>	<b>19,747</b>	<b>197</b>	<b>13,119</b>	<b>33,063</b>
Brüt defter değeri	18,771	214	16,943	35,928	20,260	217	13,193	33,670
Değer düşüklüğü	(284)	(28)	(195)	(507)	(513)	(20)	(74)	(607)
<b>Uzunvadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>52,381</b>	<b>52,444</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>53,475</b>	<b>53,528</b>
Brüt defter değeri	63	-	52,381	52,444	53	-	53,475	53,528
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>İlgili alacaklar</b>	<b>98</b>	<b>21</b>	<b>268</b>	<b>387</b>	<b>95</b>	<b>26</b>	<b>162</b>	<b>283</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>73,667</b>	<b>71,151</b>	<b>118,168</b>	<b>262,986</b>	<b>51,946</b>	<b>74,833</b>	<b>109,607</b>	<b>236,386</b>

(1) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, tahvil ve diğer borçlanma senetlerinin tutarı, kamu kuruluşları tarafından ihraç edilen 961 milyon Avro tutarındaki menkul kıymetleri içermektedir.

(2) 31 Aralık 2022 itibarıyla, tahvil ve diğer borçlanma senetlerinin tutarı, kamu kuruluşları tarafından ihraç edilen 1.454 milyon Avro tutarındaki menkul kıymetleri içermektedir.

## MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Kısvadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini piyasa değeri		
Gerçekleşmemiş sermaye <sup>kazançlar*1</sup>	717	104
Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerin tahmini değeri		
Kısvade uzunvadeli menkul kıymetlere ilişkin prim ve iskontolar	26	292
Yatırım fonlarına yapılan yatırımlar:	9,736	15,310
<b>W</b> Fransız yatırım fonları	1,352	8,527
<b>W</b> Yabancı yatırım fonları	8,384	6,783
tüm gelirlerini yeniden yatırıma dönüştüren yatırım fonları	5	5
Listelenmiş menkul kıymetler*2	389,839	361,737
Sermaye benzeri menkul kıymetler	-	110
Ödünç verilen menkul kıymetler	79,745	71,453

(1) Bu tutar, varsa, kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetleri riskten korumak için kullanılan vadeli finansal araçlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kazanç veya kayıpları içermez.

(2) ^ 31 Aralık 2023 itibarıyla, borsada işlem gören menkul kıymetlerin tutarı 301.065 milyon Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 274.544 milyon Avro).

## NOT 2.1.2 İŞTİRAKLER, İLİŞKİLİ TARAFLARA YAPILAN YATIRIMLAR VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

## İŞTİRAKLER VE DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER

Ana değişiklikler şunlardır:

Societe Generale Paris ile birleşmesinin ardından Credit du Nord tarafından tutulan "İştirakler ve diğer uzun vadeli **MENKUL** kıymetler" dahil edilmiştir: Net defter değeri +139 milyon Avro (iştiraklerin Fransız mevduat sigorta ve çözümleme fonu (Fonds de Garantie des Depots et de Resolution - FGDR) sertifikaları +48 milyon Avro, Credit Logement +39 milyon Avro ve Sicovam Holding +35 milyon Avro);

Payxpert Services Limited hisselerinin +34 milyon Avro karşılığında satın alınması ve Inno Energy'nin kuruluşuna +30 milyon Avro karşılığında iştirak edilmesi;

**W** Fransız mevduat sigortası ve çözümleme fonunun iştirak sertifikalarının artırılması: 18 milyon Avro;

CRH hisselerinin, bağlı ortaklığın hisse oranının yıllık olarak ayarlanmasını takiben kısmen elden çıkarılması: 32 milyon Avro;

Payxpert Services Limited, SG Saudi, Societe Services Fiduciaires ve Investima'daki yatırımların yıl içerisinde konsolidasyon kapsamına dahil edilmeleri çerçevesinde "İştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler" kategorisinden "İlişkili taraflardaki yatırımlar" kategorisine - 48 milyon Avro karşılığında yeniden sınıflandırılması.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Bankalar	335	332
Diğerleri	732	585
<b>Değer düşüklüğü öncesi iştirakler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler</b>	<b>1,067</b>	<b>917</b>
Değer düşüklüğü	(119)	(105)
<b>TOPLAM</b>	<b>948</b>	<b>812</b>



## İLİŞKİLİ TARAFLARDAKİ YATIRIMLAR

İlişkili taraflarla yapılan tüm işlemler normal piyasa koşulları altında gerçekleştirilmiştir.

1 Ocak 2023 tarihinde Credit du Nord'un Societe Generale Paris ile birleşmesi sonucunda:

Credit du Nord'un hisselerinin iptali: 1.410 milyon Avro;

Credit du Nord tarafından elde tutulan hisselerin "İlişkili taraflardaki yatırımlar" kategorisine dahil edilmesi: Net defter değerinde +475 milyon Avro (o.w. Antarius'a +257 milyon Avro, Societe de Banque de Monaco'ya +82 milyon Avro, Etoile Capital'e +58 milyon Avro ve Starlease'e +55 milyon Avro).

Birleşmenin ardından

**w** birleşmenin ardından muhasebeleştirilen tüketici kredisi portföyünün Sogefinancement'a olan varlık katkısı. Katkılar, Sogefinancement'ın sermayesindeki Societe Generale'in payının +1.430 milyon Avro artırılmasına yol açan iki sermaye artırımını *yoluyla* Sogefinancement tarafından hisse olarak ödenmiştir;

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Bankalar</b>	<b>8,805</b>	<b>8,843</b>
Listelendi	1,821	1,862
Liste dışı	6,984	6,981
<b>Diğerleri</b>	<b>16,977</b>	<b>16,487</b>
Listelendi	1,948	1,948
Liste dışı	15,029	14,539
<b>Değer düşüklüğü öncesi ilişkili taraflardaki yatırımlar</b>	<b>25,782</b>	<b>25,330</b>
Değer düşüklüğü	(3,050)	(3,142)
<b>TOPLAM</b>	<b>22,732</b>	<b>22,188</b>

## NOT 2.1.3 HAZİNE HİSSELERİ

## MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale'in çalışanlara tahsis edilmek üzere satın alınan hisseleri Kısa vadeliyatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir ve bilançonun aktif tarafında "Hazine hisseleri" altında gösterilir.

Societe Generale'in hisse fiyatını desteklemek amacıyla veya CAC 40 endeksindeki arbitraj işlemlerinin bir parçası olarak tutulan hisseleri Alım Satım amaçlı menkul kıymetler olarak kaydedilir ve bilançonun aktif tarafında "Hazine stoku" altında gösterilir.

Societe Generale'in iptal etme niyetiyle edindiği hisseler Uzunvadeli özkaynak yatırımları olarak kaydedilir ve bilançonun aktif tarafında "Hazine stokları" altında gösterilir.

**FİNANSAL BİLGİLER**

ANA ORTAKLIK FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 1

	31.12.2023			31.12.2022		
(Avro cinsinden)	Miktar	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Piyasa değeri	Miktar	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Piyasa değeri
Alım satım amaçlı menkul kıymetler <sup>(1)</sup>	3,321,132	80	80	282,892	7	7
Kısvadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	6,735,519	193	162	7,061,203	209	166
Uzunvadeli özkaynak yatırımları <sup>(3)</sup>	-	-	-	41,674,813	914	979
<b>TOPLAM</b>	<b>10,056,651</b>	<b>273</b>	<b>242</b>	<b>49,018,908</b>	<b>1,130</b>	<b>1,151</b>

Nominal değer: 1,25 AVRO.

Hisse başına piyasa değeri: 31 Aralık 2023 itibarıyla 24,03 Avro'dur.

- (1) Societe Generale, 22 Ağustos 2011 tarihinde, Societe Generale hisseleri üzerinde işlem yapmak üzere 170 milyon Avro tutarında bir likidite sözleşmesi oluşturmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, bu sözleşme kapsamında hiçbir Societe Generale hissesi bulunmamakta olup, bu hisse üzerinde 5 milyon Avro tutarında müdahale hakkı bulunmaktadır.
- (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 tarihi itibarıyla, 41.674.813 adet Societe Generale hissesi, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca 01 Şubat 2023 tarihinde iptal edilmek üzere 914 milyon Avro maliyet bedeliyle piyasadan satın alınmıştır.

**DİPNOT 2.1.4 TEMETTÜ GELİRLERİ**

(Avro cinsinden)	2023	2022
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetlerinden temettüler	14	17
İştiraklerden ve diğer uzun vadeli menkul kıymetlerden temettüler	3,543	2,799
<b>TOPLAM</b>	<b>3,557</b>	<b>2,816</b>

Alım-satım portföyündeki yatırımlardan elde edilen temettüler "Alım-satım portföyü ve kısvadeli menkul kıymetlerden elde edilen net gelirler" altında sınıflandırılmıştır.

**NOT 2.1.5 ALIM SATIM PORTFÖYÜNDEN VE KISVADELI YATIRIM AMAÇLI MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN NET GELİR**

(Avro cinsinden)	2023	2022
<b>Ticari portföyden elde edilen net gelir:</b>	<b>3,137</b>	<b>6,176</b>
Alım satım amaçlı menkul kıymet faaliyetlerinden elde edilen net gelir <sup>(1)</sup>	11,119	(11,130)
Vadeli finansal araçlardan elde edilen net gelir <sup>(2)</sup>	(8,696)	18,538
Kambiyo işlemlerinden elde edilen net gelir	714	(1,232)
<b>Kısvadeli yatırım menkul kıymetlerinden elde edilen net gelir:</b>	<b>(166)</b>	<b>(190)</b>
Satıştan elde edilen kazançlar	135	500
Satış zararları	(407)	(427)
Değer düşüklüğü tahsisi	(164)	(531)
Değer düşüklüğünün iptali	270	268
<b>TOPLAM</b>	<b>2,971</b>	<b>5,986</b>

(1) Bu tutarın 1.906 milyon Avroluk kısmı alım satım portföyünden alınan temettülerden oluşmaktadır.

(2) 2023 yılındaki 139 milyon Avro tutarındaki gider, 2022 yılında doğru bir şekilde değerlendirilmemiş olan vadeli finansal araçlara ilişkin yönetim ücreti tutarının düzeltilmesiyle ilgilidir.

## NOT 2.1.6 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN ELDE EDİLEN NET GELİR

## MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem, elden çıkarmalarda gerçekleşen sermaye kazançları veya zararlarının yanı sıra bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar, uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri için amortismanına ayrılan net payı içerir.

(Avro cinsinden)

	2023	2022
<b>Uzun vadeli yatırım menkul kıymetleri:</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
Satıştan kaynaklanan net sermaye kazançları (veya kayıpları)	3	-
Değer düşüklüğü için net tahsisat	-	-
<b>Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar:</b>	<b>2,908</b>	<b>(2,093)</b>
Satış kazancı <sup>(1)</sup>	2,879	59
Satış zararları <sup>(1)</sup>	(64)	(2,686)
Değer düşüklüğüne tahsis <sup>(2)</sup>	(38)	(356)
Değer düşüklüğünün iptali <sup>(2)</sup>	131	890
İştiraklere (bağlı ortaklıklara) verilen sübvansiyonlar	-	-
Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir (bkz. Not 7.2)	2	14
<b>TOPLAM</b>	<b>2,913</b>	<b>(2,079)</b>

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla, ana değişiklik Credit du Nord'un Societe Generale Paris ile +2,848 milyon Avro karşılığında birleşmesi ile ilgilidir. (2) Tahsisler ve iptaller esas olarak bağlı ortaklıklarla ilgilidir (Bkz. Not 2.1.2 – Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar).

## NOT 2.2 Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler

### MUHASEBE İLKELERİ

Faiz oranları, döviz kurları veya hisse senetleri üzerindeki vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler, alım satım veya riskten korunma amacıyla kullanılmaktadır.

Vadeli finansal araçlara ilişkin nominal taahhütler ayrı bir bilanço dışı kaleme 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 riskinden korunmak amacıyla 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 gibi değişmektedir:

#### Riskten korunma işlemleri

Başlangıçtan itibaren tanımlanabilir bir kaleme veya benzer kalemler grubuna tahsis edilen riskten korunma amaçlı kullanılan vadeli finansal araçlara ilişkin gelir ve giderler, riskten korunan kalemlere ilişkin gelir ve giderlerle simetrik olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Faiz oranı enstrümanlarına ilişkin gelir ve giderler, riskten korunan kalemlerle aynı faiz geliri veya gideri hesabına net faiz geliri olarak kaydedilir. Hisse senetleri, borsa endeksleri veya para birimleri gibi diğer araçlara ilişkin gelir ve giderler, kısvadeli yatırım araçlarından 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:

**W** organize veya benzer piyasalarda işlem gören araçlar ve daha az likit piyasalarda tezgahüstü 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. Gerektiğinde, bu değerlemeler ihtiyatlılık nedeniyle bir iskonto uygulanarak düzeltilir (Rezerv Politikası). Bu iskonto, ilgili enstrümanlar ve ilgili riskler temelinde belirlenir ve dikkate alınır:

İlgili piyasanın likiditesine bakılmaksızın tüm enstrümanların muhafazakar bir şekilde değerlendirilmesini sağlar;

maruz **KALINAN** riskin büyüklüğüne göre hesaplanan ve Societe Generale'in yatırımın büyüklüğü nedeniyle tek seferde tasfiye edememe riskini karşılamayı amaçlayan bir rezervdir;

Karmaşık ürünlerin yanı sıra daha az likit piyasalarda (yakın zamanda geliştirildikleri veya daha uzmanlaşmış oldukları için daha az likit) yapılan işlemler söz konusu olduğunda, araçların azalan likiditesi ve model riski için bir düzeltme.

Ayrıca, vadeli faiz oranı araçlarına ilişkin tezgahüstü işlemler için, bu değerlemeler karşı taraf riskini ve gelecekteki yönetim ücretlerinin bugünkü değerini de dikkate alır.

İlgili kazanç ya da kayıplar, gerçekleşmiş ya da gerçekleşmemiş olmalarına bakılmaksızın, doğrudan dönemin gelir ya da 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 karşılık gelen kazanç veya kayıplar, bu sözleşmelerin ödenmesi sırasında veya sözleşmelerin ömrü boyunca, enstrümanın türüne bağlı olarak *oransal* olarak kaydedilir. Gerçekleşmemiş zararlar yıl sonundakı karşılık ayrılır ve ilgili tutarlar alım satım portföyünden elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir.

## NOT 2.2.1 VADELİ FİNANSAL ARAÇ TAAHHÜTLERİ (NOSYONAL)

(Avro cinsinden)	Gerçeğe Uygun Değer Alım Satım İşlemleri	Riskten Korunma -----	Toplam	
			31.12.2023	31.12.2022
<b>Firma işlemleri</b>	<b>12,805,395</b>	<b>19,158</b>	<b>12,824,553</b>	<b>12,161,938</b>
Organize piyasalardaki işlemler	3,178,572	123	3,178,695	3,036,439
<i>Faiz oranı vadeli işlemleri</i>	<i>765,381</i>	-	<i>765,381</i>	<i>776,802</i>
<i>Döviz vadeli işlemleri</i>	<i>2,122,505</i>	-	<i>2,122,505</i>	<i>1,932,872</i>
<i>Diğer vadeli işlem sözleşmeleri</i>	<i>290,686</i>	<i>123</i>	<i>290,809</i>	<i>326,765</i>
OTC anlaşmaları	9,626,823	19,035	9,645,858	9,125,499
<i>Faiz oranı takasları</i>	<i>7,354,732</i>	<i>18,840</i>	<i>7,373,572</i>	<i>7,169,836</i>
<i>Döviz finansman swapları</i>	<i>1,277,267</i>	<i>195</i>	<i>1,277,462</i>	<i>1,144,067</i>
<i>Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)</i>	<i>972,883</i>	-	<i>972,883</i>	<i>787,632</i>
<i>Diğer</i>	<i>21,941</i>	-	<i>21,941</i>	<i>23,964</i>
<b>İsteğe bağlı işlemler</b>	<b>3,868,559</b>	<b>706</b>	<b>3,869,265</b>	<b>3,687,488</b>
Faiz oranı seçenekleri	1,941,993	-	1,941,993	1,781,146
Döviz opsiyonları	585,157	706	585,863	565,846
Hisse senedi ve endeks opsiyonları	1,239,147	-	1,239,147	1,096,715
Diğer seçenekler	102,262	-	102,262	243,781
<b>TOPLAM</b>	<b>16,673,954</b>	<b>19,864</b>	<b>16,693,818</b>	<b>15,849,426</b>

## NOT 2.2.2 RISKTEN KORUNMA OLARAK NİTELENDİRİLEN İŞLEMLERİN GERÇEĞEUYGUN DEĞERİ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Firma işlemleri</b>	<b>(3,719)</b>	<b>(5,079)</b>
Organize piyasalardaki işlemler	(24)	(14)
<i>Faiz oranı vadeli işlemleri</i>	-	-
<i>Döviz vadeli işlemleri</i>	-	-
<i>Diğer vadeli sözleşmeler</i>	<i>(24)</i>	<i>(14)</i>
OTC anlaşmaları	(3,695)	(5,065)
<i>Faiz oranı takasları</i>	<i>(3,785)</i>	<i>(5,165)</i>
<i>Döviz finansman swapları</i>	<i>90</i>	<i>100</i>
<i>Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)</i>	-	-
<i>Diğer</i>	-	-
<b>İsteğe bağlı işlemler</b>	-	-
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>(3,719)</b>	<b>(5,079)</b>

(1) Pozitif değer net alacağı, negatif değer ise net borcu ifade eder.

## NOT 2.2.3 FİNANSAL TÜREVLERİN VADELERİ (NOMİNAL TUTARLAR)

(Avro cinsinden)	3 aya kadar	3 aydan 1 yıla kadar	1 yıldan 5 yıla kadar	5 yıldan fazla	Toplam
<b>Firma işlemleri</b>	<b>2,362,011</b>	<b>3,084,504</b>	<b>3,712,338</b>	<b>3,665,700</b>	<b>12,824,553</b>
Organize piyasalardaki işlemler	1,525,681	970,578	247,454	434,982	3,178,695
OTC anlaşmaları	836,330	2,113,926	3,464,884	3,230,718	9,645,858
<b>İsteğe bağlı işlemler</b>	<b>886,270</b>	<b>984,481</b>	<b>1,266,950</b>	<b>731,564</b>	<b>3,869,265</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>3,248,281</b>	<b>4,068,985</b>	<b>4,979,288</b>	<b>4,397,264</b>	<b>16,693,818</b>

## NOT 2.3 Krediler ve alacaklar

### MUHASEBE İLKELERİ

Bankalardan alacaklar ve müşteri kredileri, ilk vadelerine 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 kriterlere uyan müşteri kredileri netleştirilmektedir: karşı taraf, vade, para birimi ve muhasebe birimi aynı olanlar ve Banka'nın hesapları birleştirmesine ve netleştirme hakkını kullanmasına izin veren karşı tarafla bir anlaşma bulunanlar.

Bu alacaklar için tahakkuk eden faizler ilgili alacaklar olarak kaydedilir ve gelir tablosunda "Faiz gelir ve giderleri" altında muhasebeleştirilir.

Alınan ücret ve komisyonlar ve bir kredinin verilmesiyle ilgili artan işlem maliyetleri (bulucu ve işlem ücretleri) faizle karşılaştırılabilir ve kredinin etkin ömrü boyunca yayılır.

Bilançodışında kaydedilen kredi taahhütleri, bankalara ve müşterilere kullanılan kredilerin çekilmemiş kısımlarına ilişkin cayılamaz taahhütler veya onlar adına verilen garantiler gibi henüz nakit akışıyla sonuçlanmamış işlemleri yansıtmaktadır.

Bir taahhüdün, Societe Generale'in 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 durumunda, bir teminat ile desteklenip desteklenmediğine bakılmaksızın, söz konusu borçluya verilen tüm krediler ve taahhütler şüpheli olarak yeniden sınıflandırılır.

Gerçekleşmemiş zararlar ve şüpheli krediler için değer düşüklüğü muhtemel zarar tutarı kadar 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 muhafaza edilir. Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, gelecekteki tahmini geri kazanılabilir nakit akışlarının başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerine indirilir. Bu zarar gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan finansal varlıklar, ticari yeniden müzakerelere konu olan kredi ve alacakları içermemektedir.

Krediler ve alacaklar, borçlu müşterinin finansal zorluklar yaşamaması ve iflas etmemesi koşuluyla ticari yeniden müzakerelere tabi tutulabilir. Dolayısıyla bu tür işlemler, Societe Generale'in ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, kredi verme kurallarına uygun olarak ve herhangi bir anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeden borcunu yeniden müzakere etmeye istekli olduğu müşterileri içerir.

Bu yeniden görüşülen krediler ve alacaklar, yeniden görüşme tarihi itibarıyla bilanço dışı bırakılır ve aynı tarih itibarıyla bilançada yeniden görüşülen 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

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Vadesiz mevduat ve krediler</b>	<b>5,259</b>	<b>5,448</b>
Cari hesaplar	4,652	4,571
Gecelik mevduat ve krediler	607	877
Senetle teminat altına alınmış krediler-gece	-	-
<b>Vadeli hesaplar ve krediler</b>	<b>214,360</b>	<b>211,336</b>
Vadeli mevduat ve krediler	84,078	94,231
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul kıymetler	129,032	115,479
Sermaye benzeri ve iştirak kredileri	548	989
Senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınmış krediler	-	-
İlgili alacaklar	702	637
<b>Değer düşüklüğü öncesi bankalardan alacaklar</b>	<b>219,619</b>	<b>216,784</b>
Değer düşüklüğü	(18)	(34)
<b>TOTAL<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>219,601</b>	<b>216,750</b>

(1) 31 Aralık 2022 itibarıyla 64 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 27 milyon Avro *takiptekikrediler*) olan şüpheli krediler, 31 Aralık 2023 itibarıyla 37 milyon Avro (10 milyon Avro'su *takiptekikrediler*) olarak gerçekleşmiştir.

(2) Bağlı ortaklıklardan alacak tutarları dahildir: 31 Aralık 2022 itibarıyla 92.322 milyon Avro iken 31 Aralık 2023 itibarıyla 81.410 milyon Avro'dur.

## NOT 2.3.2 MÜŞTERİ KREDİLERİ

Etkisi (Avro cinsinden)	31.12.2023	01.01.2023	BİRLEŞME	31.12.2022
Çekler	26,634	48,507	1,733	46,774
Ticari senetlerin iskontosu	1,469	1,659	227	1,432
Diğer krediler <sup>(1)(2)(3)(4)(5)</sup>	346,106	366,205	50,670	315,535
Senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınmış krediler	84	246	-	246
Yeniden satış anlaşmaları kapsamında satın alınan menkul	149,495	132,082	-	132,082
İlgili alacaklar	1,937	1,730	145	1,585
<b>Değer düşüklüğü öncesi müşteri kredileri</b>	<b>525,725</b>	<b>550,429</b>	<b>52,775</b>	<b>497,654</b>
Değer düşüklüğü	(2,556)	(2,628)	(616)	(2,012)
<b>TOTAL<sup>(4)(5)</sup></b>	<b>523,169</b>	<b>547,801</b>	<b>52,159</b>	<b>495,642</b>

126 Rehinli krediler dahil: 89.869 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 89.132 milyon Avro) olup, bu tutar Banque de France ile yeniden finansman için uygundur: 31 Aralık 2023 itibarıyla 12.087 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 8.529 milyon Avro).

127 Katılım kredileri: 31 Aralık 2023 itibarıyla 3.703 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 2.241 milyon Avro).

128 31 Aralık 2022 itibarıyla 5.517 milyon Avro (2.097 milyon Avro'su sorunlu kredi) olan şüpheli krediler, 31 Aralık 2023 itibarıyla 7.404 milyon Avro (3.240 milyon Avro'su sorunlu kredi) olarak gerçekleşmiştir.

129 İştiraklerden alacak tutarları: 31 Aralık 2023 itibarıyla 131.772 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 136.988 milyon Avro).

130 Yeniden yapılandırılan krediler dahil: 31 Aralık 2023 itibarıyla 4.346 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 4.138 milyon Avro).



Diğer kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

(Avro cinsinden)	31.12.2023	01.01.2023	Birleşmenin etkileri	31.12.2022
Kısvadeli krediler	100,030	109,332	10,599	98,733
İhracat kredileri	11,661	12,929	9	12,920
Ekipman kredileri	64,043	61,866	10,197	51,669
Konut kredileri	92,003	100,809	28,297	72,512
Kira finansman sözleşmeleri	-	-	-	-
Diğer krediler	78,369	81,269	1,568	79,701
<b>TOPLAM</b>	<b>346,106</b>	<b>366,205</b>	<b>50,670</b>	<b>315,535</b>

### NOT 2.3.3 VERİLEN TAAHHÜTLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kredi taahhütleri</b>	<b>326,102</b>	<b>306,565</b>
Bankalara	99,370	84,295
Müşterilere	226,732	222,270
<b>Garanti taahhütleri</b>	<b>223,514</b>	<b>233,347</b>
Bankalar adına	118,778	110,203
Müşteriler adına	104,736	123,144

Verilen taahhütler, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 84.803 milyon Avro (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 85.489 milyon Avro) tutarında iştiraklere verilen taahhütlerdir.

### NOT 2.3.4 SEKÜRİTASYON

#### MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale tarafından bir menkul kıymetleştirme kuruluşuna (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme aracı veya eşdeğer yabancı kuruluş) devredilen krediler ve alacaklar kayıtlardan çıkarılır ve satış fiyatı ile devredilen kredilerin veya alacakların defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanan satıştan kaynaklanan kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Devir sözleşmesinin bir aşırı teminatlandırma hükmü içermesi halinde, 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 abone olunan adi birimler, amaçlarına göre ticari menkul kıymetler veya kısvadeli yatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir.

Kazanan menkul kıymetleştirme kuruluşu tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından kuruluşun yararına teminat olarak satın alınan veya abone olunan belirli birimler, sermaye benzeri birimler ve diğer finansal araçlar kısvadeli yatırım menkul kıymetleri olarak kaydedilir (bkz. Not 2.1).

Societe Generale, devredilen kredilerin ve alacakların borçlarının 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 nazımhesaplara kaydedilir.

24 Şubat 2022 tarihinde Societe Generale, Avro sistemi refinansman operasyonlarına uygun tahvillere karşılık konut kredilerini varlıklarda ikame etmek amacıyla yeni bir menkul kıymetleştirmeye gitmiştir.

Bu kapsamda Societe Generale, 10.625 milyon Avro tutarında konut kredisini bir menkul kıymetleştirme yatırım fonuna devretmiştir. Satın alma işlemini sermayeye dönüştürmek için fon, Societe Generale tarafından tamamı taahhüt edilen tahviller ihraç etmiştir.

27 Ocak 2023 tarihi itibarıyla, 3.410 milyon Avro tutarında ilave tahvil alımı gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, tahviller, dayanak konut kredilerinin kısmi itfası sonucunda toplam 11.605 milyon Avro tutarında bilançodaki varlıklarda muhasebeleştirilmiştir.

## NOT 2.4 Borçlar

## MUHASEBE İLKELERİ

Bankalara ve müşteri mevduatlarına borçlar, başlangıç sürelerine ve türlerine göre sınıflandırılır: vadesiz borçlar (vadesiz mevduatlar, cari hesaplar) ve bankalara borçlar vadeli mevduatlar, düzenlenmiş tasarruf hesapları ve müşterilere borçlar diğer mevduatlar. 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 BORÇLU

İlişkili taraflara borçlar 31 Aralık 2023 itibarıyla 121.121 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2022 itibarıyla 125.274 milyon Avro).

Avrupa Merkez Bankası (ECB) 2019 yılında, Avro bölgesindeki elverişli kredi koşullarını sürdürmek amacıyla üçüncü bir Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları - (TLTRO) serisi başlattı. Önceki iki mekanizmada olduğu gibi, bu borçlanmaların ücretlendirme seviyesi, borç alan bankacılık kurumlarının hane halkı müşterilerine (gayrimenkul kredileri hariç) ve ticari müşterilerine (finansal kurumlar hariç) kredi kolaylıkları sağlamadaki performansına bağlıdır; bu performanslara bağlı olarak, borç alan kurumlar 24 Haziran 2020 ile 23 Haziran 2021 arasındaki dönem için geçerli olan indirimli bir faiz oranından ve geçici bir ek primden yararlanabilir (mevduat kolaylığının ortalama faiz oranında 50 baz puan düşüş ve taban %-1). Bu TLTRO III, Eylül 2019 ve Aralık 2021 tarihleri arasında, toplam 10 potansiyel çekiliş için üçer aylık dönemler halinde gerçekleştirilmiştir. Her bir operasyonun üç yıllık bir vadesi vardır 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, 1 Ekim 2020'den 31 Aralık 2021'e kadar olan yeni bir referans döneminde gözlemlenen kredi verme performansına bağlı olarak 24 Haziran 2021'den 23 Haziran 2022'ye kadar olan dönem için geçici ek bonusu yenilemeye karar vermiştir.

Societe Generale, TLTRO III'e Aralık 2019 ve Aralık 2021 arasında kademeli olarak üçer aylık çekişler yoluyla abone olmuştur. Bilançonun pasif tarafında kalan TLTRO kredilerinin tutarı, 2023 mali yılında yapılan 28,7 milyar Avro tutarındaki erken geri ödemeler sonucunda, 31 Aralık 2023 itibarıyla, Credit du Nord tarafından sağlanan 4 milyar Avro da dahil olmak üzere 24 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

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. TLTRO kredileri için kar veya zararda muhasebeleştirilen faiz tutarını belirlemek için ek primler dikkate alınmıştır.

ECB, 27 Ekim 2022 tarihinde TLTRO III'ün son dönemine uygulanan faiz oranının hesaplama yöntemini değiştirmiştir. Bu yeni hesaplama prosedürleri 23 Kasım 2022 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, TLTRO kredilerinin faiz ve bonuslar dahil toplam maliyeti, kullanım tarihlerine bağlı olarak %1,40 ile %3,10 arasındadır. 2023 mali yılı için, Faiz ve benzeri giderlerden düşülerek kaydedilen TLTRO borçlanmalarına ilişkin faiz ve ikramiyelerin toplam tutarı 1,2 milyar Avro'dur.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Vadesiz mevduatlar</b>	<b>26,541</b>	<b>24,327</b>
Vadesiz mevduat ve cari hesaplar	26,541	24,327
Senetle teminat altına alınmış borçlanmalar - gecelik	-	-
<b>Vadeli mevduatlar</b>	<b>192,989</b>	<b>212,249</b>
Vadeli mevduatlar ve borçlanmalar	192,989	212,249
Senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınmış borçlanmalar	-	-
<b>İlgili borçlar</b>	<b>2,285</b>	<b>732</b>
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	113,860	103,440
<b>TOPLAM</b>	<b>335,675</b>	<b>340,748</b>

## NOT 2.4.2 MÜŞTERİ MEVDUATLARI

(Avro cinsinden)	31.12.2023	01.01.2023	Birleşmenin etkileri	31.12.2022
<b>Düzenlenmiş tasarruf hesapları</b>	<b>62,958</b>	<b>67,040</b>	<b>12,003</b>	<b>55,037</b>
Talep	46,166	47,900	9,293	38,607
Dönem	16,792	19,140	2,710	16,430
<b>Diğer vadesiz müşteri mevduatları</b>	<b>187,650</b>	<b>216,802</b>	<b>35,267</b>	<b>181,535</b>
İşletmeler ve şahıs şirketleri	82,326	133,680	21,527	112,153
Bireysel müşteriler	49,482	53,899	11,292	42,607
Finansal müşteriler	44,925	21,060	14	21,046
Diğerleri	10,917	8,163	2,434	5,729
<b>Diğer vadeli müşteri mevduatları</b>	<b>218,204</b>	<b>201,894</b>	<b>5,364</b>	<b>196,530</b>
İşletmeler ve şahıs şirketleri	90,255	75,739	4,834	70,905
Bireysel müşteriler	4,633	1,119	311	808
Finansal müşteriler	113,176	113,413	33	113,380
Diğerleri	10,140	11,623	186	11,437
<b>İlgili borçlar</b>	<b>2,057</b>	<b>1,130</b>	<b>11</b>	<b>1,119</b>
<b>Repo anlaşmaları kapsamında müşterilere satılan menkul</b>	<b>132,391</b>	<b>116,015</b>	<b>-</b>	<b>116,015</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>603,260</b>	<b>602,881</b>	<b>52,645</b>	<b>550,236</b>

Müşterilere borçlu olunan ilişkili tarafların tutarı 31 Aralık 2023 itibarıyla 125.533 milyon Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 137.465 milyon Avro).

## NOT 2.4.3 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER ŞEKLİNDEKİ YÜKÜMLÜLÜKLER

## MUHASEBE İLKELERİ

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 doğrusalveya aktüeryal bazda itfa edilir. Oluşan 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 kaydedilmektedir.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Kredi notları	-	-
Tahvil borçlanmaları	-	-
Bankalararası piyasa sertifikaları ve kıymetli borçlanma araçları	141,030	119,023
İlgili borçlar	1,278	590
<b>TOPLAM</b>	<b>142,308</b>	<b>119,613</b>

İlişkili taraflara borçlar 31 Aralık 2023 itibarıyla 321 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2022 itibarıyla 341 milyon Avro).

## NOT 2.4.4 ALINAN TAAHHÜTLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Bankalardan alınan kredi taahhütleri	68,683	85,354
Bankalardan alınan garanti taahhütleri	74,541	62,807

İlişkili taraflara verilen taahhütlerin tutarı 31 Aralık 2023 itibarıyla 8.042 milyon Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 10.517 milyon Avro).

## NOT 2.5 Faiz gelir ve giderleri

## MUHASEBE İLKELERİ

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 enstrümanlara ilişkin faiz gelir ve gider hesaplarından düşülür.

Etkin faiz oranı; finansal varlık veya yükümlülüğün defter değerini oluşturmak amacıyla, aracın beklenen ömrü boyunca gelecekteki nakit giriş ve çıkışlarını tam olarak iskonto etmek için kullanılan orandır. Bu oranın hesaplanmasında, gelecekteki olası kredi zararları dikkate alınmaksızın, finansal aracın sözleşmeye bağlı hükümlerine dayalı olarak gelecekteki nakit akışları dikkate alınır ve ayrıca, faizle özdeşleştirilebildikleri durumlarda sözleşmenin tarafları arasında ödenen veya alınan komisyonları, doğrudan bağlantılı işlem maliyetlerini ve her türlü prim ve iskontoyu 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 olmak üzere, bilanço yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak çıkışlarını iskonto etmek için kullanılan faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz giderlerini oluşturur.

	2023			2022		
(Avro cinsinden)	Gelir	Giderler	Net	Gelir	Giderler	Net
<b>Bankalarla yapılan işlemler</b>	<b>14,885</b>	<b>(12,790)</b>	<b>2,095</b>	<b>3,136</b>	<b>(3,143)</b>	<b>(7)</b>
Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla yapılan işlemler <sup>(1)</sup>	10,147	(8,328)	1,819	2,178	(1,934)	244
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler ve senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	4,738	(4,462)	276	958	(1,209)	(251)
<b>Müşterilerle yapılan işlemler</b>	<b>20,929</b>	<b>(17,647)</b>	<b>3,282</b>	<b>10,429</b>	<b>(7,127)</b>	<b>3,302</b>
Ticari notlar	20	-	20	16	-	16
Diğer müşteri kredileri	13,984	-	13,984	8,428	-	8,428
Çekler	1,549	-	1,549	479	-	479
Düzenlenmiş tasarruf hesapları	-	(1,293)	(1,293)	-	(469)	(469)
Diğer müşteri mevduatları	-	(10,535)	(10,535)	-	(5,131)	(5,131)
Repo anlaşmaları kapsamında satılan/alınan menkul kıymetler ve senet ve menkul kıymetlerle teminat altına alınan borçlanmalar	5,376	(5,819)	(443)	1,506	(1,527)	(21)
<b>Tahviller ve diğer borçlanma senetleri</b>	<b>5,453</b>	<b>(7,416)</b>	<b>(1,963)</b>	<b>2,401</b>	<b>(3,576)</b>	<b>(1,175)</b>
<b>Diğer faiz giderleri ve ilgili gelirler</b>	<b>2,466</b>	<b>(3,640)</b>	<b>(1,174)</b>	<b>2,407</b>	<b>(3,318)</b>	<b>(911)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>43,733</b>	<b>(41,493)</b>	<b>2,240</b>	<b>18,373</b>	<b>(17,164)</b>	<b>1,209</b>

(1) 2022 yılında, TLTRO borçlanmasına ilişkin negatif faizler, "Merkez bankaları, postane hesapları ve bankalarla yapılan işlemler" altında giderlerden düşülmüştür (bkz. Not 2.4).

Diğer müşteri kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

(Avro cinsinden)	2023	2022
Kısvadeli krediler	4,895	2,364
İhracat kredileri	536	323
Ekipman kredileri	1,823	935
Konut kredileri	1,561	1,097
Diğer müşteri kredileri	5,169	3,709
<b>TOPLAM</b>	<b>13,984</b>	<b>8,428</b>

**NOT 2.6 Değer düşüklüğü ve karşılıklar**  
**NOT 2.6.1 HÜKÜMLERİN AYRINTILARI**

**MUHASEBE İLKELERİ**

Bilançonun pasif tarafında, "Karşılıklar" bölümü 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.

(Avro cinsinden)	31.12.2022 tarihi	Birleşmenin etkileri	Tahsisler	Geri Dönüşler	Kapsam değişikliği	31.12.2023 ve tarihi
Kredi riski karşılıkları (Bkz. Not 2.6.2.2)	1,864	297	1,088	(1,229)	(2)	2,018
İpotek tasarruf sözleşmeleri ile ilgili taahhütler karşılığı (PEL/CEL)	108	12	-	(8)	-	112
Vadeli finansal araçlara ilişkin karşılıklar (Bkz. Not 2.6.4)	5,282	27	1,594	(1,886)	(340)	4,677
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1,717	135	462	(384)	8	1,939
Vergi düzeltme karşılıkları (Bkz. Not 5.2)	12	-	-	(1)	-	11
Diğer risk ve gider karşılıkları*1)	1,222	43	240	(530)	(8)	967
<b>TOPLAM</b>	<b>10,205</b>	<b>514</b>	<b>3,384</b>	<b>(4,038)</b>	<b>(342)</b>	<b>9,723</b>

(1) Hukuki ihtilaflar, para cezaları, cezalar ve ticari ihtilaflar için ayrılan karşılıklar dahildir.

**NOT 2.6.2 KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARI**

**JEOPOLİTİK KRİZ VE MAKROEKONOMİK BAĞLAM**

Societe Generale, 2023 yılında, son ekonomik gelişmeleri ve mevcut jeopolitik ortamla ilgili makroekonomik etkileri dikkate alan güncellenmiş makroekonomik senaryolara dayanarak, kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılık belirleme modellerinde kullanılan parametreleri revize etmiştir (bkz. Not 1). Makroekonomik ve jeopolitik ortamla ilgili belirsizlikleri hesaba katmak için Societe Generale, 2023 yılında modeli ve model sonrasayarlamaları güncellemiştir.

Ayrıca, Ukrayna'daki savaşla ilgili jeopolitik bağlam nedeniyle, tüm Rus karşı taraflar (31 Aralık 2022 itibarıyla 1,1 milyar Avro) çatışmanın başlangıcından itibaren düşük performans gösteren varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla söz konusu tutar 0,8 milyar Avro'dur. Ek bir analiz, bu popülasyon içerisinde, Ukrayna'daki savaşın başlangıcından bu yana, şüpheli alacaklara aktarılması gereken ödenmemiş tutarların (0,2 milyar Avro) tespit edilmesini de mümkün kılmıştır. Söz konusu kredi riskine ilişkin karşılık ve değer düşüklüğü tutarı, 31 Aralık 2023 itibarıyla 131 milyon Avro olup, bunun 28 milyon Avro'luk kısmı şüpheli krediler hesabına aktarılmıştır (31 Aralık 2022 itibarıyla 259 milyon Avro olup, bunun 73 milyon Avro'luk kısmı şüpheli alacaklar hesabına aktarılmıştır).

**MODELLERİN UYGULANMASINI TAMAMLAYAN AYARLAMALAR**

Societe Generale, belirli portföylerde veya iş segmentlerinde kredi riskindeki bozulmayı daha iyi yansıtmak için, modellerin uygulanmasına ek olarak, sektör düzeltmeleri ve basitleştirilmiş modeller kullanılırken yapılan düzeltmeler gibi mevcut düzeltmeleri güncellemiştir.

Sektörel ayarlamalar, faaliyetleri döngüsel olan ve geçmişte temerrüt zirvelerine maruz kalan veya mevcut krizlere özellikle maruz kalan ve Banka'ya olan maruziyeti Risk Yönetimi tarafından her yıl gözden geçirilen ve belirlenen bir eşiği aşan belirli sektörlerin temerrüt veya iyileşme döngüsünü daha iyi tahmin etmeyi mümkün kılar.

Bu ayarlamaların gözden geçirilmesi sırasında, karşılık ayırma ufkuyula uyumlu olduğunda, iklim risklerinin kredi riskleri için değer düşüklüğü ve karşılıkların belirlenmesi üzerindeki olası etkisinin niteliksel bir analizi entegre edilmiştir (bkz. Evrensel Kayıt'ta Bölüm 4'ün "Çevrenin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi" bölümü).

Belge).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Covid-19krizinin ardından 2020 yılında belirlenen donuk alacaklara aktarım için ek kritere ilişkin düzeltme kaldırılmıştır.

**NOT 2.6.2.1 KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ****MUHASEBE İLKELERİ**

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 krediden tahsil edilemeyen faizin tamamından az olamaz.

Bir kredi portföyündeki kayıpları 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 gerikazanımları, geçen zamana bağlı değer düşüklüğü iptalleri ile birlikte "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir.

Şüpheli krediler, kanıtlanmış kredi riski kesin olarak ortadan kalktığında ve sözleşmenin orijinal şartlarına göre düzenli ödemeler yeniden başladığında canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Benzer şekilde, yeniden yapılandırılan şüpheli krediler 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.

Düşülen tutar "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırılan kredi daha sonra canlı kredi olarak yeniden sınıflandırılırsa, bu kesinti kredinin kalan vadesi boyunca net faiz gelirine yeniden dahil edilir.

Bir borçlunun ödeme gücünün, kredinin makul bir süre için şüpheli olarak sınıflandırılmasından sonra, canlı bir kredi olarak yeniden sınıflandırılmasının öngörülemeyeceği şekilde olması durumunda, bu kredi donuk olacak olarak tanımlanır. Bir kredi, Banka'nın 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 olacak olarak sınıflandırılır. Yeniden yapılandırılan ve borçlunun yeni koşullara uymadığı krediler de donuk olacak olarak sınıflandırılır.

	Tarihindeki Tutar 31.12.2022	Birleşmen n etkisi	Net risk maliyeti	Diğer gelir tablosu	Kullanılan Ters Çevirmeler	Kapsam değişikliği ve yeniden sınıflandırma	31.12.2023 tarihi itibarıyla
(Avro cinsinden)							
Bankalar	34	-	-	-	(17)	-	17
Müşteri kredileri	2,012	616	446	-	(432)	(86)	2,556
Diğer	84	-	14	-	-	(2)	96
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>2,130</b>	<b>616</b>	<b>460</b>	<b>-</b>	<b>(449)</b>	<b>(88)</b>	<b>2,669</b>

(1) Takipteki krediler için değer düşüklüğü: 2.081 milyon Avro.

## NOT 2.6.2.2 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

### MUHASEBE İLKELERİ

#### Bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar (imza karşılığı taahhütler için ayrılan karşılıklar)

Bilanço dışı taahhütlere ilişkin karşılıklar, Societe Generale'in türev araç olarak değerlendirilmeyen veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan bilanço dışı finansman veya garanti taahhüdüne ilişkin kanıtlanmış bir kredi riskinin tespit edilmesini takiben Societe Generale tarafından maruz kalınan olası 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, gelecek 12 ay içinde bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı ve varsa, çağrılan veya çağrılması muhtemel teminatların etkisi dikkate alınarak, beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

Ayrıca, homojen portföyler arasında kredi riskinde önemli bir bozulma 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 değişimler "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

#### Kredi riskinin derecesinin düşürülmesinin tespitine ilişkin yorumlar:

Societe Generale, kredi riski için toplu karşılık kapsamındaki riskleri belirlemek için, mevcut tarihsel ve ileriye dönük bilgilere (davranış skorlaması, kredi değer göstergeleri, makroekonomik senaryolar, vb) dayanarak kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığını belirler.

Kredi riskindeki değişikliklerin değerlendirilmesinde aşağıdaki kriterler dikkate alınır:

- w**<sup>1</sup>. kriter: karşı tarafın kredi notundaki değişiklikler (iç analize konu olduğu durumlarda) ve faaliyet gösterdiği sektördeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın davranışlarındaki kredi riskinin kötüleştiğine işaret edebilecek değişiklikler;
- w**<sup>2</sup>. kriter: sözleşme bazında, başlangıç tarihinden kapanış tarihine kadar temerrüt olasılığındaki değişiklikler;
- w**<sup>3</sup>. kriter: vadesi 30 günden fazla geçmiş tutarların varlığı.

Bu kriterlerden biri karşılanır karşılanmaz, ilgili sözleşme daha önce açıklandığı gibi değer düşüklüğüne uğrar.



(Avro cinsinden)	31.12.2022 tarihi itibarıyla tutar	Net risk maliyeti	Kapsam değişikliği veniden	ve	31.12.2023 tarihi itibarıyla tutar
Bankalara verilen bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar	7	(4)	-		3
Müşterilere verilen bilanço dışı taahhütler için karşılıklar	119	(25)		46	140
Canlı kredilere ilişkin kredi riski için ayrılan toplu karşılıklar	436	25		97	558
Sorunlu kredilere ilişkin kredi riski için ayrılan toplu karşılıklar	1,302	(137)	152		1,317
<b>TOPLAM</b>	<b>1,864</b>	<b>(141)</b>	<b>295</b>		<b>2,018</b>

## NOT 2.6.2.3 RİSK MALİYETİ

## MUHASEBE İLKELERİ

Risk maliyeti, iptaller düşüldükten sonra, kredi riski için karşılıklara ve değer düşüklüğüne yapılan tahsisleri, şüpheli alacak zararlarını ve silinen kredilerdeki geri kazanım tutarlarını içerir.

(Avro cinsinden)	2023	2022
Alacak ve bilanço dışı taahhütler için ayrılan net değer düşüklüğü ve karşılıkları	(315)	(438)
Karşılanamayan zararlar ve silinen kredilere ilişkin geri kazanım tutarları	(166)	(161)
<b>TOPLAM</b>	<b>(481)</b>	<b>(599)</b>
<i>karşılıkların kur riskinden korunmasına ilişkin yeniden değerlendirme kazancı</i>	3	1

## NOT 2.6.3 MORTGAGE TASARRUF SÖZLEŞMELERİ/PLANLARI İLE BAĞLANTILI TAAHHÜTLER (CEL/PEL)

## MUHASEBE İLKELERİ

*Comptes d'épargne-logement* (CEL veya ipotek tasarruf hesapları) ve *plans d'épargne-logement* (PEL veya ipotek tasarruf planları),<sup>10</sup> Temmuz 1965 tarihli 65-554 sayılı Fransız Kanunu kapsamında bireysel müşteriler için 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 borç verme yükümlülüğü ve yine 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 yalnızca hesaplama tarihinde ödenmemiş olan PEL/CEL'den kaynaklanan taahhütlerle ilgilidir.

Karşılıklar, farklı PEL nesneleri 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 asgari 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 yandan hesaplama tarihindeki bilanço mevduatlarının tutarına ve diğer yandan geçmişte gözlemlenen müşteri davranışlarına dayalı olarak istatistiksel olarak olası kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir PEL/CEL nesli için gelecekte beklenen 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 SÖZLEŞMELERİNDE (PEL/CEL) BEKLEYEN MEVDUAT

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>İpotek tasarruf planları (PEL)</b>	<b>14,726</b>	<b>14,687</b>
4 yaşından küçük	638	458
4 ile 10 yaş arasında	5,407	6,988
10 yıldan daha eski	8,681	7,241
<b>İpotekli tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>1,542</b>	<b>1,248</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>16,268</b>	<b>15,935</b>

## İPOTEK TASARRUF SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN OLARAK VERİLEN KONUT KREDİLERİ (PEL/CEL)

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
4 yaşından küçük	3	-
4 ile 10 yaş arasında	-	1
10 yıldan daha eski	3	4
<b>TOPLAM</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

## İPOTEK TASARRUF SÖZLEŞMELERİNE BAĞLI TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR (PEL/CEL)

Karşılıkların seviyesi uzun vadeli faiz oranlarına duyarlıdır. PEL ve CEL ipotekli tasarruf hesaplarının hükümleri, mevduatların ödenmesi taahhüdüne bağlı risklerle bağlantılıdır. Uzun vadeli oranlar 2023 yılı boyunca arttığından, PEL/CEL provizyonu azalmıştır. PEL/CEL tasarrufları için ayrılan karşılık, 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam kredilerin %0,7'sine tekabül etmektedir.

### KARŞILIKLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN PARAMETRELERİ BELİRLEMEK İÇİN 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, gelecekteki müşteri davranışının bir göstergesi olarak geçmiş verilerin etkinliğini zayıflatabilecek düzenlemelerde değişiklik yapıldığında

Başta faiz oranları ve marjlar olmak üzere, kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin değerleri gözlemlenebilir verilere dayanarak hesaplanır ve Perakende Bankacılık Bölümü'nün faiz oranı riski yönetimi politikası doğrultusunda, değerlendirme tarihinde bu kalemlerin söz konusu dönemler için gelecekteki değerlerinin en iyi tahminini oluşturur.

Kullanılan iskonto oranları, sıfır kuponlu swaplar ile sıfır kuponlu swaplardan türetilmiştir. Değerleme tarihindeki Euribor getiri eğrisi, 12 aylık bir dönemin ortalaması.

(Avro cinsinden)	31.12.2022	Tahsisler	Geri	31.12.2023
<b>İpotek tasarruf planları (PEL)</b>	<b>73</b>	<b>8</b>	<b>(45)</b>	<b>36</b>
4 yaşından küçük	1	-	-	1
4 ile 10 yaş arasında	2	8	-	10
10 yıldan daha eski	70	-	(45)	25
<b>İpotekli tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>76</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>108</b>	<b>8</b>	<b>(4)</b>	<b>112</b>

### NOT 2.6.4 VADELİ FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

### MUHASEBE İLKELERİ

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, alım satım portföyünden elde edilen "Net gelir" altında net gelire kaydedilir.

(Avro cinsinden)	Tarihindeki Tutar		Kapsam değişikliği		Tarihindeki Tutar
	31.12.2022	Net tahsisler	İptaller ve yeniden sınıflandırma	31.12.2023	
Vadeli finansal araçlar için karşılıklar	5,282	1,594	(1,886)	(313)	4,677

## NOT 2.6.5 MENKUL DEĞERLER DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

### MUHASEBE İLKELERİ

#### Kısa vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

##### HİSSE SENETLERİ VE DİĞER ÖZKAYNAK MENKUL KIYMETLERİ

Yıl sonunda, maliyet gerçekleştirilebilir değer ile karşılaştırılır. Borsada işlem gören menkul kıymetler için gerçekleştirilebilir değer, en son piyasa fiyatı olarak tanımlanır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak gerçekleşmemiş sermaye kayıplarını karşılamak için portföy menkul kıymetlerinde değer düşüklüğü kaydedilir, ancak bu değer düşüklüğü gerçekleşmemiş sermaye kazançlarına mahsup edilmez.

##### TAHVİLLER VE DİĞER BORÇLANMA SENETLERİ

Yıl sonundamaliyet, gerçekleştirilebilir değerle veya borsada işlem gören menkul kıymetler söz konusu olduğunda en son piyasa fiyatıyla karşılaştırılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak ilgili riskten korunma işlemlerinden elde edilen kazançlar dikkate alındıktan sonra gerçekleşmemiş sermaye kayıplarını karşılamak için portföy menkul kıymetlerinde değer düşüklüğü kaydedilir.

Kısavadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlere yapılan değer düşüklüğü tahsisleri ve iptalleri ile bu menkul kıymetlerin satışından kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda kısavadeli yatırım amaçlı menkul kıymetlerden elde edilen "Net gelir" hesabına kaydedilir.

#### Uzun vadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler

Yılsonunda, menkul kıymetlerin kısa vadede satılacağına dair güçlü bir olasılık veya ihraççının bunları itfa edememe riski bulunmadığı sürece, gerçekleşmemiş zararlar için değer düşüklüğü yapılmaz.

Uzun vadeliyatırım amaçlı menkul kıymetlere tahsis edilen ve iptal edilen değer düşüklükleri, bu menkul kıymetlerin satışından kaynaklanan kazanç ve kayıplarla birlikte, gelir tablosunda uzun vadeliyatırımlardan elde edilen "Net gelir" altında kaydedilir.

#### İştirakler, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve ilişkili taraflara yapılan yatırımlar

Yılsonunda, iştirakler, diğer uzun vadelimenkul kıymetler ve ilişkili taraflara yapılan yatırımlar kullanım değerleriyle, yani Şirket'in yatırım amacı doğrultusunda söz konusu menkul kıymetleri elde etmek için 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 kriterler temelinde tahmin edilmektedir. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları hesaplarda muhasebeleştirilmez, ancak gerçekleşmemiş sermaye kayıplarını 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 vadeliyatırımlardan elde edilen "Net gelir" altında muhasebeleştirilir.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Kısavadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	507	607
Uzunvadeli yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	-
İştirakler ve diğer uzun vadelimenkul kıymetler	119	105
İlişkili taraflara yapılan yatırımlar	3,050	3,142
<b>TOPLAM</b>	<b>3,676</b>	<b>3,854</b>

**NOT 2.6.6 DİĞER RİSK VE GİDER KARŞILIKLARI****MUHASEBE İLKELERİ**

Diğer risk ve gider karşılıkları, kesin olarak belirlenmiş bir tutarı veya vadesi olmayan yükümlülükler olarak tanımlanmaktadır.

Bunlar sadece, Şirket'in üçüncü bir tarafa karşı, bu üçüncü taraftan en azından eşdeğer bir tutarda tazminat beklenmeksizin, muhtemelen veya zorunlu olarak fon transferine yol açacak bir yükümlülüğü varsa kaydedilir.

Karşıllıklara yapılan net tahsisler, gelir tablosunun ilgili bölümlerinde risk türüne göre sınıflandırılır.

Risklerin ve ihtilafların bir açıklaması Risk Yönetimi Raporu'nda yer almaktadır.

Societe Generale, söz konusu risklerin niteliği ve tutarı hakkındaki bilgilerin, bu tür bir açıklamanın, karşılığın konusuyla ilgili olarak diğer taraflarla olan bir anlaşmazlıkta kendi pozisyonuna ciddi şekilde zarar verebileceğini tahmin etmesi durumunda, bu bilgiler açıklanmaz.

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), ticari dava karşılıklarını ve müşteri finansman işlemleriyle bağlantılı olarak gelecekteki fon 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 da dahil olmak üzere çeşitli yasal işlemlere dahil olabilir. Bu işlemlerin büyük çoğunluğu Societe Generale'in 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.

Societe Generale kuruluşlarını ilgilendiren ihtilafların, düzenleyici işlemlerin ve eylemlerin sonucunu öngörmek, özellikle de bunlar çeşitli şikayetçi kategorileri tarafından başlatılmışsa, tazminat taleplerinin miktarı belirtilmemişse veya belirsizse veya işlemlerin emsali yoksa, doğası gereği zordur.

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.

Kayıp olasılığını ve bu kayıpların miktarını değerlendirmek ve böylece ayrılacak karşılık miktarını belirlemek için tahminler önemlidir. Yönetim bu tahminleri, finansal tablolar hazırlanırken mevcut tüm bilgileri göz önünde bulundurarak ve kendi muhakemesini kullanarak yapar. Özellikle, Societe Generale uyumsuzluğun niteliğini, temelinde yatan gerçekleri, devam eden davaları ve halihazırda verilmiş mahkeme kararlarını, ayrıca kendi deneyimini ve benzer davalarla ilgilenen diğer şirketlerin deneyimlerini (Societe Generale'in bu konuda bilgi sahibi olduğunu varsayarak) ve uygun olduğu durumlarda uzmanların ve bağımsız hukuk danışmanlarının görüş ve raporlarını dikkate alır.

Societe Generale, her çeyrekte, önemli bir risk teşkil eden derdest ihtilafların detaylı bir incelemesini gerçekleştirmektedir. Bu ihtilaflar Not 8 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" bölümünde açıklanmaktadır.

## NOT 3 DİĞER FAALİYETLER

## NOT 3.1 Hizmetler için net ücretler

## MUHASEBE İLKELERİ

Societe Generale, verilen ve alınan hizmetler için ücret gelir ve giderlerini hizmetin türüne bağlı olarak farklı şekillerde muhasebeleştirir.

Bazı ödeme hizmetleri, saklama ücretleri veya webhizmeti abonelikleri gibi devam eden hizmetlere ilişkin ücretler, hizmetin ömrü boyunca gelir olarak kaydedilir. Fon hareketlerine ilişkin ücretler, alınan bulucu ücretleri, arbitraj ücretleri veya ödememecezarları gibi birdefaya mahsus hizmetlere ilişkin ücretler, hizmet sağlandığında tamamen gelir olarak kaydedilir.

Sendikasyon anlaşmalarında, fonlamanın 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 uygulanan oranla karşılaştırılabilir; bu ücretlerin bakiyesi sendikasyon döneminin sonunda gelir tablosuna kaydedilir. Düzenleme ücretleri, yerleştirme yasal olarak tamamlandığında gelir olarak kaydedilir.

	2023			2022		
(Avro cinsinden)	Gelir	Giderler	Net	Gelir	Giderler	Net
Bankalarla yapılan işlemler	98	(44)	54	77	(38)	39
Müşterilerle yapılan işlemler	1,910	(40)	1,870	1,693	(33)	1,660
Menkul kıymet işlemleri	616	(1,120)	(504)	453	(869)	(416)
Birincil piyasa işlemleri	417	-	417	55	-	55
Döviz işlemleri ve vadeli finansal araçlar	498	(578)	(80)	343	(470)	(127)
Kredi ve garanti taahhütleri	980	(526)	454	914	(554)	360
Hizmetler	2,126	-	2,126	1,785	-	1,785
Diğer	-	(385)	(385)	-	(424)	(424)
<b>TOPLAM</b>	<b>6,645</b>	<b>(2,693)</b>	<b>3,952</b>	<b>5,320</b>	<b>(2,388)</b>	<b>2,932</b>

## NOT 3.2 Tahakkuklar, diğer varlık ve yükümlülükler

## NOT 3.2.1 TAHAKKUKLAR, DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER VARLIKLAR

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>110,357</b>	<b>130,051</b>
Ödenen teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	49,848	56,599
Muhtelif alacaklar	3,207	2,578
Satın alınan opsiyon primleri	56,144	69,484
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	1,042	1,282
Diğer	116	108
<b>Tahakkuklar ve benzerleri</b>	<b>48,485</b>	<b>58,764</b>
Peşin ödenmiş giderler	515	523
Ertelenmiş vergiler	3,081	2,969
Tahakkuk eden gelir	3,064	1,828
Diğerleri* <sup>(2)</sup>	41,825	53,444
<b>Değer düşüklüğü öncesi tahakkuklar, diğer alacaklar ve diğer varlıklar</b>	<b>158,842</b>	<b>188,815</b>
Değer düşüklüğü	(95)	(84)
<b>TOPLAM</b>	<b>158,747</b>	<b>188,731</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitoları ile ilgilidir.

(2) 31 Aralık 2023 itibarıyla 32.832 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 44.005 milyon Avro) tutarındaki türev araç değerlemesi dahildir.

## NOT 3.2.2 TAHAKKUKLAR, DİĞER BORÇLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Menkul kıymet işlemleri</b>	<b>83,533</b>	<b>75,213</b>
Ödünç alınan menkul kıymetler için ödenecek tutarlar	15,202	25,792
Menkul kıymetler için ödenmesi gereken diğer tutarlar	68,331	49,421
<b>Diğer yükümlülükler</b>	<b>106,412</b>	<b>125,733</b>
Alınan teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	38,608	47,359
Muhtelif borçlar	1,415	184
Satılan opsiyon primleri	64,872	76,100
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin takas hesapları	1,344	1,806
Diğer menkul kıymet işlemleri	-	19
İlgili borçlar	173	265
<b>Tahakkuklar ve benzerleri</b>	<b>36,668</b>	<b>35,579</b>
Tahakkuk eden giderler	5,310	4,118
Ertelenmiş vergiler	26	18
Ertelenmiş gelir	2,395	2,104
Diğer <sup>(2)</sup>	28,937	29,339
<b>TOPLAM</b>	<b>226,613</b>	<b>236,525</b>

(1) Esas olarak finansal araçlar için alınan teminat depozitoları ile ilgilidir.

(2) 31 Aralık 2023 itibarıyla 14.248 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 14.081 milyon Avro) tutarındaki türev araç değerlemesi dahildir.

## ÖDÜNÇ ALINAN MENKUL KIYMETLER İÇİN ÖDENECEK TUTARLARIN DÖKÜMÜ

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>ÖDÜNÇ ALINAN MENKUL KIYMETLER İÇİN ÖDENECEK TUTARLARIN BRÜT DEFTER</b>	<b>188,790</b>	<b>200,349</b>
<b>Alım satım amaçlı menkul kıymetlerden ödünç alınan menkul kıymetlerin ilgili</b>	<b>173,588</b>	<b>174,557</b>
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	120,752	123,136
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	39,116	41,410
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	13,720	10,011
<b>NET TOPLAM</b>	<b>15,202</b>	<b>25,792</b>

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla 31.465 milyon Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 39.358 milyon Avro) tutarında emanet menkul kıymetler dahildir.

## NOT 4 GİDERLER VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

### NOT 4.1 Personel giderleri ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile İcra Kurulu Başkanlarına ödenen ücretler

#### MUHASEBE İLKELERİ

Personel giderleri, personelle ilgili tüm giderleri, özellikle de yasal çalışan karpaylaşımının maliyetini ve dahili yeniden yapılandırma planlarının maliyetini içerir.

Çalışanlara sağlanan kısvadeli faydalar, çalışanın sağladığı hizmetlere göre dönem içinde "Personel giderleri" hesabına kaydedilir.

İşten ayrılma sonrasında 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

Fransa'da, hastalık nedeniyle devamsızlık durumunda ücretli izin haklarının kazanılmasına ilişkin Yargıtay kararlarını dikkate almak üzere 12 milyon Euro tutarında bir karşılık kaydedilmiştir; bu karşılık üç yıl geriye dönük olarak hesaplanmıştır.

(Avro cinsinden)

Fransa'da Grup, çalışanların emeklilik yükümlülüklerini değerlendirmek için 14 Nisan 2023 tarihli Sosyal Güvenlik Finansman Yasası'nın etkilerini dikkate almıştır ("Diğer genel faaliyet giderleri" altında 13 milyon Avro etki).

		2023	2022
Çalışan tazminatı		4,020	3,616
Sosyal güvenlik yardımları ve bordro vergileri		1,772	1,522
İşveren katkısı, kar paylaşımı ve teşvikler	227		222
<b>TOPLAM</b>		<b>6,019</b>	<b>5,360</b>
<b>Ortalama personel</b>	<b>49,592</b>		<b>42,450</b>
Fransa'da		45,302	38,107
Fransa dışında		4,290	4,343

Son beş yıl için işveren katkısı, kar paylaşımı ve teşviklerin analizi:

(Avro cinsinden)

	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Societe Generale</b>	<b>225</b>	<b>220</b>	<b>219</b>	<b>71</b>	<b>168</b>
Kâr paylaşımı	4	12	15	6	11
Teşvikler	146	144	163	22	99
İşveren katkısı	75	64	41	43	58
<b>Şubeler</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>227</b>	<b>222</b>	<b>219</b>	<b>71</b>	<b>168</b>

#### NOT 4.1.2 YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İCRA KURULU BAŞKANINA ÖDENEN ÜCRETLER GÖREVLİLER

Şirket Direktörlerine 2023 yılında ödenen toplam huzur hakkı tutarı 1,7 milyon Avro'dur. Üst düzey yönetime (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve Yardımcıları) 2023 yılında ödenen ücret 8,8 milyon Avro'dur (aşağıdaki rakamlar dahil)

2016 ve 2018 ile 2021 mali yılları için nakit veya hisse olarak ödenen 3,6 milyon Avro değişken ücret ve 2017, 2019, 2020, 2021 ve 2022 mali yılları için nakit veya hisse olarak ödenen 0,44 milyon Avro uzun vadeli teşvikler).



## NOT 4.2 Çalışanlara sağlanan faydalar

## MUHASEBE İLKELERİ

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılmıştır:

Çalışanlara sağlanan kısvadeli faydalar, sabit ve değişken **ÜCRETLER**, yıllık izin, vergi ve sosyal güvenlik katkıları, zorunlu işveren katkıları ve kar paylaşımigibi çalışanlara hizmetin verildiği yıllık raporlama döneminin bitiminden itibaren on iki ay içinde ödenmesi beklenen faydalardır (kıdem tazminatı hariç);

Emeklilik planları **VE** emeklilik yardımları gibi tanımlanmış katkı planları ve tanımlanmış fayda planları da dahil olmak üzere istihdam sonrasifaydalar;

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadelifaydalar, nakit olarak ödenen **VE** endekslenmemiş ertelenmiş değişken tazminat, uzun hizmet ödülleri ve vadeli tasarruf hesapları gibi on iki ay içinde tamamen ödenmesi beklenmeyen çalışanlara sağlanan faydalardır;

kıdem tazminatı.

## ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(Avro cinsinden)	Tutar 31.12.2022	Birleşmenin etkileri	Net ödenekler	Kullanılan Ters	Kapsam değişikliği	Miktar 31 Aralık 2023
İşten ayrılma sonrasisağlanan	841	46	96	(82)	7	908
Diğer uzun vadelifaydalar	728	34	96	(1)	(2)	855
Kıdem tazminatı	148	46	65	(96)	13	176
<b>TOPLAM</b>	<b>1,717</b>	<b>126</b>	<b>257</b>	<b>(179)</b>	<b>18</b>	<b>1,939</b>

## MUHASEBE İLKELERİ

Emeklilik planları tanımlanmış katkı veya tanımlanmış fayda planları olabilir.

## Tanımlanmış katkı planları

Tanımlanmış katkı planları, Societe Generale'in yükümlülüğünü plana ödenen katkılarla sınırlandırır, ancak bankayı gelecekteki belirli bir fayda seviyesine bağlamaz. Ödenen katkı payları cari yıl için gider olarak kaydedilir.

## Tanımlanmış fayda planları

Tanımlanmış fayda planları, Societe Generale'i resmi veya yapıcı olarak, gelecekteki faydaların belirli bir miktarını veya seviyesini ödemeyi ve dolayısıyla orta veya uzun vadeli riski üstlenmeyi taahhüt eder. Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri bağımsız aktüerler tarafından hesaplanmaktadır.

Tüm bu emeklilik yükümlülüklerini karşılamak için bilançonun pasif tarafında "Karşılıklar" altında karşılıklar muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, 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 içermektedir.

Societe Generale, tanımlanmış fayda planlarını uzun vadelibir çalışanlara sağlanan fayda fonunda tutulan varlıklar veya uygun sigorta poliçeleri ile finanse etmeyi seçebilir.

Fon varlıkları, bu varlıkların raporlayan işletmeden yasal olarak ayrı bir işletme (fon) tarafından tutulması ve sadece çalışanlara sağlanan faydaların ödenmesinin amaçlanması durumunda plan varlığı olarak sınıflandırılır.

Bu planlar, plan varlıkları 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 varlık 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 plan yürürlüğe girdiğinde, geçmiş hizmetlerin maliyeti derhal ve tam olarak gelir tablosuna kaydedilir.

Tanımlanmış fayda planları için "Personel giderleri" altında yıllık bir gider kaydedilir:

**W** her bir çalışan tarafından kazanılan ek haklar (cari hizmet maliyeti);

**W** iskonto oranından kaynaklanan finansal gider;

**W** plan varlıklarından beklenen getiri (brüt getiri);

Aktüeryal kazanç **VE** kayıplar ile geçmiş hizmet maliyetleri;

planların tasfiyesi veya azaltılması.

#### Diğer uzun vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar, çalışanlara çalıştıkları süre boyunca sağlanan hizmetler karşılığında ödenen, ancak çalışanların ilgili hizmeti sağladıkları 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

Societe Generale'in bazı şubeleri tarafından uygulamaya konulan ve tek taahhüdün yıllık katkı payı ödemek olduğu planlar (PERCO).

#### NOT 4.2.2 İŞTEN AYRILMA SONRASIFAYDA PLANLARI (TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI)

Emeklilik planları, yıllık ödemeler ve kariyer sonu ödemeleri olarak emeklilik faydasını içerir. Emekli maaşı 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

#### BİLANÇODA KAYITLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MUTABAKATI

(En M EUR)	31.12.2023	31.12.2022
A - Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri	1,796	1,705
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	924	893
C - Ayrı varlıkların gerçeğe uygun değeri	1,076	903
D - Varlık tavanındaki değişim	-	-
E - Muhasebeleştirilmeyen kalemler	-	-
<b>A - B - C + D - E = Net bakiye</b>	<b>(204)</b>	<b>(91)</b>
Bilançonun pasif tarafında	907	841
Bilançonun varlık tarafında <sup>(1)</sup>	(1,111)	(932)

(1) Bu kalemler, 31 Aralık 2022 itibarıyla 29 milyon Avro ve 903 milyon Avro olan plan varlıklarındaki 35 milyon Avro ve 31 Aralık 2023 itibarıyla 1.076 milyon Avro tutarındaki ayrı varlıklardaki fazlalığı içermektedir.

**NOT 4.2.3 PLAN VARLIKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Fonlama varlıkları plan varlıklarını ve ayrı varlıkları içerir.

Fonlama varlıklarındaki fazlalık 333 milyon Avro olarak

Plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir: %78 tahvil, İstihdam sonrasıtanımlanmış fayda için ödenecek işveren katkıları 10 hisse senetleri ve %12 diğer yatırımlar. Societe Generale'in kendi 2024 yılı planlarının 3,1 milyon Avro tutarında olduğu tahmin edilmektedir. doğrudan elde tutulan finansal araçlar önemli değildir.

gerçekleşmiştir.

**COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE AYRINTILANDIRILMIŞ ANA VARSAYIMLAR**

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, varlıkların gerçeğe uygun değerine göre ağırlıklandırılmış ortalamalar olan plan varlıklarından beklenen getiriler haricinde, Tanımlanmış Fayda Yükümlülüğünün (DBO) bugünkü değerine göre ağırlıklandırılmış ortalamalardır.

Yükümlülükleri iskonto etmek için kullanılan getiri eğrileri kurumsal AA getiri eğrileridir (kaynak: Merrill Lynch) Ekim ayı sonunda USD, GBP ve EUR için gözlemlenmiş ve iskonto oranlarındaki değişimin önemli bir etkisi olması durumunda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir.

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 hesaplanır.

İşten ayrılma sonrasifayda planları için yukarıda açıklanan varsayımlar

(Yüzde olarak)

**31.12.2023**

**31.12.2022**

**İskonto oranı**

Fransa	3.15%	3.61%
Birleşik Krallık	4.52%	4.80%
Diğer	3.85%	4.31%

**Uzun vadeli enflasyon**

Fransa	2.20%	2.45%
Birleşik Krallık	3.10%	3.30%
Diğer	2.02%	2.07%

**Enflasyondan arındırılmış gelecek maaş artışı**

Fransa	1.93%	1.60%
Birleşik Krallık	N/A	N/A
Diğer	1.15%	0.60%

**Çalışanların ortalama kalan çalışma ömrü (yıl olarak)**

Fransa	7.26	7.09
Birleşik Krallık	2.36	2.93
Diğer	7.51	7.90

**Süre (yıl olarak)**

Fransa	11.64	11.70
Birleşik Krallık	12.11	12.74
Diğer	12.58	13.52

**NOT 4.3 Bedelsiz hisse planları****MUHASEBE İLKELERİ**

Yeni hisse 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 söz konusu olduğunda sıfır);

Eğer işletme çalışanlara tahsis edilmek üzere halihazırda hazine hisselerini satın almışsa, halihazırda elde tutulan hazine hisselerinin elde etme maliyeti ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisseler söz konusu olduğunda 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 2023 tarihinde sona eren yıla ilişkin planlar aşağıda kısaca açıklanmıştır:

İhraççı	Societe Generale
Hibe yılı	2023
Plan türü	Performans hisseleri
Verilen bedelsiz hisse sayısı	3,110,116
Teslim edilen hisseler	445
31.12.2023 tarihi itibarıyla iptal edilen hisseler	37,309
31.12.2023 itibarıyla tedavüldeki hisseler	3,072,362
Hisse senedi sayısı 31.12.2023 tarihi itibarıyla	3,072,362

Performans koşulları bu belgenin "Kurumsal Yönetim" bölümünde açıklanmaktadır.

**NOT 4.3.2 BİLANÇODA KAYITLI BORÇ TUTARI VE YILIN GİDERİ**

Devam eden planlar için bilançoda kayıtlı borç tutarı 31 Aralık 2023 itibarıyla 171 milyon Avro olup, yıllık gider 61 milyon Avro'dur.

**NOT 4.3.3 2023 PLANLARI İÇİN HAZİNE HİSSELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER**

2022 planlarıyla ilgili olarak satın alınan hazine hisselerinin sayısı 45 milyon Avro maliyetle 1.724.707'dir.

2023 planları yıl içinde kısmen karşılanmıştır. Aralık 2023 sonu itibarıyla, toplam 3.518.416 adet geri alınmış hisseden 553.611 adet geri alınmış hisse bulunmaktadır.

## NOT 5 VERGİLER

### MUHASEBE İLKELERİ

#### Cari vergiler

Societe Generale, 1989 mali yılında vergi konsolidasyonu rejimini uygulamayı tercih etmiştir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, 190 bağlı ortaklık Societe Generale ile vergi konsolidasyonu anlaşması imzalamıştır.

Entegre şirketlerin her biri, vergi konsolidasyon anlaşmasının uygulanmasına uygun olarak belirlenen Societe Generale'e olan vergi borcunu hesaplarına kaydedecektir.

#### Ertelenmiş vergiler

Societe Generale, ertelenmiş vergileri yıllık finansal tablolarında muhasebeleştirmesine izin veren seçeneği uygulamaktadır.

Ertelenmiş vergiler, Societe Generale'in bilançosunda yer alan varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile vergi değeri arasında geçici bir fark tespit ettiği durumlarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergiler, önceki yıllara ait ertelenmiş vergilerin vergi oranlarındaki değişimi dikkate alacak şekilde düzeltilmesini içermektedir. Bu değişikliğin etkisi gelir tablosunda ertelenmiş vergiler altında kaydedilir. Net ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu varlıkların belirli bir zaman dilimi içerisinde geri kazanılmasının muhtemel olması halinde kayıtlara alınır.

Ertelenmiş vergiler, her bir vergilendirilebilir işletme (ana şirket ve yabancı şubeler) için ayrı ayrı belirlenir ve hiçbir zaman bugünkü değere indirgenmez.

### NOT 5.1 Gelir vergisi

Olağan kurumlar vergisi oranını belirleyen Fransız vergi hükümlerine uygun olarak, bu oran 2023 yılında %25 (Fransız Vergi Kanunu madde 219) artı %3,3'lük mevcut ulusal katkı (CSB) (Fransız Vergi Kanunu madde 235 *ter* ZC), *yanı*%25,83'lük bir bileşik vergi oranı olarak belirlenmiştir.

İştiraklerden elde edilen uzunvadeli sermaye kazançları, net uzun vadeli sermaye kazancı durumunda brüt tutar üzerinden %12'lik bir ücret hariç olmak üzere, bu kurumlar vergisinden muaftır (Fransız Vergi Kanunu'nun (Avro cinsinden)

Ayrıca, ana ortaklık-iştirakrejimi kapsamında, Societe Generale'in öz sermaye payının en az %5 olduğu şirketlerden elde edilen temettüler, ücret ve giderlerin %1 veya %5'lik bir kısmının tam yasal vergi oranı üzerinden vergilendirilmesine tabi olarak vergiden muaftır (Fransız Vergi Kanunu'nun 216. maddesi).

	2023	2022
Cari vergiler	(60)	224
Ertelenmiş vergiler	13	(142)
<b>TOPLAM</b>	<b>(47)</b>	<b>82</b>

**NOT 5.2 Vergi düzeltmeleri için karşılıklar****MUHASEBE İLKELERİ**

Vergi düzeltme karşılıkları, zamanlaması veya tutarı kesin olarak belirlenemeyen yükümlülükleri temsil etmektedir.

Hükümler sadece kaydedilebilir:

**W** Societe Generale'in bir vergi dairesine karşı kurumlar vergisi ile ilgili bir yükümlülüğü nedeniyle, karşılığında en azından eşdeğer bir değer almaksızın bu üçüncü tarafamuhtemelen veya kesinlikle bir kaynak çıkışına maruz kalacağı durumlarda;

**W** ve kaynakların muhtemel çıkış tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda.

Beklenen çıkışlar, bu iskonto işleminin önemli bir etkiye sahip olduğu durumlarda, karşılık tutarını belirlemek için bugünkü değere indirgenir. Vergi düzeltme karşılıkları ve iptalleri, gelir tablosunda "Vergi gideri/geliri" altında cari vergi hesabına kaydedilir.

İlgili risklerin niteliği ve tutarı hakkındaki bilgiler, Societe Generale'in bu tür bir açıklamanın hükmün konusu hakkında diğer taraflarla olan bir anlaşmazlıkta pozisyonunu ciddi şekilde zayıflatabileceğini düşündüğü durumlarda açıklanmaz.

	Tarihindeki Tutar	Kapsam değişikliği	Tarihindeki
(Avro cinsinden)	tutar		
	31.12.2022 Net tahsisler Kullanılan iptaller ve yeniden sınıflandırma	31.12.2023	
<b>VERGİ DÜZELTMELERİ İÇİN KARŞILIKLAR</b>	<b>12</b>	<b>(1)</b>	<b>11</b>

**NOT 5.3 Ertelenmiş vergi varlıkları**

Societe Generale, ilgili her bir vergi kuruluşu için geçerli olan vergi sistemini ve vergi sonuçlarına ilişkin gerçekçi bir tahmini dikkate alarak, taşınanvergi zararlarını kullanma kapasitesini yıllık olarak gözden geçirir. Bu amaçla, vergi sonuçları işletmelerin öngörülen performansına göre belirlenir. Bu performans, üç yıl boyunca (2024'ten 2027'ye kadar) "normatif" bir yıla karşılık gelen 2028'e ekstrapole edilen tahmini bütçeye (SG Merkezi senaryosu) karşılık gelmektedir.



Bu bütçeler, özellikle MaliOlmayan Performans Beyannamesinde ayrıntıları verilen enerji ve çevresel dönüşüm ile bölgesel kalkınma taahhütlerinin etkilerini dikkate almaktadır.

Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı mercileri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini (geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin iptali dahil) de dikkate almaktadır. Bu ayarlamalar, aşağıdakilere göre belirlenir

(Avro cinsinden)

	31.12.2023	31.12.2022
Taşınan vergi zararları	1,676	1,603
Fransa'da vergi konsolidasyonuna dahil edilen şirketlere yapılan varlık satışlarından elde edilen (83)		(120)
Diğer (esas olarak diğer rezervlerle ilgili)	1,487	1,486
<b>TOPLAM</b>	<b>3,080</b>	<b>2,969</b>

Geçmiş vergi sonuçlarına ve işletmenin vergi uzmanlığına dayanarak. Vergi sonucunun ekstrapolasyonu, 2028'den itibaren ve makul kabul edilen bir zaman dilimi boyunca ve her bir vergi kuruluşunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak gerçekleştirilir.

Prensip olarak, seçilen makro-ekonomikfaktörlerin ve vergi sonuçlarını belirlemek için kullanılan iç tahminlerin takdiri, zararların karşılanması için tahmin edilen zaman dilimi boyunca gerçekleşmeleri konusunda risk ve belirsizlikler içermektedir. Bu riskler ve belirsizlikler özellikle yürürlükteki vergi kurallarındaki olası değişiklikler (vergi sonucunun hesaplanmasının yanı sıra taşınanvergi zararları için tahsis kuralları) veya seçilen varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımların sağlamlık kontrolleri ile azaltılmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla güncellenen projeksiyonlar, Societe Generale'in ertelenmiş vergi varlıklarına konu olan vergi zararlarını gelecekteki karlardan mahsup edebilme olasılığını doğrulamaktadır.

#### NOT 5.4 Taşınan vergi zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, her bir franchise'ın vergi sistemi ve vergi gelirlerinin gerçekçi bir projeksiyonuna dayanarak, ertelenmiş vergi varlığı geri kazanımı için öngörülen süre aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

(Avro cinsinden)	Yasal süre sınırı 31.12.2023	Beklenen iyileşme devreden alacaklara ilişkin	dönem
Taşınan vergi zararlarına ilişkin toplam ertelenmiş vergi varlığı	1,676		
o.iv. Fransız vergi grubu	1,572	Sınırsız <sup>1</sup>	8 yıl
O.w. ABD vergi grubu	88	20 yıl <sup>2</sup>	7 yıl
Diğerleri	16		

(1) 2013 Finans Kanunu uyarınca, geçmiş zararların mahsubu 1 milyon Avro 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) Aralık 2011'den önce oluşan vergi zararları.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bilançonun aktifinde yer almayan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri özellikle aşağıdaki hususlarla ilgilidir

Fransa vergi grubu için, 410 milyon Avro tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı Aralık 2023 sonu itibarıyla muhasebeleştirilememiş olup, Fransa'daki muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlığı tutarı 930 milyon Avro'ya ulaşmıştır. Vergi projeksiyonlarının iyileşmesi durumunda, bu ertelenmiş vergilerin tamamı veya bir kısmı gelecek yıllarda ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilebilir.

Buna paralel olarak, ABD vergi grubunun muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, 40 milyon Avro tutarındaki ertelenmiş vergi varlıklarının 2023 bilançosunda muhasebeleştirilmesi ve -9 milyon Avro tutarındaki kur etkisi nedeniyle 49 milyon Avro azalmıştır.

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).

"Sütun 2": vergi reformu - küresel asgari kurumlar vergisi oranı ("globe" kuralları)

Ekim 2021'de, OECD Kapsayıcı Matrah Aşındırma ve Kâr Kaydırma Çerçevesi (BEPS) üyesi 140 ülkeden 137'si, küresel asgari kurumlar vergisi oranının %15 olarak belirlenmesi ilkesini taahhüt etmiştir. OECD tarafından 20 Aralık 2021 tarihinde yayınlanan ve "Sütun 2" (veya "küre kuralları") olarak adlandırılan bir dizi kural, bunu benimseyecek ülkelerde, gelirleri 750 milyon Euro'yu aşan çok uluslu grupların ülkelere göre karlarına uygulanacak mekanizmayı belirlemektedir.

Sütun 2 kurallarını içeren 2022/2523 sayılı Avrupa Direktifi (AB) kabul edilmiş ve 22 Aralık 2022 tarihinde Avrupa Birliği Resmi Gazetesinde yayımlanmıştır. 2024 tarihli Fransız Finans Kanunu'nun 4. Maddesi, direktifi Fransız hukukuna dahil etmektedir. Asgari vergi seviyesi, aşağıdakilerle belirlenen ek bir "ilave" vergi şeklinde olacaktır

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
Fransız vergi grubu	930	520
Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Franchise'lar	273	287
SG Singapur	80	82

direktifle uyumlu kurallara uymakla yükümlüdür. OECD tarafından ilk üç mali yıl için belirlenen Geçici Güvenli Liman da yasa da yer almaktadır. Bu kurallar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren, Societe Generale grubunun ana şirketi olarak Societe Generale için, Grubun faaliyet gösterdiği ve 2. Sütun kurallarına göre hesaplanan efektif vergi oranının asgari oran olan %15'in altında olduğu yargı bölgeleri için geçerlidir.

7 Temmuz 2023 tarihinde, Fransız Muhasebe Standartları Kurulu (*Autorite des Normes Comptables, ANC*), 26 Aralık 2023 tarihli kararname ile onaylanan ve konsolide finansal tablolara ilişkin 6 Mart 2020 tarihli ve 2020-01sayılı ANC Yönetmeliğini değiştiren 2023-02sayılı Yönetmeliği yayımlamıştır. İleriye dönük etki ile 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren zorunlu olan bu düzenleme, OECD Pillar 2 kurallarının uygulanmasına ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesinden muafiyet getirmektedir. Societe Generale, 31 Aralık 2023 tarihli yıllık hesaplarının hazırlanmasında, 2. Sütun kurallarından kaynaklanan ek vergilerle ilişkili ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinde bu muafiyeti uygulamaktadır.

Avrupa Direktifi 2. Sütun hükümlerini analiz etmek ve yürürlüğe girer girmez bunlara uyum sağlamak için gerekli tedbirleri almak üzere bir proje yapısı oluşturulmuştur. Mevcut verilere dayanan ilk tahminlere göre (özellikle 2021 ve 2022 yıllarına ait ülke bazında raporlardan elde edilen veriler), Societe Generale grubunun faaliyet gösterdiği çoğu yargı alanında etkin 2. Sütun vergi oranları %15'i aşacaktır. Ancak, ilave vergi ödenmesi gereken sınırlı sayıda yargı alanı bulunmaktadır. Societe Generale, bugüne kadar bu reformun herhangi bir önemli etkisi olmasını beklememektedir. Bu kurallardan kaynaklanan hesaplama karmaşıklığı ve Societe Generale grubunun konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler nedeniyle, bu reformun etkileri, 2024 yılında Societe Generale'in mali tablolarında herhangi bir ek vergi yükünün ilk muhasebeleştirilmesi göz önünde bulundurularak niceliğin iyileştirilmesi için hala incelenmektedir.



## NOT-HİSSEDARIN HAKKI

## NOT 6.1 Özkaynaklardaki değişimler

Societe Generale, 2023 yılının ilk yarısında, ihraç primi üzerinde 858,4 milyon Avro ve yasal rezerv üzerinde 3,6 milyon Avro'luk bir etki ile 41.674.813 adet hisseyi iptal ederek 52 milyon Avro'luk bir sermaye azaltımına gitmiştir.

Societe Generale 2023'ün ikinci yarısında ilerleme kaydetti:

**w** 205,6 milyon Avro ihraç primi ile 15,7 milyon Avro tutarında çalışanlara ayrılmış bir sermaye artırımını;

**w** 17.777.697 adet hissenin iptali suretiyle 22 milyon Avro tutarında bir sermaye azaltımına gidilmiş, bunun 416 milyon Avro tutarında ihraç primi ve 2,2 milyon Avro tutarında yasal rezerv üzerindeki etkisi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Societe Generale'in tamamı ödenmiş sermayesi 1.003.724.927,50 Avro tutarındadır ve 1,25 Avro nominal değerli 802.979.942 adet hisseden oluşmaktadır.

Societe Generale tarafından 2023 yılında gerçekleştirilen temettü dağıtımı, 11 milyon Avro tutarındaki hazine hissesi temettüsünün elimine edilmesinden sonra 1.363 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

(Avro cinsinden)	Sermaye Stoku	İlaveöden mişsermaye	Yasal rezerv	Geçmiş yıl karları			Yıl Dönemin net geliri	Özkaynaklar
				Özel rezervler	Diğer rezervler	Geçmiş yıl karları		
<b>31 Aralık 2021 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>
2021 Gelir Tahsisi	-	-	-	-	-	1,995	(1,995)	-
Sermaye stokundaki artış/azalış	(5)	(226)	(2)	-	-	-	-	(233)
Dönemin net geliri	-	-	-	-	-	-	(260)	(260)
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(1,371)	-	(1,371)
Diğer hareketler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2022 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>
2022 Gelir Tahsisi	-	-	-	-	-	(260)	260	-
Sermaye stokundaki artış/azalış	(58)	(1,069)	(6)	-	-	-	-	(1,133)
Dönemin net geliri	-	-	-	-	-	-	3,350	3,350
Ödenen temettüler	-	-	-	-	-	(1,363)	-	(1,363)
Diğer hareketler	-	(1)	-	1	-	(1)	-	(1)
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla</b>	<b>1,004</b>	<b>20,260</b>	<b>99</b>	<b>2,098</b>	<b>1,435</b>	<b>8,699</b>	<b>3,350</b>	<b>36,35045</b>

## NOT 6.2 Önerilen gelir dağılımı

Yönetim Kurulu, 22 Mayıs 2024 tarihli Yıllık Genel Kurul Toplantısı'nda, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait gelirin tahsisini ve aşağıdaki şartlarda temettü dağıtımını teklif edecektir:

(Avro cinsinden)	2023
Net gelir	3,350
Dağıtılmamış geçmiş yıl karları	8,699
<b>TAHSİS EDİLECEK TOPLAM GELİR</b>	<b>12,049</b>
Temettü	723
Geçmiş yıl karları	11,326
<b>TOPLAM TAHSİS EDİLEN GELİR</b>	<b>12,049</b>

Temettü, nominal değeri 1,25 Avro olan hisse başına 0,90 Avro'ya tekabül etmektedir.

Hissedarlara ödenecek 723 milyon Avro tutarındaki temettü, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla mevcut hisse sayısı esas alınarak hesaplanmıştır.

## NOT 6.3 Hisse başına net kazanç

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Adi hissedarlara atfedilebilir net gelir</b>	<b>3,350</b>	<b>(260)</b>
Tedavüldeki adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	799,315,070	822,437,425
<b>Adi hisse başına kazanç (Avro cinsinden)</b>	<b>4.19</b>	<b>(0.32)</b>
Sulandırma hesaplamasında kullanılan ortalama adi hisse senedi sayısı <sup>(1)</sup>	-	-

Seyreltilmiş hisse başına net kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı 799,315,070 822,437,425

Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç (Avro cinsinden) 4.37 (0.32)

(1) Seyreltme hesaplamasında kullanılan hisse sayısı 'hisse gerfalım' yöntemi kullanılarak hesaplanmış olup, bedelsiz hisse ihracı ve hisse senedi opsiyonları dikkate alınmıştır.

## NOT 6.4 Sermaye benzeri borçlar

## MUHASEBE İLKELERİ

Bu kalem, menkul kıymetleştirilmiş borç şeklinde olsun ya da olmasın, borç alan şirketin tasfiyesi durumunda ancak diğer tüm alacaklılara ödeme yapıldıktan sonra itfa edilebilecek sabitvadeli ya da belirsiz süreli borçlanmaları içerir.

Sermaye benzeri borçlar için ödenecek faiz tahakkukları ilgili borçlar olarak kaydedilir ve gelir tablosunda gider olarak gösterilir.

(Milyon olarak)

İhraç tarihi	Para Birimi	İhraç edilen	Vade tarihi	31.12.2023	31.12.2022
<b>Vadesi gelmemiş sermaye benzeri sermaye senetleri</b>					
18 Aralık 2013	USD	1750	Belirsiz süre	-	1,641
29 Eylül 2015	USD	1250	Belirsiz süre	1,131	1,172
6 Nisan 2018	USD	1250	Belirsiz süre	1,131	1,172
4 Ekim 2018	USD	1250	Belirsiz süre	-	1,172
16 Nisan 2019	SGD	750	Belirsiz süre	514	524
12 Eylül 2019	AUD	700	Belirsiz süre	430	446
18 Kasım 2020	USD	1500	Belirsiz süre	1,358	1,406
26 Mayıs 2021	USD	1000	Belirsiz süre	905	938
15 Temmuz 2022	SGD	200	Belirsiz süre	137	140
22 Kasım 2022	USD	1500	Belirsiz süre	1,358	1,406
18 Ocak 2023	AVRO	1000	Belirsiz süre	1,000	-
14 Kasım 2023	USD	1250	Belirsiz süre	1,131	-
<b>ALTTOPLAM</b>				<b>9,095</b>	<b>10,017</b>
<b>Sermaye benzeriuzun vadeli borçlar ve senetler</b>					
21 Temmuz 2000	AVRO	78	31 Temmuz 2000	5	6
16 Ağustos 2005	AVRO	226	18 Ağustos 2005	216	216
07 Nisan 2008	AVRO	250	6 Nisan 2023	-	155
15 Nisan 2008	AVRO	321	15 Nisan 2023	-	321
28 Nisan 2008	AVRO	50	6 Nisan 2023	-	50
14 Mayıs 2008	AVRO	90	6 Nisan 2023	-	90
14 Mayıs 2008	AVRO	50	6 Nisan 2023	-	50
14 Mayıs 2008	AVRO	150	6 Nisan 2023	-	150
30 Mayıs 2008	AVRO	79	15 Nisan 2023	-	79
10 Haziran 2008	AVRO	300	12 Haziran 2008	-	260
30 Haziran 2008	AVRO	40	30 Haziran 2008	-	40
07 Haziran 2013	AVRO	1000	7 Haziran 2013	-	1000
17 Ocak 2014	USD	1000	17 Ocak 2024	905	938
23 Şubat 2018	AVRO	1000	23 Şubat 2028	-	1000
27 Şubat 2015	AVRO	1250	27 Şubat 2025	1,250	1250
14 Nisan 2015	USD	1500	14 Nisan 2025	1,358	1406
15 Nisan 2015	AVRO	150	7 Nisan 2026	150	150
10 Haziran 2015	AUD	50	10 Haziran 2015	31	32
12 Haziran 2015	JPY	27800	12 Haziran 2015	178	198
12 Haziran 2015	JPY	2500	12 Haziran 2015	16	18
22 Temmuz 2015	USD	50	23 Temmuz 2015	45	47
30 Eylül 2015	JPY	20000	30 Eylül 2025	128	142
21 Ekim 2015	AVRO	70	21 Ekim 2026	70	70
24 Kasım 2015	USD	1000	24 Kasım 2025	905	938
24 Kasım 2015	USD	500	24 Kasım 2045	452	469

(Milyon olarak)

İhraç tarihi	Para Birimi	İhraç edilen miktar	Vade tarihi	31.12.2023	31.12.2022
03 Haziran 2016	JPY	15000	03 Haziran	96	107
27 Haziran 2016	USD	500	27 Haziran	452	469
20 Temmuz 2016	AUD	325	20 Temmuz	-	207
19 Ağustos 2016	USD	1000	19 Ağustos 2026	905	938
13 Ekim 2016	AUD	150	13 Ekim 2026	92	96
16 Aralık 2016	JPY	10000	16 Aralık 2026	64	71
24 Ocak 2017	AUD	200	24 Ocak 2029	123	127
19 Mayıs 2017	AUD	500	19 Mayıs	400	414
7 Mart 2018	JPY	6500	7 Mart 2028	-	46
13 Nisan 2018	JPY	6500	13 Nisan 2028	-	46
17 Nisan 2018	JPY	6500	17 Nisan 2028	-	46
24 Ekim 2018	JPY	13100	24 Ekim 2028	-	93
18 Nisan 2019	AUD	300	18 Nisan 2034	184	191
8 Temmuz 2020	USD	500	08 Temmuz	452	469
24 Kasım 2020	AVRO	1000	24 Kasım 2030	1,000	1000
1 Mart 2021	USD	1000	1 Mart 2041	905	938
1 Nisan 2021	AVRO	1000	30 Haziran	1,000	1000
30 Haziran 2021	JPY	7000	30 Haziran	45	49
19 Temmuz 2021	JPY	7000	12 Temmuz	45	49
9 Aralık 2021	AUD	80	9 Aralık 2036	49	51
19 Ocak 2022	USD	750	21 Ocak 2043	679	703
15 Haziran 2022	USD	1250	15 Haziran	1,131	1172
5 Eylül 2022	AVRO	500	6 Eylül 2032	500	500
20 Ekim 2022	JPY	10000	20 Ekim 2032	64	71
10 Ocak 2023	USD	1000	10 Ocak 2053	905	0
2 Haziran 2023	AVRO	1000	2 Haziran	1,000	0
19 Ekim 2023	JPY	5100	19 Ekim 2033	34	0
<b>ALTTOPLAM<sup>(1)</sup></b>				<b>15,834</b>	<b>17,928</b>
<b>İlgili borçlar</b>				<b>361</b>	<b>366</b>
<b>TOTAL<sup>(1)(2)</sup></b>				<b>25,290</b>	<b>28,311</b>

(1) Banka'nın küresel sermaye benzeri borç gideri, vergi ve geri alım etkisi düşüldükten sonra, 2023 yılında 1.441 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir (2022 yılında 1.326 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

(2) 31 Aralık 2023 itibarıyla ilişkili taraflara olan borç geri ödenmiştir (31 Aralık 2022 itibarıyla 43 milyon Avro).

Societe Generale, ihraç edilen sürekli sermaye benzeri borcun ücretini iptal etme hakkına sahiptir.

Genel bir kural olarak, sermaye benzeri borç, Societe Generale'in tercihiine 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>(0)</sup>

	Fransa		Avrupa		Amerika Kıtası	
(Avro cinsinden)	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	4,975	2,951	294	446	463	460
Net ücret geliri	3,407	2,407	293	322	146	114
Finansal işlemlerden elde edilen net gelir	1,543	4,566	1,120	1,163	(120)	(2)
Diğer net faaliyet gelirleri	(402)	(246)	74	47	(2)	1
<b>NET BANKACILIK GELİRİ</b>	<b>9,523</b>	<b>9,678</b>	<b>1,781</b>	<b>1,978</b>	<b>487</b>	<b>573</b>

	Asya/Okyanusya		Toplam	
(Avro cinsinden)	2023	2022	2023	2022
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	65	168	5,797	4,025
Net ücret geliri	106	89	3,952	2,932
Finansal işlemlerden elde edilen net gelir	428	259	2,971	5,986
Diğer net faaliyet gelirleri	2	1	(328)	(197)
<b>NET BANKACILIK GELİRİ</b>	<b>601</b>	<b>517</b>	<b>12,392</b>	<b>12,746</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 İLKELERİ

Maddi veya maddi olmayan duran varlıklar arasında işletme binaları, yatırım amaçlı gayrimenkuller, yazılım vb. yer almaktadır.

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, uzun bir inşaat dönemini finanse etmek için katlanılan borçlanma maliyetleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen diğer tüm giderleri içerir. Şirket içinde üretilen 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 varlıklar, kullanıma hazır hale gelir gelmez, bileşenbazlı bir yaklaşım kullanılarak amortisman tabi tutulur. Her 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
	Façades	30 yıl
	Asansörler	10-30 yıl
	Elektrik tesisatları	
Teknik kurulumlar	Elektrik jeneratörleri	
	Klima, aspiratörler	10-30 yıl
	Teknik kablolama	
	Menkul kıymetler ve gözetim tesisleri	
	Sıhhi Tesisat	
Demirbaşlar ve bağlantı parçaları	Yangın ve güvenlik ekipmanları	
	Bitirme, çevre	10 yıl

Diğer sabit kıymetler için amortisman dönemleri, genellikle üç ila yirmi yıl arasında tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir.

**FİNANSAL BİLGİLER**

ANA ORTAKLIK FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR I NOT 1

Tesis ve ekipman	5 yıl
Nakliye	4 yıl
Mobilya	10-20yıl
Ofis ekipmanları	5-10yıl
BT ekipmanı	3-5yıl
Geliştirilen veya satın alınan yazılım	3-8yaş
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vb.	5-20yıl

Varsa, her bir varlığın veya bileşenin amortismanına tabi değeri kalıntı değeri için azaltılır. Başlangıçta elde tutulan kalıntı değerinin sonradan azalması veya artması durumunda, amortismanına tabi matrahın düzeltilmesi varlığın amortisman veya itfa planını ileriye dönük olarak etkileyecektir.

Amortisman veya itfa payları gelir tablosunda "Değer düşüklüğü, itfa ve tükenme payları" altında muhasebeleştirilir.

İşletme varlıklarının elden çıkarılmasından doğan kazanç veya kayıplar Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar hesabına kaydedilir.

**NOT 7.2.1 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARDAKİ DEĞİŞİMLER**

(Avro cinsinden)	31.12.2022	Birleşmenin etkileri	01.01.23	Edinme/ Tahsisler	Elden Çıkarmalar/ İptaller	Kapsam değişikliği ve diğer hareketler	31.12.2023
<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>							
Brüt defter değeri	5,403	1,013	6,416	381	(530)	(55)	6,212
Değer düşüklüğü ve amortisman	(3,518)	(538)	(4,056)	(364)	519	3	(3,898)
<b>Maddi işletme varlıkları</b>							
Brüt defter değeri	3,694	727	4,421	187	(145)	44	4,507
Değer düşüklüğü ve amortisman	(2,601)	(532)	(3,133)	(272)	139	3	(3,263)
<b>Maddi faaliyet dışı varlıklar</b>							
Brüt defter değeri	9	13	22	-	(1)	(4)	17
Değer düşüklüğü ve amortisman	(7)	(9)	(16)	-	-	3	(13)
<b>TOPLAM</b>	<b>2,980</b>	<b>674</b>	<b>3,654</b>	<b>(68)</b>	<b>(18)</b>	<b>(6)</b>	<b>3,562</b>

**NOT 7.2.2 UZUN VADELİ YATIRIMLARDAN ELDE EDİLEN NET GELİR****MUHASEBE İLKELERİ**

Uzun vadeli yatırımlardan elde edilen net gelir kalemleri, elden çıkarmalarda gerçekleşen sermaye kazançlarını veya zararlarını ve işletme sabit varlıklarının değer düşüklüğüne yapılan net tahsisi kapsamaktadır. Faaliyet dışı varlıklardan elde edilen gelir, net bankacılık geliri altında kaydedilir.

(Avro cinsinden)	31.12.2023	31.12.2022
<b>İşletme sabit varlıkları:</b>		
Satıştan elde edilen kazançlar	4	17
Satış zararları	(2)	(3)
<b>TOPLAM</b>	<b>2</b>	<b>14</b>

## NOT 7.3 Varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre dağılımı

31 Aralık 2023 itibarıyla mevcut

(Avro cinsinden)	3 aydan az arası	3 ay ile 1 yıl 1 ila 5 yıl	Daha fazla 5 yıl	Şirketler arası eliminasyonlar: Societe Generale Paris/şubeler	Toplam
<b>Varlıklar</b>	<b>432,730</b>	<b>176,364</b>	<b>299,929</b>	<b>167,448</b>	<b>(215,533) 860,938</b>
Bankalardan alacaklar	234,975	68,789	105,982	24,862 (215,007)	219,601
Müşteri kredileri	178,151	62,387	178,427	104,730 (526)	523,169
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri:	19,604	45,188	15,520	37,856 -	118,168
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	11,729	33,010	3,954	80 -	48,773
Kısa vadeliyatırım amaçlı menkul kıymetler	7,491	9,074	119	72 -	16,756
Uzun vadeliyatırım amaçlı menkul kıymetler	384	3,104	11,447	37,704 -	52,639
<b>Yükümlülükler</b>	<b>734,697</b>	<b>190,950</b>	<b>248,012</b>	<b>123,116</b>	<b>(215,532) 1,081,243</b>
Bankalara borçlar	242,194	85,154	158,382	64,839 (214,894)	335,675
Müşteri mevduatları	468,379	77,172	33,391	24,955 (637)	603,260
İhraç edilen menkul kıymetler şeklindeki	24,124	28,624	56,239	33,322 (1)	142,308

## NOT 7.4 Yabancı para cinsinden işlemler

## MUHASEBE İLKELERİ

Yabancı para cinsinden olağan faaliyetlerden doğan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. 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 sonuspot kurları kullanılarak aylık olarak yeniden değerlendirilir. gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. riskten korunma amaçlı vadeli döviz işlemlerinden kaynaklanan prim ve iskontolar, bu işlemlerin kalan vadesi boyunca doğrusal olarak gelir tablosuna itfa edilir.

	31.12.2023				31.12.2022			
(Avro cinsinden)	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınmış, henüz teslim alınmamış döviz	Satılmış, henüz teslim edilmemiş dövizler	Varlıklar	Yükümlülükler	Satın alınmış, henüz teslim alınmamış döviz	Satılmış, henüz teslim edilmemiş dövizler
AVRO	669,433	672,297	409,749	412,511	653,595	656,457	316,771	342,021
USD	487,942	486,300	877,179	843,198	420,317	418,187	785,562	734,925
GBP	56,194	55,818	154,087	147,493	79,238	79,213	201,577	201,147
JPY	80,104	79,589	112,298	143,530	69,360	68,777	98,327	123,035
Diğer para birimleri	95,714	95,383	511,992	529,395	107,450	107,326	472,245	477,458
<b>TOPLAM</b>	<b>1,389,387</b>	<b>1,389,387</b>	<b>2,065,305</b>	<b>2,076,127</b>	<b>1,329,960</b>	<b>1,329,960</b>	<b>1,874,482</b>	<b>1,878,586</b>



**NOT 7.5 İşbirliği yapmayan eyalet veya bölgelerdeki kuruluşlar**

Societe Generale,  
2013 yılından bu yana, işbirliği yapmayan devletler veya bölgeler haline gelebilecek veya itibar riski oluşturabilecek ülkelerin genişletilmiş bir listesinde herhangi bir kuruluş geliştirmeyi 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 kararıyla izin verilebilir.

2010 yılından bu yana Societe Generale, Fransa tarafından işbirliği yapılmadığı kabul edilen ve vergi Davranış Kuralları'nda belirlenen vergi cennetlerine ilişkin katı politikanın kriterlerini karşılamayan ülke ve bölgelerdeki tüm Societe Generale faaliyetlerini kapatmaya karar vermiştir (ve bunun için gerekli adımları atmıştır). Liste, 3 Şubat 2023 tarihli Bakanlık emriyle güncellenmiştir (5 Şubat 2023 tarihinde yayınlanmıştır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Societe Generale'in ilgili Devletlerde ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir işletmesi bulunmamaktadır.

## NOT 7.6 Bağlı ortaklıklar ve iştirakler tablosu

## BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER TABLOSU

2023

(EURk veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel birimi) (1)	Sermaye dışındaki sermaye özkaynaklar para (yerel para birimi) (1)	Sahip olunan sermaye payı (% olarak)
<b>I - DEFTER DEĞERİ SOCIETE GENERALE'İN SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER</b>				
<b>A) Bağlı ortaklıklar (%50'den fazlası Societe Generale'e ait)</b>				
<b>SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC</b>	<b>Aracılık</b>			
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD 1,430,976	1,803,368	100.00
<b>SG FİNANSAL HİZMETLER HOLDİNG</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO 1,641,835	214,175	100.00
<b>SOCIETE GENERALE INTERNATIONAL LIMITED</b>	<b>Aracılık ve takas</b>			
One Bank Street - Canary Wharf - Londra E14 4SG - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP 1,150,000	178,306	100.00
<b>GENEFINANCE</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO 1,000,000	237,567	100.00
<b>SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED</b>	<b>Varlık yönetimi</b>			
One Bank Street - Canary Wharf - Londra E14 4SG - Birleşik Krallık	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	GBP 466,651	(74 ,961)	100.00
<b>SOCIETE GENERALE GAYRİMENKUL</b>	<b>Gayrimenkul ve gayrimenkul finansmanı</b>			
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	AVRO 327,112	32,745	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED</b>	<b>Aracılık</b>			
1-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku - Tokyo - Japan	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	JPY 35,765,000	40,276,000	100.00
<b>SOGEMARCHE</b>	<b>Gayrimenkul</b>			
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO 440,000	192	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES SPA</b>	<b>Kredi kuruluşu</b>			
Via Benigno Crespi, 19 A (MAC2) - 20159 Milano - İtalya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AVRO 111,309	257,406	100.00
<b>FIDITALIA SPA</b>	<b>Tüketici finansmanı</b>			
Via Guglielmo Silva n°34 - 20149 Milan - Italy	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	AVRO 130,000	289 ,919	100.00
<b>SALINGER S.A.</b>	<b>Portföy yönetimi</b>			
2, rue Hildegard von Bingen - Lüksemburg - Lüksemburg	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AVRO 100	313,552	100.00
<b>BANCO SOCIETE GENERALE BRASİL S/A</b>	<b>Yatırım bankacılığı</b>			
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - 01310-300 - São Paulo - SP - Brasil	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	BRL 2,956,929	(1,264,558)	100.00
<b>SOCIETE GENERALE (CHINA) LIMITED</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>			
F15, West Tower Genesis, 8 Xinyuannan Street - Chaoyang Bölgesi - 100027 Pekin - Çin	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	CNY 4,000,000	355,598	100.00

(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 mali tablolar.

Brüt	Açıklamalar							Yeniden değerlendirme farkları
	Elde tutulan hisselerin defter değeri	Net	Şirket tarafından verilen ödenmemiş ve avanslar	Şirket tarafından geri kredi	Şirket tarafından verilen garantiler	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıla ait net gelir (kazanç yıl içinde veya kayıp) ( yerel/temettüler para birimi ) (1)(3)	
	(EUR cinsinden)	(EUR cinsinden)	(Avro cinsinden)	(Avro cinsinden)	(Avro cinsinden)			
	2,970,450	2,970,450	0	0	631,132	238,845	0	1 AVRO = 1,105 USD
	2,136,144	2,136,144	2,078,521	0	879,221	876,162	1,135,269	
	1,606,373	1,606,373	3,727,963	1,562,927	310,884	156,870	224,437	1 AVRO = 0,86905 GBP =
	1,076,025	1,076,025	416,075	0	111,237	156,458	246,000	
	605,985	605,985	0	0	184,653	43,021	138,656	1 AVRO = 0,86905 GBP =
	586,505	586,505	0	0	45,342	44,903	34,445	
	496,958	496,958	291,070	382	26,663,000	5,220,000	24,945	1 AVRO = 156,33 JPY
	460,400	460,400	0	0	27,277	6,025	2,300	
	745,062	419,691	0	100,000	157,843	42,822	0	
	340,974	340,974	3,929,320	0	251,901	78,489	36,002	
	315,184	315,184	0	0	5,222	5,120	0	
	915,615	283,251	0	2,859	232,033	27,682	0	1 AVRO = 5,3618 BRL
	414,836	255,570	196,947	0	406,249	122,840	0	1 AVRO = 7,8509 CNY

## ANA ORTAKLIK FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR I NOT 7

2023

(EURk veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Sermaye dışındaki		Kayıtlı sermaye (yerel birimi) <sup>(1)</sup>	özkaynaklar para (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (% olarak)
<b>SOGECAMPUS</b>	<b>Gayrimenkul</b>					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	241,284	45,199	100.00	
<b>SOCIETE GENERALE CAPITAL CANADA INC.</b>	<b>Aracılık</b>					
1501 Avenue McGill College - Suite 1800 H3A 3M8 - Montreal -Canada	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı CAD Çözümleri		345,042	94,172	100.00	
<b>GENEGIS I</b>	<b>Ofis alanı</b>					
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	192,900	14,309	100.00	
<b>SOCIETE GENERALE ALGERIE</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>					
Residence EL KERMA - Gue de Constantine, Wilaya d’Alger - 16105 - Algeria	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	DZD	20,000,000	33,405,656	100.00	
<b>COMPAGNIE FONCIERE DE LA MEDITERRANEE (CFM)</b>	<b>Ofis alanı</b>					
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	76,627	3 ,228	100.00	
<b>SG SECURITIES KORE CO, LTD</b>	<b>İş danışmanlığı</b>					
<sup>24</sup> . Kat, D1 D-Tower, 17 Jong-ro 3-gil, Jongno-gu- Seul - Güney Kore	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı KRW Çözümleri		205,500,000	157,275,930	100.00	
<b>SOCIETE IMMOBILIERE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN</b>	<b>Ofis alanı</b>					
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	120,030	216,051	100.00	
<b>SG AMERICAS, INC.</b>	<b>Yatırım bankacılığı</b>					
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı USD Çözümleri		0	396,759	100.00	
<b>SG GİRİŞİMLERİ</b>	<b>Portföy yönetimi</b>					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	94,421	(2,626)	100.00	
<b>SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.</b>	<b>Aracılık</b>					
8 Marina Bulvarı - #12-01- Marina Bay Finans Merkezi Kule 1 - 018981 - Singapur - Singapur	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı SGD Çözümleri		99,156	6,403	100.00	
<b>ETOILE CAPITAL</b>	<b>Portföy yönetimi</b>					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı AVRO Çözümleri		50,400	12,672	100.00	
<b>YILDIZ KİRALAMA</b>	<b>Kira ve Gayrimenkul Kiralama</b>					
59, boulevard Haussmann - 75008 Parris - Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	AVRO	55,000	96,767	100.00	
<b>SG FACTORING SPA</b>	<b>Faktoring</b>					
Via Trivulzio n. 7 - 20146 Milan - Italy	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı AVRO Çözümleri		11,801	37,323	100.00	
<b>ORPAVIMOB</b>	<b>Gayrimenkul finansmanı ve gayrimenkul</b>					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı AVRO Çözümleri		44,253	6,588	100.00	

(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 etmektedir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş mali tablolar.

## FİNANSAL BİLGİLER

ANA ORTAKLIK FİNANSAL TABLOLARINA İLİŞKİN NOTLAR | NOT 1

2023

Brüt	Elde tutulan hisselerin defter değeri	Net	Şirket tarafından verilen ödenmemiş kredi ve avanslar	geri kredi	Şirket tarafından verilen garantiler	Son mali yıla ait vergi hariç gelir	Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya kayıp)	Şirket tarafından alınan temettüleri	Açıklamalar
	(EUR cinsinden)	(EUR cinsinden)	(Avro cinsinden)	(Avro cinsinden)	(Avro cinsinden)	(yerel para birimi) (1)(2)(3)	(yerel para birimi) (1)(3)	(Avro cinsinden)	Yeniden değerlendirme farkları
	241,284	241,284	72,707	0		23,310	2,697	0	
	235,156	235,156	0	0		58,457	19,251	0	1 AVRO = 1,4642 CAD
	196,061	196,061	14,335	0		222,135	(5,019)	3,086	
	180,626	180,626	0	42,535		26,524,526	8,597,476	36,992	1 AVRO = 148,4472 DZD
	155,837	155,837	0	0		390	400	1,622	
1433,66 KRW	143,489	143,489	0	0		89,698,100	22,868,510	0	1 EUR =
	119,992	119,992	55,000	0		10,508	(43,865)	0	
sermaye = 1 ABD Doları	1,573,453	111,633	0	0		(2,929)	(2,824)	0	1 EUR = 1.105 USD
	94,421	94,421	0	0		(6,679)	(6,984)	0	
	103,058	72,479	0	0		28,769	13,354	22,493	1 EUR = 1.4591 SGD
	57,977	57,977	0	0		(3,127)	(4,024)	5,320	
	55,000	55,000	1,566,409	119,869	0		10,991	0	
	46,100	46,100	1,271,594	2,350,000		14,366	5,054	0	
	44,253	44,253	0	0		12,218	2,528	4,155	

2023

(EURk veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı özkaynaklar diğer			
		sermaye (yerel para birimi) (1)		sermayeden daha (yerel para birimi)	Sahip olunan sermaye payı (% olarak)
<b>SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES LLC (SGAOS)</b>	<b>Transversal hizmetler şirketi</b>				
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street 19801 Wilmington - Delaware - USA	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	716	68,757	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD</b>	<b>Hisse senedi piyasalarında aracılık</b>				
Seviye 25, 1-7Bligh Street - NSW 2000 - Sidney - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	100,000	(42,723)	100.00
<b>SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
Seviye 25, 1-7Bligh street - NSW 2000 - Sidney - Avustralya	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AUD	19,500	695	100.00
<b>SOGELEASE B.V.</b>	<b>Leasing ve finansman</b>				
Amstelvein 1 - 1096 HA Amsterdam - 1090 GB - Amsterdam - Netherland	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AVRO	2,269	7,966	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	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	USD	154,972	148,394	100.00
<b>SOCIETE GENERALE EQUIPMENT FINANCE SA</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler	AVRO	201,397	12,520	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SFH</b>	<b>Kredi kuruluşu</b>				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AVRO	375,000	355,373	100.00
<b>BOURSORAMA SA</b>	<b>Çevrimiçi bankacılık</b>				
44, rue Traversiere - 92100 Boulogne-Billancourt - France	Fransız Bireysel Bankacılık	AVRO	51,171	759,428	100.00
<b>SOCIETE GENERALE IMMOBEL</b>	<b>Çevrimiçi bankacılık</b>				
Rue des Colonies 11 - 1000 Bruxelles - Belgique	Fransız Bireysel Bankacılık	AVRO	18,562	2,005	100.00
<b>SOCIETE GENERALE SCF</b>	<b>İpotekler</b>				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AVRO	150,000	160,701	100.00
<b>VALMINVEST</b>	<b>Ofis alanı</b>				
29 boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	248,877	13,535	100.00
<b>SOCIETE GENERALE MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AVRO	12,487	66	100.00
<b>SOCIETE DE LA RUE EDOUARD VII</b>	<b>Ofis alanı</b>				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	11,396	1,733	100.00

(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 etmektedir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş mali tablolar.

2023

Brüt	Elde tutulan hisselerin defter	Net	Şirket tarafından verilen ödenmemiş kredi ve avanslar (Avro cinsinden)	Şirket tarafından verilen garantiler (Avro cinsinden)	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yere/ birimi) (1)(2)(3)	Son mali yıla ait net gelir (kazanç/yıl içinde alınan veya kayıp) (yere/ para birimi) (1)(3)	Şirket tarafından verilen temettüler (Avro cinsinden)	Açıklamalar
	değeri							Yeniden değerlendirme farkları
	(EUR cinsinden)							
	42,365	42,365	0	0	7,209	38,827	0	1 AVRO = 1,105 USD
	62,745	31,218	101,457	245,957	10,546	(4,714)	0	1 EUR = 1,6263 AUD
	12,033	11,872	0	0	35,767	28,913	16,450	1 EUR = 1,6263 AUD
	18,000	10,301	508,664	0	(579)	(892)	0	
	146,513	146,513	219,028	0	438,240	133,509	153,514	1 AVRO = 1,105 USD
	281,549	281,549	603,146	0	23,895	37,543	58,800	
	375,000	375,000	107,151	54,889,499	648,603	73,988	0	
	1,468,841	1,468,841	10,193,432	0	387,997	35,362	0	
	18,561	18,561	0	0	970	602	1,103	
	150,000	150,000	0	16,711,845	35,874	21,851	0	
	249,427	249,427	0	0	16,972	10,185	9,303	
	237,555	12,553	355	0	0	-37	0	
	59,634	23,698	0	0	0	152	0	



2023

(EURk veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm				Kayıtlı sermaye (yerel birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (% olarak)
PAYXPERT SERVICES LIMITED							
Kurumsal Destek Hizmetleri Sunumu							
30, Churchill place - E14 5RE - Londra - Birleşik Krallık	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve AVRO	0	12,181	99.72
Finansal Hizmetler							
SOCIETE GENERALE INVESTMENTS (İNGİLTERE) SINIRLI Yatırım bankacılığı							
One Bank Street - Canary Wharf - Londra E14 4SG - Birleşik Krallık	45G	-Küresel	Bankacılık	ve Yatırımcı	GBP	157,819	117,410
Çözümleri							
SOGEFINANCEMENT Bireysel bankacılık							
53, rue du Port - CS 90201 - 92724 Nanterre Cedex - Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık		AVRO	13,966	1,418,538	95.96	
SOCIETE GENERALE MAURITANIE Uluslararası bireysel bankacılık							
Ilot A N°652 - Nuakşot - Moritanya	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve MRU	1,000,000	(401,015)	95.50
Finansal Hizmetler							
TREEZOR Elektronik para kuruluşu							
33, Avenue de Wagram - 75017 Paris - France	Kurumsal Merkez		AVRO	5,308	0	95.35	
PARLAK Çevrimiçi bankacılık							
5, rue Charlot - 75003 Paris - Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık		AVRO	4	(33,050)	93.97	
BANQUE DE POLYNESIE Bireysel bankacılık							
355, boulevard Pomare, BP 530, 98713 Papeete - Ile de Tahiti - Fransız Polinezyası	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve XPF	1,380,000	9,463,934	72.10
Finansal Hizmetler							
SOCIETE GENERALE DE BANQUES EN COTE D'IVOIRE Uluslararası bireysel bankacılık							
5/7, avenue Joseph Anoma - Abidjan - Fildişi Sahili	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve XOF	15,555,555	283,038,430	71.84
Finansal Hizmetler							
ALD Otomobil kiralama ve finansmanı							
1-3, rue Eugene et Armand Peugeot - Le Corosa - 92500 Rueil Malmaison- France	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve AVRO	1,225,441	5,842,755	68.97
Finansal Hizmetler							
KOMERCNI BANKA A.S. Uluslararası bireysel bankacılık							
Na Prikope 33 - Yapı Kayıt numarası 969 - P rague 1 - Çek Cumhuriyeti	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve CZK	19,004,926	89,277,295	60.35
Finansal Hizmetler							
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE Uluslararası bireysel bankacılık							
B-dullon Mihalache Nr 17 - Sektör 1 - Bükreş - Roumania	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve RON	696,902	7,312,744	60.17
Finansal Hizmetler							
SOCIETE GENERALE CAMEROUN Uluslararası bireysel bankacılık							
78, Avenue Joss - Douala - Kamerun	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve XAF	12,500,000	101,473,250	58.08
Finansal Hizmetler							
SG MAROCAINE DE BANQUES Uluslararası bireysel bankacılık							
55 boulevard Abdelmoumen - 20100 - Kazablanka - Fas	Uluslararası	Bireysel	Bankacılık	ve MAD	2,152,500	10,914,075	57.67
Finansal Hizmetler							

(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 etmektedir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş mali tablolar.

2023

Brüt	Elde tutulan hisselerin defter değeri	Net	Şirket tarafından verilen ödenmemiş kredi ve avanslar	Şirket tarafından verilen garantiler	Son mali yıla ait vergi hariç gelir	Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya kayıp)	Şirket tarafından alınan temettüller	Açıklamalar
	(EUR cinsinden)	(EUR cinsinden)	(Avro cinsinden)	(Avro cinsinden)	(yerel para birimi)	(yerel para birimi)	(Avro cinsinden)	Yeniden değerlendirme farkları
	33,600	33,600	0	0	182	(934)	0	
	190,995	190,995	2,684,164	0	6,199	3,410	0	1 AVRO = 0,86905 GBP
	1,434,258	1,434,258	7,462,418	0	327,833	66,028	277,309	
	20,361	20,361	0	0	1,424,958	260,089	0	1 AVRO = 43,42265 MRU
	72,925	72,925	0	0	0	0	0	
	131,311	131,311	0	0	31,993	(12,913)	0	
	46,100	46,100	376	162,688	8,200,015	2,094,445	3,754	1 AVRO = 119,33174 XPF
	30,504	30,504	64,179	39,926	243,815,157	100,376,305	37,904	1 AVRO = 655,957 XOF
	1,947,662	1,947,662	2,299,365	0	1,557,583	1,437,697	455,428	
	1,421,255	1,421,255	5,369,618	484,168	34,739,343	15,336,814	292,724	1 AVRO = 24.724 CZK
	216,023	216,023	1,227,138	32,387	3,721,322	1,643,004	77,751	1 AVRO = 4,9756 RON
	16,940	16,940	0	29,813	98,676,393	25,750,257	10,307	1 AVRO = 655,957 XAF
	143,847	143,847	365,332	75,800	5,207,316	1,317,768	18,307	1 AVRO = 10,91095 MAD

2023

(EURk veya yerel para birimi cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyet/Bölüm	Kayıtlı sermaye (yerel para birimi) (1)	Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) (1)	Sahip olunan sermaye payı (% olarak)	
<b>GENEFIM</b>	<b>Gayrimenkul kiralama</b>				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransız Bireysel Bankacılık	AVRO	72,779	20,547	57.62
<b>UNION INTERNATIONALE DE BANQUES</b>	<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>				
65, avenue Habib Bourguiba - Tunus - Tunus	Uluslararası Bireysel Bankacılık Finansal Hizmetler	ve TND	172,800	504,097	52.34
<b>B) İştirakler (Societe Generale'in %10 ila %50'sine sahip olduğu)</b>					
<b>ANTARIUS</b>	<b>Sigorta şirketi</b>				
Tour D2 - 17, bis place des Reflets - 92919 Paris la Defense Cedex - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık Finansal Hizmetler	ve AVRO	514,060	40,868	50.00
<b>TRANSACTİS</b>	<b>Ödeme</b>				
1, Boulevard des Bouvets - 92000 - Nanterre - Fransa	Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri	AVRO	46 ,498	861	50.00
<b>SOCIETE SERVICES FIDUCIAIRES</b>	<b>Bağlı makinelerin havuzlanması</b>				
3, rue du General Compans - 93500 Pantin - Fransa	Uluslararası Bireysel Bankacılık Finansal Hizmetler	ve AVRO	39 ,000	0	33.33
<b>SA SOGEPARTICIPATIONS</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	411,267	307,101	24.58
<b>SOCIETE GENERALE CALEDONIENNE DE BANQUE</b>	<b>Bireysel bankacılık</b>				
44, rue de l'Alma 98848 Noumea cedex - Yeni Kaledonya	Uluslararası Bireysel Bankacılık Finansal Hizmetler	ve xPF	1,068,375	17,425,448	20.60
<b>SICOVAM HOLDİNG</b>	<b>Portföy yönetimi</b>				
18, rue Lafayette - 75009 - Paris - France	Kurumsal Merkez	AVRO	10 ,264	885,624	17.90
<b>KREDİ LOGEMENT</b>	<b>Kredi kuruluşu</b>				
50, boulevard Sebastopol - 75003 Paris - Fransa	Kurumsal Merkez	AVRO	1,259,850	216,337	16.50
<b>CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT</b>	<b>Konut kredisi refinansmanı</b>				
3, rue de la Boetie - 75008 Paris - France	Kurumsal Merkez	AVRO	578,384	25,450	16.19

(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 etmektedir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş mali tablolar.

2023

Brüt	Elde tutulan hisselerin defter değeri	Net	Şirket tarafından verilen ödenmemiş kredi ve avanslar	Şirket tarafından verilen geri kredi	Şirket tarafından verilen garantiler	Son mali yıla ait vergi hariç gelir (yerel para birimi)	Son mali yıla ait net gelir (kazanç veya kayıp) (yerel para birimi)	Şirket tarafından verilen temettüler	Açıklamalar
	(EUR cinsinden)	(EUR cinsinden)	(Avro cinsinden)	(Avro cinsinden)	(Avro cinsinden)	(1)(2)(3)	(1)(3)	(Avro cinsinden)	Yeniden değerlendirme farkları
89,846		89,846	2,874,353	0		37,762	26,138	0	
	153,211	153,211	0		69,716	537,781	119,779	4,074	1 AVRO = 3,39375 TND
	257,407	257,407	0		0	925,972	65,208	69,719	
	23,474	23,474	66,999		0	164,406	(133)	0	
	13,000	13,000	0		0	0	0	0	
	234,000	234,000	766,931		0	218,168	219,509	6,065	
	16,266	16,266	110,162		0	9,642,194	2,571,851	4,497	1 EUR = 119.33174 XPF
	46,100	46,100	0		0	41,123	40,600	19,863	
	209,888	209,888	219,920		0	457,650	103,746	18,886	
	62,703	62,703	0		0	423,496	3,521	0	

## BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER TABLOSU (DEVAMI)

(EURk cinsinden)	Elde tutulan hisselerin defter değeri	Brüt	Net	Şirket tarafından verilen ödenmemiş kredi ve avanslar	Şirket tarafından verilen geri kredi	Şirket tarafından verilen garantiler	Yıl içinde alınan temettüler	Açıklamalar
<b>II - DİĞER BAĞLI ORTAKLIK VE İŞTİRAKLERE İLİŞKİN BİLGİLER</b>								
<b>A) 1. paragrafta yer almayan bağlı ortaklıklar:</b>								
1°) Fransız iştirakler	98,619	63,770	8,270,359	952,338	5,760		Yeniden değerlendirme farkı	0
2°) Yabancı bağlı ortaklıklar	266,440	60,231	1,363,211	227,915	23,447		Yeniden değerlendirme farkı	1,447
<b>B) 1. paragrafta yer almayan iştirakler:</b>								
1°) Fransız şirketleri	19,963	15,024	0	0	2,043		Yeniden değerlendirme farkı	0
2°) Yabancı şirketler	9,794	6,687	0	67,032	2,662		Yeniden değerlendirme farkı	0

## NOT 8 RİSKLER VE DAVALARA İLİŞKİN BİLGİLER

Societe Generale, her çeyrekte önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukları ayrıntılı olarak gözden geçirir. Bu ihtilaflar, Grup'un, karşılığında en azından eşdeğer bir bedel almaksızın üçüncü bir tarafın yararına bir kaynak çıkışına maruz kalacağını muhtemel veya kesin hale gelmesi durumunda bir karşılık ayrılmasına neden olabilir. Bu dava karşılıkları, bilançonunpasifinde Karşılıklar kaleminde yer alan Diğer karşılıklar arasında sınıflandırılmıştır.

Bu tür bir açıklamanın söz konusu ihtilafların sonucuna ciddi şekilde halel getirmesi muhtemel olduğundan, belirli bir karşılığın kaydı veya tutarı hakkında ayrıntılı bilgi açıklanamaz.

**W** 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 çarptırıldı ve Societe Generale'e 4,9 milyar Euro tazminat ödemesine karar verildi. 19 Mart 2014 tarihinde Yüksek Mahkeme J. Kerviel'in cezai sorumluluğunu onaylamıştır. Bu karar cezai kovuşturmayla son noktayı koymaktadır. Hukuk cephesinde ise, 23 Eylül 2016 tarihinde, Versay Temyiz Mahkemesi, J. Kerviel'in Banka'nın uğradığı zararın birlikişi tarafından tespit edilmesi talebini reddetmiş ve dolayısıyla suç teşkil eden davranışları neticesinde Banka'nın uğradığı net muhasebe zararının 4,9 milyar Avro olduğunu teyit etmiştir. Ayrıca J. Kerviel'i Societe Generale'e verdiği 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 Avro tutarındaki zararın düşülebilirliğini sorgulama niyetinde olduklarını belirtmişlerdir. Önerilen bu vergi düzeltmesinin hemen bir etkisi olmayıp, muhtemelen Societe Generale'in vergi kaybından kaynaklanan devreden vergi zararını vergilendirilebilir gelirinden düşebilecek bir konumda olacağı zaman vergi makamları tarafından gönderilecek bir düzeltme bildirimi ile teyit edilmesi gerekecektir. Banka'nın tahminlerine göre böyle bir durum birkaç yıl boyunca gerçekleşmeyecektir. Societe Generale, Fransız Yüksek İdare Mahkemesi'nin (*Conseil d'Etat*) 2011 tarihli görüşünü ve bu konuda yakın zamanda tekrar teyit edilen yerleşik içtihadını göz önünde bulundurarak, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarına karşılık ayrılmasına gerek olmadığını düşünmektedir. Yetkili makamların zamanı geldiğinde mevcut pozisyonlarını teyit etmeye karar vermeleri halinde, Societe Generale haklarını yetkili mahkemeler nezdinde ileri sürmekten geri kalmayacaktır. Ceza Mahkemesi İnceleme ve Yeniden Değerlendirme Komisyonu, 20 Eylül 2018 tarihinde aldığı bir kararla, J. Kerviel'in Mayıs 2015'te aldığı cezaya karşı yaptığı başvuruyu da kabul edilemez ilan etmiş ve ceza dosyasının yeniden açılmasını haklı çıkarak yeni bir unsur ya da olgu bulunmadığını teyit etmiştir.

**W** 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 Avro değerindeki altını ödememesi ya da iade etmemesinin ardından hızla doğrulanmıştır. Societe Generale, sigortaclarına 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, Societe Generale'in davasının kayıttan düşürülmesi için başvuruda bulunmuş ve İngiltere mahkemesine tazminat talebinde bulunmuştur. 3 Nisan 2017 tarihinde, Birleşik Krallık mahkemesi her iki başvuruyu da kabul etti ve tazminata ilişkin bir soruşturmanın ardından, varsa Goldas'a ödenmesi gereken miktar hakkında karar verecek. 15 Mayıs 2018 tarihinde Londra Temyiz

Mahkemesi, Londra Yüksek Mahkemesi tarafından Goldas'a verilen tazminat talebini tamamen reddetmiş ancak Societe Generale'in Goldas'a karşı açılan davaların tebliğ edilmesine ilişkin argümanlarını reddetmiştir ve bu nedenle davalar zamanasımına uğramıştır. 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 Generale'in sigortaclarına karşı açtığı davaları reddetmiştir. Societe Generale, Paris Ticaret Mahkemesi'nin kararına karşı temyiz başvurusunda bulunmuştur. 1 Şubat 2023 tarihinde Paris Temyiz Mahkemesi bu kararı onaylamıştır. Societe Generale bu karara karşı Yüksek Mahkeme nezdinde temyiz başvurusunda bulunmuştur.

**W** 2000'li yılların başında Fransız bankacılık sektörü çek takasını kolaylaştırmak için yeni bir dijital sisteme geçmeye karar verdi. Çek ödemeleri güvenliğinin iyileştirilmesine ve dolandırıcılıkla mücadelede katkıda bulunan bu reformu (EIC - *Echange d'Images Cheques* olarak bilinir) desteklemek için Bankalar çeşitli bankalar arası ücretler oluşturmuştur (2007 yılında kaldırılan CEIC dahil). Bu ücretler, bankacılık sektörü denetim makamlarının himayesi altında 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 France dahil) toplamda yaklaşık 385 milyon Avro ceza kesmiştir. 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 tahsil edilmesinin Madde L hükümlerini ihlal ettiğinin kanıtlanmadığına karar vermiştir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 420-1 ve Avrupa Birliği'nin İşleyişi Hakkında Antlaşma'nın 101. Maddesi 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 28 Haziran 2023 tarihli bir kararla bu temyiz başvurusunu reddederek bu davaya kesin olarak son vermiştir.

**W** Societe Generale Private Banking (İsviçre) ("SGPBS"), Robert Allen Stanford ve iştiraklerinin saadet zincirinden kaynaklanan Amerika Birleşik Devletleri'ndeki davayı çözmek üzere 3 Ocak 2023 tarihinde bir anlaşma imzalamıştır. 21 Şubat 2023 tarihinde, Alıcı ve Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi ("OSIC"), ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi'nde uzlaşmanın onaylanması için bir talepte bulunmuştur. Anlaşma, SGPBS tarafından tüm taleplerin ibrası karşılığında 157 milyon ABD Doları ödenmesini öngörmektedir. 7 Haziran 2023 tarihli duruşma sırasında Mahkeme, Alıcı'nın uzlaşmayı onaylama talebini kabul etmiştir. Bu karar şimdi temyize tabidir. SGPBS'nin ödemesi gereken uzlaşma tutarı, Societe Generale S.A. tarafından SGPBS'ye sağlanan finansal garantiyi takiben Societe Generale S.A. hesaplarındaki rezervlerle tamamen karşılanmaktadır. Bu davadaki diğer davalı bankaların her biri de 2023'ün ilk çeyreğinde ABD Tahsildarı ve OSIC ile taleplerini çözüme kavuşturan anlaşmalar yaptıklarını duyurdu. Bu uzlaşmalara, 27 Şubat 2023 tarihinde başlaması planlanan (ve nihayetinde gerçekleşmeyen) jüri duruşma öncesinde varılmıştır.

Aynı konuda, Stanford International Bank Limited'in ("SIBL") Antigua'daki mahkemeler tarafından atanan ve ABD'li davacılar tarafından temsil edilenlerle aynı yatırımcıları temsil eden Ortak Tasfiye Memurları tarafından Kasım 2022'de Cenevre'de bir önihtilaflı

talep (*requete en conciliation*) başlatılmıştır. SGPBS'ye dava dilekçesi 20 Haziran 2023 tarihinde tebliğ edilmiştir ve bu davadaki iddialara karşı kendisini savunacaktır.

**W** Belirli Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranları ("IBOR meselesi") ile ilgili olarak 2018 yılında ABD makamları ile varılan anlaşmalara ve DOJ tarafından bu konuda açılan yasal işlemlerin 30 Kasım 2021 tarihinde reddedilmesine rağmen, Banka ABD'deki hukuk davalarını savunmaya devam etmektedir (aşağıda açıklandığı üzere) ve ABD'nin çeşitli Eyaletlerinin Başsavcıları ve NewYork Finansal Hizmetler Departmanı da dahil olmak üzere diğer makamlardan gelen bilgi taleplerine yanıt vermiştir.

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 adlandırılmıştır. Societe Generale, ABD Doları Libor oranına ilişkin olarak açılan çok sayıda bireysel (sınıfdışı) davada da adı geçmektedir. Tüm bu davalar 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 reddedildi veya davacılar tarafından gönüllü olarak reddedildi, ancak iki varsayılan toplu dava ve bir bireysel dava etkin bir şekilde durduruldu. Toplu davacılar ve bazı bireysel davacılar, antitröst iddialarının reddedilmesi kararını Amerika Birleşik Devletleri İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne ("İkinci Daire") temyize götürmüştür. İkinci Daire 30 Aralık 2021'de davanın reddine ilişkin kararı bozdu ve antitröst iddialarını eski haline getirdi. Bölge Mahkemesine iade edilen bu talepler, 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 reddetti. Keşif devam ediyor. Durdurulan varsayılan toplu davalar, davacılar tarafından 10 Ağustos 2022 ve 26 Ekim 2023 tarihlerinde gönüllü olarak reddedilmiştir. 9 Ocak 2023 tarihinde, bireysel davacılarından biri olan National Credit Union Administration (belirli kredi birlikleri için Tasfiye Acentesi olarak) tarafından Societe Generale aleyhine açılan ve yukarıda bahsi geçen durdurulan bireysel davayı da içeren davalar, önyargılı olarak kendi istekleriyle reddedilmiştir. 12 Mayıs 2023 tarihinde, Societe Generale ve diğer iki finans kuruluşu, OTC toplu davasını çözmek için toplam 90 milyon ABD doları tutarında bir uzlaşma anlaşması imzaladı. Bu uzlaşmanın Societe Generale'e düşen kısmı tamamen rezervlerden karşılanmıştır. 17 Ekim 2023 tarihinde Bölge Mahkemesi nihai uzlaşma onayını vermiştir.

Japon Yeni Libor ile ilgili olarak, Bölge Mahkemesi Euroyen tezgah üstütürev ürünlerini satın alanların açtığı davayı reddetmiştir. 1 Nisan 2020 tarihinde, İkinci Daire davanın reddine ilişkin kararı bozmuş ve talepleri eski haline getirmiştir. 30 Eylül 2021 tarihinde, Bölge Mahkemesi bazı davacıları ve tüm Racketeer Influenced and Corrupt Organizations Act iddialarını reddetti, ancak Societe Generale aleyhindeki bazı federal antitröst ve New York eyalet hukuku iddialarını onayladı. 11 Ocak 2024 tarihinde, davacılar ve Societe Generale bağlayıcı bir uzlaşma şartnamesi imzalamışlardır. Uzlaşma rezervlerden karşılanmaktadır. Anlaşma Mahkeme onayına tabidir. Bu davada keşif devam etmektedir. Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen türev sözleşmeleri satın alan veya satanlar tarafından 27 Eylül 2019 tarihinde açılan diğer davada davacı, grup sertifikasyonu için bir talepte bulunmuştur. 25 Eylül 2020'de Bölge Mahkemesi, davalıların esas hakkında karar verilmesi talebini kabul etti ve davacının kalan taleplerini reddetti. Davacı İkinci Daire'ye temyiz başvurusunda bulunmuştur. 18 Ekim 2022 tarihinde, 8 Aralık 2022 tarihinde değiştirildiği şekliyle, İkinci Daire, Bölge Mahkemesinin davacının taleplerini reddetmesini onaylamıştır. 2 Ekim 2023 tarihinde ABD Yüksek Mahkemesi, davacı tarafından İkinci Daire'nin kararının gözden geçirilmesi talebiyle yapılan başvuruyu reddetmiştir. Sonuç olarak,

dava artık sonuçlanmıştır.

Euribor ile ilgili olarak Bölge Mahkemesi, varsayılan toplu davada Societe Generale aleyhindeki tüm iddiaları reddetti ve davacıların tadil edilmiş bir şikayet dilekçesi sunma talebini reddetti. Davacılar bu kararları İkinci Daire'ye temyize götürmüştür. Societe Generale bu dava ile ilgili olarak rezervlerden karşılanan bir tutarda uzlaşmaya varmıştır. Kısa bir süre sonra, 21 Kasım 2022 tarihinde, İkinci Daire davacıların Societe Generale ile ilgili temyiz başvurusunu durdurdu ve davanın bu kısmını önerilen uzlaşmanın değerlendirilmesi için Bölge Mahkemesine iade etti. 31 Ekim 2023 tarihinde Bölge Mahkemesi nihai uzlaşma onayını vermiştir. Sonuç olarak, bu dava artık sonuçlanmıştır.

Arjantin'de, Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla 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 şikâyet henüz tebliğ edilmemiştir.

**W** Societe Generale, diğer bazı finansal kuruluşlarla birlikte, döviz spot ve türev ticareti ile bağlantılı olarak ABD antitröst yasalarının ve Emtia Borsası Yasası'nın (CEA) ihlal edildiğini iddia eden varsayılan bir toplu davada davalı olarak adlandırıldı. Dava, belirli tezgah üstüve 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 ve diğer bazı finansal kuruluşlar aleyhine dava açmıştır. Societe Generale ve diğer ortak davalıların keşif aşaması devam ediyor. 11 Kasım 2020'de Societe Generale, diğer bazı bankalarla birlikte, Birleşik Krallık'ta döviz enstrümanları piyasasında gizli anlaşma iddiasıyla açılan bir davada adı geçti. Dava daha sonra Rekabet Temyiz Mahkemesine devredilmiştir. Sırasıyla 17 Mayıs 2023 ve 23 Mayıs 2023 tarihli kararlarla, ABD ve Birleşik Krallık'taki davalar reddedilmiştir. Bu eylemler artık sonuçlanmıştır.

**W** 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 ödenmesine ilişkin bir metodoloji tanımlamıştır. Ancak, bu tür bir metodoloji geri ödenecek miktarı önemli ölçüde azaltmaktadır. Societe Generale 2005 yılında iki şirketin (Rhodia ve Suez, şimdiki 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.

**W** Bazı Fransız şirketleri, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın (ABAD) 15 Eylül 2011 tarihinde aldığı kararı uygulamak üzere *Danistay* tarafından 10 Aralık 2012 tarihinde alınan kararların Avrupa hukukunun bir dizi ilkesini ihlal ettiğini düşünerek Avrupa Komisyonu'na başvurdu. Bunun üzerine Avrupa Komisyonu Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti'ne karşı ihlal davası açmış ve 8 Aralık 2016'da konuyu ABAD'a havale ederek pozisyonunu teyit etmiştir. AAD, 4 Ekim 2018 tarihinde kararını vermiş ve *Danistay*'ın hatalı olarak ödenen *ön* tazminatı güvence altına almak için AB alt iştirakleri üzerindeki vergiyi göz ardı ettiği ve AAD önünde bir ön soru ortaya koymadığı gerekçesiyle Fransa'yı mahkûm etmiştir. Kararın uygulanmasına ilişkin olarak Societe Generale, yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde haklarını savunmaya devam etmiştir. 23 Haziran 2020 tarihinde Versailles İdari İstinaf Mahkemesi, 2002 ve 2003 Süveyş davalarımızla ilgili olarak Engie lehine bir karar vermiş ve lehimize bir mali yaptırım kararı almıştır. Mahkeme, avans ödemesinin (*precompte*) Ana Ortaklık-İştirak Direktifine uygun olmadığına karar vermiştir. *Danistay* nezdinde açılan davalar sonucunda *Danistay*, bu konuda bir ön karar alınması amacıyla AAD nezdinde bir soru yöneltilmesi gerektiğine karar vermiştir. EUCJ, 12 Mayıs 2022 tarihinde, *precompte*'nin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığını teyit etmiştir. *Danistay*, 30 Haziran 2023 tarihli Engie kararıyla bu uyuşmazlığa dikkat çekmiş ve Versailles İdari İstinaf Mahkemesi'nin 2002 yılına ilişkin kararını teyit etmiş, ancak 2003 yılına ilişkin incelemeyi aynı Mahkemeye havale etmiş ve bu Mahkeme de 9 Ocak 2024 tarihinde yargılama sırasında idare tarafından verilen kısmi rahatlama teyit etmiştir. Buna paralel olarak, *Danistay* 'ın 2012 (Rhodia) ve 2016 (Suez) yıllarında verdiği olumsuz kararların ardından, Mart 2023'te Avrupa Komisyonu ve Paris İdari İstinaf Mahkemesi nezdinde Rhodia ve Suez (1999 ve 2001 yılları arasındaki) taleplerine ilişkin bir tazminat davası açılmıştır.

**W** 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 üzere bir uzlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 13 Ocak 2022 tarihli kararıyla uzlaşmanın ön onayını vermiştir. Nihai adil yargılanma duruşması 5 Ağustos 2022 tarihinde gerçekleştirilmiş ve uzlaşma 8 Ağustos 2022 tarihli kararla nihai onay almıştır. Bu mesele artık sonuçlanmıştır. Societe Generale'in uzlaşmadaki payı kamuya açık olmasa da, mali açıdan önemli değildi. Societe Generale, diğer finans kuruluşlarıyla 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 iddiaları savunuyor.

**W** Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale Grubunun çeşitli eski ve mevcut çalışanları, Alman hisseleri üzerindeki temettüleri ilişkin 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, 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.

**W** Societe Generale ve bazı iştirakleri, Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesi için atanan Kayyum tarafından Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesi'nde açılan bir davada davalı konumundadır. Dava, BLMIS Yediemi tarafından çok sayıda kuruma karşı açılan davalara benzemektedir ve Societe Generale kuruluşları tarafından BLMIS'e yatırım yapılan ve Societe Generale kuruluşlarının itfa aldıkları sözde "besleyici fonlar" aracılığıyla dolaylı olarak BLMIS'ten alındığı iddia edilen tutarların geri alınmasını istemektedir. Dava, Societe Generale kuruluşlarının aldığı tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyalet yasaları uyarınca önlenabilir ve geri alınabilir olduğunu iddia etmektedir. BLMIS Yediemi, 55 milyon ABD Doları Societe Generale'den olmak üzere toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Dolarını geri almayı amaçlamaktadır. Societe Generale kuruluşları davayı savunmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli kararlarında BLMIS Kayyum tarafından ileri sürülen taleplerin çoğunu reddetmiştir. Emanetçi, ABD İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne temyiz başvurusunda bulunmuştur. İkinci Daire, 25 Şubat 2019 tarihli bir kararla, kararları iptal etmiş ve yeni yargılamalar için yeniden talepte bulunmuştur. 1 Haziran 2020 tarihinde, Amerika Birleşik Devletleri Yüksek Mahkemesi, Davalı-Temyiz Edenlerin certiorari emri dilekçesini reddetmiştir. Dava, daha sonraki işlemler için İflas Mahkemesi'nde görülmektedir. Societe Generale davalıları 29 Nisan 2022 tarihinde davanın reddini talep etmişlerdir. Bu talep 7 Ekim 2022 tarihli bir kararla reddedilmiştir. Keşif devam ediyor.



**W** 10 Temmuz 2019 tarihinde Societe Generale, 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 Miami'deki ABD Bölge Mahkemesinde açılan bir davada davalı olarak gösterilmiştir. Davacı, bu tüzük 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, 10 Ocak 2020 tarihi itibarıyla tamamen özetlenmiş olan davanın reddi talebinde bulunmuştur. Davanın reddi talebi devam ederken, davacılar 29 Ocak 2020 tarihinde davanın Manhattan'daki federal mahkemeye nakledilmesi için itirazsız bir talepte bulunmuş, mahkeme de bu talebi 30 Ocak 2020 tarihinde 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 bulundu. Mahkeme 22 Aralık 2021 tarihinde Societe Generale'in davanın reddine ilişkin talebini kabul etmiş ancak davacıların taleplerini yeniden ileri sürmelerine izin vermiştir. 25 Şubat 2022 tarihinde davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmuş ve 11 Nisan 2022 tarihinde Societe Generale davanın reddini talep etmiştir. Mahkeme, 30 Mart 2023 tarihli kararıyla Societe Generale'in davanın reddine ilişkin talebini kabul etmiştir. Davacılar temyize gitmiştir.

**W** 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 talebinde bulunmuştur. Bunun üzerine, yargıcin kurallarının izin verdiği şekilde, davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmayı seçtiler ve bunu 26 Şubat 2021 tarihinde yaptılar. Societe Generale, 19 Mart 2021 tarihinde tadil edilmiş şikâyetin reddine ilişkin bir talepte bulunmuş ve bu talep 24 Kasım 2021 tarihinde mahkeme tarafından kabul edilmiştir. Mahkeme, davacıların taleplerini yeniden ileri sürmelerine izin vermiştir. 4 Şubat 2022 tarihinde davacılar tadil edilmiş bir şikâyetle bulunmuş ve 14 Mart 2022 tarihinde Societe Generale davanın reddini talep etmiş ve bu talep 23 Ocak 2023 tarihinde mahkeme tarafından kabul edilmiştir. Davacılar temyize gitmiştir.

16 Mart 2021 tarihinde Societe Generale, Pujol I davasında da davacı olan Banco Pujol'un sözde mirasçılarından birinin şahsi temsilcisi tarafından Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesinde açılan ve neredeyse aynı olan Helms-Burton davasında (Pujol II) başka bir banka ile birlikte davalı olarak gösterildi. Tarafların talebi üzerine, Pujol I'in reddedilmesinin ardından mahkeme Pujol II'deki durdurma kararını kaldırdı ve Pujol I'i reddettiği aynı nedenlerle davayı reddeden bir karar aldı.

**W** 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. Societe Generale SA'nın hesaplarındaki bu konuya ilişkin rezerv, satış konu kredilere ilişkin dava sayısındaki artışı ve Polonya mahkemeleri tarafından verilen kararların içeriğini dikkate almaktadır.

**W** Diğer finansal kuruluşlar gibi, Societe Generale de menkul kıymet ödünç verme/alma faaliyetlerinin yanı sıra hisse senedi ve endeks türevleri faaliyetleriyle ilgili olarak vergi makamlarının denetimlerine tabidir. 2017, 2018, 2019 ve 2020 denetim yılları, stopaj vergisi uygulamasına ilişkin vergi düzeltme tekliflerinin bildirimlerine tabidir.

Bu tekliflere Grup tarafından itiraz edilmektedir. Konunun önemi göz önünde bulundurularak, 30 Mart 2023 tarihinde Fransız Bankacılık Federasyonu, vergi idaresinin doktrinine karşı dava açmıştır. Bu bağlamda, 8 Aralık 2023 tarihinde Fransız *Danıştay*, vergi mükelleflerinin kötüye kullanma (*abus de droit*) davranışında bulunmaları haricinde, vergi makamlarının temettü stopaj vergisini yasal kapsamının ötesine genişletmeyeceğine hükmetmiş ve böylece vergi idaresinin intifa hakkı sahibi kavramına dayalı tutumunu yasa dışı olarak nitelendirmiştir. Buna *ilaveten*, Mart 2023 sonunda aralarında Societe Generale'in de bulunduğu beş bankanın Paris'teki tesislerine *Parquet National Financier* tarafından yapılan baskınların ardından, Societe Generale'e aynı konuyla ilgili olarak bir ön soruşturmaya tabi tutulduğu bildirilmiştir. Societe Generale davayı savunuyor.

**W** 19 Ağustos 2022 tarihinde, EuroChem AG'nin yüzde yüz iştiraki olan bir Rus gübre şirketi, EuroChem North West-2 ("EuroChem"), Societe Generale S.A. ve Milano şubesi ("Societe Generale") aleyhine İngiliz mahkemelerinde dava açmıştır. Bu talep, Societe Generale'in EuroChem'e Kingisepp, Rusya'daki bir inşaat projesi ile bağlantılı olarak ihraç ettiği beş adet isteğe bağlı tahvil ile ilgilidir. 4 Ağustos 2022 tarihinde EuroChem, teminatlar kapsamında taleplerde bulunmuştur. Societe Generale, işlemleri doğrudan etkileyen uluslararası yaptırımlar nedeniyle talepleri yerine getiremediğini açıklamıştır ki EuroChem bu değerlendirmeye itiraz etmektedir. Societe Generale, EuroChem'in 19 Aralık 2022 tarihinde yanıt verdiği savunma görüşlerini 1 Kasım 2022 tarihinde sunmuştur. Dava yönetimi konferansı ("CMC") 26 Eylül 2023 tarihinde gerçekleştirilmiş ve bu konferans sırasında mahkeme usuli takvimi belirlemiştir. Bu güncellenmenin yapıldığı tarih itibarıyla, Tarafların açıklamalarının Nisan 2024 sonuna kadar yapılması ve duruşmanın (eğer varsa) Haziran 2025'te gerçekleşmesi beklenmektedir.

**W** SG Americas Securities, LLC ("SGAS"), Aralık 2022'de ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu'ndan ("SEC"), firma tarafından onaylanmayan mesajlaşma platformlarında işlemlerle ilgili iletişimlerle bağlantılı olarak kayıtlı tutma gerekliliklerine uyuma odaklanan bir bilgi talebi aldı. 28 Mart 2023 tarihinde SGAS ve Societe Generale, ABD Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu'ndan ("CFTC") benzer bir talep almıştır. Bu soruşturmalar, 2022 yılında diğer firmalarla benzer konuları kapsayan bir dizi düzenleyici uzlaşmayı takip etmektedir. SGAS, SEC ile 8 Ağustos 2023 tarihinde açıklanan bir uzlaşmaya varmış ve 35 milyon ABD doları ceza ödemeyi, belirli iyileştirici eylemlerde bulunmayı ve bağımsız bir uyum danışmanı görevlendirmeyi kabul etmiştir. Societe Generale ve SGAS, yine 8 Ağustos 2023 tarihinde açıklanan CFTC ile bir uzlaşmaya varmış ve 75 milyon ABD Doları ceza ödemeyi ve belirli iyileştirici eylemlerde bulunmayı kabul etmiştir.

## 6.7 YASAL DENETÇİLERİN MALİ TABLOLARA İLİŞKİN RAPOR

*Bu rapor, Fransızca olarak hazırlanan finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporunun İngilizce 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 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 2023'te sona eren yıl

Societe Generale'in Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na,

### Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize verilen görev uyarınca, Societe Generale'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 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 verilen denetim görüşü Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporla 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır.

### BAĞIMSIZLIK

Denetim görevimizi, 1 Ocak 2023'ten raporumuzun tarihine kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu'nun (*Code de commerce*) ve yasal denetçiler için Fransız Etik Kurallarının (*Code deontologie*) bağımsızlık gerekliliklerine uygun olarak yürüttük ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 5(1) Maddesinde belirtilen yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sağlamadık.

### Değerlendirmelerin Gerekçelenirilmesi - Kilit Denetim Konuları

L. Maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak 821-53ve R. Değerlendirmelerimizin gerekçelenirilmesi ilişkin olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun 821-180'inci maddesi uyarınca, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık riskleriyle ilgili kilit denetim konularını ve bu riskleri nasıl ele aldığımızı size bildiririz.

Bu hususlar, bir bütün olarak yıllık finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve bu tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, finansal tabloların belirli kalemlerine ilişkin ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

**MÜŞTERİ KREDİLERİ İÇİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ DEĞERLENDİRMESİ VE KARŞILIKLAR****Belirlenen risk**

Müşteri kredileri ve alacakları, müşterinin veya karşı tarafın finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda şirketinizi potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşır.

Şirketiniz bu riski karşılamak için değer düşüklüğü ve karşılık ayırmaktadır. Bir yandan bireysel değer düşüklüğünün, diğer yandan da toplu karşılıkların ölçümü için kullanılan muhasebe ilkeleri, finansal tablolara ilişkin 2.6 "Değer düşüklüğü ve karşılıklar" notunda belirtilmiştir.

Kredi riski için ayrılan toplu karşılıkların tutarı, sırasıyla, notu düşürülmemiş canlı krediler ve notu düşürülmüş canlı krediler bazında hesaplanmaktadır. Bu toplu karşılıklar, özellikle jeopolitik ve ekonomik duruma ilişkin belirsizlik bağlamında, hesaplamaların çeşitli aşamalarında muhakeme kullanılması gerektiren istatistiksel modeller kullanılarak belirlenmektedir.

Buna ek olarak, şirketiniz, şüpheli krediler için bireysel değer düşüklüğü seviyesini ölçmek için muhakeme kullanır ve muhasebe tahminleri yapar. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, kredi riskine maruz kalan müşterilere kullandırılan kredilerin toplam tutarı 376.146 Avro, toplam değer düşüklüğü tutarı 2.556 Avro ve toplam karşılık tutarı 2.018 Avro'dur.

Müşteri kredileriyle ilgili değer düşüklüğü ve karşılıkların ölçülmesinin, özellikle krizden en çok etkilenen ekonomik sektörler ve coğrafi alanlarla ilgili olarak Yönetimin muhakeme yapmasını ve tahminlerde bulunmasını gerektirdiğinden kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Çalışmalarımız, en önemli krediler ve müşteri kredi portföylerinin yanı sıra, özellikle Rusya ile bağlantılı krediler ve enflasyon ve artan faiz oranları nedeniyle zayıflayan sektörler olmak üzere, en hassas ekonomik sektörler ve coğrafi bölgelere odaklanmıştır.

**Bizim yanıtımız**

Denetim ekibimize kredi riski yönetimi uzmanlarını dahil ettikten sonra, denetim çalışmamız şunları içeriyordu:

Societe Generale'in kredi riskinin değerlendirilmesi ve beklenen kayıpların ölçülmesine ilişkin yönetim ve iç kontrolünün anlaşılması ve kilit manuel ve otomatik kontrollerin test edilmesi;

**w** Şirketlerimizden ekonomistlerin desteğiyle, makro-ekonomik projeksiyonların uygunluğunu ve şirketiniz tarafından kullanılan senaryoların ağırlığını değerlendirmek;

Şirketiniz tarafından 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplu karşılıkları ölçmek için kullanılan ana parametreleri analiz etmek;

**w** Model ve parametre ayarlamalarının yanı sıra sektörel ayarlamaların ekonomik kriz bağlamında kredi riski seviyesini yeterince karşılama kapasitesinin değerlendirilmesi;

**w** Veri analizi araçlarını kullanarak, bir portföy örneği üzerinde kolektif karşılıkların ölçümünü değerlendirmek;

Kurumsal müşterilere verilen en önemli kredilerden bir seçki üzerinde, kredileri şüpheli olarak sınıflandırmak için kullanılan ana kriterlerin yanı sıra ilgili bireysel değer düşüklüğünü tahmin etmek için kullanılan varsayımların test edilmesi.

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.

**FRANSA'DA ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ****Belirlenen risk**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fransa'daki vergi grubu için 1.572 Avro dahil olmak üzere 1.676 Avro tutarında geçmiş yıl zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı kaydedilmiştir.

Finansal tablolara ilişkin Not 5 "Vergiler" de belirtildiği üzere, şirketiniz ertelenmiş vergileri her bir vergi idaresi bazında hesaplamakta ve ilgili vergi idaresinin belirli bir zaman dilimi içerisinde geçici farkları ve devreden mali zararları netleştirmek suretiyle gelecekte vergilendirilebilir kar elde etmesinin muhtemel olduğu durumlarda, kapanış tarihinde ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlarına almaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Fransa'daki vergi grubu için bu süre sekiz yıldır.

Buna ek olarak, finansal tablolara ilişkin Not 5 "Vergiler" ve Not 8 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" de 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 ve Yönetim tarafından bu konuda kullanılan muhakemenin önemi göz önüne alındığında, bu konuyu kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

Denetim yaklaşımımız, özellikle Fransa'da gelecekte vergilendirilebilir kar elde etme kabiliyeti göz önünde bulundurularak, şirketinizin bugüne kadar elde ettiği vergi zararlarını gelecekte kullanabilme olasılığını değerlendirmekten oluşmuştur.

Denetim ekibimize vergi uzmanlarını dahil ettikten sonra, prosedürlerimiz temel olarak aşağıdakilerden oluşmuştur:

**w** Vergi iş planı geliştirme sürecinin güvenilirliğini değerlendirmek amacıyla önceki yılların öngörülen sonuçları ile ilgili mali yılların fiili sonuçlarını karşılaştırmak;

**w** Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2024 bütçesinin ve kapanış tarihinde bilinen operasyonların (özellikle Fransa ağılarının birleşmesi veya Leaseplan'ın satın alınması) beklenen etkilerini dikkate alan 2024-2027 zaman dilimindeki projeksiyonların altında yatan varsayımların anlaşılması;

**w** 2024-2027 zaman diliminden sonra vergi sonuçlarını tahmin etmek için kullanılan yöntemlerin uygunluğunun değerlendirilmesi;

Societe Generale grubu tarafından tanımlanan olumsuz senaryolar

**Bizim yanıtımız**

durumunda duyarlılığı analiz etmek için kullanılan varsayımların değerlendirilmesi;

Oluşturduğumuz farklı senaryolar altında vergi kayıpları için geri kazanım süresinin hassasiyetini analiz ettik;

Şirketinizin durumunu, özellikle Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen taşınan vergi zararlarına ilişkin dış vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak analiz etmek.

Ayrıca, şirketiniz tarafından sağlanan ve finansal tablolara ilişkin 1.4 "Tahmin ve değerlendirmelerin kullanımı", 5 "Vergiler" ve 8 "Risk ve ihtilaflara ilişkin açıklamalar" no'lu dipnotlarda açıklanan ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin bilgiler de tarafımızca incelenmiştir.

**KARMAŞIK FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ****Belirlenen risk**

Şirketiniz piyasa faaliyetleri kapsamında alım satım amaçlı finansal araçlar bulundurmaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 174.734 M€ şirketinizin bilançosunda varlıklar altında kaydedilmiştir.

Bu araçların gerçeğe uygun değerini belirlemek için şirketiniz teknikler veya şirket içi değerlendirme modelleri kullanır.

Finansal tablolara ilişkin Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler"de belirtildiği üzere, gerekli olması halinde bu değerlemeler ilgili araçlara ve bunlara ilişkin risklere göre hesaplanan iskontoları da içermektedir. Mevcut piyasa verilerinin veya piyasa değerlendirme modellerinin bulunmadığı durumlarda, bu araçları değerlemek için kullanılan modeller ve veriler, örneğin, Yönetimin 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 kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

**Bizim yanıtımız**

Denetim yaklaşımımız, karmaşık finansal araçların değerlemesine ilişkin kilit iç kontrol süreçlerine dayanmaktadır.

Denetim ekibimize finansal araç değerlendirme uzmanlarını dahil ettikten sonra, prosedürlerimiz aşağıdakilerden oluşmuştur:

**W** Yeni ürünlerin ve değerlendirme modellerinin, bu modellerin bilgi sistemlerine girilmesi süreci de dahil olmak üzere, yetkilendirilmesi ve onaylanması prosedürünün anlaşılması;

**W** Risk Departmanı tarafından değerlendirme modellerinin kontrolü için kurulan yönetişimin analiz edilmesi;

**W** Belirli karmaşık enstrüman kategorileri için değerlendirme metodolojilerinin ve ilgili rezervlerin veya değer düzeltmelerinin analiz edilmesi;

**W** değerlendirme parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanmasına ilişkin kilit kontrollerin test edilmesi ve değerlendirme modellerine girdi sağlamak için kullanılan piyasa parametrelerinin güvenilirliğinin dış verilere atıfta bulunularak değerlendirilmesi;

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri açıklamak için kullanılan sürece ilişkin olarak, bankanın analiz ilkelerinin anlaşılması **VE** örneklem bazında kontrol testlerinin gerçekleştirilmesi. Buna ek olarak, belirli faaliyetlere ilişkin kontrol verileri üzerinde "analitik" BT prosedürleri uyguladık;

**W** modelden bağımsız doğrulama sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi;

**W** Dış piyasa verilerine dayalı değerlendirme düzeltme sürecinin üç aylık sonuçlarının elde edilmesi ve önemli bir etki olması durumunda piyasa verileriyle parametrelerdeki farklılıkların ve bu farklılıkların muhasebe işlemlerinin analiz edilmesi. Harici verilerin bulunmadığı durumlarda, rezervlerin varlığını veya ilgili sorunların önemsizliğinde değerlendirildik; Araçlarımızı kullanarak bir dizi karmaşık türev finansal aracın karşıdeğerlemelerini yapmak.

Ayrıca, tahminlerin dayandığı yöntemlerin ve Not 2.2 "Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler"de açıklanan ilkelerin finansal tablolara uygunluğu da tarafımızca incelenmiştir.

## PIYASA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RISK

### Belirlenen risk

Küresel Bankacılık ve Yatırımcı Çözümleri bölümünün (GBIS) 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 faaliyet teşkil etmektedir.

Bu faaliyet, işlenen finansal araçların niteliği, işlem hacmi ve birbiriyle bağlantılı çok sayıda bilgi sisteminin kullanılması nedeniyle oldukça karmaşıktır.

Kullanılan bilgi işlem zincirlerinde veya işlemlerin kaydedilmesinden muhasebe sistemine aktarılmasına kadar geçen sürede meydana gelen bir olayla ilgili olarak hesaplarda önemli bir yanlışlığın ortaya çıkma riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir

**W** yetkisiz kişiler tarafından bilgi sistemleri veya temel veri tabanları aracılığıyla yönetim ve mali bilgilerde yapılan değişiklikler;

**W** işlemede veya sistemler arasında veri aktarımında bir arıza;

**W** bir hizmet kesintisi veya iç veya dış dolandırıcılıkla ilgili olabilecek veya olmayabilecek bir işletme olayı.

Ayrıca, evde çalışmanın yaygınlaştığı ve kötü niyetli eylemlerin sayısının arttığı bir bağlamda, şirketiniz işlem işleme uygulamalarına uzaktan erişime izin vermek için bilgi sistemlerinin açılmasıyla ilgili risklere maruz kalmaktadır.

Bu nedenle, hesapların güvenilirliğini sağlamak için şirketinizin bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollerde uzmanlaşması çok önemlidir. Bu bağlamda, GBIS bölümünün Piyasa Faaliyetlerine ilişkin BT riski kilit bir denetim konusu oluşturmaktadır.

Bu faaliyet için denetim yaklaşımımız, şirketiniz tarafından kurulan bilgi sistemlerinin yönetimine ilişkin kontrollere dayanmaktadır. Denetim

### Bizim yanıtımız

Ekibimize bilgi sistemi uzmanlarını dahil ettikten sonra, bu faaliyet için kilit öneme sahip olduğunu düşündüğümüz uygulamaların BT genel kontrollerini test ettik. Çalışmamız temel olarak şu hususların değerlendirilmesinden oluşmuştur: **W** Şirketiniz tarafından özellikle profesyonel kariyerin hassas dönemlerinde (işe alım, transfer, istifa, sözleşmenin sona ermesi) erişim haklarına ilişkin olarak oluşturulan kontroller ve uygulanabilir olduğu durumlarda, mali yıl boyunca tespit edilen anormallikler durumunda genişletilmiş prosedürler;

**W** uygulamalara ve altyapıya potansiyel ayrıcalıklı erişim;

Uygulamalara ilişkin değişiklik yönetimi **VE** daha spesifik olarak geliştirme ve iş ortamları arasındaki ayrım;

**W** Genel olarak güvenlik politikaları ve bunların BT uygulamalarına yerleştirilmesi (örneğin, parolalarla ilgili olanlar);

**W** Denetim dönemi boyunca BT olaylarının ele alınması;

Bir uygulama örneği üzerinde yönetim ve kontrol ortamı.

Aynı uygulamalar için ve bilgi akışlarının aktarımını değerlendirmek amacıyla, sistemler arasındaki otomatik arayüzlerle ilgili temel uygulama kontrollerini test ettik.

Ayrıca, genel BT ve uygulama kontrollerine ilişkin testlerimiz, belirli BT uygulamalarına ilişkin veri analizi prosedürleri ile desteklenmiştir. Ayrıca şirketinizin siber risklerle karşı karşıya kalan bilgi sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak için uyguladığı yönetimi de değerlendirdik. Çalışmamız, bankanın güvenlik ekipleriyle görüşmek ve siber güvenlik ekiplerinden gelen raporların yanı sıra dönem içinde meydana gelen olayları incelemekten oluşmuştur.

## GRUBU İLGİLENDİREN DÜZENLEYİCİ VEYA TAHKİM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN YASAL VEYA VERGİ RİSKLERİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

### Belirlenen risk

Societe Generale, finansal tabloların 2.6.6 "Diğer beklenmedik durum ve zarar karşılıkları" ve 5.2 "Vergi karşılıkları" notlarında belirtildiği üzere, özellikle hukuki, idari ve cezai davalar olmak üzere çeşitli yasal işlemlere taraftır.

Diğer beklenmedik durum ve zarar karşılıkları 967 Avro tutarında olup, özellikle 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam 11 Avro tutarındaki dava ve vergi karşılıklarını içermektedir.

Finansal tablolara ilişkin Not 8 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler"de belirtildiği üzere, önemli risk teşkil eden hukuki ihtilaflar üçer aylık dönemler itibarıyla analiz edilerek karşılık ayrılması veya ayrılan karşılık tutarlarında düzeltme yapılması ihtiyacı değerlendirilmektedir.

Belirli davaların karmaşıklığı, risklerin değerlendirilmesinde önemli miktarda yönetim muhakemesi ve Grubunuz için finansal yansımaları göz önüne alındığında, hukuki ihtilafların muhasebeleştirilmesinin kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

Denetim ekibimize vergi uzmanlarını da dahil ettikten sonra, yaklaşımımız temel olarak şu şekilde oluştu:

**W** Şirketinizin dava karşılıklarını değerlendirmek için oluşturduğu süreci anlamak;

**W** Grubun hukuk ve vergi departmanlarıyla ve devam eden davalardan etkilenen fonksiyonlarla görüşmeler yaparak ana davaların gelişimini ve hukuk ve vergi makamları ile düzenleyici kurumlar tarafından yürütülen soruşturmaları takip etmek;

**W** yönetimin pozisyonu ve Grubun hukuk ve vergi danışmanlarının notları gibi mevcut belgelerin elde edilmesi ve analiz edilmesi;

**W** En önemli işlemlerden sorumlu avukatlardan teyit talep etmek;

**W** ayrılan karşılıkların gerekliliğini ve miktarını belirlemek için kullanılan varsayımların, özellikle de grubun ilgili davalarda yer alan dış

### Bizim yanıtımız

danışmanlarından toplanan bilgiler temelinde değerlendirilmesi;

**W** finansal tablolara ilişkin dipnotlarda sunulan bilgilerin uygunluğunun değerlendirilmesi.

## HISSE SENETLERİ, DİĞER UZUN VADELİ MENKUL KIYMETLER VE BAĞLI ŞİRKETLERDEKİ HİSSELERİN DEĞERLEMESİ

### Belirlenen risk

Hisse senetleri, bağlı şirketlerdeki hisseler ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler, bilançoda 24 milyar Avro (3,2 milyar Avro değer düşüklüğü dahil) net defter değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

Finansal tablolara ilişkin Not 2.1 "Menkul kıymetler portföyü" nde belirtildiği üzere, menkul kıymetler elde etme maliyetleri hariç alış bedelleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şirketiniz, 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 etmelidir. 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 ölçümünü kilit bir denetim konusu olarak değerlendiriyoruz.

Denetim yaklaşımımız, (i) hisse senetlerinin, diğer uzun vadeli menkul kıymetlerin ve bağlı şirketlerdeki hisselerin değer düşüklüğü testine ilişkin kontrol prosedürlerinin anlaşılmasına ve (ii) şirketinizin yapısında ve faaliyetlerinde gelecekte meydana gelebilecek değişiklikleri anlamak ve bu varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin herhangi bir göstergesi tespit etmek için her bir işletme düzeyinde iş planlarının hazırlanmasına dayanmaktadır. Denetim ekibimize değerlendirme uzmanlarını da dahil ettikten sonra, çalışmalarımız ağırlıklı olarak

### Bizim yanıtımız

- W** Yönetim tarafından kullanım değerlerinin hesaplanmasında kullanılan değerlendirme yöntemlerinin ve rakamların gerekçelerinin örneklem bazında değerlendirilmesi;
  - W** İş planlarının hazırlanmasının güvenilirliğini değerlendirmek amacıyla, önceki mali yıllardaki faaliyetler ve öngörülen sonuçlar hakkındaki anlayışımıza dayanarak, kuruluşların finans departmanları tarafından hazırlanan iş planlarının tutarlılığını analiz etmek;
  - W** Mevcut iç ve dış bilgiler (makro-ekonomik senaryolar, finansal analist konsensüsü) ile ilgili olarak kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin eleştirel bir şekilde analiz edilmesi;
  - W** Sonuçların temel parametrelere olan duyarlılık analizlerinin, özellikle de katsayılarla karşılaştırılarak değerlendirilmesi;
- Şirketiniz tarafından kullanılan kullanım değer 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" notlarında açıklanan hisse senetleri, diğer uzun vadeli menkul kıymetler ve bağlı şirketlerdeki paylara ilişkin bilgileri analiz ettik.



## Spesifik doğrulamalar

Ayrıca, Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak, Fransız yasa ve yönetmeliklerinin gerektirdiği özel doğrulamaları da gerçekleştirdik.

### FINANSAL DURUM VE FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN OLARAK YÖNETİM RAPORUNDA VE PAY SAHİPLERİNE YÖNELİK DİĞER BELGELERDE YER ALAN BİLGİLER

Yönetim Kurulu'nun yönetim raporunda ve diğer belgelerde yer alan finansal durum ve finansal tablolarla ilgili olarak pay sahiplerine sunulan bilgilerin, aşağıda belirtilen husus haricinde, gerçeğe uygun sunumu ve finansal tablolarla tutarlılığı hakkında rapor edecek herhangi bir hususumuz bulunmamaktadır.

Madde D'de belirtilen son ödeme tarihlerine ilişkin bilgilerin finansal tablolarla tutarlılığına ve gerçeğe uygun sunumuna ilişkin olarak aşağıdaki hususu raporlamaktayız. Fransız Ticaret Kanunu 441-6: Yönetim raporunda belirtildiği üzere, Şirketiniz bu tür faaliyetlerin açıklanabilir bilgi kapsamı dışında olduğunu düşündüğünden, bu bilgiler banka ve diğer ilgili faaliyetleri içermemektedir.

### KURUMSAL YÖNETİM RAPORU

Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin raporunun Madde L'nin gerektirdiği bilgileri içerdiğini tasdik ederiz. 225-37-4, L. 22-10-10ve L. Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-9'u.

Madde L'nin gerekliliklerine uygun olarak verilen bilgilere ilişkin olarak. Yöneticiler tarafından alınan veya yöneticilere tahsis edilen ücret ve menfaatler ile bunlar lehine verilen diğer taahhütlere ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-9. maddesi uyarınca, 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 adil sunumunu tasdik ederiz.

Madde L uyarınca sağlanan, Şirketinizin bir pay alım teklifi veya takas teklifi durumunda etkisi olabileceğini düşündüğü kalemlere ilişkin bilgilerle ilgili olarak Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-11maddesi uyarınca, bu bilgileri bize iletilen kaynak belgelerle uyumlu hale getirdik. Bu prosedürlere dayanarak, bu bilgilere ilişkin herhangi bir gözlemimiz bulunmamaktadır.

### DİĞER BİLGİLER

Fransız yasalarna uygun olarak, yatırımların ve kontrol hisselerinin satın alınması, hissedarların ve oy hakkı sahiplerinin kimliği ve karşılıklı ilişkiler ile ilgili gerekli bilgilerin yönetim raporunda uygun şekilde açıklandığını doğruladık.

## DİĞER YASAL VE DÜZENLEYİCİ DOĞRULAMALAR VEYA BİLGİLER

### YILLIK FİNANSAL RAPORDA YER ALAN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN FORMAT

Ayrıca, Avrupa tek elektronik formatında sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolarla ilgili olarak yasal denetçi tarafından gerçekleştirilen prosedürlere ilişkin Fransa'da geçerli olan mesleki standart uyarınca, İcra Kurulu Başkanı'nın sorumluluğu altında hazırlanan Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (*Code monétaire et financier*) L.451-1-2, I maddesinde belirtilen yıllık finansal raporda yer alan finansal tabloların sunumunun 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Avrupa Yetkilendirilmiş Yönetmeliği'nde tanımlanan tek elektronik formata uygun olduğunu doğruladık.

Gerçekleştirdiğimiz çalışmalar sonucunda, yıllık finansal raporda yer alan finansal tabloların sunumunun tüm önemli yönleriyle Avrupa tek elektronik formatına uygun olduğu sonucuna varılmıştır.

### YASAL DENETÇİLERİN ATANMASI

Societe Generale'in yasal denetçileri olarak 18 Nisan 2003 tarihinde Deloitte & Associates için ve 22 Mayıs 2012 tarihinde Ernst & Young et Autres için yapılan Yıllık Genel Kurul Toplantınız tarafından atandık.

31 Aralık 2023 itibarıyla, Deloitte & Associates ve Ernst & Young et Autres sırasıyla yirmi birincive on ikinci kesintisiz görev yıllarını tamamlamışlardır.

Ernst & Young Audit daha önce 2000-2011 yılları arasında Societe Generale'in yasal denetçisi olarak görev yapmıştır.

### Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi finansal tabloların Fransız muhasebe ilkelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken Yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'in tasfiye edilmesi ya da ticari faaliyetinin sona ermesi beklenmiyorsa işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama süreci ile iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliğini ve uygulanabilir olduğu durumlarda muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin iç denetimi izlemekten sorumludur.

Mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.



## Kanuni Denetçilerin Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

### AMAÇLAR VE DENETİM YAKLAŞIMI

Bizim görevimiz mali tablolar hakkında bir rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmektir. Makul güvence yüksek bir güvence seviyesidir, ancak mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Madde L'de belirtildiği gibi, Fransız Ticaret Kanunu'nun 821-55. maddesi uyarınca, yasal denetimimiz, Şirket'in yaşayabilirliğine veya Şirket işlerinin yönetim 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" 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 ihmaller, yanlış beyanlar veya iç kontrolün geçersiz kılınmasını içerebileceğinden, hileden kaynaklanan önemli bir yanlışlığın tespit edilememe riski, hatadan kaynaklanan önemli bir yanlışlığın tespit edilememe riskinden daha yüksektir;

**W** İç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrolü anlamaktadır;

**W** Kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve finansal tablolarda yer alan ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;

**W** 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 raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Ancak, gelecekteki olaylar veya koşullar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir. Yasal denetçinin önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varması durumunda, denetim raporunda finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmesi ya da bu açıklamaların yapılmaması veya yetersiz olması durumunda, verilen görüşü değiştirmesi gerekmektedir;

**W** Finansal tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığını değerlendirir.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ RAPORU

Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne, özellikle denetimin kapsamı ve uygulanan denetim programının yanı sıra denetimimizin sonuçlarına ilişkin bir açıklama içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, varsa, muhasebe ve finansal raporlama prosedürlerine ilişkin tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksikliklerini de bildiririz.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunduğumuz raporumuz, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden önemli yanlışlık risklerini ve dolayısıyla bu raporda açıklamak zorunda olduğumuz kilit denetim konularını içermektedir.

Ayrıca Denetim ve İç Kontrol Komitesine 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinde öngörülen ve Fransa'da geçerli olan kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı da sunmaktayız. 821-27'ile L. Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) 821-34. maddesi ve yasal denetçiler için Fransız Etik Kuralları (Code deontologie). Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımızı etkileyebileceği düşünülen riskleri ve ilgili önlemleri Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşürüz.

Paris-LaDefense, 11 Mart 2024

Yasal Denetçiler

DELOITTE & ASSOCIES ERNST & YOUNG ve Diğerleri

Jean-MarcMickeler

Maud Monin

Micha Missakian

Vincent Roty

# HISSE, SERMAYE VE YASAL BİLGİLER

<b>7.1</b>	<b>SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ</b>	<b>706</b>	<b>7.2.4</b>	Hisse geri alımları	710
7.1.1	Borsa performansı	706	7.2.5	Sermayeye ilişkin bilgiler	712
7.1.2	Hissedarlar için toplam getiri	707	7.2.6	Başvurulan işlemlerin özet beyanı	
7.1.3	Borsa kotasyonu	707		Madde L'de belirtilen 621-18-2sayılı Para ve	712
7.1.4	Borsa endeksleri	707		Finans Kanunu	
7.1.5	2023 hissedar dağılımı	708	7.2.7	Arasındaki mevcut anlaşmalar	713
7.1.6	Hissedar dağılımının tarihçesi	708		Societe Generale ve hissedarları	
<b>7.2</b>	<b>SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER</b>	<b>709</b>	<b>7.3</b>	<b>EK BİLGİ</b>	<b>714</b>
7.2.1	Sermaye	709	<b>7.4</b>	<b>BY-KANUNLAR</b>	<b>717</b>
7.2.2	Hisse geri alımları ve hazine hisseleri	709			
7.2.3	Sermaye ve oy haklarının üç yıl içindeki dağılımı	709			

## 7.1 SOCIETE GENERALE HİSSE SENEDİ

### 7.1.1 BORSA PERFORMANSI

Societe Generale'in hisse fiyatı 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihleri arasında %2,3 oranında artarak 31 Aralık 2023 tarihinde 24,03 Avro'dan kapanmıştır. Bu performans aynı dönemde Avro Bölgesi banka endeksindeki (DJ EURO STOXX BANK) %23,5'lik artış ve CAC 40 endeksindeki %16,5'lik artışla karşılaştırılabilir.

31 Aralık 2023 itibarıyla Societe Generale Group'un piyasa değeri 19,3 milyar Avro olup, CAC 40 hisseleri arasında <sup>31</sup>. (31 Aralık 2022 itibarıyla <sup>28</sup>.), halka açıklık açısından <sup>28</sup>. (31 Aralık 2022 itibarıyla <sup>26</sup>.) ve Avro

Bölgesi bankaları arasında<sup>12</sup>. (31 Aralık 2022 itibarıyla<sup>12</sup>.) sırada yer almaktadır.

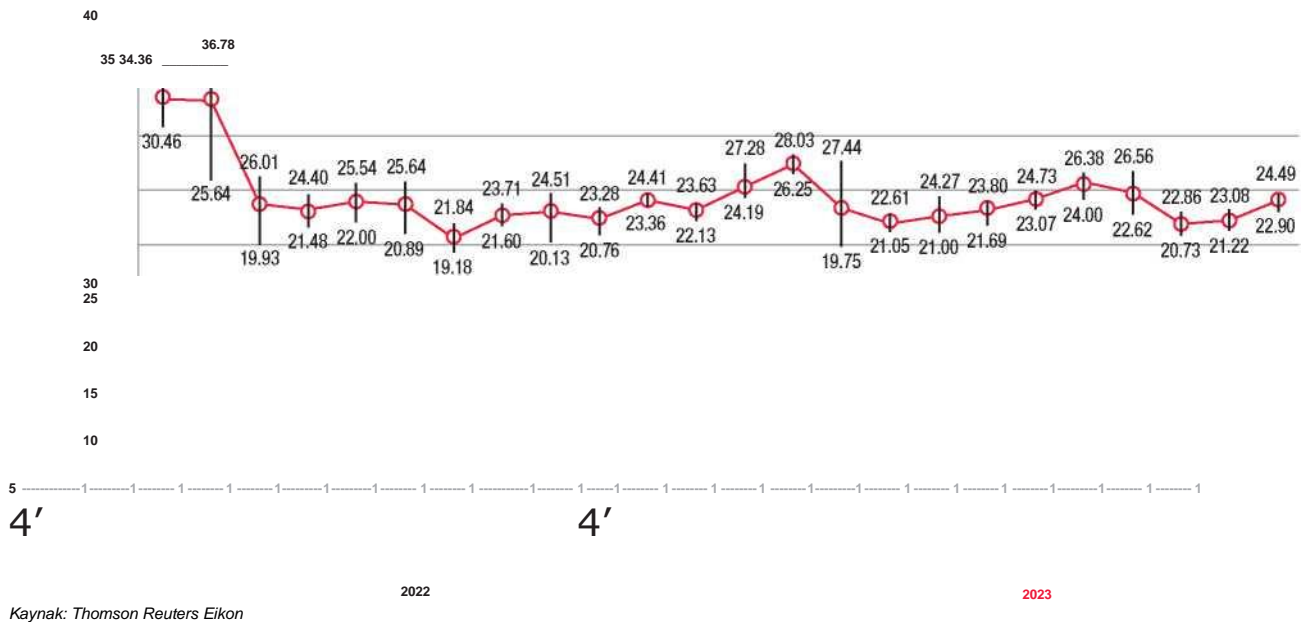
Grup hisselerinin piyasası 2023 yılında da yüksek likiditeye sahip olmuş, günlük ortalama işlem hacmi 90 milyon Avro olarak gerçekleşmiş ve günlük sermaye rotasyon oranı %0,47 olmuştur (2022'de bu oran %0,52 idi). Değer bazında Societe Generale hisseleri, CAC 40 endeksinde en aktif işlem gören <sup>13</sup>. hisse senedi oldu.

#### HISSE PERFORMANSI (BAZ: SOCIETE GENERALE 31 ARALIK 2021 TARİHİNDEKİ HİSSE FİYATI)



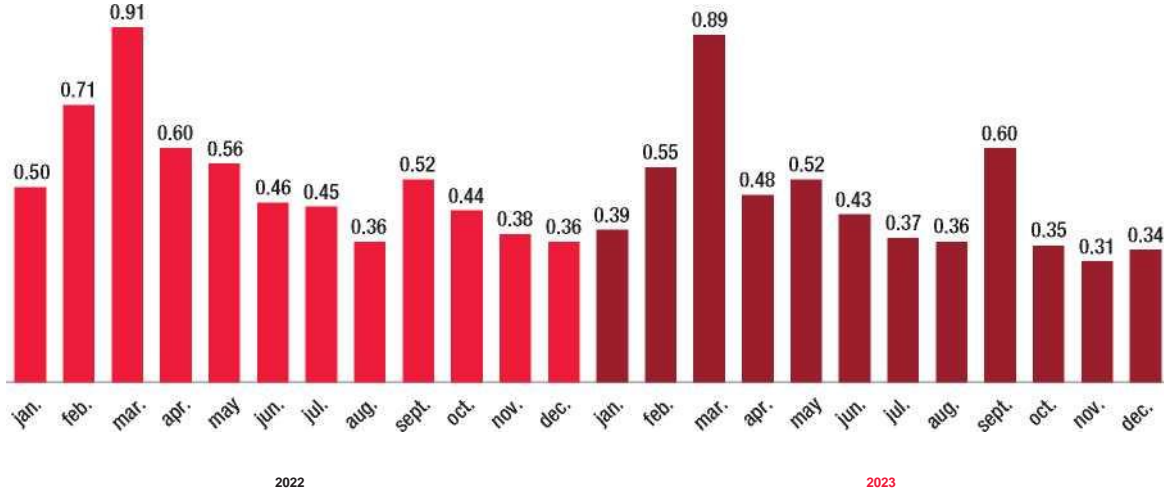
- Societe Generale ----- DJ Euro Stoxx Banks ----- CAC 40  
Kaynak: Thomson Reuters Eikon

#### HISSE FİYATINDAKİ AYLIK DEĞİŞİM (EURO CİNSİNDEN AYLIK ORTALAMA FİYAT)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon

#### İŞLEM HACIMLARI (SERMAYENİN YÜZDESİ OLARAK ORTALAMA GÜNLÜK İŞLEM HACIMLARI)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

### 7.1.2 HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ\*

Aşağıdaki tablo, Societe Generale hissedarları için 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren farklı zaman dilimlerinde kümülatif ve yıllık ortalama toplam yatırım getirisini göstermektedir.

Hissedarlık süresi	Tarih	Kümülatif getiri*	toplam	Yıllıklandırılmış ortalama getiri*	toplam
Özelleştirmeden bu yana	8 Temmuz 1987		599.6%		5.5%
15 yıl	31 Aralık 2008		21.9%		1.3%
10 yıl	31 Aralık 2013	-10.2%			-1.1%
5 yıl	31 Aralık 2018		10.9%		2.1%
4 yıl	31 Aralık 2019		-9.2%		-2.4%
3 yıl	31 Aralık 2020		65.4%		18.3%
2 yıl	31 Aralık 2021		-8.7%		-4.5%
1 yıl	31 Aralık 2022		10.1%		10.1%

\*Toplam getiri = sermaye kazancı + hisselerle yeniden yatırılan net temettü.

Kaynak: Thomson Reuters Eikon

### 7.1.3 BORSA LİSTESİ

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 2023 HİSSEDAR DAĞILIMI

Societe Generale'in 7 Şubat 2024 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, 22 Mayıs 2024 tarihli Müşterek Genel Kurul'a hisse başına 0,90 Avro nakit temettü teklif etme kararı almıştır. Temettü kesintisi 27 Mayıs 2024 tarihinde gerçekleşecek ve ödeme 29 Mayıs 2024 tarihinden itibaren

yapılacaktır.

Grup, hisse başına 0,35 Avro'ya denk gelen yaklaşık 280 milyon Avro tutarında bir hisse geri alım programı başlatmayı planlamaktadır. Geri alım programının uygulanması, olağan onayların alınmasına bağlıdır.

### 7.1.6 HİSSEDAR DAĞITIMININ TARİHÇESİ

	2023	2022	2021	2020	2019
Net temettüler (EUR/hisse olarak)	0.90 <sup>(6)</sup>	1.70 <sup>(5)</sup>	1.65 <sup>(4)</sup>	0.55 <sup>(3)</sup>	-
Hisse geri alımı (EUR/hisse eşdeğeri)	0.35 <sup>(6)</sup>	0.55 <sup>(5)</sup>	1.10 <sup>(4)</sup>	0.55 <sup>(3)</sup>	-
Ödeme oranı (%) <sup>(1)</sup>	41%	36.9	50	-	-
Net getiri (%) <sup>(2)</sup>	5.2	9.6	9.1	-	-

(1) 2023'ten itibaren dağıtım, derin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizinden ve - CET1 oranı üzerinde etkisi olmayan kalemlerden arındırılmış Grup Net Geliri temelinde hesaplanmaktadır.

(2) Aralıksonu kapanış fiyatı baz alınmıştır.

(3) 2020 yılında hisse başına 0,55 Avro nakit temettü ve hisse başına 0,55 Avro'ya eşdeğer bir hisse geri alım programı dahil olmak üzere hisse başına 1,10 Avro 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 temelde, ödeme oranı %14,2'dir.

(4) 2021 yılında hisse başına 1,65 Avro nakit temettü ve hisse başına 1,10 Avro'ya denk gelen yaklaşık 915 milyon Avro tutarında hisse geri alım programı dahil olmak üzere hisse başına 2,75 Avro hissedar dağıtımı.

(5) 2022 yılında hisse başına 1,70 Avro nakit temettü ve hisse başına 0,55 Avro, ~440 MEUR'a denk gelen hisse geri alım programı dahil olmak üzere hisse başına 2,25 Avro hissedar dağıtımı.

(6) Hisse başına 0,90 Avro nakit temettü (22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'a tabidir) ve hisse başına 0,35 Avro, ~280 MEUR'a eşdeğer bir hisse geri alım programı (olağan onayların alınması şartıyla) dahil olmak üzere hisse başına 1,25 Avro tutarında önerilen 2023 hissedar dağıtımı.

Borsa verileri	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Sermaye (tedavüldeki hisse sayısı)	802,979,942	849,883,778	853,371,494	853,371,494	853,371,494
Piyasa değeri (EURbn cinsinden)	19.3	20.0	25.8	14.5	26.4
Hisse başına kazanç (Avro cinsinden)	2.17	1.50*	5.97	-1.01	3.05
Yıl sonu hisse başına defter değeri (Avro cinsinden)	71.45	71.14*	68.72	62.36*	63.70
Hisse fiyatı (Avro cinsinden)					
yüksek	28.03	36.8	30.3	31.9	31.4
düşük	19.75	19.2	15.4	10.9	21.1
kapanış	24.03	23.5	30.2	17.0	31.0

\* Tutarlar yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

## 7.2 SERMAYE HAKKINDA BİLGİLER

### 7.2.1 SERMAYE

1 Ocak 2024 tarihinde, Societe Generale'in ödenmiş sermayesi 1.003.724.927,50 Avro'dur ve hisse başına 1,25 Avro nominal değere sahip 802.979.942 adet hisseden oluşmaktadır.

Grubun sermaye piyasası faaliyetlerinin bir parçası olarak, Societe Generale hisse bileşenine sahip endeksleri veya dayanak varlıkları içeren işlemler gerçekleştirilebilir. Bu işlemlerin Grup'un gelecekteki sermayesi üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

### 7.2.2 HİSSE GERİ ALIMLARI VE HAZINE HİSSELERİ

31 Aralık 2023 itibarıyla, Societe Generale'in hisse geri alım programı kapsamında elinde bulundurduğu 6.736.010 adet hisse, sermayesinin %0,84'ünü temsil etmektedir.

### 7.2.3 ÜÇ YIL BOYUNCA SERMAYE VE OY HAKLARININ DAĞILIMI

	31.12.2023 <sup>(1)</sup>				31.12.2022 <sup>(2)</sup>				31.12.2021 <sup>(3)</sup>			
	Hisse sayısı	Sermayenin %'si	Oy yüzdesi <sup>(4)</sup>	GM'de kullanılabilir hakkı oy yüzdesi <sup>(4)</sup>	Hisse sayısı	Sermayenin %'si	Oy yüzdesi <sup>(4)</sup>	GM'de kullanılabilir hakkı oy yüzdesi <sup>(4)</sup>	Hisse sayısı	Sermayenin %'si	Oy yüzdesi <sup>(4)</sup>	GM'de kullanılabilir hakkı oy yüzdesi <sup>(4)</sup>
Çalışan hisse sahipliği - tasarruf planları <sup>(5)</sup>	79,044,623	9.84%	14.94%	15.06%	67,397,757	7.93%	13.20%	13.20%	56,760,755	6.65%	11.90%	11.90%
BlackRock, Inc.	46,608,395	5.80%	5.31%	5.36%	64,827,548	7.63%	7.00%	7.00%	60,585,876	7.10%	6.51%	6.51%
The Capital Group Companies, Inc.	18,250,599	2.27%	2.08%	2.10%	13,723,111	1.61%	1.48%	1.48%	65,313,266	7.65%	7.02%	7.02%
Amundi	27,485,814	3.42%	3.13%	3.16%	45,673,838	5.37%	4.93%	4.93%	43,050,669	5.04%	4.63%	4.63%
Caisse des Depots et Consignations	19,792,309	2.46%	2.91%	2.93%	18,582,218	2.19%	2.62%	2.62%	18,650,371	2.19%	2.62%	2.62%
BNPPAM	23,399,058	2.91%	2.75%	2.77%	20,558,422	2.42%	2.22%	2.22%	16,556,646	1.94%	1.78%	1.78%
Serbest dalgalanma	581,663,134	72.44%	68.11%	68.63%	570,383,868	67.11%	63.28%	63.28%	570,211,343	66.82%	63.14%	63.14%
Hisse geri alımları	6,736,010	0.84%	0.77%	0.00%	48,737,016	5.73%	5.26%	5.26%	22,242,568	2.61%	2.39%	2.39%
<b>TOPLAM</b>	<b>802,979,942</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</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>100%</b>
Hesaplama tabanı	802,979,942		877,042,414	870,306,404	849,883,778		926,181,244		853,371,494		929,955,234	

(1) 31 Aralık 2023 itibarıyla, Avrupalı hissedarların sermayedeki payının %43 olacağı tahmin edilmektedir.

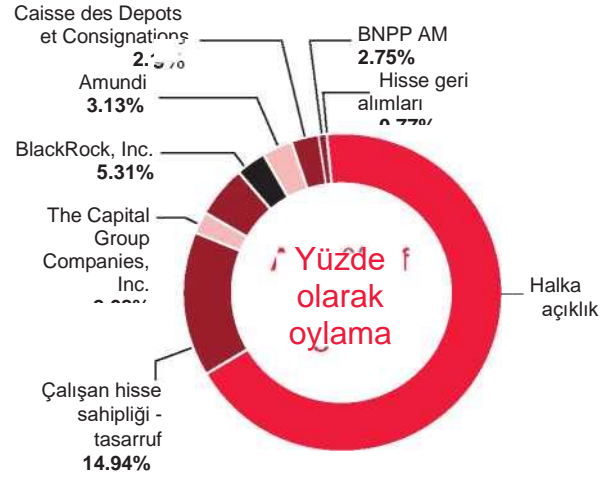
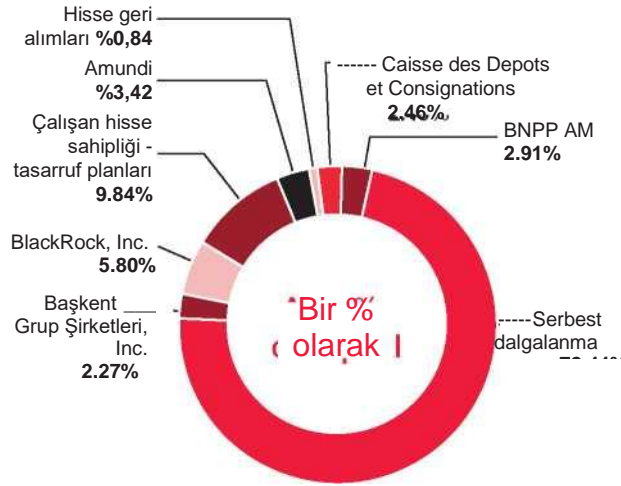
(2) 31 Aralık 2022 itibarıyla, Avrupalı kurumsal hissedarların sermayedeki payının %41 olduğu tahmin edilmektedir.

(3) 31 Aralık 2021 itibarıyla, Avrupalı kurumsal hissedarların sermayedeki payının %45 olduğu tahmin edilmektedir.

(4) AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-1 uyarınca, toplam oy hakkı sayısını hesaplamak için oy hakları hisse geri alımlarına ve hazine hisselerine eklenirken, bu hisseler Genel Kurullarda oy hakkı vermez.

(5) 1 Ocak 2021'den bu yana, "Societe Generale Actionnariat (Fonds E)" FCPE'ye dahil olan Societe Generale hisselerine ilişkin oy hakları münhasıran katılma payı sahipleri tarafından ve kısmi hak oluşturan kısmi paylar için bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılır.

Yukarıdaki tabloda, yasal eşikaşımı beyanı veren hissedarlar ve yakın zamanda (19 Mayıs 2020'den bu yana) yasal eşik aşımibeyanı veren hissedarlar listelenmiştir.



(1) 2006 yılından itibaren ve AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-11 uyarınca, toplam oy hakkı sayısını hesaplamak için oy hakları hisse geri alımlarına ve hazine hisselerine eklenir, ancak bu hisseler Genel Kurullarda oy hakkı vermez.

## 7.2.4 HİSSE GERİ ALIMLARI

23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul, Şirket'e (i) gerılınan hisseleri iptal etmek, (ii) Şirket veya bağılı 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 bağılı 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.

### Hisse geri alım programı, likidite sözleşmesi hariç

2023 yılı boyunca Societe Generale satın almıştır:

- 17.777.697 adet hisseyi (440,5 milyon Avro) iptal etmek amacıyla satmıştır. Hisse geri alımı 7 Ağustos - 22 Eylül 2023 tarihleri arasında, ortalama 24,78 Avro fiyatla gerçekleşmiştir;
- 1.724.707 adet hisse (44,5 milyon Avro), çalışanlar ve şirket yetkilileri yararına bedelsiz hisse tahsis planını karşılamak ve yerine getirmek amacıyla. Hisse geri alımı 2 Ocak - 17 Şubat 2023 tarihleri arasında, ortalama 25.80 Avro fiyatla gerçekleşmiştir.

İşlem ücretleri 1,5 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıntılı ve toplu işlemler Grup web sitesinde Bölüm 6, "Düzenlenmiş bilgiler" altında yer almaktadır.

Grup'un hissedar iadesi politikası kapsamında, Societe Generale 1 Şubat 2023 tarihinde 41.674.813 adet kendi hissesini (914,1 milyon Avro) iptal ederek bir sermaye azaltımı gerçekleştirmiş ve 17 Kasım 2023 tarihinde 17.777.697 adet kendi hissesini (440,5 milyon Avro) iptal ederek bir sermaye azaltımı daha yapmıştır. Bu hazine hisselerinin iptali, iptal amacıyla gerçekleştirilen hisse geri alımlarının ardından gerçekleşmiştir. Geri alımlar 8 Ağustos - 15 Aralık 2022 tarihleri arasında ve 7 Ağustos - 22 Eylül 2023 tarihleri arasında gerçekleşmiştir.

### Likidite sözleşmesi

Societe Generale, 22 Ağustos 2011 tarihinde uygulanan likidite sözleşmesi kapsamında, 2023 yılında 26,4 milyon Avro değerinde 1.145.812 adet hisse satın almış ve 26,4 milyon Avro değerinde 1.145.812 adet hisse satmıştır.

Likidite sözleşmesi, hisse geri alım dönemi boyunca 2 Ocak - 17 Şubat 2023 tarihleri arasında ve daha sonra 7 Ağustos - 22 Eylül 2023 tarihleri arasında geçici olarak askıya alınmıştır.

31 Aralık 2023 tarihinde, likidite sözleşmesi 0 hisseye sahiptir.



31 ARALIK TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET TABLO

1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında	Satin Almalar		Transferler/Elden Çıkarmalar		Elden çıkarma/devir bedeli
	Sayı	Satin alma fiyatı	Sayı	Satin alma fiyatı	
İptal	17,777,697	24.78	440,509,652	59,452,510	22.79 1,354,641,403
Satin Almalar			509	22.97	11,691
Çalışanlara ve şirket yetkililerine tahsis	1,724,707	25.80	44,500,924	2,050,391	29.64 60,777,968
Likidite sözleşmesi	1,145,812	23.03	26,387,569	1,145,812	23.03 26,387,569 23.05 26,407,021
<b>TOPLAM</b>	<b>20,648,216</b>	<b>24.77</b>	<b>511,398,145</b>	<b>62,649,222</b>	<b>23.01 1,411,818, 631 23.05 26,407,021</b>

<b>Doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunan sermaye yüzdesi</b>	<b>0.84%</b>
Son 24 ay içinde iptal edilen hisse sayısı	75,699,572
Doğrudan sahip olunan hisse sayısı	6,736,010
Doğrudan elde tutulan hisselerin defter değeri	193,842,561 EUR
Doğrudan elde tutulan hisselerin piyasa değeri <sup>(1)</sup>	161,832,640 EUR
<i>(1) Cari değer, satılmaya hazır menkul kıymetler için son bir ayın ortalama hisse fiyatına eşittir.</i>	

31.12.2023 tarihinde	Hisse sayısı	Nominal değer (EUR)	Değer (EUR)
Societe Generale*	6,736,010	8,420,013	193,842,561
<b>TOPLAM</b>	<b>6,736,010</b>	<b>8,420,013</b>	<b>193,842,561</b>

\* Likidite sözleşmesi kapsamında 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sıfır hisse tutulmuştur.

## 7.2.5 SERMAYE HAKKINDA BILGI

Operasyon	Kayıt tamamlanma tarihi	veya Değişim	Hisse sayısı	Sermaye cinsinden)	(Avro	Faaliyetlerden kaynaklanan sermaye değişimi (%)
Temettülerin hisse senedi olarak ödenmesi opsiyonunun kullanılması yoluyla artış	kaydedildi 12 Haziran 2019	+39,814,909	847,732,648	1,059,665,810.00		+4.93
2019 Şirket Tasarruf Planı ile artış	kaydedildi 1 Ağustos 2019	+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'e kadar artış Şirket Tasarruf Planı	24 Temmuz 2023 tarihinde kaydedilmiştir	+12,548,674	820,757,639	1,025,947,048.75		+1.55
Hazine hisselerinin iptali	17 Kasım 2023 tarihinde kaydedilmiştir	(17,777,697)	802,979,942	1,003,724,927.50		-1.73

2023 yılında Yönetim Kurulu, üst üste ikinci kez Küresel Çalışan Hisse Sahipliği Planı ilkesini onaylamıştır.

## 7.2.6 MADDE L'DE ATIFTA BULUNULAN İŞLEMLERİN ÖZET BEYANI PARA VE FINANS KANUNU'NUN 621-18-2 MADDESİ

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	Miktar	(Avro
<b>Philippe AYMERICH</b> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	8,392 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2023	-	
<b>BeatriceCOSSA-DUMURGIER</b> Müdür	1,000 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	25.09.2023	22,998.70	
<b>Claire DUMAS</b> Finans Direktörü	3,569 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2023	-	
<b>Ulrika EKMAN</b> Müdür	600 Societe Generale hissesinin satın alınması	19.09.2023	13,635.00	
<b>Diony LEBOT</b> İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	9,636 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2023	-	
<b>Frederic OUDEA</b> İcra Kurulu Başkanı	15.096 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2023	-	
<b>Sebastien PROTO</b> Genel Müdür Yardımcısı	9,187 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	31.03.2023	-	
<b>Benoît de RUFFRAY</b> Müdür	1.500 adet Societe Generale hissesinin satın alınması	19.09.2023	34,087.50	

## 7.2.7 SOCIETE GENERALE VE HİSSEDARLARI ARASINDAKİ MEVCUT ANLAŞMALAR

24 Temmuz 2000 tarihinde Societe Generale, Santander Central Hispano ("Banco Santander" oldu) ile çaprazholdinglerinin yönetimine ilişkin bir anlaşma imzaladı. 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 için bir ön alım hakkı tanımaktadır, ancak bu hak taraflardan birinin hisseleri için üçüncü bir tarafça başlatılan bir halka açık ihale teklifi durumunda geçerli değildir. İlk imzalandığında anlaşmanın süresi üç yıl olarak belirlenmiş, daha sonra her iki yılda bir yenilenmiştir.

Bu rüçhanmaddesi Fransız Finansal Piyasalar Konseyi (*Conseil des marches financiers*) tarafından 30 Kasım 2001 tarih ve 201C1417 sayılı kararlarla yayınlanmıştır. Anlaşma 31 Aralık 2023 tarihinde hala yürürlükteydi. Ancak, bu tarihte Banco Santander'in Societe Generale'de ve Societe Generale'in de Banco Santander'de herhangi bir hissesi kalmamıştır.

## 7.3 EK BİLGİ

### 7.3.1 GENEL BİLGİLER

#### İsim

Societe Generale

#### Kayıtlı ofis

29, boulevard Haussmann, 75009 Paris (FranceFransa)

#### İdari ofis

17, cours Valmy, 92972 Paris-LaDefense (Fransa)

Posta adresi: Societe Generale, 17, cours Valmy, CS50318, 92972 Paris La Defense Cedex

Telefon numarası: +33 (0)1 42 14 20 00

Website: [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com). Web sitesindeki bilgiler Evrensel Tescil Belgesinin bir parçasını oluşturmaz.

#### Yasal biçim

Societe Generale, Fransız yasalarına göre kurulmuş ve kredi kuruluşu statüsüne sahip bir kamu limited şirkettir (*societe anonyme*).

#### Geçerli hukuk

Societe Generale, Fransız ticari mevzuatı, özellikle de L. Maddesi tarafından yönetilen halka açık bir limited şirkettir (*Societe anonyme*). Fransız Ticaret Kanunu'nun 210-1 ve devamı ile Yönetmelikleri.

Societe Generale, Avrupa Merkez Bankası'nın ("ECB") doğrudan ihtiyati denetimi altında, Autorite de Controle Prudentiel et de Resolution ("ACPR") tarafından yetkilendirilen ve denetlenen Fransız yasalarına tabi 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 dışında 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 alanıyla ilgili kontrollerine de tabidir.

#### Kuruluş tarihi ve yaşam süresi

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 Generale'in ömrü, daha sonra 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren doksan dokuzyla uzatılmıştır.

Uzatılmadığı veya erken feshedilmediği takdirde 31 Aralık 2047 tarihinde sona erecektir.

#### Kurumsal amaç

Şirket Tüzüğü'nün 3. Maddesi kurumsal amacı açıklamaktadır. Societe Generale'in amacı, kredi kuruluşlarına uygulanan yasa ve yönetmeliklerle belirlenen koşullar uyarınca, Fransa'da ve yurtdışında gerçek veya tüzel kişilerle iş yapmaktır:

W tüm bankacılık işlemleri;

W özellikle yatırım hizmetleri veya Madde L'de atıfta bulunulan ilgili hizmetler dahil olmak üzere bankacılık faaliyetleriyle ilgili tüm işlemler. 321-1 ve L. Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 321-2 maddesi;

Diğer şirketlerdeki tüm hisse alımları.

Societe Generale ayrıca, düzenli olarak, yürürlükteki düzenlemeler tarafından belirlenen koşullarda tanımlandığı üzere, yukarıda belirtilenler dışındaki tüm işlemlerle, özellikle sigorta aracılığı ile uğraşabilir.

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, endüstriyel veya tarımsal, menkul kıymet veya mülkiyet işlemlerini gerçekleştirebilir.

#### Tanımlama

552 120 222 RCS PARİS

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-LaDefense (Fransa) adresinde mevcuttur.

Societe Generale'in İç Tüzüğü web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında yayınlanmaktadır.

#### Mali yıl

Her yılın 1 Ocak ile 31 Aralık tarihleri arasında.

#### Hisse kategorileri ve bağlı haklar

Şirket Tüzüğü'nün 4. Maddesi uyarınca, sermaye 1,25 Avro nominal değerli 802.979.942 adet tamamen ödenmiş 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 erer. Bununla birlikte, miras yoluyla intikal, evlilik mallarının tasfiyesi, eşe veya miras hakkı olan doğrudan bir akrabaya *yaşamlar arası* bağış, hak kaybına neden olmaz ve asgari iki yıllık hak kazanma süresini etkilemez. Aynı durum, Şirket Tüzüğü'nde aksi belirtilmedikçe, bir birleşme veya hissedar bir şirketin bölünmesi nitakiben devir durumunda da geçerlidir. E Fonu'nun 1 Ocak 2021 tarihli yönetmeliğinde yapılan değişikliğin, E Fonu'nun varlıklarındaki hisselerin çifte oy haklarının hesaplanması

üzerinde herhangi bir etkisi yoktur.

### Oy hakkı kısıtlaması

Şirket Tüzüğü'nün 14. Maddesi uyarınca, Genel Kurul toplantılarında bir pay sahibinin asaleten veya vekaleten kullanabileceği oy sayısı, toplantı tarihindeki toplam oy hakkının %15'ini geçemez. Bu %15'lik sınır, 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, Madde L'de açıklanan koşullara uygun olarak dolaylı veya müştereken sahip olunan hisseleri de içerir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233-7 ve devamı. Bu sınır, bir hissedarın doğrudan veya dolaylı olarak ya da başka bir hissedarla birlikte Şirket'in oy haklarının %50.01'inden fazlasına sahip olduğu bir halka arz teklifi sonrasında geçerliliğini yitirir.

### Yasal eşik geçişlerinin açıklanması

Şirket Tüzüğü Madde 6.2 hükümleri uyarınca, kendi 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 Şirket'i yazılı olarak bilgilendirmeli ve beyanında ayrıca Kanun'un Şirket sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlerin sayısını da belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri, yönettikleri fonların Şirket'te sahip oldukları toplam hisse sayısına göre sağlamak zorundadır.

3'lük eşiklerin ötesinde, şirket sermayesinin veya oy haklarının ilave %1'lik 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 aşıldığının açıklanması yükümlülüğünün amaçları doğrultusunda, Madde L'de listelenen paylar veya oy hakları. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233-9, I maddesi, sahip olunan hisseler veya oy haklarına asimile edilir.

Bu gerekliliklere uyulmaması halinde, 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 Ana Sözleşmesi'nin 14. maddesi uyarınca, Genel Kurullar yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde öngörülen şartlara uygun olarak toplanır ve müzakerelerini yaparlar. Şirket merkezinde veya Fransa ankarasında toplantı ilanında belirtilen başka bir yerde toplanırlar. Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya bu mümkün olmadığı takdirde Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla görevlendirilen 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 bildiriminde daha kısa bir süre belirtilmediği veya yürürlükteki yönetmelikler gerektirmediği sürece, Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce Şirkete ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, toplantı çağrısında belirtildiği takdirde ve burada tanımlanan koşullara tabi olarak, Genel Kurul toplantılarına video konferans veya diğer telekomünikasyon araçları ile katılabilirler.

Genel Kurul toplantısı, Yönetim Kurulu'nun onayı ve belirleyeceği şartlar çerçevesinde elektronik haberleşme vasıtasıyla kamuya açık olarak yapılabilir. Bildirim, toplantı bildiriminde ve/veya toplantı çağrısında yapılacaktır.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa hakkı içeren hisselerle 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 kuruluştan, 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 hisse sahipliği

Birleşik Genel Kurul tarafından 19 Mayıs 2020 tarihinde oylanan Tüzükdeğişikliklerinin 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 hissedarlığı seviyesi, Madde L'de belirtilen hesaplama yöntemlerine uygun olarak 31 Aralık 2023'te sermayenin %11,23'ünü temsil etmektedir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-102. Maddeleri ve Tüzüğü'nün 6.4. Maddesi hükümleri ile uyumludur.

FCPE "Societe Generale actionnariat (FONDS E)" kurallarında 16 Nisan 2020 tarihinde kararlaştırılan ve 1 Ocak 2021 tarihinde yürürlüğe giren değişikliklerin ardından, Madde L'nin 3. paragrafı uyarınca. Fransız Para ve Finans Kanunu 214-165II uyarınca, bu fonun varlıklarına dahil edilen Societe Generale hisselerine ilişkin 31 Aralık 2023 tarihindeki oy haklarının %13,68'ine tekabül eden oy hakları, münhasıran birim sahipleri tarafından bireysel olarak ve kısmi haklar oluşturan kısmi birimler için bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılacaktır.

Şirket tasarruf planlarına veya Societe Generale Grubu tasarruf planlarına abone olanlar için ayrılan son sermaye artırımları 24 Temmuz 2023 tarihinde yapılmıştır. Bu işlem, 17 Mayıs 2022 tarihli Birleşik Genel Kurul'un 21 sayılı Kararı uyarınca 40 ülkede gerçekleştirilmiş, yaklaşık 50.000 kişi tarafından toplam 221,2 milyon Avro karşılığında taahhüt edilmiş ve 12.548.674 adet yeni hisse ihracı ile sonuçlanmıştır. Operasyon tarihindeki sermayenin %1,5'i. Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2023 tarihinde onaylanan sermaye artırımı prensibi, 13 Mart 2023 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 bedeli 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır. Yönetim Kurulu ve Denetçi Raporları Genel Kurul sırasında hissedarların dikkatine sunulmuştur ve Societe Generale Genel Kurul Toplantısı'na adanmış Fransızca web sitesinde sürekli olarak mevcuttur.<sup>CXXXI</sup>

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, 7 Mart 2023

tarihinden itibaren FONDS E fonu *aracılığıyla* tutulmaktadır ve Fonds G, FONDS E ile birleşmesi nedeniyle bu tarihte ortadan kalkmıştır.

## 7.4 TÜZÜKLER

### AD - ŞİRKET TÜRÜ - SÜRE - KAYITLI OFİS - AMAÇ

#### Madde 1

Societe Generale adlı Şirket, 4 Mayıs 1864 tarihli Kararname ile onaylanmış bir senetle kurulmuş bir kamu limited şirkettir ve bir banka olarak onaylanmıştır.

Daha önce 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 50 yıl olarak belirlenen Societe Generale'in süresi, 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 99 yıl uzatılmıştır.

Kredi kuruluşlarıyla ilgili yasal ve düzenleyici hükümler, özellikle de Fransız Para ve Finans Kanunu'nun bu kuruluşlar için geçerli olan maddeleri uyarınca, Şirket ticaret kanunlarına, özellikle de L. maddesine tabidir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 210-1 ve devamı ile bu Yönetmelik .

#### Madde 2

Societe Generale'in kayıtlı ofisi 29, boulevard Haussmann, Paris (9. bölge) adresindedir.

Mevcut yasal ve düzenleyici hükümler uyarınca, başka herhangi bir yere aktarılabilir.

#### Madde 3

Societe Generale'in amacı, kredi kuruluşlarına uygulanan yasa ve yönetmeliklerle belirlenen koşullar altında, Fransa'da veya yurtdışında bireyler ve tüzel kişilerle iş yapmaktır:

**W** tüm bankacılık işlemleri;

**W** özellikle yatırım hizmetleri veya Madde L'de listelenen müttefik hizmetler dahil olmak üzere bankacılık faaliyetleriyle ilgili tüm işlemler. 321-1 ve L. Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 321-2 maddesi;

Diğer kuruluşlardaki tüm hisse alımları.

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, taşınabilir varlıklar veya gayrimenkul işlemlerini gerçekleştirebilir.

### SERMAYE - HİSSELER

#### Madde 4

##### 4.1 SERMAYE PAYI

Sermaye tutarı 1.003.724.927,50 Avro'dur. Her biri 1,25 Avro nominal değere sahip, tamamı ödenmiş 802.979.942 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 sermaye payları oranında paylaştırılır.

#### Madde 5

Yasama, düzenleme veya kanun hükümleri 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 hisseler üzerinde ödenebilir hale gelebilecek tüm vergiler, söz konusu geri ödeme(ler)de sermayeyi oluşturan tüm hisseler arasında paylaştırılacaktır, böylece hisselerin nominal ve amortismanına tabi olmayandır. Vergilerine ve ilgili haklarına izin verilirken, mevcut veya gelecekteki tüm hisseler 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 HİSSE SENETLERİNİN ŞEKLİ VE DEVRİ

Hisseler, sahibinin isteğine göre 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 sermayesinin veya oy haklarının en az %1,5'ini veya %3'ünü temsil eden sayıda hisseye sahip olan herhangi bir kişi, bu eşik aşılmasından itibaren dört işlem günü içinde Şirketi yazılı olarak bilgilendirmeli ve beyanında ayrıca sahip olduğu Şirket sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlerin sayısını da belirtmelidir. Yatırım fonu yönetim şirketleri bu bilgileri, yönettikleri fonların Şirket'te sahip oldukları toplam hisse sayısına göre sağlamak zorundadır.



3'lük eşiğin ötesinde, Şirket sermayesinin veya oy haklarının %1'ini aşan her türlü ilave geçişin yukarıda belirtilen koşullar altında Şirket'e bildirilmesi gerekmektedir.

Tek başına veya birlikte hareket eden herhangi bir kişi de, sermayesinin veya oy haklarının yüzdesi bu maddede açıklanan eşiklerin her birinin altına düştüğünde dört işlem günü içinde Şirketi bilgilendirmekle yükümlüdür.

Önceki üç alt paragrafın amaçları doğrultusunda, Madde L'de listelenen hisseler veya oy hakları. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233-9, I maddesi, sahip olunan hisseler veya oy haklarına asimile edilir.

Bu gerekliliklere uyulmaması halinde, 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 HISSEDAR HAKLARI

Hissedarların hakları, mevcut yönetmeliklerin özel hükümlerine tabi olmak kaydıyla, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olacaktır.

### 6.4 ÇALIŞAN HISSEDARLIĞI

Doğrudan çalışanlar tarafından tutulan ve Madde L'ye tabi olan nama yazılı hisseler. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-197-1 maddesi, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak çalışanların sahip olduğu sermaye oranının belirlenmesinde dikkate alınır.

## YÖNETİM KURULU

### Madde 7

#### I - YÖNETİCİLER

Şirket, üç kategoriden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilmektedir:

#### 1. Olağan Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan Direktörler

Bu Direktörlerden en az dokuz, en fazla on üç tane vardır.

Olağan Genel Kurul tarafından atanan Direktörlerin görev süresi dört yıldır.

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin uygulanmasında, bir Direktörün başka bir Direktörün yerine atanması halinde, Direktörün görev süresi selefinin görev süresini aşmayacaktır.

Her Direktör en az altı yüz hisseye sahip olmalıdır.

#### 2. Çalışanlar tarafından seçilen çalışanları temsil eden yöneticiler

Bu Direktörlerin statüsü ve seçilme yöntemleri Madde L'de belirtilmiştir. 225-27'den L'ye. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-34'ü ve bu Yönetmelik.

Biri yöneticileri, diğeri de diğer tüm Şirket çalışanlarını temsil etmek üzere iki Direktör bulunmaktadır.

Her halükarda, bunların sayısı Genel Kurul tarafından atanan Direktörlerin üçte birini geçemez.

Görev süreleri üç yıldır. Bu süre, 2023 mali yılı hesaplarının onaylanacağı Genel Kurul toplantısından itibaren dört yıl olacaktır.

#### 3. Olağan Genel Kurul tarafından atanan çalışan hissedarları temsil eden bir Direktör Hissedarların

Genel Kurul, çalışan hissedarları temsilen bir Direktör atar.

Görev süresi dört yıldır.

Atama usulüne bakılmaksızın, bir Direktörün görevi, bir önceki mali yıla ait mali tabloların onaylanması için çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısının sonunda sona erer.

Yöneticiler, özellikle yaşla ilgili olmak üzere yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümleri karşıladıkları sürece yeniden seçilebilirler.

## II - SEÇİM YÖNTEMLERİ

### 1. Çalışanlar tarafından seçilen çalışanları temsil eden direktörler

Doldurulacak her bir koltuk için oylama prosedürü, yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen prosedürdür.

Çalışanlar tarafından seçilen ilk Direktörler, ilk seçimlerin tam sonuçlarının yayınlanmasından sonra yapılan Yönetim Kurulu toplantısında görevlerine başlayacaklardır.

Sonraki Direktörler, giden Direktörlerin 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 görevde yasal sayıdan daha az kalması halinde, boşalan üyelükler 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 Yönetim Kurulu üyelerinin 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:

**w** seçim tarihinin oy verme tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilmesi;

**w** seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;

**w** adayların oy verme tarihinden en az beş hafta önce kaydedilmesi;

**w** Aday listelerinin oy verme tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;

**w** Posta yoluyla 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.

Oylama aynı gün, iş yerinde ve çalışma saatleri içinde yapılır. Bununla birlikte, aşağıda belirtilenler posta yoluyla oy kullanabilir:

**w** oy verme gününde hazır bulunmayan çalışanlar;

Yurt dışında çalışan **işçiler** ;

Bir departman veya ofiste çalışanlar veya Fransa'daki bir yan kuruluşta görevlendirilenler, oy kullanma merkezi olmayanlar veya başka bir ofiste oy kullanamayanlar.

Her oy verme merkezi, aralarında en yaşlısı Başkan olmak üzere üç seçilmiş üyeden oluşur. Başkan, oylama işlemlerinin doğru bir şekilde yürütülmesinden sorumludur.

Oylar her oy verme merkezinde 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 duyurulması amacıyla merkezi bir sonuç istasyonu kurulur.

Madde L'de belirtilmeyen yoklama yöntemleri. 225-27'den L'ye. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-34'ü veya bu Yönetmelik, temsilci sendikalara danışıldıktan sonra Genel Müdürlük tarafından karara bağlanır.

## HİSSE, SERMAYE VE YASAL BİLGİLER

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 Yönetim Kurulu tarafından belirlenen şart ve koşullara uygun olarak Olağan Genel Kurul tarafından atanır.

Görev süresi, Olağan Genel Kurul tarafından atanan diğer Direktörlerin 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 anlamında Şirketin veya bağlı bir şirketin çalışanı sıfatının kaybedilmesi durumunda kendiliğinden sona erer.

Çalışan hissedarları temsilen Direktör olarak atanacak adaylar, Societe Generale menkul kıymetlerine yatırım yapan yatırım fonu birimlerinin sahipleri de dahil olmak üzere tüm çalışan hissedarların tek bir seçimiyle aday gösterilir. Seçmenlerin ve uygun adayların kapsamı yürürlükteki yönetmelikler ve bu Tüzükle belirlenir.

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 karşılayan bir yedekle seçime girmek zorundadır. Yerine atanan kişi, görev süresinin geri kalanı için adayın yerine geçmeye çağrılır. Aday ve yerine geçecek kişi farklı cinsiyetlerden olmalıdır.

Yalnızca (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.

İstisare tutanakları hazırlanır: her bir adayın aldığı oy sayısının yanı sıra geçerli olarak aday gösterilenlerin ve yedeklerin bir listesini içerir.

Sadece çalışan hissedarlara danışma sırasında en çok oyu alan iki aday Olağan Genel Kurul'un oylamasına sunulacaktır.

Çalışan hissedarların istişaresinin düzenlenmesi ve yürütülmesine ilişkin prosedürler ile yürürlükteki düzenlemeler ve bu Ana Sözleşme ile tanımlanmamış adayların atanması, Genel Müdürlüğün önerisi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu, belirlenen adayları ve yerlerine geçecek kişileri ayrı ayrı kararlarla Olağan Genel Kurul'a sunar ve gerekirse kararlardan birini onaylar.

Çalışan hissedarları temsil eden Direktör ve onun yerine geçen kişi, geçerli olarak aday gösterilenler ve yedekler 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 seçilecektir.

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 sayılacaktır.

Çalışan hissedarları temsil eden Direktörün görevinin kesin olarak sona ermesi halinde, yerine gelen kişi, uygunluk koşullarını hala taşıyorsa, görev süresinin geri kalanı için derhal göreve başlar. Artık hissedar değilse, göreve başladıktan sonra üç ay içinde durumunu düzeltmelidir; bunu yapmazsa, 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 atanacaktır.

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 - OYKULLANMAYAN DİREKTÖRLER

Yönetim Kurulu, Başkanın önerisi üzerine bir veya iki Oy Hakkı Olmayan Direktör atayabilir.

Oy Hakkı Olmayan Direktörler, Yönetim Kurulu toplantılarına istisari sıfatla çağrılır ve katılırlar.

Dört yılı aşmayan bir süre için atanırlar ve Kurul görev sürelerini yenileyebilir veya herhangi bir zamanda sona erdirebilir.

Hissedarlar veya hissedar olmayanlar arasında seçilebilirler ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yıllık bir ücret alırlar.

## Madde 8

Yönetim Kurulu, faaliyetlerinin sosyal ve çevresel çıkarlarını göz önünde bulundurarak, kurumsal çıkarlarına uygun olarak Şirket'in stratejisini belirler ve 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 Direktöre görevlerini yerine getirebilmeleri için gereken 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.

74 yaşında veya daha büyük olan hiçbir üye Başkan olarak atanamaz. Görevdeki Başkan 74 yaşına ulaşırsa, görevi sona eren mali yıla ait mali tabloların onaylanması için çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul toplantısından sonra 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 Direktörlerin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

## Madde 10

Yönetim Kurulu, Şirket'in menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkan'ın çağrısı üzerine, Şirket merkezinde veya Toplantı Bildirimi'nde belirtilen başka bir yerde toplanır. Kurul gündemde yer alan maddeleri inceler.

Yönetim Kurulu üyelerinin en az üçtebiri veya İcra Kurulu Başkanı, Başkana belirli bir gündemle toplantı talebinde bulunduğu toplanır.

Başkanın katılamaması halinde Yönetim Kurulu, üyelerinin üçtebiri veya Yönetim Kurulu üyesi olmaları kaydıyla İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısı tarafından toplantıya çağrılabilir.

Özel olarak belirtilmedikçe, Direktörler toplantılara mektupla veya başka herhangi bir yolla çağrılır. Her halükarda, Kurul tüm üyelerinin hazır bulunması veya temsil edilmesi halinde her zaman geçerli bir şekilde müzakere edebilir.

Yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından öngörülen koşullar altında, Yönetim Kurulu'nun yetkileri dahilindeki kararlar ve aynı bölüm içindeki kayıtlı ofisin devredilmesine 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 vekaletini başka bir Direktöre verebilir, ancak bir Direktör sadece bir Direktöre vekalet edebilir ve vekalet sadece belirli bir Yönetim Kurulu toplantısı için verilebilir.

Her durumda, Kurul müzakereleri ancak üyelerin en az yarısının hazır bulunması halinde geçerlidir.

İcra Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Merkezi Sosyal ve Ekonomik Komite'nin bir veya birkaç delegeşi, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen koşullar altında Kurul toplantılarına katılır.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın talebi üzerine, Yönetim Kurulu üyeleri, Yasal Denetçiler veya gündemdeki konularla ilgili özel uzmanlığa sahip Şirket dışındaki diğer kişiler Yönetim Kurulu toplantısının tamamına veya bir

kismina katılabilir.

Kararlar, hazır bulunan veya temsil edilen Direktörlerin oy çokluğuyla kabul edilir. Eşitlik durumunda Başkanın oy hakkı vardır.

Başkan tarafından atanan bir Yönetim üyesi Kurul Sekreteri olarak görev yapmaktadır.

Tutanaklar, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak hazırlanır ve kopyaları veya özetleri onaylanır 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 sadece aşağıdaki durumlarda geçerlidir:

Bu seçimle ilgili gündem, Yönetim Kurulu Toplantı tarihinden en az 15 gün önce üyelere gönderilir;

**W** Yönetim Kurulu üyelerinin en az üçteikisi hazır bulunur veya temsil edilir.

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar bu karardan yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak haberdar edilecektir.

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 etme konusunda 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 taraflara karşı temsil edecektir.

Yönetim Kurulu, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü koşullar altında ve İcra Kurulu Başkanı'nın 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 sona eren mali yıla ilişkin mali tabloların onaylanması için çağrılan bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 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.

## HISSEDARLAR TOPLANTISI

### Madde 14

Genel Kurullar tüm hissedarlardan oluşur.

Genel Kurul, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde toplantıya çağrılır ve müzakere eder.

Şirket merkezinde veya Fransa anakarasında Genel Kurula katılım bildiriminde belirtilen başka bir yerde toplanır.

Bu toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla görevlendirilen bir Direktör başkanlık eder.

Sahip olunan hisse sayısına bakılmaksızın, hisseleri yürürlükteki mevzuat ve düzenleme hükümlerinde belirtilen şartlar ve tarihte kayda alınmış olan tüm hissedarlar, kimliklerini ve hissedarlık statülerini ispat etmeleri halinde Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Pay sahipleri, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde, Genel Kurul toplantılarına bizzat katılabilir, uzaktan oy kullanabilir veya vekil tayin edebilirler.

Pay sahipleri adına tescil edilen aracı, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerin öngördüğü şekilde Genel Kurul toplantılarına katılabilir.

Oy pusulalarının sayılabilmesi için, Toplantı Bildiriminde aksi belirtilmedikçe veya yürürlükteki düzenlemeler gerektirmedikçe, Genel Kurulun yapılmasından en az iki gün önce Şirkete ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, Toplantı Bildiriminde öngörülen hallerde ve şartlara 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 Ön Bildiriminde ve/veya Toplantıya Katılım Bildiriminde verilecektir.

Çifte oy hakkı, temsil ettikleri sermaye payına ilişkin olarak, tamamı ödenmiş ve 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki yıl süreyle aynı hissedar adına kayıtlı bulunan hisselerle tahsis edilmiştir. Çifte oy hakkı, yedek akçelerin, kazançların veya ilave ödenmiş sermayenin dahil edilmesi suretiyle sermaye artırımının yapılması halinde, bir hissedarın halihazırda sahip olduğu çifte oy hakkına sahip hisselerle ilişkin olarak bedelsiz olarak tahsis edilebilecek yeni nama yazılı hisselerle 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 Bakiye daha sonra Hissedarlara sermayedeki payları oranında tahsis edilir.

Genel Kurul ayrıca mevcut rezervlerden miktarların dağıtılmasına da karar verebilir.

Yıllık finansal tabloları onaylayan Genel Kurul, temettünün veya ara temettünün tamamı veya bir kısmı ile ilgili olarak, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler tarafından belirlenen koşullara uygun olarak, her bir hissedara 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 kanuni hükümlere göre dağıtılamayacak asgari sermaye ve yedek akçelerden daha düşükse veya daha düşük hale gelebilirse, pay sahiplerine herhangi bir dağıtım yapılamaz.

hisseler, Madde L'de açıklanan koşullara uygun olarak dolaylı veya müstereken sahip olunan hisseleri de içerir. Fransız Ticaret Kanunu'nun 233-7 ve devamı.

Bu sınır, bir hissedarın doğrudan veya dolaylı olarak ya da başka bir hissedarla birlikte, halka arz sonrasında Şirket'in oy haklarının %50,01'inden fazlasını elde etmesi durumunda geçerliliğini yitirir.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa hakkı içeren hisselerle bağlı oy hakkı intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

## ÖZEL TOPLANTILAR

### Madde 15

Farklı hisse kategorileri mevcut olduğunda, söz konusu hisse kategorilerinin Hissedarlarının Özel Toplantıları, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümler 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 MALİ TABLolar

### Madde 17

Mali yıl 1 Ocak'ta başlar ve 31 Aralık'ta sona erer.

Yönetim Kurulu, yürürlükteki mevzuat ve düzenleyici hükümlerin belirlediği şartlar çerçevesinde yıllık finansal tabloları hazırlar.

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 karının en az %5'i, söz konusu fon sermayenin %10'una ulaşana kadar yedek akçe olarak ayrılmalıdır.

Bu kesintiden sonra elde edilen net gelir, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un yararlı göreceği miktarlarda olağan, olağanüstü veya özel yedeklere ayrılmak veya ileriye taşınmak üzere dağıtılabilir karı oluşturur.

## FORUM SEÇİM MADDESİ

### Madde 19

Şirket'in yaşamı boyunca veya tasfiyesi sırasında, Şirket ile hissedarları arasında veya hissedarların kendi aralarında Şirket ile ilgili konularda ortaya çıkan herhangi bir anlaşmazlık, Şirket'in kayıtlı ofisinde yürürlükte olan uygun yargı yetkisi altındaki mahkemelere götürülecektir.

## ÇÖZÜLME

### Madde 20

Societe Generale'in tasfiye edilmesi durumunda ve yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlerde aksi belirtilmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini belirler, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine tasfiye memurlarını atar ve

## HİSSE, SERMAYE VE YASAL BİLGİLER

BY-LAWS

söz konusu tasfiye tamamlanıncaya kadar kendisine verilen yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisselerin nominal değerinin geri ödenmesinden sonra kalan net varlıklar, hissedarlar arasında sermayedeki payları oranında dağıtılır.

# SORUMLU KİŞİ EVRENSEL KAYIT BELGE

8.1 SORUMLU KİŞİ ULUSLARARASI FAALİYET  
RAPORU 724

8.3 SORUMLU KİŞİLER HESAPLARIN DENETİMİ 724

8.2 KİŞİNİN BEYANI EVRENSELDEN  
SORUMLU KAYIT BELGESİ VE YILLIK  
FİNANSAL RAPOR 724

## 8.1 EVRENSEL KAYIT BELGESINDEN SORUMLU KİŞİ

**Slawomir Krupa**

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı

## 8.2 ULUSLARARASI FAALİYET RAPORU VE YILLIK FİNANSAL RAPORDAN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI

İşbu Evrensel Kayıt Belgesinde yer alan bilgilerin, bildiğim kadarıyla, gerçeklere uygun olduğunu ve anlamını etkileyebilecek herhangi bir eksiklik içermediğini tasdik ederim.

Bildiğim kadarıyla, hesapların yürürlükteki muhasebe standartlarına göre hazırlandığını ve Şirket'in ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm işletmelerin varlıklarını, yükümlülüklerini, finansal durumunu ve kâr veya zararını gerçeğe uygun bir biçimde yansıttığını ve Yönetim Raporu'nun (Bölüm 9'da yer alan yıllık finansal raporun çaprazreferans tablosu söz konusu raporun içeriğini göstermektedir) Şirket'in ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm işletmelerin faaliyetlerinin, performansının ve finansal durumunun gerçeğe uygun bir görünümünü ve maruz kalınan temel riskler ile belirsizliklerin bir açıklamasını içerdiğini onaylarım.

Paris, 11 Mart 2024

**İcra Kurulu Başkanı**

**Slawomir Krupa**

## 8.3 HESAPLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU KİŞİLER

### YASAL DENETÇİLER

**İsim:** Ernst & Young ve Diğerleri  
Micha Missakian ve Vincent Roty tarafından temsil  
edilmektedir

**Adres:** 1/2, place des Saisons, 92400 Courbevoie - Paris-LaDefense  
(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 düzenlenen 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.

**İsim:** Deloitte & Associates  
Jean-MarcMickeler ve Maud Monin tarafından temsil  
edilmektedir

**Adres:** 6, place de la Pyramide  
92908 Paris-LaDefense Cedex (Fransa)

**İlk randevu 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 düzenlenen Olağan Genel Kurul  
Toplantısı'nın kapanışında



# ÇAPRAZ REFERANSTABLARI

<b>9.1 ÇAPRAZ-REFERANS TABLolari</b>	<b>726</b>	<b>9.2 İHRAÇÇININ BEYANI</b>	<b>734</b>
9.1.1 Çapraz-Evrensel'in referans tablosu	72		
Kayıt Belgesi	6		
9.1.2 Yıllık Mali Rapor çapraz-referans tablosu	72		
9.1.3	72		
Çapraz-Sicili için referans tablosu Mahkeme	8		
9.1.4 Ekstra Beyannamesi-Finansal Performans -	73		
çapraz referanstablosu	2		

## 9.1 ÇAPRAZ REFERANSTABLOLARI

## 9.1.1 ULUSLARARASI FAALİYET RAPORUNİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Bu çaprazreferans 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 bulunulduğu üzere) öngörülen başlıkları içerir ve bu başlıkların her birine ilişkin bilgilerin belirtildiği bu Evrensel Kayıt Belgesinin sayfalarına atıfta bulunur.

Başlıklar	Evrensel Kayıt Belgesinin sayfa numaraları
<b>1 SORUMLU KİŞİLER</b>	
1.1 Sorumlu kişilerin adı ve görevi	724
1.2 Sorumlu kişiler tarafından beyan	724
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	734
<b>2 YASAL DENETÇİLER</b>	
2.1 Denetçilerin isim ve adresleri	724
2.2 Denetçilerin istifası, görevden alınması veya yeniden atanmaması	724
<b>3 RİSK FAKTÖRLERİ</b>	191 - 203
<b>4 İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİ</b>	
4.1 İhraççının yasal ve ticari unvanı	714
4.2 İhraççının kayıt yeri, kayıt numarası ve tüzel kişi kimlik kodu (LEI)	714
4.3 Kuruluş tarihi ve ihraççının yaşam süresi	714
4.4 İhraççının ikametgahı ve yasal yapısı, yürürlükteki mevzuat, kurulduğu ülke, kayıtlı ofisinin adresi ve telefon numarası ve internet sitesi	714
<b>5 İŞLETMEYE GENEL BAKIŞ</b>	
5.1 Ana faaliyetler	10 - 10; 20 - 28; 56 - 63
5.2 Başlıca pazarlar	10 - 10; 13 - 19; 20 - 28; 30 - 31; 73 - 74; 569 - 572
5.3 İşletmenin gelişimindeki önemli olaylar	7 - 28
5.4 Strateji ve hedefler	13 - 19; 20 - 28
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	34 - 41
5.7 Yatırımlar	70 - 71; 322; 347; 447 - 453
<b>6 KURUMSAL YAPI</b>	
6.1 Grubun kısa tanımı	10 - 12; 30 - 31
6.2 Önemli bağlı ortaklıkların listesi	30 - 31; 580 - 614
<b>7 FAALİYET VE FİNANSAL DEĞERLENDİRME</b>	
7.1 Finansal durum	32 - 32; 64 - 69; 419 - 704
7.2 Faaliyet sonuçları	32 - 45
<b>8 SERMAYE KAYNAKLARI</b>	
8.1 İhraççının sermaye kaynaklarına ilişkin bilgiler	64 - 67; 420 - 425; 676 - 679
8.2 İhraççının nakit akışlarının kaynakları ve tutarları	425
8.3 İhraççının borçlanma gereksinimleri ve fonlama yapısı hakkında bilgi	68 - 69
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'de atıfta bulunulan taahhütlerin yerine getirilmesi için ihtiyaç duyulan tahmini fon kaynaklarına ilişkin bilgi	68 - 69; 71
<b>9 DÜZENLEYİCİ ORTAM</b>	18 - 19; 225
<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 71; 72 önemli eğilimler Grubun finansal performansındaki herhangi bir önemli değişiklik veya uygun bir olumsuz beyan.	

Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin 2017/1129 sayılı (AB) Tüzüğünü tamamlayıcı nitelikteki 14 Mart 2019 tarihli ve 2019/890 sayılı AT Tüzüğü uyarınca, aşağıdaki bilgiler bu Evrensel Kayıt Belgesine referans olarak dahil edilmiştir:

**U** 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket ve konsolide hesaplar, ilgili Denetçi Raporları ve Grup Yönetim Raporu sırasıyla 551 ila 608 ve 133-135, 167-172, 180-181, 191-194, 196, 206-210, 213-217, 222-226, 228-229, 242-248, 350-537, 538-543, 609-615, 544-550 sayılarında sunulmuştur. 22-00809 Mart 2022 tarihinde AMF'ye sunulmuştur;

**W** 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait ana şirket ve konsolide hesapları, ilgili yasal denetçi raporları ve

Grup Yönetim Raporu ve sırasıyla 571 ila 627. sayfalarda ve D Kayıt Belgesinin 149-153, 181-187, 195-196, 206-209, 211, 222, 226-230, 235-239, 241, 247-253, 374-556, 628-634 ve 557-563. sayılarında sunulmuştur. 23-008913 Mart 2023 tarihinde AMF'ye sunulmuştur.

Kayıt Belgelerinin bölümleri D. 23-0089 ve D. 22-0080 yukarıda belirtilmeyenler yatırımcılar için geçerli değildir veya bu Evrensel Kayıt Belgesinin başka bir bölümünde ele alınmıştır.

Yukarıda bahsi geçen Evrensel Tescil Belgelerinin her ikisine de Şirketin [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) adresindeki web sitesinden ve AMF'nin (Fransız Finansal Piyasalar Otoritesi) web sitesi <https://www.amf->

Başlıklar	Evrensel'in sayfa numaraları Kayıt Belgesi
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	18 - 19
<b>11 KÂR TAHMİNLERİ VEYA ÖNGÖRÜLER</b>	<b>15</b>
<b>12 İDARI, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARI İLE GENEL YÖNETİM</b>	
12.1 Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük	76 - 77; 78 - 110
12.2 İdari, yönetim ve denetim organları ile Genel Müdürlük çıkar çatışmaları	166
<b>13 ÜCRETLENDİRME VE YAN HAKLAR</b>	
13.1 Ödenen ücret ve aynı yardımların tutarı	114 - 161
13.2 İhraççı veya bağlı ortaklıkları tarafından emeklilik, yaşlılık veya benzeri faydalar için ayrılan veya tahakkuk ettirilen toplam tutarlar	548 - 556
<b>14 YÖNETİM KURULU VE GENEL YÖNETİM UYGULAMALARI</b>	
14.1 Mevcut görev süresinin sona erme tarihi	79; 88 - 96; 109 - 110; 115; 160
14.2 İdari organ üyelerinin ihraççı ile hizmet sözleşmeleri	NA
14.3 İhraççının denetim komitesi ve ücretlendirme komitesi hakkında bilgi	101 - 102; 104
14.4 İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığına ilişkin beyan	77
14.5 Yönetim kurulu ve komitelerin yapısında gelecekte meydana gelebilecek değişiklikler de dahil olmak üzere kurumsal yönetim üzerindeki potansiyel önemli etkiler	78 - 81
<b>15 ÇALIŞANLAR</b>	
15.1 Çalışan sayısı	368
15.2 Şirket yetkililerinin hisse senetleri ve hisse senedi opsiyonları	79; 88 - 96; 109 - 110; 114; 161
15.3 Çalışanların ihraççının sermayesine katılımına ilişkin her türlü düzenlemenin tanımı	549; 555 - 556; 648 - 649; 668; 672; 709 - 710; 710 - 711; 716
<b>16 BÜYÜK HİSSEDARLAR</b>	
16.1 Sermayenin veya oy hakkının %5'inden fazlasına sahip hissedarlar	709
16.2 Ana hissedarların sahip olduğu farklı oy hakları	709 - 713; 714 - 716
16.3 İhraççının kontrolü	709; 712
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>166; 167; 549</b>
<b>18 İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, FİNANSAL DURUMU VE KAR VE ZARARLARINA İLİŞKİN FİNANSAL BİLGİLER</b>	
18.1 Tarihsel finansal bilgiler	10 - 12; 32 - 45; 190; 419 - 704
18.2 Ara dönem ve diğer finansal bilgiler	NA
18.3 Geçmiş yıllık finansal bilgilerin denetlenmesi	621 - 630; 698 - 704
18.4 Proforma finansal bilgiler	NA
18.5 Temettü politikası	15; 708
18.6 Hukuki ve tahkim işlemleri	300; 616 - 619
18.7 İhraççının finansal durumundaki önemli değişiklik	72
<b>19 EK BİLGİ</b>	
19.1 Sermaye	164 - 165; 706 - 717
19.2 Memorandum ve Ana Sözleşme	717 - 722
<b>20 MALZEME SÖZLEŞMELERİ</b>	<b>71</b>
<b>21 MEVCUT BELGELER</b>	<b>714 - 716</b>

## 9.1.2 YILLIK FİNANSAL RAPOR ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Madde L uyarınca, *Autorite des marches financiers* (Fransız finansal piyasalar otoritesi) Genel Yönetmeliği'nin 222-3. Maddesi'nin I. Kısımında belirtilen yıllık finansal rapor, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun (*Code monétaire et financier*) 451-1-2maddesi, Evrensel Tescil Belgesi'nin ilerleyen sayfalarında açıklanan kalemleri içerir:

Yıllık Mali Rapor	Sayfa No.
<b>Evrensel Kayıt Belgesinden sorumlu kişinin beyanı</b>	<b>724</b>
<b>Yönetim raporu</b>	
<b>W</b> İç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin sonuçları, mali durumu, riskleri ve temel özelliklerinin analizi	10 - 28; 32 - 45; 64 - 66
Ana şirket ve konsolide Grup'un muhasebe ve finansal bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesi	189 - 324; 420 - 620; 631 - 637 (Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 225-100-1)
<b>W</b> Hisse geri alımları hakkında bilgi (Madde L. 225-211, Fransız Ticaret Kanunu'nun 2. paragrafı)	710 - 711
<b>W</b> Coğrafi konumlar ve faaliyetler hakkında bilgiler (Madde L. Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 511-45'i)	73 - 74
<b>Finansal tablolar</b>	
<b>W</b> Yıllık hesaplar	638 - 697
<b>W</b> Yasal Denetçilerin yıllık hesaplara ilişkin raporu	698 - 704
<b>W</b> Konsolide hesaplar	420 - 620
<b>W</b> Konsolide hesaplara ilişkin yasal denetçi raporu	621 - 630

## 9.1.3 MAHKEME SICALI İÇİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Madde L uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu'nun 232-23. maddesi uyarınca, Evrensel Tescil Belgesi'nin, Evrensel Tescil Belgesi'nin ilerleyen sayfalarında ve/veya bölümlerinde açıklanan öğeleri içerdiği belirtilmektedir:

Finansal tablolar	Sayfa No.
<b>W</b> Yıllık hesaplar	638 - 697
<b>W</b> Yasal Denetçilerin yıllık hesaplara ilişkin raporu	
<b>W</b> Konsolide hesaplar	420 - 620
<b>W</b> Konsolide hesaplara ilişkin yasal denetçi raporu	621 - 630

Yönetim raporu (madde L. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-100'ü)	Sayfa No.
<b>1 GRUBUN DURUMU VE FAALİYETİ</b>	
1.1 Şirketin geçmiş mali yıldaki durumu ve şirketin ve grubun iş gelişimi, sonuçları ve Articles L. 225-100-1, I., 1°, L. 232-1, II, L. 233-29 - 74; 420 - 704 mali durumunun, özellikle de borç durumunun, hacim ve iş karmaşıklığı açısından öve L. Fransız Ticaret Kanunu 233-26 objektif ve kapsamlı analizi	
1.2 Temel finansal performans göstergeleri	Madde L. 225-100-1, I., 2° 29 - 45
1.3 Özellikle çevre ve personel konularıyla ilgili bilgiler olmak üzere, şirketin ve grubun Madde L. 225-100-1, I., 2° belirli faaliyetleriyle ilgili temel finansal olmayan performans göstergeleri	46 - 55
1.4 Mali yılın kapanış tarihi ile Yönetim Raporunun hazırlandığı tarih arasında meydana gelen önemli olaylar	Articles L. 232-1, II. ve L. Fransız Ticaret Kanunu 233-26 72
1.5 Ana hissedarların ve genel kurul toplantılarında oy hakkı sahiplerinin kimler olduğu ve yıl içindeki değişiklikler	Madde L. 233-13 709 Fransız Ticaret Kanunu'nun
1.6 Mevcut şubeler	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 232-1, II 30 - 31
1.7 Merkezi Fransa'da bulunan şirketlerdeki önemli sermaye yatırımları	Madde L. 233-6al. Fransız Ticaret Kanunu'nun 1. Maddesi 70 - 71
1.8 Çaprazhissedarlıklar	Articles L. 233-29, L. 233-30ve R. 233-19 NA Fransız Ticaret Kanunu'nun
1.9 Şirketin ve Grubun durumunun ve görünümünün öngörülebilir gelişimi	Articles L. 232-1, II ve L. Fransız Ticaret Kanunu 233-26 13 - 19
1.10 Araştırma ve Geliştirme ile ilgili faaliyetler	Articles L. 232-1, II ve L. Fransız Ticaret Kanunu 233-26 NA
1.11 Şirketin son 5 mali yıldaki sonuçlarını gösteren tablo	Madde R. 225-102 12 Fransız Ticaret Kanunu'nun

**Yönetim raporu (madde L. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-100'ü)**

**Sayfa No.**

1.12	Tedarikçilerin ve müşterilerin ödeme koşulları hakkında bilgi	Madde D. 441-4 Fransız Ticaret Kanunu'nun	633; 634
1.13	Şirketler arasıkullandırılan kredilerin tutarı ve denetçi beyanı	Articles L. 511-6ve R. Fransız Para ve Finans Kanunu 511-2-1-3	634 - 704
<b>2</b>	<b>İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ</b>		
2.1	Şirketin karşı karşıya olduğu temel risk ve belirsizliklere genel bakış	Madde L. 225-100-1, I., 3° Fransız Ticaret Kanunu	189 - 324
2.2	İklim değişikliğinin etkileriyle ilgili finansal riskler hakkında bilgi ve şirketin faaliyetinin tüm bileşenlerinde düşükkarbon stratejisi uygulayarak bunları azaltmak için aldığı önlemlere genel bakış	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-35, 1°	303 - 322
2.3	Muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin olarak şirket ve grup tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin temel özellikleri	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-35, 2°	218 - 224
2.4	Finansal araçların kullanımı da dahil olmak üzere, her bir ana işlem kategorisinin riskten korunmasına ve fiyat, kredi ve likidite risklerine maruz kalınmasına ilişkin hedefler ve politikalar hakkında rehberlik	Madde L. 225-100-1, 4° Fransız Ticaret Kanunu	189 - 324
2.5	Yolsuzluklucadele prosedürleri	Sapin II Yasası olarak anılan 9 Aralık 2026 tarihli ve 2016-1691sayılı Yasa	296 - 300
2.6	Vigilance planı ve etkin uygulanmasına ilişkin rapor	Madde L. 225-102-4 Fransız Ticaret Kanunu'nun	404 - 418
<b>3</b>	<b>KURUMSAL YÖNETİM RAPORU</b>		
	Tazminat hakkında bilgi		
3.1	Şirket yetkilileri için tazminat politikası	Madde L. 22-10-8, I., Fransız Ticaret Kanunu Madde R alinea 2. 22-10-14 Fransız Ticaret Kanunu'nun	114 - 161
3.2	Her bir şirket yetkilisine yıl içinde ödenen veya yıl için tahsis edilen her türlü tazminat ve menfaatler	Madde L. 22-10-9, I., 1° Fransız Ticaret Kanunu'nun Madde R. 22-10-15 Fransız Ticaret Kanunu'nun	114 - 161
3.3	Sabit ve değişken ücretlerin göreceli oranı	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 116 - 118; 134 - 153 2°	
3.4	Değişken ücretin iadesini talep etme imkanının kullanılması	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 118 - 119; 128 3°	
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	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 118 - 119; 129 - 130; 134 - 153 4°	
3.6	Madde L anlamında konsolidasyon kapsamına dahil edilen bir şirket tarafından ödenen veya verilen ücretler. Fransız Ticaret Kanunu 233-16	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 128 5°	
3.7	Her bir yöneticinin ücret düzeyi ile şirket çalışanlarının ortalama ve medyan ücretleri arasındaki oranlar	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 131 - 132 6°	
3.8	Ücretlerin yıllık gelişimi, şirket performansı, şirket çalışanlarının ortalama ücretleri ve yukarıdabelirtilen oranların en son beş mali yıldaki gelişimi	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 131 - 132 7°	
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	Madde L. 22-10-9, I., 8° Fransız Ticaret Kanunu	115 - 117
3.10	Madde L'nin I. fıkrasında öngörülen son olağan genel kurul toplantısının oylaması nasıl yapılır? Fransız Ticaret Kanunu'nun 22-10-34maddesi dikkate alınmıştır	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 122 9°	
3.11	Ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin prosedür ve her türlü istisna ile ilgili boşluk	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., 115 10°	
3.12	Madde L'nin ikinci paragrafı hükümlerinin uygulanması Fransız Ticaret Kanunu 225-45(yönetim kurulunun karma yapısına uyulmamasıdurumunda yöneticilerin ücretlerinin ödenmesinin askıya alınması)	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-9, I., NA 11°	
3.13	Şirket yetkilileri tarafından opsiyonların tahsisi ve elde tutulması	Madde L. 225-185 Fransız Ticaret Kanunu'nun	153
3.14	Üst düzey yöneticilere bedelsiz hisse tahsisi ve elde tutulması	Madde L. 22-10-57 Fransız Ticaret Kanunu'nun Articles L. 225-197-1ve L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-59	153 - 161

Yönetim raporu (madde L. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-100'ü)	Sayfa No.
Yönetişim hakkında bilgi	
3.15 Mali yıl boyunca kurumsal temsilcilerin her biri tarafından herhangi bir şirkette kullanılan tüm yetki ve işlevlerin listesi	Madde L. 225-37-4, 1° Fransız Ticaret Kanunu 88 - 96; 109 - 110
3.16 Bir yetkili veya önemli hissedar ile bir bağlı ortaklık arasındaki anlaşmalar	Madde L. 225-37-4, 2° Fransız Ticaret Kanunu 166; 167
3.17 Sermaye artırımlarına ilişkin olarak genel kurul tarafından verilen geçerli yetkilerin özet tablosu	Madde L. 225-37-4, Fransız Ticaret Kanunu'nun 3° maddesi 164 - 165
3.18 Genel müdürlük çalışma usulleri	Madde L. 225-37-4, Fransız Ticaret Kanunu'nun 4° maddesi 76
3.19 Kurulun oluşumu, hazırlık koşulları ve çalışmalarının organizasyonu	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-10, 1° 78 - 107
3.20 Yönetim Kurulunda kadın ve erkeklerin dengeli temsili ilkesinin uygulanması	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-10, 2° 78
3.21 Yönetim Kurulu'nun İcra Kurulu Başkanı'nın yetkilerine getirdiği her türlü sınırlama	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-10, 3° 108; 170
3.22 Bir kurumsal yönetim koduna atıfta bulunulması ve "uy ya da açıkla" ilkesinin uygulanması	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-10, 4° 77
3.23 Hissedarların genel kurula katılımı için özel düzenlemeler	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-10, 5° 162
3.24 Mevcut anlaşmalar için değerlendirme prosedürü - Uygulama	Madde L. Fransız Ticaret Kanunu 22-10-10, 6° 166
3.25 Halka açık bir satın alma veya takas teklifi durumunda etkisi olması muhtemel bilgiler:	Madde L. 22-10-11 Fransız Ticaret Kanunu'nun 162
<b>4 HİSSEDARLIK VE SERMAYE</b>	
4.1 Şirket sermayesinin yapısı, gelişimi ve eşiklerin aşılması	Madde L. 233-13 Fransız Ticaret Kanunu'nun 709
4.2 Şirket tarafından kendi hisselerinin iktisabı ve elden çıkarılması	Articles L. 225-211 ve R. Fransız Ticaret Kanunu 225-160 710
4.3 Mali yılın son günü itibarıyla çalışanların sermayeye katılım tablosu (temsil edilen sermaye oranı)	Madde L. 225-102, Fransız Ticaret Kanunu alinea 1 <sup>er</sup> 710
4.4 Hisse geri alımları veya finansal işlemler durumunda sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetler için herhangi bir düzeltmenin belirtilmesi	R. 228-90 ve R. Fransız Ticaret Kanunu 228-91 710
4.5 Üst düzey yöneticiler ve ilişkili kişilerin Şirket'in menkul kıymetleri üzerinde yapmış oldukları işlemler hakkında bilgiler	Madde L. 621-18-2 Parasal ve Mali Kanun'un 712
4.6 Son 3 yılda dağıtılan temettü tutarları	Vergi Dairesi Kanunu'nun mükerrer 243. 708
<b>5 FİNANSAL OLMAYAN PERFORMANS BEYANI (DNFP)</b>	
5.1 İş modeli	Articles L. 225-102-1 ve R. Fransız Ticaret Kanunu 225-105, I cf9.1.4
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	Articles L. 225-102-1 ve R. 225-105, I. Fransız Ticaret Kanunu'nun 1° maddesi cf9.1.4
5.3 Faaliyetin insan haklarına saygı ve yolsuzluk ve vergi kaçakçılığı ile mücadele üzerindeki etkileri ve şirketin veya grubun faaliyetinin sosyal ve çevresel sonuçlarını	Articles L. 225-102-1, III, L. 22-10-36 ve R. 22-10-29, R. 225-104 ve R. 225-105, I. Fransız 2° 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) Ticaret Kanunu cf9.1.4
5.4 Kilit performans göstergeleri de dahil olmak üzere şirket veya grup tarafından uygulanan politikaların sonuçları	Articles L. 225-102-1 ve R. 225-105, I. Fransız Ticaret Kanunu'nun 3° maddesi cf9.1.4
5.5 Sosyal bilgiler (istihdam, iş organizasyonu, sağlık ve güvenlik, sosyal ilişkiler, eğitim, eşit muamele)	Articles L. 225-102-1 ve R. 225-105, II. A. Fransız Ticaret Kanunu'nun 1° maddesi cf9.1.4
5.6 Çevresel bilgiler (genel çevre politikası, kirlilik, döngüsel ekonomi, iklim değişikliği)	Articles L. 225-102-1 ve R. 225-105, II. A. Fransız Ticaret Kanunu'nun 2° maddesi cf9.1.4
5.7 Toplumsal bilgiler (sürdürülebilir kalkınma lehine toplumsal taahhütler, taşeronluk ve tedarikçiler, adil uygulamalar)	Articles L. 225-102-1 ve R. 225-105, II. A. Fransız Ticaret Kanunu'nun 3° maddesi cf9.1.4
5.8 Yolsuzluk ve vergi kaçakçılığı ile mücadeleye ilişkin bilgiler	Articles L. 225-102-1, L. 22-10-36 ve R. 22-10-29 et R. 225-105, II. B. Fransız Ticaret Kanunu'nun 1° maddesi cf9.1.4

Yönetim raporu (madde L. Fransız Ticaret Kanunu'nun 225-100'ü)		Sayfa No.
5.9	İnsan hakları lehine eylemler hakkında bilgi	Articles L. 225-102-1, L. 22-10-36ve R. 22- cf9.1.4 10-29ve R. 225-105, II. B. Fransız Ticaret Kanunu'nun 2" maddesi
5.10	Özel bilgi:	
	<b>w</b> Teknolojik kaza riskini önlemeye yönelik şirket politikası;	Madde L. 225-102-2 Fransız Ticaret Kanunu'nun Bakınız 9.1.4
	<b>w</b> Şirketin bu tür tesislerin işletilmesi sonucunda mallara ve kişilere karşı hukuki sorumluluğunu karşılama kabiliyeti;	
	<b>w</b> Şirketin sorumluluğunu içeren teknolojik bir kaza durumunda mağdurlar için tazminat yönetimini sağlamak için şirket tarafından sağlanan araçlar.	
5.11	Şirkette imzalanan toplu sözleşmeler ve bunların şirketin ekonomik performansı ve çalışanların çalışma koşulları üzerindeki etkileri	Articles L. 225-102-1, III ve R. Fransız Ticaret Kanunu 225-105 Bakınız 9.1.4
5.12	DNFP'de yer alan bilgilere ilişkin bağımsız üçüncü tarafkuruluştan alınan sertifika	Articles L. 225-102-1, III ve R. 225-105-2 Fransız Ticaret Kanunu'nun Bakınız 9.1.4
<b>6</b>	<b>DIĞER BİLGİLER</b>	
6.1	Ek vergi bilgileri	Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 223 quater ve 297; 558 - 561; 616 - 223 quinquies Maddeleri 619; 673 - 675
6.2	Rekabeteyakırı uygulamalar için mali tedbirler veya cezalar	Madde L. 464-2 Fransız Ticaret Kanunu'nun 616 - 619; 694 - 697



## 9.1.4 EKSTRA FİNANSAL PERFORMANS BEYANI - ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

MaliOlmayan Performans Beyanında atıfta bulunulan bilgilerin nerede bulunacağı:

### 1. İş modeli

Grubun ana faaliyetleri: ana işletmeler ve bunların temel rakamları, ürünler veya hizmetler, sonuçlar

Bölüm 1: *Societe Generale Profili*, sayfa 10

Bölüm 1: *Grubun ana faaliyetleri*, sayfa 20

Bölüm 2: *Grup faaliyetleri ve sonuçları*, sayfa 32

Bölüm 2: *Ekstra Finansal Rapor*, sayfa 46

Bölüm 2: *Önemli yeni ürün veya hizmetler*, sayfa 56

Organizasyon: temel işlerin sunumu, çalışanlar, kurumsal yönetim

Bölüm 1: *Grubun ana faaliyetleri*, sayfa 20

Bölüm 5: *Sorumlu bir işveren olmak*, sayfa 368

Bölüm 3: *Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin raporu*, sayfa 76

Ekonomik model: temel kaynaklar, paydaşlar için katma değer, marj analizi

Bölüm 1: *Societe Generale Profili*, sayfa 10

Bölüm 2: *Grup faaliyetleri ve sonuçları*, sayfa 32

Bölüm 2: *Konsolide bilanço analizi*, sayfa 64

Strateji, görünüm ve hedefler

Bölüm 1: *Sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji*, sayfa 13

### 2. Grup için önemli finansal olmayan risk faktörleri<sup>(1)</sup> ve bunların oluşumunu sınırlandırmaya yönelik ana politikaların özeti

Siber risk ve BT arızası

Bölüm: 4.1.5.1 *Siber risk*, sayfa 200

Bölüm: 4.1.5.3 *BT dökümü*, sayfa 201

BT güvenlik riskleri için risk yönetimi çerçevesi

Bölüm 4: *Bilgi ve iletişim teknolojilerine (ICT) ilişkin riskler ve güvenlik riskleri*, sayfa 288

Kişisel verilerin korunması politikası

Bölüm 4: *Uyumluluk /Veri koruma*, sayfa 298

Uyumsuzluk ve dolandırıcılık riski

Bölüm: 4.1.5.2 *Uyumsuzluk riski*, sayfa 201

Bölüm: 4.1.5.4 *Dolandırıcılık riski*, sayfa 201

Grubun normatif çerçevesi

Bölüm 4: *Uyum / Mevzuata uyum riski*, sayfa 296

Bölüm 4: *Uyum/Kara para aklama ve kara paranın finansmanı ile mücadele terörizm (AML/CFT)*, sayfa 296

Bölüm 4: *Uyum/Yolsuzlukla mücadele önlemleri*, sayfa 298

Bölüm 4: *Uyum / Vergi şeffaflığı ve kaçak çılığı*, sayfa 297

Davranış Kuralları ve Kültür & Davranış programı

Bölüm 5: *Grubun değerleri için bir araç olan Davranış Kuralları*, sayfa 330

Bölüm 5: *İnsan haklarına saygı*, sayfa 333

Bölüm 5: *Bakım Görevi Planı*, sayfa 404

Müşterileri korumak için önlemler

Bölüm 4: *Uyumluluk / Müşteri koruması*, sayfa 296

Bölüm 5: *Müşterinin çıkarlarını dikkate alan bir pazarlama politikası*, sayfa 363

Bölüm 5: *Ayrımcılıkla mücadele*, sayfa 364

Bölüm 5: *Hassas durumdaki müşterilerin desteklenmesi ve kapsayıcı bankacılığın teşvik edilmesi ve eğitim*, sayfa 364

ESG Riskleri (çevresel, sosyal ve yönetim)

Bölüm: 4.1.1.5 *ÇSY Riskleri*, sayfa 195

Grup işletmelerinde ÇSY risk yönetimi

Normatif çerçeve

Bölüm 4: *Finans dışı risk faktörlerine analitik yaklaşım*, sayfa 303

Bölüm 4: *Potansiyel Ç&S risklerinin yönetilmesi/ Çevresel ve Sosyal (Ç&S)*

*Genel İlkeler ve sektör politikaları*, sayfa 306

Bölüm 4: *Potansiyel Ç&S risklerinin yönetilmesi/ Operasyonel uygulama prosedürleri*, sayfa 307

Bölüm 4: *ÇSY risk faktörlerinin risk yönetimi çerçevesine dahil edilmesi - genel ilkeler*, sayfa 310

Bölüm 5: *Bakım Yükümlülüğü Planı*, sayfa 404

Grubun doğrudan çevresel etkisinin yönetilmesi

Bölüm 5: *Grubun karbon ayak izinin yönetilmesi*, sayfa 385

Bölüm 5: *Sorumlu kaynak kullanımı*, sayfa 384

Yasalara ve sağlık ve güvenlik standartlarına uyulmaması	<p>Bölüm 5: <i>Sorumlu bir işveren olmak/Çalışma koşullarıyla ilgili riskler</i>, sayfa 375</p> <p>W İşyerinde esenlik konusunda anlaşma</p> <p>W Sağlık, güvenlik ve önleme politikası</p> <p>W Çeşitlilik ve kapsayıcılık politikası</p> <p>W Sosyal ortaklarla imzalanan toplu iş sözleşmeleri</p> <p>W Ordu rezervlerinde görev yapan çalışanlar için destek tedbirleri</p> <p>Bölüm 5: Bölüm 5: <i>Bakım Yükümlülüğü Planı</i>, sayfa 404</p>
Grubun kredi riskini etkileyebilecek Ç&S konuları, özellikle iklim değişikliği sorunları (zaman içinde daha önemli hale gelebilir)	<p>Bölüm 4: <i>Çevresel faktörlerin risk yönetimine dahil edilmesi</i> çerçeve, sayfa 313</p> <p>W Çevresel risklerin tanımlanması</p> <p>W Risk iştahı ve iklim riskleri</p> <p>W İklim risklerinin ölçülmesi ve stres testleri</p> <p>W İklim risklerinin ve azaltımının belirlenmesi ve ölçülmesine yönelik süreçler ve araçlar</p> <p>Bölüm 4: <i>Potansiyel Ç&amp;S risklerinin yönetilmesi/ Çevresel ve Sosyal (Ç&amp;S) Genel İlkeler ve sektör politikaları</i>, sayfa 306</p> <p>İklim politikaları</p> <p>Bölüm 5: <i>Faaliyetlerin maksimum değerle tutarlı yollarla hizalanması</i> 1,5 °C sıcaklık artışı, sayfa 336</p> <p>W Çeşitli ölçüm metodolojileri ve kredi portföyü uyum hedefleri</p> <p>Bölüm 5: <i>Müşterilerini destekleyen bir banka</i>, sayfa 347</p>
Çalışan suistimali	<p>Bölüm 5: <i>Ortak değerler ve insan hakları ile desteklenen bir Davranış Kurallarının yaygınlaştırılması</i>, sayfa 330 W <b>LİDERLİK</b> Modeli W Davranış Kuralları</p> <p>W Kültür ve Davranış programı</p> <p>Bölüm 5: <i>Sorumlu bir işveren olmak/Çalışma mevzuatına ve Grubun kendi çalışma kurallarına uyulmamasına ilişkin riskler</i>, sayfa 381 W <b>GRUBUN</b> uygunsuz davranışlara ilişkin politikası W <b>KÜRESEL</b> disiplin politikası W <b>Konuşma</b>*kültürünün <b>SAVUNULMASI</b></p> <p>Bölüm 5: <i>Bakım Görevi Planı</i>, sayfa 404</p>
Nitelikli personel eksikliği	<p>Bölüm 5: <i>Sorumlu bir işveren olmak/ Kalifiye personel eksikliğine ilişkin riskler</i>, sayfa 369</p> <p>W Grup'un işe alım politikası</p> <p>W Stratejik işgücü planlaması</p> <p>W Hareketlilik ve pozisyonların doldurulmasına ilişkin ilkeler</p> <p>W Beceri ve Gelişim Programları</p> <p>W Tazminat politikası</p>
<b>3. Diğer düzenleyici konular</b>	
Vergiden kaçınma karşıtı önlemler	<p>Bölüm 4: <i>Uyum / Vergi şeffaflığı ve kaçak çılığı</i>, sayfa 297</p> <p>Bölüm 4: <i>Uyum/Kara para aklama ve kara paranın finansmanı ile mücadele terörizm (AML/CFT)</i>, sayfa 296</p> <p>Bölüm 4: <i>Uyum/Yolsuzlukla mücadele önlemleri</i>, sayfa 298</p> <p>Vergi cennetlerine ilişkin politika</p> <p>Bölüm 2: <i>Coğrafi konumlar ve faaliyetler hakkında bilgi</i> 31</p> <p>Aralık 2023, sayfa 73</p>
İnsan haklarının desteklenmesine yönelik eylemler	<p>Bölüm 5: <i>İnsan haklarına saygı</i>, sayfa 333</p> <p>Bölüm 5: <i>Ortak değerlerle desteklenen bir Davranış Kurallarının yaygınlaştırılması</i></p> <p>ve</p> <p><i>insan hakları</i>, sayfa 330</p> <p>Bölüm 5: <i>Bakım Görevi Planı</i>, sayfa 404</p> <p>Bölüm 4: <i>Potansiyel Ç&amp;S risklerinin yönetilmesi/ Çevresel ve Sosyal (Ç&amp;S)</i></p>

(1) Bu risk faktörlerini belirlemek için kullanılan metodoloji için sayfa 303'e bakınız. Bir finansal ürün ve hizmet sağlayıcısı olarak Societe Generale, aşağıdaki alanların kendisi için önemli KSS riskleri teşkil etmediğini düşünmektedir ve bu nedenle bu DEFP'de daha fazla dikkate almayacaktır: döngüsel ekonomi, gıda israfı, gıda yoksulluğuyla mücadele, hayvan refahı ve sorumlu, adil ve sürdürülebilir bir gıda endüstrisinin geliştirilmesi.

## 9.2 İHRAÇÇININ BEYANI

---

Bu Evrensel Kayıt Belgesi, 11 Mart 2024 tarihinde, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) kapsamında yetkili makam olarak AMF'ye, söz konusu tüzüğün 9. Maddesi uyarınca önceden onay alınmaksızın sunulmuştur. Evrensel Kayıt Belgesi, bir menkul kıymet notu ve uygulanabilir olması halinde bir özet ve Evrensel Kayıt Belgesinde yapılacak herhangi bir değişiklik ile tamamlanması halinde, menkul kıymetlerin halka arzı veya menkul kıymetlerin düzenlenmiş bir piyasada işlem görmeye kabulü amacıyla kullanılabilir. Bütün, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) uyarınca AMF tarafından onaylanmıştır.

# 10

## EKLER

<b>10.1 GAR GÖSTERGELERİ</b>	<b>737</b>	<b>10.2 NÜKLEER VE FOSİL GAZ İLGİLİ FAALİYETLER</b>	<b>758</b>
Madde 8 Taksonomi Yönetmeliği kapsamında kredi kuruluşları tarafından açıklanacak KPI'ların özeti	737		
10.1. GAR hesaplaması için varlıklar	738		
10.1. GAR sektör bilgileri	746		
10.1. GAR KPI Stoku	750		
10.1. KPI kapalı-bilanço riskleri	754		



## 10.1 GAR GÖSTERGELERİ

## VERGİ USUL KANUNU MADDE 8 KAPSAMINDA KREDİ KURULUŞLARININ AÇIKLAYACAĞI KPI'LARIN ÖZETİ

		Çevresel açıdan sürdürülebilir toplam varlıklar M EUR	KPI****	KPI*****	% teminat (toplam varlıklar üzerinden)***	GAR'ın payından tutulan varlıkların %'si (Madde 7 (2) ve (3) ve Ek V Bölüm 1.1.2.)	hariç GAR'ın paydasından tutulan varlıkların %'si (Madde 7 (1) ve Ek V Bölüm 1.2.4)
Ana KPI	Yeşil varlık oranı (GAR) hisse senedi	10,167	1.42%	1.42%	50.88%	42.92%	49.12%

	Çevresel açıdan sürdürülebilir toplam faaliyetler M EUR	KPI	KPI	karşılama oranı (toplam varlıklar üzerinden)	GAR'ın payından tutulan varlıkların %'si (Madde 7 (2) ve (3) ve Ek V Bölüm 1.1.2.)	hariç GAR'ın paydasından tutulan varlıkların %'si (Madde 7 (1) ve Ek V Bölüm 1.2.4)
Ek KPI'lar GAR (akış)		NA	NA	NA	NA	NA
Ticaret kitabı§§§		NA	NA			
Finansal garantiler	4,014	4.91%	4.91%			
Yönetim altındaki varlıklar	76	0.17%	0.17%			
Ücret ve komisyon gelirleri**** +++++		NA	NA			

§§§CRR Madde 94(1)'deki koşulları veya CRR Madde 325a(1)'de belirtilen koşulları karşılamayan kredi kuruluşları için.

\*\*\*\* Kredilendirme ve AuM dışındaki hizmetlerden elde edilen ücret ve komisyon gelirleri.

Kurumlar bu KPI'lar için, hedefler açısından bilgiler de dahil olmak üzere, uygulanan metodolojiye ilişkin ilgili açıklamalarla birlikte ileriye dönük bilgiler sunmalıdır.

††† KPI kapsamındaki varlıkların bankaların toplam varlıklarına oranı.

‡‡‡ karşı tarafın Ciro KPI'sına göre belirlenir.

\*\*\*Genel kredilendirme için Ciro KPI'sının kullanıldığı kredilendirme faaliyetleri hariç olmak üzere, karşı tarafın CapEx KPI'sına dayanmaktadır.

Not 1: Raporlama şablonlarının genelinde: siyah gölgeli hücreler raporlanmamalıdır.

Not 2: Ücret ve Komisyonlar (sayfa 6) ve Alım Satım Defteri (sayfa 7) KPI'ları yalnızca 2026'dan itibaren geçerli olacaktır. KOBİ'lerin bu KPI'lara dahil edilmesi sadece etki değerlendirmesinin olumlu sonuçlanması halinde geçerli olacaktır.

## 10.1.1 GAR'IN HESAPLANMASI İÇİN VARLIKLAR

### GAR - CİRO HESAPLAMASI İÇİN VARLIKLAR

EKLER  
GAR GÖSTERGELERİ

		Açıklama referans tarihi T					
		İklim Değişikliğinin Azaltılması (İDM) Taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik (Taksonomiye uygun)					
		Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomiile uyumlu)					
		Bunlardan Kullanımı		Geçici		Hangi etkinleştirme	
		Hasılat					
Milyon Avro		Toplam [brüt] defter değeri					
GAR - HEM PAY HEM DE PAYDADA KAPSANAN VARLIKLAR							
1	GAR hesaplamasına uygun olmayan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları	162,626	144,802	10,162	-	348	1,363
2	Finansal teşebbüsler	4,267	1,098	102	-	2	102
3	Kredi kuruluşları	2,963	187	18	-	-	18
4	Krediler ve avanslar	2,176	6	-	-	-	-
5	Borçlanma senetleri, UoP dahil	787	181	18	-	-	18
6	Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
7	Diğer finans kuruluşları	1,304	911	84	-	2	84
8	hangi yatırım şirketlerinin	1,280	911	84	-	2	84
9	Krediler ve avanslar	1,278	911	84	-	2	84
10	Borçlanma senetleri, UoP dahil	-	-	-	-	-	-
11	Özkaynak araçları	2	-	-	-	-	-
12	hangi yönetim şirketleri	5	-	-	-	-	-
13	Krediler ve avanslar	5	-	-	-	-	-
14	Borçlanma senetleri, UoP dahil	-	-	-	-	-	-
15	Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
16	bunların sigorta şirketleri	19	-	-	-	-	-
17	Krediler ve avanslar	19	-	-	-	-	-
18	Borçlanma senetleri, UoP dahil	-	-	-	-	-	-
19	Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
20	Finansal olmayanteşebbüsler	22,506	7,859	1,261	-	330	1,261
21	Krediler ve avanslar	21,671	7,778	1,259	-	330	1,259
22	Borçlanma senetleri, UoP dahil	432	81	2	-	-	2
23	Özkaynak araçları	403	-	-	-	-	-
24	Hanehalkları	47,006	47,006	1,355	-	16	-
25	Bu kredilerin konut amaçlı taşınmazlar ile teminatlandırılmış olanları	42,321	42,321	1,339	-	-	-
26	bunların bina yenileme kredileri	2,251	2,251	-	-	-	-
27	motorlu taşıt kredileri	2,434	2,434	16	-	16	-
28	Yerel yönetimlerin finansmanı	8	-	-	-	-	-
29	Konut finansmanı	8	-	-	-	-	-
30	Diğer yerel yönetim finansmanı	-	-	-	-	-	-
31	Zilyetliğin devralınması yoluyla elde edilen teminatlar: konut ve ticari taşınmazlar	88,839	88,839	7,444	-	-	-
32	GAR HESAPLAMASI İÇİN PAYDAN HARIÇ TUTULAN VARLIKLAR (PAYDADA KAPSANAN)	554,181					



		h	i	j	ab	ac	ad	ae	af
Açıklama referans tarihi T									
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)				
Bunların taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik olanları (Taksonomiye <b>uygun</b> )					Bunların taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik olanları (Taksonomiye <b>uygun</b> )				
Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomi ile uyumlu)					Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomi ile uyumlu)				
		Bunlardan Gelirlerin Kullanımı			Hangi etkinleştirme	Bunlardan Gelirlerin Kullanımı			Hangi etkinleştirme
1	212	5	—	—	—145,014	10,167	—	348	1,363
2	23	-	-	-	- 1,121	102	-	2	102
3	16	—	—	—	—203	18	—	—	18
4	16	—	—	—	—22	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—181	18	—	—	18
6	-	-	—	—	—	—	—	—	—
7	7	—	—	—	—918	84	—	2	84
8	-	-	-	-	- 911	84	-	2	84
9	—	—	—	—	—911	84	—	2	84
10	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	—	—	1	—	—	—	1	—	—
16	7	-	-	-	- 7	-	-	-	-
17	7	—	—	—	—7	—	—	—	—
18	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	—	—	—	—	—	—	—	—	—
20	189	5	-	-	- 8,048	1,266	-	330	1,261
21	189	5	—	—	—7,967	1,264	—	330	1,259
22	—	—	—	—	—81	2	—	—	2
23	—	—	—	—	—	—	—	—	—
24	-	-	-	-	- 47,006	1,355	-	16	-
25	—	—	—	—	42,321	1,339	-	-	-
26	—	—	—	—	2,251	-	-	-	-
27	—	—	—	—	2,434	16	-	16	-
28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	—	—	—	—	88,839	7,444	-	-	-
32	—	—	—	—	-	-	-	-	-

a	b	c	d	e	f
Açıklama referans tarihi T					
İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)				EKLER	
GAR GÖSTERGELERİ					
Bunların taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik olanları (Taksonomiye uygun)					
Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomiile uyumlu)					

Milyon Avro		Toplam [brüt] defter değeri	Bunlardan Kullanımı Geçici Hasılat Hangi etkinleştirme				
33	Finansal ve Finansal Olmayan Teşebbüsler	297,226					
34	KOBİ'ler ve NFC'ler (KOBİ'ler hariç) NFRD açıklama yükümlülüklerine tabi değildir	163,972					
35	Krediler ve avanslar	158,246					
36	ticari taşınmazlar ile teminatlandırılmış krediler	25,118					
37	bunların bina yenileme kredileri	-					
38	Borçlanma senetleri	4,785					
39	Özkaynak araçları	941					
40	ABÜyesi olmayan ülke karşı tarafları NFRD açıklama yükümlülüklerine tabi değildir	115,298					
41	Krediler ve avanslar	111,087					
42	Borçlanma senetleri	3,668					
43	Özkaynak araçları	543					
44	Türevler	10,427					
45	Talep üzerine bankalararası krediler	38,930					
46	Nakit ve nakitle ilişkili varlıklar	2,323					
47	Diğer varlık kategorileri (örn. Şerefiye, emtia vb.)	205,275					
48	TOPLAM GAR VARLIKLARI	716,807					
49	GAR HESAPLAMASI İÇİN KAPSANMAYAN VARLIKLAR	691,887	144,802	10,162	-	348	1,363
50	Merkezi hükümetler ve uluslararası ihraççılar	77,354					
51	Merkez bankaları maruziyeti	238,658					
52	Ticaret kitabı	375,874					
53	TOPLAM VARLIKLAR	1,408,694					
BİLANÇODIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ TEŞEBBÜSLER							
54	Finansal garantiler	81,828	9,562	4,014	-	352	4,014
55	Yönetim altındaki varlıklar	44,406	233	76	-	12	76
56	Borçlanma senetleri	3,847	25	8	-	1	8
57	Özkaynak araçları	11,666	208	68	-	11	68

- 1.
2. Bu Şablon, finansal şirketlere, KOBİ'ler de dahil olmak üzere finansal olmayan şirketlere (NFC), hane halklarına (yalnızca konut gayrimenkulleri, konut yenileme kredileri ve motorlu taşıt kredileri dahil) ve yerel yönetimlere/belediyelere (konut finansmanı) yönelik bankacılık defterindeki krediler ve avanslar, borçlanma senetleri ve öz sermaye araçları için bilgileri içerecektir. Finansal varlıkların aşağıdaki muhasebe kategorileri dikkate alınmalıdır: İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerdeki yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan alım satım amaçlı olmayan finansal varlıklar ile kredi kuruluşlarınca borçlarına karşılık zilyetliği devralınmak suretiyle edinilen gayrimenkul teminatları.
3. ABÜyesi olmayan bağlı ortaklığı olan bankalar, ABÜyesi olmayan karşı taraflara yönelik riskler için bu bilgileri ayrı ayrı sağlamalıdır. AB dışı riskler için, AB taksonomisi ve NFRD sadece AB düzeyinde geçerli olduğundan, ortak açıklama gereklilikleri ve metodolojisinin olmaması açısından ek zorluklar olsa da, bu risklerin AB dışı iştirakleri olan kredi kuruluşları için önemi göz önüne alındığında, bu kuruluşlar AB dışı riskler için en iyi çaba temelinde, tahminler ve aralıklar şeklinde, vekiller kullanarak ve varsayımları, uyarıları ve sınırlamaları açıklayarak ayrı bir GAR açıklamalıdır.
4. Motorlu taşıt kredileri için, kurumlar sadece açıklamanın uygulama tarihinden sonra oluşan riskleri dahil edeceklerdir.
5. Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

g	h	i	j	ab	ac	ad	ae	af
Açıklama referans tarihi T								
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)			
Bunların taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik olanları (Taksonomiye uygun)				Bunların taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik olanları (Taksonomiye uygun)				
Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomiile uyumlu)					Çevresel (Taksonomiile uyumlu)	olarak sürdürülebilir	olan	
dan		Bunlardan Kullanımı Gelir	Bunlardan etkinleştirme	Bunlardan	Bunlardan Geçici	gelirler		
212	5	-	-	145,014	10,167	-	348	1,363

NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ TEŞEBBÜSLER								
889	-	-	-	10,451	4,014	-	352	4,014
46	0	-	-	280	76	-	12	76
18	-	-	-	43	8	-	1	8
28	0	-	-	236	68	-	11	68

## GAR - CAPEX HESAPLAMASI İÇİN VARLIKLAR

**EKLER**  
Açıklama referans tarihi T GAR GÖSTERGELERİ

İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)  
Bunlardan taksonomi ile ilgili sektörlere doğru  
(Taksonomiye uygun)

Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomiile uyumlu)

Milyon Avro		Toplam [brüt] defter değeri	Kullanımı Geçici Hasılat			Hangi etkinleştirme	
GAR - HEM PAY HEM DE PAYDADA KAPSANAN VARLIKLAR							
1	GAR hesaplamasına uygun olmayan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları	162,626	146,026	11,517	-	435	2,714
2	Finansal teşebbüsler	4,267	1,127	262	-	15	262
3	Kredi kuruluşları	2,963	195	68	-	-	68
4	Krediler ve avanslar	2,176	-	-	-	-	-
5	Borçlanma senetleri, UoP dahil	787	195	68	-	-	68
6	Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
7	Diğer finans kuruluşları	1,304	932	194	-	15	194
8	hangi yatırım şirketlerinin	1,280	932	194	-	15	194
9	Krediler ve avanslar	1,278	932	194	-	15	194
10	Borçlanma senetleri, UoP dahil	-	-	-	-	-	-
11	Özkaynak araçları	2	-	-	-	-	-
12	hangi yönetim şirketleri	5	-	-	-	-	-
13	Krediler ve avanslar	5	-	-	-	-	-
14	Borçlanma senetleri, UoP dahil	-	-	-	-	-	-
15	Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
16	bunların sigorta şirketleri	19	-	-	-	-	-
17	Krediler ve avanslar	19	-	-	-	-	-
18	Borçlanma senetleri, UoP dahil	-	-	-	-	-	-
19	Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
20	Finansal olmayan teşebbüsler	22,506	9,054	2,456	-	404	2,452
21	Krediler ve avanslar	21,671	8,967	2,455	-	404	2,451
22	Borçlanma senetleri, UoP dahil	432	83	1	-	-	1
23	Özkaynak araçları	403	4	-	-	-	-
24	Hanehalkları	47,006	47,006	1,355	-	16	-
25	Bu kredilerin konut amaçlı taşınmazlar ile teminatlandırılmış olanları	42,321	42,321	1,339	-	-	-
26	bunların bina yenileme kredileri	2,251	2,251	-	-	-	-
27	motorlu taşıt kredileri	2,434	2,434	16	-	16	-
28	Yerel yönetimlerin finansmanı	8	-	-	-	-	-
29	Konut finansmanı	8	-	-	-	-	-
30	Diğer yerel yönetim finansmanı	-	-	-	-	-	-
31	Zilyetliğin devralınması yoluyla elde edilen teminatlar: konut ve ticari taşınmazlar	88,839	88,839	7,444	-	-	-
32	GAR HESAPLAMASI İÇİN PAYDAN HARIÇ TUTULAN VARLIKLAR (PAYDADA KAPSANAN)	554,181					

g	h		i	j	ab	ac	ad	ae	af
Açıklama referans tarihi T									
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)				
Bunlardan taksonomi ile ilgili sektörlere doğru (Taksonomiye uygun)					Bunlardan taksonomi ile ilgili sektörlere doğru (Taksonomiye				
Çevresel açıdan sürdürülebilir olan (Taksonomiuuyumlu)					Çevresel açıdan sürdürülebilir olan (Taksonomiuuyumlu)				
			Bunlardan Kullanımı Gelir	Bunlardan			Bunlardan Kullanımı Gelir	Bunlardan GEÇİŞ DÖNEMİ	Bunlardan etkinleştirm
1	328	9	-	9	146,354	11,526	-	435	2,723
2	-	-	-	-	1,127	262	-	15	262
3	-	-	-	-	195	68	-	-	68
4	—	—		-----					
5	-	-	-		195	68	-	-	68
6	-	-	1	-	-	-	1	-	-
7	-	-	-	-	932	194	-	15	194
8	-	-	-	-	932	194	-	15	194
9	-	-	-		932	194	-	15	194
10	-	-		-----					
11	-	-	1	-	-	-	1	-	-
12	-----								
13	-	-		-----					
14	-	-		-----					
15	-	-	1	-	-	-	1	-	-
16	-----								
17	-	-		-----					
18	-	-		-----					
19	-	-		-	-	-		-	-
20	328	9	-	9	9,382	2,465	-	404	2,461
21	328	9	9		9,295	2,464	-	404	2,460
22	-	-	-		83	1	-	-	1
23	-	-			4			-	-
24	-	-	-	-	47,006	1,355	-	16	-
25					42,321	1,339	-	-	-
26					2,251	-	-	-	-
27					2,434	16	-	16	-
28	-	-	-	-	-	-	-	-	-
29	-----								
30	-----								
31	-	-	-	-	88,839	7,444	-	-	-
32					-	-	-	-	-

Açıklama referans tarihi T

İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)

EKLER

Bunlardan taksonomi ile ilgili sektörlere doğru  
(Taksonomiye uygun)

GAR GÖSTERGELERİ

## Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomiile uyumlu)

Milyon Avro	Toplam [brüt] defter değeri	Bunlardan Kullanımı Geçici Hasılat	Hangi etkinleştirme
<b>33 Finansal ve Finansal Olmayan Teşebbüsler</b>	<b>297,226</b>		
34 KOBİ'ler ve NFC'ler (KOBİ'ler hariç) NFRD açıklama yükümlülüklerine tabi değildir	163,972		
35 Krediler ve avanslar	158,246		
36 ticari taşınmazlar ile teminatlandırılmış krediler	25,118		
37 bunların bina yenileme kredileri	-		
38 Borçlanma senetleri	4,785		
39 Özkaynak araçları	941		
40 ABÜyesi olmayan ülke karşı tarafları NFRD açıklama yükümlülüklerine tabi değildir	115,298		
41 Krediler ve avanslar	111,087		
42 Borçlanma senetleri	3,668		
43 Özkaynak araçları	543		
44 Türevler	10,427		
45 Talep üzerine bankalararası krediler	38,930		
46 Nakit ve nakitle ilişkili varlıklar	2,323		
47 Diğer varlık kategorileri (örn. Şerefiye, emtia, vb.)	205,275		
<b>48 TOPLAM GAR VARLIKLARI</b>	<b>716,807</b>	<b>146,026</b>	<b>11,517</b>
<b>49 GAR HESAPLAMASI İÇİN KAPSANMAYAN VARLIKLAR</b>	<b>691,887</b>		
50 Merkezi hükümetler ve uluslararası ihraççılar	77,354		
51 Merkez bankaları maruziyeti	238,658		
52 Ticaret kitabı	375,874		
53 Toplam varlıklar	1,408,694		
<b>BİLANÇODIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ TEŞEBBÜSLER</b>			
54 Finansal garantiler	81,828	10,652	4,898
55 Yönetim altındaki varlıklar	44,406	547	137
56 Borçlanma senetleri	3,847	32	14
57 Özkaynak araçları	11,666	516	123

- Bu Şablon, finansal şirketlere, KOBİ'ler de dahil olmak üzere finansal olmayan şirketlere (NFC), hane halklarına (yalnızca konut gayrimenkulleri, konut yenileme kredileri ve motorlu taşıt kredileri dahil) ve yerel yönetimlere/belediyelere (konut finansmanı) yönelik bankacılık defterindeki kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve öz sermaye araçları için bilgileri içerecektir.
- Finansal varlıkların aşağıdaki muhasebe kategorileri dikkate alınmalıdır: İfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerdeki yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan alım satım amaçlı olmayan finansal varlıklar ile kredi kuruluşlarınca borçlarına karşılık zilyetliği devralınmak suretiyle edinilen gayrimenkul teminatları.
- ABÜyesi olmayan bağlı ortaklığı olan bankalar, ABÜyesi olmayan karşı taraflara yönelik riskler için bu bilgileri ayrı ayrı sağlamalıdır. AB dışı riskler için, AB taksonomisi ve NFRD sadece AB düzeyinde geçerli olduğundan, ortak açıklama gereklilikleri ve metodolojisinin bulunmaması açısından ek zorluklar olsa da, bu risklerin AB dışı iştirakleri olan kredi kuruluşları için önemi göz önüne alındığında, bu kuruluşlar AB dışı riskler için en iyi çaba temelinde, tahminler ve aralıklar şeklinde, vekiller kullanarak ve varsayımları, uyarıları ve sınırlamaları açıklayarak ayrı bir GAR açıklamalıdır.
- Motorlu taşıt kredileri için, kurumlar sadece açıklamanın uygulama tarihinden sonra oluşan riskleri dahil edeceklerdir.
- Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

g	h	i	j	ab	ac	ad	ae	af
Açıklama referans tarihi T								
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)			
Bunların taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik olanları (Taksonomiye uygun)				Bunların taksonomi ile ilgili sektörlere yönelik olanları (Taksonomiye uygun)				
Çevresel olarak sürdürülebilir olan (Taksonomiile uyumlu)					Çevresel (Taksonomiile uyumlu)	olarak sürdürülebilir	olan	
rdan	Bunlardan Kullanımı Gelir		Bunlardan etkinleştirme	Bunlardan	Bunlardan Geçici		gelirler	
328	9	-	9	146,354	11,526	-	435	2,723
KLER - NFRD BİLGİLENDİRME YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ TEŞEBBÜSLER								
242	3	-	-	10,894	4,901	-	387	4,898
156	0	-	-	703	137	-	33	137
17	0	-	-	49	14	-	1	14
139	0	-	-	655	123	-	32	123



## 10.1.2 GAR SEKTÖR BİLGİLERİ

### GAR SEKTÖR BİLGİLERİ - CİRO

EKLER  
GAR GÖSTERGELERİ

	a	b	c	d
	İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)			
	Finansal olmayan (NFRD'ye tabi)	şirketler KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer NFC'ler		
	[Brüt] defter değeri	[Brüt] defter değeri		
Sektöre göre dağılım - NACE 4 basamak düzeyi (kod ve etiket)	M EUR	Çevresel sürdürülebilir olarak (CCM)	Çevresel olarak sürdürülebilir olarak (CCM)	sürdürülebilir
1 D.35.11 - ELEKTRİK ÜRETİMİ	828 553			
2 C.30.20 - DEMİRYOLU LOKOMOTİFLERİ VE VAGONLARI İMALATI	150 87			
3 H.49.31 - ŞEHİR İÇİ VE BANLİYÖ YOLCU KARA TAŞIMACILIĞI	269 86			
4 C.29.10 - MOTORLU TAŞITLARIN İMALATI	1,445 85			
5 L.68.20 - SAHİP OLUNAN VEYA KİRALANAN GAYRİMENKULLERİN KİRALANMASI VE	574 43			
6 H.49.39 - DİĞER YOLCU KARA TAŞIMACILIĞI T.E.C.	50 29			
7 C.19.20 - RAFİNE PETROL ÜRÜNLERİ İMALATI	40 28			
8 F.41.20 - KONUT VE KONUTDIŞI BİNALARIN İNŞAATI	124 27			
9 K.66.19 - SİGORTA VE EMEKLİLİK FONU HARİÇ, FİNANSAL HİZMETLERE YARDIMCI DİĞER FAALİYETLER	241 26			
10 F.42.11 - YOL VE OTOYOL İNŞAATI	87 24			
11 C.27.12 - ELEKTRİK DAĞITIM VE KONTROL CİHAZLARININ İMALATI	35 24			
12 H.49.10 - YOLCU DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI, ŞEHİRLERARASI	238 22			
13 H.52.29 - DİĞER ULAŞTIRMA DESTEK FAALİYETLERİ	32 18			
14 H.52.21 - KARA TAŞIMACILIĞINA BAĞLI HİZMET FAALİYETLERİ	84 17			
15 M.70.10 - MERKEZ OFİSLERİN FAALİYETLERİ	523 16			
16 F.42.99 - DİĞER İNŞAAT MÜHENDİSLİĞİ PROJELERİNİN İNŞAATI N.E.C.	30 15			
17 K.64.20 - HOLDİNG ŞİRKETLERİNİN FAALİYETLERİ	70 12			
18 C.29.32 - MOTORLU KARA TAŞITLARI İÇİN DİĞER PARÇA VE AKSESUARLARIN İMALATI	15 12			
19 E.36.00 - SU TOPLAMA, ARITMA VE TEMİNİ	32 11			
20 M.71.12 - MÜHENDİSLİK FAALİYETLERİ VE İLGİLİ TEKNİK DANIŞMANLIK	29 11			
21 C.24.10 - TEMEL DEMİR VE ÇELİK İLE FERRO-ALAŞIMLARIN İMALATI	65 10			
22 E.37.00 - KANALİZASYON	10	7		
23 E.38.21 - TEHLİKESİZATIKLARIN İŞLENMESİ VE BERTARAFI	50	5		
24 N.77.12 - KAMYONLARIN KİRALANMASI VE KIRAYA VERİLMESİ	22	7		
25 C.27.32 - DİĞER ELEKTRONİK VE ELEKTRİK TEL VE KABLOLARIN İMALATI	38	6		
26 C.30.12 - EĞLENCE VE SPOR TEKNELEERİNİN İNŞASI	18	5		
27 G.45.11 - OTOMOBİL VE HAFİF MOTORLU ARAÇLARIN SATIŞI	175	5		
28 F.42.13 - KÖPRÜ VE TÜNEL İNŞAATI	10	5		
29 F.43.22 - TESİSAT, ISI VE HAVALANDIRMATESİSATI	24	4		
30 K.64.99 - SİGORTA VE EMEKLİLİK FONU HARİÇ DİĞER FİNANSAL HİZMET FAALİYETLERİ	223	4		
31 F.42.12 - DEMİRYOLLARI VE YERALTI DEMİRYOLLARININ İNŞAATI	7	3		
32 D.35.14 - ELEKTRİK TİCARETİ	4	3		
33 F.43.21 - ELEKTRİK TESİSATI	8	3		
34 F.41.10 - BİNA PROJELERİNİN GELİŞTİRİLMESİ	192	3		
35 N.77.11 - OTOMOBİL VE HAFİF MOTORLU ARAÇLARIN KİRALANMASI VE LEASİNGİ	26	3		
36 J.61.20 - KABLOSUZ TELEKOMÜNİKASYON FAALİYETLERİ	15	2		
37 C.23.51 - ÇİMENTO İMALATI	51	2		
38 H.49.41 - KARAYOLU İLE YÜK TAŞIMACILIĞI	11	2		
39 F.43.99 - DİĞER ÖZEL İNŞAAT FAALİYETLERİ N.E.C.	14	1		
40 E.39.00 - İYİLEŞTİRME FAALİYETLERİ VE DİĞER ATIK YÖNETİMİ HİZMETLERİ	2	1		
DİĞERLE	1,999 33			

- Kredi kuruluşları, karşı tarafın ana faaliyeti temelinde ilgili NACE Kodlarını kullanarak, Taksonomi kapsamındaki sektörlerle (NACE sektörleri 4 ayrıntı düzeyi) yönelik bankacılık defterindeki alacaklara ilişkin bilgileri bu Şablonla açıklayacaktır.
- Karşı taraf NACE sektörü tahsisi, yalnızca doğrudan karşı tarafın niteliğine dayanacaktır. Birden fazla borçlu tarafından müştereken üstlenilen risklerin sınıflandırılması, kurumun riski üstlenmesinde daha ilgili veya belirleyici olan borçlunun özellikleri esas alınarak yapılır. Müştereken maruz kalınan risklerin NACE kodlarına göre dağılımı, daha ilgili veya belirleyici olan borçlunun özelliklerine göre yönlendirilecektir. Kurumlar, şablonla istenen ayrıştırma düzeyiyle birlikte NACE kodlarına göre bilgileri açıklayacaktır.
- "Diğer" kategorisindeki sektörler, toplam hibe tutarının %5'inden daha azını oluşturmaktadır.
- Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

e	f	g	h	y	z	aa	ab
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)				Toplam (CCM + CCA)			
Finansal olmayan (NFRD'ye tabi)	şirketler	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer NFC'ler	Finansal olmayan (NFRD'ye tabi)	şirketler	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer NFC'ler		
[Brüt] defter değeri		[Brüt] defter değeri	[Brüt] defter değeri		[Brüt] defter değeri		
Bunlardan	Bunlardan	çevresel olarak	çevresel olarak	çevresel olarak	sürdürülebilir	sürdürülebilir	
	çevresel olarak	çevresel olarak	çevresel olarak	çevresel olarak	(CCM + CCA)	(CCM + CCA)	
	M EUR sürdürülebilir (CCA)	M EUR sürdürülebilir (CCA)	M EUR sürdürülebilir (CCA)	M EUR sürdürülebilir (CCA)	M EUR sürdürülebilir (CCM + CCA)	M EUR sürdürülebilir (CCM + CCA)	

			Bunlardan	Bunlardan
1			828	553
2	0 -	-	150	87
3	-	-	269	86
4	2	-	1,447	85
5	0	-	574	43
6	-	-	50	29
7	-	-	40	28
8	3	-	128	27
9	1	-	242	26
10	5	-	92	24
11	-	-	35	24
12	-	-	238	22
13	0	0	32	18
14	-	-	84	17
15	0	-	523	16
16	0	-	31	15
17	112	2	182	14
18	-	-	15	12
19	-	-	32	11
20	0	-	30	11
21	-	-	65	10
22	0	0	10	7
23	2	2	51	7
24	0	-	22	7
25	-	-	38	6
26	-	-	18	5
27	-	-	175	5
28	0	-	10	5
29	4	-	28	4
30	-	-	223	4
31	0	-	7	3
32	-	-	4	3
33	0	-	8	3
34	0	-	192	3
35	-	-	26	3
36	3	0	17	2
37	-	-	51	2
38	-	-	11	2
39	0	-	14	1
40	1	0	2	1
DİĞERLER	55	0	2,054	33

## GAR GÖSTERGELERİ

## GAR SEKTÖR BİLGİLERİ - YATIRIM HARCAMALARI

		A	B	C	D
		İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)			
		Finansal olmayan (NFRD'ye tabi)	şirketler	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer NFC'ler	
		[Brüt] defter değeri	[Brüt] defter değeri		
Sektöre göre dağılım - NACE 4 basamak düzeyi (kod ve etiket)		M EUR	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (CCM)	MEUR sürdürülebilir (CCM)
1	D.35.11 - ELEKTRİK ÜRETİMİ	1,284	1,032		
2	C.29.10 - MOTORLU TAŞITLARIN İMALATI	1,511	396		
3	M.70.10 - MERKEZ OFİSLERİN FAALİYETLERİ	277	192		
4	L.68.20 - SAHİP OLUNAN VEYA KİRALANAN GAYRİMENKULLERİN KİRALANMASI VE	592	104		
5	K.64.99 - SİGORTA VE EMEKLİLİK FONU HARİÇ DİĞER FİNANSAL HİZMET FAALİYETLERİ	117	85		
6	C.30.20 - DEMİRYOLU LOKOMOTİFLERİ VE VAGONLARI İMALATI	150	81		
7	C.19.20 - RAFİNE PETROL ÜRÜNLERİ İMALATI	97	81		
8	K.66.19 - SİGORTA VE EMEKLİLİK FONU HARİÇ, FİNANSAL HİZMETLERE YARDIMCI DİĞER FAALİYETLER	252	61		
9	J.61.10 - KABLOLU TELEKOMÜNİKASYON FAALİYETLERİ	177	42		
10	C.27.12 - ELEKTRİK DAĞITIM VE KONTROL CİHAZLARININ İMALATI	68	33		
11	H.49.31 - ŞEHİR İÇİ VE BANLİYÖ YOLCU KARA TAŞIMACILIĞI	292	32		
12	C.27.32 - DİĞER ELEKTRONİK VE ELEKTRİK TEL VE KABLOLARIN İMALATI	55	23		
13	D.35.14 - ELEKTRİK TİCARETİ	20	20		
14	M.71.12 - MÜHENDİSLİK FAALİYETLERİ VE İLGİLİ TEKNİK DANIŞMANLIK	32	19		
15	G.45.11 - OTOMOBİL VE HAFİF MOTORLU ARAÇLARIN SATIŞI	178	18		
16	H.52.21 - KARA TAŞIMACILIĞINA BAĞLI HİZMET FAALİYETLERİ	78	16		
17	H.49.10 - YOLCU DEMİRYOLU TAŞIMACILIĞI, ŞEHİRLERARASI	244	15		
18	H.49.39 - DİĞER YOLCU KARA TAŞIMACILIĞI T.E.C.	63	14		
19	J.62.02 - BİLGİSAYAR DANIŞMANLIK FAALİYETLERİ	104	11		
20	C.29.32 - MOTORLU KARA TAŞITLARI İÇİN DİĞER PARÇA VE AKSESUARLARIN İMALATI	24	11		
21	G.47.30 - OTOMOTİV YAKITININ İHTİSAS MAĞAZALARINDA PERAKENDE SATIŞI	13	11		
22	K.64.20 - HOLDİNG ŞİRKETLERİNİN FAALİYETLERİ	47	3		
23	F.41.20 - KONUT VE KONUTDIŞI BİNALARIN İNŞAATI	79	10		
24	N.77.11 - OTOMOBİL VE HAFİF MOTORLU ARAÇLARIN KİRALANMASI VE LEASİNGİ	28	10		
25	H.52.29 - DİĞER ULAŞTIRMA DESTEK FAALİYETLERİ	40	9		
26	B.06.10 - HAM PETROLÜN ÇIKARILMASI	10	8		
27	G.46.12 - YAKITLARIN, CEVHERLERİN, METALLERİN VE ENDÜSTRİYEL KİMYASALLARIN SATIŞINDA YER ALAN ACENTELER	12	8		
28	F.42.11 - YOL VE OTOYOL İNŞAATI	57	8		
29	G.46.71 - KATI, SIVI VE GAZ YAKITLAR VE İLGİLİ ÜRÜNLERİN TOPTAN TİCARETİ	20	7		
30	D.35.21 - GAZ İMALATI	8	6		
31	C.28.22 - KALDIRMA VE TAŞIMA EKİPMANLARI İMALATI	18	6		
32	C.20.16 - BİRİNCİL FORMLARDA PLASTİK İMALATI	6	5		
33	F.42.99 - DİĞER İNŞAAT MÜHENDİSLİĞİ PROJELERİNİN İNŞAATI N.E.C.	15	4		
34	G.46.52 - ELEKTRONİK VE TELEKOMÜNİKASYON EKİPMAN VE PARÇALARININ TOPTAN TİCARETİ	5	4		
35	J.62.09 - DİĞER BİLGİ TEKNOLOJİLERİ VE BİLGİSAYAR HİZMET FAALİYETLERİ	15	3		
36	G.47.11 - UZMANLAŞMAMIŞ MAĞAZALARDA YİYECEK, İÇECEK VEYA TÜTÜN İÇEREN PERAKENDE SATIŞ	130	3		
37	E.36.00 - SU TOPLAMA, ARITMA VE TEMİNİ	21	3		
38	C.30.12 - EĞLENCE VE SPOR TEKNELERİNİN İNŞASI	18	3		
39	J.61.20 - KABLOSUZ TELEKOMÜNİKASYON FAALİYETLERİ	7	2		
40	F.42.12 - DEMİRYOLLARI VE YERALTI DEMİRYOLLARININ İNŞAATI	5	2		
DİĞERLE		2,887	53		

1. Kredi kuruluşları, karşı tarafın ana faaliyeti temelinde ilgili NACE Kodlarını kullanarak, Taksonomi kapsamındaki sektörlerle (NACE sektörleri 4 ayrıntı düzeyi) yönelik bankacılık defterindeki alacaklara ilişkin bilgileri bu Şablonla açıklayacaktır.

2. Karşı taraf NACE sektörü tahsisi, yalnızca doğrudan karşı tarafın niteliğine dayanacaktır. Birden fazla borçlu tarafından müştereken üstlenilen risklerin sınıflandırılması, kurumun riski üstlenmesinde daha ilgili veya belirleyici olan borçlunun özellikleri esas alınarak yapılır. Müştereken maruz kalınan risklerin NACE kodlarına göre dağılımı, daha ilgili veya belirleyici olan borçlunun özelliklerine göre yönlendirilecektir. Kurumlar, şablonla istenen ayrıştırma düzeyiyle birlikte NACE kodlarına göre bilgileri açıklayacaktır.

3. "Diğer" kategorisindeki sektörler, toplam hibe tutarının %5'inden daha azını oluşturmaktadır.

4. Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

	E	F	G	H	Y	Z	Aa	Ab
	İklim Değişikliğine Uyum (CCA)			Toplam (CCM + CCA)				
	Finansal olmayan (NFRD'ye tabi)	şirketler	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer NFC'ler	Finansal olmayan (NFRD'ye tabi)	şirketler	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer NFC'ler		
	[Brüt] defter değeri		[Brüt] defter değeri	[Brüt] defter değeri		[Brüt] defter değeri		
Bunlardan	Bunlardan	çevresel olarak	çevresel olarak	çevresel olarak	sürdürülebilir	sürdürülebilir		
Bunlardan	Bunlardan	çevresel olarak	çevresel olarak	çevresel olarak	sürdürülebilir	sürdürülebilir		
	M EUR	sürdürülebilir (CCA)	M EUR	sürdürülebilir (CCA)	M EUR	CCM + CCA	M EUR	CCM + CCA
1	0	0			1,284	1,032		
2	1	-			1,511	396		
3	0	0	277			192		
4	0	0			592	104		
5	-	-			117	85		
6	-	-			150	81		
7	-	-			97	81		
8	0	0			252	61		
9	1	-			177	42		
10	-	-			68	33		
11	-	-			292	32		
12	-	-			55	23		
13	-	-			20	20		
14	0	0			32	19		
15	-	-			178	18		
16	-	-			78	16		
17	-	-			244	15		
18	-	-			63	14		
19	0	0			104	11		
20	-	-			24	11		
21	-	-			13	11		
22	263	7			310	11		
23	3	0			82	10		
24	-	-			28	10		
25	1	0			41	9		
26	-	-			10	8		
27	-	-			12	8		
28	1	0			58	8		
29	-	-			20	7		
30	-	-			8	6		
31	-	-			18	6		
32	-	-			6	5		
33	0	0			15	4		
34	-	-			5	4		
35	15	-			30	3		
36	-	-			130	3		
37	-	-			21	3		
38	-	-			18	3		
39	2	0			9	2		
40	0	0			5	2		
DİĞERLER	41	1			2,927	54		

## 10.1.3 GAR KPI STOCK

## GAR KPI HİSSE SENEDİ - CİRO

a	b	c	d	e		
Açıklama referans tarihi T						
İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)						
Taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden toplam teminatlı varlıkların oranı (Taksonomiye uygun)						
Taksonomi ile ilgili sektörleri fonlayan toplam örtülü varlıkların oranı (Taksonomi ile uyumlu)						
(paydadaki toplam teminat altındaki varlıklara kıyasla)	Hangi Kullanım Geçici gelirler		Bunlardan Hangi etkinleştirme			
GAR - HEM PAY HEM DE PAYDADA KAPSANAN VARLIKLAR						
1	GAR hesaplamasına uygun olmayan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları	89.0%	6.2%	0.0%	0.2%	0.8%
2	Finansal teşebbüsler	25.7%	2.4%	0.0%	0.0%	2.4%
3	Kredi kuruluşları	6.3%	0.6%	0.0%	0.0%	0.6%
4	Krediler ve avanslar	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
5	Borçlanma senetleri, UoP dahil	23.0%	2.3%	0.0%	0.0%	2.3%
6	Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
7	Diğer finans kuruluşları	69.9%	6.4%	0.0%	0.2%	6.4%
8	hangi yatırım şirketlerinin	71.2%	6.6%	0.0%	0.2%	6.6%
9	Krediler ve avanslar	71.3%	6.6%	0.0%	0.2%	6.6%
10	Borçlanma senetleri, UoP dahil	NA	NA	NA	NA	NA
11	Özkaynak araçları	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%
12	hangi yönetim şirketleri	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	Krediler ve avanslar	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	Borçlanma senetleri, UoP dahil	NA	NA	NA	NA	NA
15	Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
16	bunların sigorta şirketleri	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	Krediler ve avanslar	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	Borçlanma senetleri, UoP dahil	NA	NA	NA	NA	NA
19	Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
20	Finansal olmayan teşebbüsler	34.9%	5.6%	0.0%	1.5%	5.6%
21	Krediler ve avanslar	35.9%	5.8%	0.0%	1.5%	5.8%
22	Borçlanma senetleri, UoP dahil	18.8%	0.5%	0.0%	0.0%	0.5%
23	Özkaynak araçları	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%
24	Hanehalkları	100.0%	2.9%	0.0%	0.0%	0.0%
25	Bu kredilerin konut amaçlı taşınmazlar ile teminatlandırılmış olanları	100.0%	3.2%	0.0%	0.0%	0.0%
26	bunların bina yenileme kredileri	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
27	motorlu taşıt kredileri	100.0%	0.7%	0.0%	0.7%	0.0%
28	Yerel yönetimlerin finansmanı	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
29	Konut finansmanı	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
30	Diğer yerel yönetim finansmanı	NA	NA	NA	NA	NA
31	Zilyetliğin devralınması yoluyla elde edilen teminatlar: konut ve ticari taşınmazlar	100.0%	8.4%	0.0%	0.0%	0.0%
32	TOPLAM GAR VARLIKLARI	20.2%	1.4%	0.0%	0.0%	0.2%

- Kurum, Şablon 1'de açıklanan verilere, teminat altına alınan varlıklara dayalı olarak ve bu şablonda önerilen formülleri uygulayarak hesaplanan kredi stokuna ilişkin GAR KPI'larını bu Şablonda açıklayacaktır.
- GAR'a ('uygun' faaliyetlerin yeşil varlık oranı) ilişkin bilgilere, GAR tarafından kapsanan toplam varlıkların oranına ilişkin bilgiler de eşlik etmelidir.
- Kredi kuruluşları, bu şablonda yer alan bilgilere ek olarak, çevresel açıdan sürdürülebilir olan taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden varlıkların oranını gösterebilir (Taksonomi uyumlu). Bu bilgi, toplam kapsanan varlıklara kıyasla çevresel olarak sürdürülebilir varlıklara ilişkin KPI hakkındaki bilgileri zenginleştirecektir.
- Kredi kuruluşları, bu Şablonu gelir bazlı ve yatırım harcaması bazlı açıklamalar için çoğaltacaktır.
- Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

GAR GÖSTERGELERİ

	f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	af
	Açıklama referans tarihi T									
	İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)				
	Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman taksonomi ilgili sektörler (Taksonomiye uygun)					Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman taksonomi ilgili sektörler (Taksonomiye uygun)				
	Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman taksonomi ilgili sektörler (Taksonomi uyumlu)					Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman taksonomi ilgili sektörler (Taksonomi uyumlu)				
	Bunlardan Kullanımı Gelir					Bunlardan Kullanımı Geçici gelirler				
						Bunlardan etkinleştir				
						Toplam varlıklar kapalı				
1	0.1%	0.0%	0	0.0%	89.2%	6.3%	0.0%	0.2%	0.8%	11.5%
2	0.5%	0.0%	0	0.0%	26.3%	2.4%	0.0%	0.0%	2.4%	0.3%
3	0.5%	0.0%	0	0.0%	6.9%	0.6%	0.0%	0.0%	0.6%	0.2%
4	0.7%	0.0%	0	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
5	0.0%	0.0%	0	0.0%	23.0%	2.3%	0.0%	0.0%	2.3%	0.1%
6	NA	NA		NA	NA	NA		NA	NA	0.0%
7	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	70.4%	6.4%	0.0%	0.2%	6.4%	0.1%
8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	71.2%	6.6%	0.0%	0.2%	6.6%	0.1%
9	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	71.3%	6.6%	0.0%	0.2%	6.6%	0.1%
10	NA	NA	NA	NA	NA	NA		NA	NA	0.0%
11	0.0%	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%		0.0%	0.0%	0.0%
12	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	NA	NA	NA	NA	NA	NA		NA	NA	0.0%
15	NA	NA	NA		NA	nc		NA	NA	0.0%
16	36.8%	0.0%	0.0%	0.0%	36.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	36.8%	0.0%	0.0%	0.0%	36.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	NA	NA	NA	NA	NA	NA		NA	NA	0.0%
19	NA	NA	NA	NA	NA	NA		NA	NA	0.0%
20	0.8%	0.0%	0.0%	0.0%	35.8%	5.6%	0.0%	1.5%	5.6%	1.6%
21	0.9%	0.0%	0.0%	0.0%	36.8%	5.8%	0.0%	1.5%	5.8%	1.5%
22	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	18.8%	0.5%	0.0%	0.0%	0.5%	0.0%
23	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%	0.0%
24	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	2.9%	0.0%	0.0%	0.0%	3.3%
25	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	3.2%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%
26	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%
27										
28	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
29	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
30	NA	NA	NA	NA	NA	NA		NA	NA	0.0%
31	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100%	8.4%	0.0%	0.0%	0.0%	6.3%
32	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	20%	1.4%	0.0%	0.0%	0.2%	50.9%

## GAR KPI HİSSE SENEDİ - YATIRIM HARCAMALARI

	a	b	c	d	e
Açıklama referans tarihi T					
İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)					
Taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden toplam teminatlı varlıkların oranı (Taksonomiye uygun)					
					Taksonomi ile ilgili sektörleri fonlayan toplam örtülü varlıkların oranı (Taksonomi ile uyumlu)
(paydadaki toplam teminat altındaki varlıklara kıyasla)	Bunlardan Gelirlerin Kullanımı	Hangi dönem	geçiş	Hangi etkinleştirme	
<b>GAR - HEM PAY HEM DE PAYDADA KAPSANAN VARLIKLAR</b>					
1 GAR hesaplamasına uygun olmayan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları	89.8%	7.1%	0.0%	0.3%	1.7%
2 <b>Finansal teşebbüsler</b>	<b>26.4%</b>	<b>6.1%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.4%</b>	<b>6.1%</b>
3 Kredi kuruluşları	6.6%	2.3%	0.0%	0.0%	2.3%
4 Krediler ve avanslar	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
5 Borçlanma senetleri, UoP dahil	24.8%	8.6%	0.0%	0.0%	8.6%
6 Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
7 Diğer finans kuruluşları	71.5%	14.9%	0.0%	1.2%	14.9%
8 <i>hangi yatırım şirketlerinin</i>	72.8%	15.2%	0.0%	1.2%	15.2%
9 Krediler ve avanslar	72.9%	15.2%	0.0%	1.2%	15.2%
10 Borçlanma senetleri, UoP dahil	NA	NA	NA	NA	NA
11 Özkaynak araçları	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%
12 <i>hangi yönetim şirketleri</i>	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13 Krediler ve avanslar	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14 Borçlanma senetleri, UoP dahil	NA	NA	NA	NA	NA
15 Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
16 <i>bunların sigorta şirketleri</i>	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17 Krediler ve avanslar	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18 Borçlanma senetleri, UoP dahil	NA	NA	NA	NA	NA
19 Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
20 <b>Finansal olmayan teşebbüsler</b>	<b>40.2%</b>	<b>10.9%</b>	<b>0.0%</b>	<b>1.8%</b>	<b>10.9%</b>
21 Krediler ve avanslar	41.4%	11.3%	0.0%	1.9%	11.3%
22 Borçlanma senetleri, UoP dahil	19.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.2%
23 Özkaynak araçları	1.0%	0.0%		0.0%	0.0%
24 <b>Hanehalkları</b>	<b>100.0%</b>	<b>2.9%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>
25 <i>Bu kredilerin konut amaçlı taşınmazlar ile teminatlandırılmış olanları</i>	100.0%	3.2%	0.0%	0.0%	0.0%
26 <i>bunların bina yenileme kredileri</i>	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
27 <i>motorlu taşıt kredileri</i>	100.0%	0.7%	0.0%	0.7%	0.0%
28 <b>Yerel yönetimlerin finansmanı</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>
29 Konut finansmanı	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
30 Diğer yerel yönetim finansmanı	NA	NA	NA	NA	NA
31 <b>Zilyetliğin devralınması yoluyla elde edilen teminatlar: konut ve ticari taşınmazlar</b>	<b>100.0%</b>	<b>8.4%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.0%</b>
32 <b>TOPLAM GAR VARLIKLARI</b>	<b>20.4%</b>	<b>1.6%</b>	<b>0.0%</b>	<b>0.1%</b>	<b>0.4%</b>
1. Kurum, Şablon 1'de açıklanan verilere, teminat altına alınan varlıklara dayalı olarak ve bu şablonda önerilen formülleri uygulayarak hesaplanan kredi stokuna ilişkin GAR KPI'larını bu Şablonda açıklayacaktır.					
2. GAR'a ('uygun' faaliyetlerin yeşil varlık oranı) ilişkin bilgilere, GAR tarafından kapsanan toplam varlıkların oranına ilişkin bilgiler de eşlik etmelidir.					
3. Kredi kuruluşları, bu şablonda yer alan bilgilere ek olarak, çevresel açıdan sürdürülebilir olan taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden varlıkların oranını gösterebilir (Taksonomi uyumlu). Bu bilgi, toplam kapsanan varlıklara kıyasla çevresel olarak sürdürülebilir varlıklara ilişkin KPI hakkındaki bilgileri zenginleştirir.					
4. Kredi kuruluşları, bu Şablonu gelir bazlı ve yatırım harcaması bazlı açıklamalar için çoğaltacaktır.					
5. Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.					



GAR GÖSTERGELERİ

f	g		h	i	aa		ab	ac	ad	ae	af
Açıklama referans tarihi T											
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)						
Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman oranı					Toplam teminat altına alınan varlıkların						
taksonomi ilgili sektörler					taksonomi ile ilgili sektörler (Taksonomiye uygun)						
(Taksonomiye uygun)					(Taksonomiye uygun)						
Toplam teminat altına alınan varlıkların					Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman						
taksonomi ilgili sektörler					taksonomi ilgili sektörler						
(Taksonomi uyumlu)					(Taksonomi uyumlu)						
Bunlardan					Bunlardan					Toplam	
Kullanımı					Kullanımı					varlıklar	
Gelir					Gelir					kapalı	
1	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	90.0%	7.1%	0.0%	0.3%	1.7%	11.5%	
2	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	26.4%	6.1%	0.0%	0.4%	6.1%	0.3%	
3	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.6%	2.3%	0.0%	0.0%	2.3%	0.2%	
4	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	
5	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	24.8%	8.6%	0.0%	0.0%	8.6%	0.1%	
6	NA	NA	NA NA		NA			NA	NA	0.0%	
7	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	71.5%	14.9%	0.0%	1.2%	14.9%	0.1%	
8	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	72.8%	15.2%	0.0%	1.2%	15.2%	0.1%	
9	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	72.9%	15.2%	0.0%	1.2%	15.2%	0.1%	
10	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.0%	
11	0.0%	0.0%	0.0%		0.0%	0.0%			0.0%	0.0%	0.0%
12	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
13	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
14	NA	NA	NA	NA NA	NA	NA		NA	NA	NA	0.0%
15	NA	NA		NA	NA	NA			NA	NA	0.0%
16	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
18	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	0.0%
19	NA	NA	NA NA		NA			NA	NA	0.0%	
20	1.5%	0.0%	0.0%	0.0%	41.7%	11.0%	0.0%	1.8%	10.9%	1.6%	
21	1.5%	0.0%	0.0%	0.0%	42.9%	11.4%	0.0%	1.9%	11.4%	1.5%	
22	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	19.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	
23	0.0%	0.0%	0.0%		1.0%	0.0%			0.0%	0.0%	0.0%
24	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	2.9%	0.0%	0.0%	0.0%	3.3%	
25	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	3.2%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	
26	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	
27											
28	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
29	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
30	NA	NA	NA	NA NA	NA	NA		NA	NA	NA	0.0%
31	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	8.4%	0.0%	0.0%	0.0%	6.3%	
32	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	20.4%	1.6%	0.0%	0.1%	0.4%	50.9%	

10.1.4 KPI BİLANÇO DIŞI POZİSYONLAR

KPI BİLANÇO DIŞI POZİSYONLAR - CİRO

a b c d e

Açıklama referans tarihi T İklim Değişikliği Azaltımı (CCM)

Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman oranı  
taksonomi ilgili sektörler  
(Taksonomiye uygun)

		Taksonomi ile ilgili sektörleri fonlayan toplam örtülü varlıkların oranı (Taksonomi ile uyumlu)				
		Bunlardan				
(toplam uygun bilanço dışı varlıklara kıyasla)		Gelirlerin Kullanımı	Hangi dönemi	geçiş	Hangi etkinleştirme	
1	Finansal garantiler (FinGuar KPI)	11.7%	4.9%	0.0%	0.4%	4.9%
2	Yönetim altındaki varlıklar (AuM KPI)	0.5%	0.2%	0.0%	0.0%	0.2%

1. Kurum, bilanço dışı riskler (finansal teminatlar ve AuM) için Şablon 1'de açıklanan verilere dayanarak, teminat altına alınmış varlıklar üzerinden ve bu şablonda önerilen formülleri uygulayarak hesaplanan KPI'ları bu Şablonda açıklayacaktır.

2. Kurumlar, bilanço dışı riskler için stok ve akış KPI'larını açıklamak için bu Şablonu çoğaltacaktır.

3. Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

GAR GÖSTERGELERİ

f	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae
Açıklama referans tarihi T								
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)			
Taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden toplam teminatlı varlıkların oranı (Taksonomiye uygun)					Taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden toplam teminatlı varlıkların oranı (Taksonomiye uygun)			
Taksonomi ile ilgili sektörleri fonlayan toplam örtülü varlıkların oranı (Taksonomi ile uyumlu)					Taksonomi ile ilgili sektörleri fonlayan toplam örtülü varlıkların oranı (Taksonomi ile uyumlu)			
	Gelirlerin Kullanımı		Bunlardan	Hangi etkinleştirme		Hangi Kullanım Geçici gelirler	Bunlardan	Hangi etkinleştirme
1	1.1%	0.0%	0.0%	0.0%	12.8%	4.9%	0.0%	4.9%
2	0.4%	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	0.2%	0.0%	0.2%

## KPI BİLANÇO DIŞI POZİSYONLAR - CAPEX

a b c d e

Açıklama referans tarihi T

İklim Değişikliğinin Azaltılması (CCM)

Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman oranı  
taksonomi ilgili sektörler  
(Taksonomiye uygun)

Toplam teminat altına alınan varlıkların finansman oranı  
taksonomi ilgili sektörler  
(Taksonomi uyumlu)

(toplam uygun bilanço dışı varlıklara kıyasla)				Bunlardan Gelirlerin Kullanımı	Hangi dönemi	geçiş	Hangi etkinleştirme
1	Finansal garantiler (FinGuar KPI)	13.0%	6.0%	0.0%		0.5%	6.0%
2	Yönetim altındaki varlıklar (AuM KPI)	1.2%	0.3%	0.0%		0.1%	0.3%

- Kurum, Şablon 1'de açıklanan verilere dayanarak, teminat altına alınan varlıklar üzerinden ve bu şablonda önerilen formülleri uygulayarak hesaplanan bilanço dışı risklere (finansal garantiler ve AuM) ilişkin KPI'ları bu Şablonda açıklayacaktır.
- Kurumlar, bilanço dışı riskler için stok ve akış KPI'larını açıklamak için bu Şablonu çoğaltacaktır.
- Yukarıda sunulan tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için herhangi bir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

GAR GÖSTERGELERİ

	g	h	i	aa	ab	ac	ad	ae	
Açıklama referans tarihi T									
İklim Değişikliğine Uyum (CCA)					Toplam (CCM + CCA)				
Taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden toplam teminatlı varlıkların oranı (Taksonomiye uygun)					Taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden toplam teminatlı varlıkların oranı (Taksonomiye uygun)				
Taksonomi ile ilgili sektörleri fonlayan toplam örtülü varlıkların oranı (Taksonomi ile uyumlu)					Taksonomi ile ilgili sektörleri fonlayan toplam örtülü varlıkların oranı (Taksonomi ile uyumlu)				
	Gelirlerin Kullanımı			Bunlardan	Hangi etkinleştirme		Hangi Kullanım Geçici gelirler	Bunlardan	Hangi etkinleştirme
1	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	13.3%	6.0%	0.0%	0.5%	6.0%
2	0.4%	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	0.3%	0.0%	0.1%	0.3%

## 10.2 NÜKLEER VE FOSİL GAZ İLE İLGİLİ FAALİYETLER

### ŞABLON 1 - NÜKLEER VE FOSİL GAZ İLE İLGİLİ FAALİYETLER

#### Sıra Nükleer enerji ile ilgili faaliyetler

İlk şablon, nükleer veya fosil gaz sektörlerindeki araştırma, geliştirme, inşaat veya kullanım faaliyetlerine yönelik fonları tanımlamayı amaçlamaktadır. Aşağıdaki altı şablon, GAR'ın ana performans göstergesine ilişkin olarak doğal gaz ve nükleer sektördeki uygun ve uyumlu faaliyetlerin payını göstermektedir. Bu paylar, ciro ve sermaye harcamaları üzerinden hesaplanır.

GAR stokunun payı veya paydası. Son iki şablon, bu şekilde sınıflandırılan tüm maruziyetlerle ilişkili olarak Taksonomi için uygun olmayan gaz ve nükleer faaliyetlere ilişkin maruziyetlerin miktarını ve oranını göstermektedir.

Bu şablon, ürünün kullanımının bilindiği, maruz kalınan risk olsun ya da olmasın, finansman işlemlerini dikkate alacaktır.

1.	Teşebbüs, yakıt döngüsünden minimum atıkla nükleer süreçlerden enerji üreten yenilikçi elektrik üretim tesislerinin araştırma, geliştirme, gösterim ve dağıtımını gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır.	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
<b>Fosil gazla ilgili faaliyetler</b>		
4.	Teşebbüs, fosil gaz yakıtlar kullanarak elektrik üreten elektrik üretim tesislerinin inşasını veya işletilmesini gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır.	Evet
5.	Teşebbüs, fosil gaz yakıtlar kullanan birleşik ısı/soğutma ve enerji üretim tesislerinin inşasını, yenilenmesini ve işletilmesini gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır.	Evet
6.	Teşebbüs, fosil gaz yakıtlar kullanarak ısı/soğutma üreten ısı üretim tesislerinin inşasını, yenilenmesini ve işletilmesini gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır.	Evet

## ŞABLON 2 - TAKSONOMİ İLE UYUMLU EKONOMİK FAALİYETLER (PAYDA)

Tutar (Milyon Avro cinsinden) ve oran (bilgiler aşağıdaki gibi olmalıdır)  
parasal tutar ve yüzde olarak sunulmuştur)

Sıra	KPI'ya dayalı ekonomik faaliyetler	CCM + CCA		İklim azaltılması (CCM)		İklim değişikliğinin iklim adaptasyonu (CCA)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
2.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
3.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	198	0	198	0	-	-
4.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
5.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
6.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
7.	İlgili KPI'nın paydasında yukarıdaki 1 ile 6. satırlarda belirtilmeyen diğer taksonomiye uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	9,969	1	9,964	1	5	0
8.	TOPLAM UYGULANABİLİR KPI	716,808	100	716,808	100		

Tutar (Milyon Avro cinsinden) ve oran (bilgiler aşağıdaki gibi olmalıdır)  
parasal tutar ve yüzde olarak sunulmuştur)

Sıra	KPI Capex'e dayalı ekonomik faaliyetler	CCM + CCA		İklim azaltılması (CCM)		İklim değişikliğinin iklim adaptasyonu (CCA)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
2.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	40	0	40	0	-	-
3.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	312	0	312	0	-	-
4.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
5.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
6.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomiye uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
7.	İlgili KPI'nın paydasında yukarıdaki 1 ile 6. satırlarda belirtilmeyen diğer taksonomiye uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	11,174	2	11,165	2	9	0
8.	TOPLAM UYGULANABİLİR KPI	716,808	100	716,808	100		



**ŞABLON 3 - TAKSONOMİ İLE UYUMLU EKONOMİK FAALİYETLER (PAY)**

**Tutar (Milyon Avro cinsinden) ve oran (bilgiler aşağıdaki gibi olmalıdır parasal tutar ve yüzde olarak sunulmuştur)**

Sıra	KPI'ya dayalı ekonomik faaliyetler	CCM + CCA		İklim azaltılması (CCM)		İklim değişikliğinin iklim adaptasyonu (CCA)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
2.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
3.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	198	2	198	2	-	-
4.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
5.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
6.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
7.	İlgili KPI'nın payında yukarıdaki 1 ila 6. satırlarda belirtilmeyen diğer taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	9,969	98	9,964	98	5	100
8.	<b>GEÇERLİ KPI'NIN PAYINDA YER ALAN TAKSİONOMİ İLE UYUMLU EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM MİKTARI VE ORANI</b>	<b>10,167</b>	<b>100</b>	<b>10,162</b>	<b>100</b>	<b>5</b>	<b>0</b>

**Tutar (Milyon Avro cinsinden) ve oran (bilgiler aşağıdaki gibi olmalıdır parasal tutar ve yüzde olarak sunulmuştur)**

Sıra	KPI Capex'e dayalı ekonomik faaliyetler	İklim değişikliği adaptasyon (CCA)		İklim değişikliği İDM + CCA		azaltma (CCM)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
2.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	41	-	41	-	-	-
3.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	312	3	312	3	-	-
4.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
5.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
6.	İlgili KPI'nın payında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı	-	-	-	-	-	-
7.	İlgili KPI'nın payında yukarıdaki 1 ila 6. satırlarda belirtilmeyen diğer taksonomiile uyumlu ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	11,173	97	11,164	97	9	100
8.	<b>GEÇERLİ KPI'NIN PAYINDA YER ALAN TAKSİONOMİ İLE UYUMLU EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM MİKTARI VE ORANI</b>	<b>11,526</b>	<b>100</b>	<b>11,517</b>	<b>100</b>	<b>9</b>	<b>0</b>

**ŞABLON 4 - TAKSİONOMİYE UYGUN ANCAK TAKSİONOMİYLE UYUMLU OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLER**

**Tutar (Milyon Avro cinsinden) ve oran (bilgiler aşağıdaki gibi olmalıdır parasal tutar ve yüzde olarak sunulmuştur)**

Sıra	KPI'ya dayalı ekonomik faaliyetler	CCM + CCA		İklim azaltılması (CCM)		İklim değişikliğinin adaptasyonu (CCA)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	1	0	1	0	-	-
2.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	1	0	1	0	-	-
3.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	3	0	3	0	-	-
4.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	90	0	90	0	-	-
5.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	5	0	5	0	-	-
6.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
7.	İlgili KPI'nın paydasında yukarıdaki 1 ila 6. satırlarda belirtilmeyen diğer taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	134,748	100	134,540	100	208	100
8.	<b>PAYDASINDAKİ TAKSİONOMİYE UYGUN ANCAK TAKSİONOMİYLE UYUMLU OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM MİKTARI VE ORANI</b>	<b>134,848</b>	<b>100</b>	<b>134,640</b>	<b>100</b>	<b>208</b>	<b>0</b>

**Tutar (Milyon Avro cinsinden) ve oran (bilgiler aşağıdaki gibi olmalıdır parasal tutar ve yüzde olarak sunulmuştur)**

Sıra	KPI Capex'e dayalı ekonomik faaliyetler	CCM + CCA		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim adaptasyonu (CCA)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
2.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
3.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	1	0	1	0	-	-
4.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	50	0	50	0	-	-
5.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	2	0	2	0	-	-
6.	İlgili KPI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomiye uygun ancak taksonomiye uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	-	0	-	0	-	-
7.	<b>1'den 6'ya kadar olan satırlarda belirtilmeyen, taksonomiye uygun ancak taksonomiye uyumlu olmayan diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı</b>	<b>134,776</b>	<b>100</b>	<b>134,457</b>	<b>100</b>	<b>319</b>	<b>100</b>
8.	<b>GEÇERLİ KPI</b>	<b>134,829</b>	<b>100</b>	<b>134,510</b>	<b>100</b>	<b>319</b>	<b>0</b>

## ŞABLON 5 - UYGUN OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLERİN TAKSİMONOMİSİ

Sıra	KPI'ya dayalı ekonomik faaliyetler	Miktar	
		(Milyon)	Avro Yüzde
1.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
2.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
3.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
4.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	1,208	0
5.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
6.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
7.	İlgili KPI'nın paydasında yukarıdaki 1 ila 6. satırlarda belirtilmeyen diğer taksonomi-uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	570,586	100
8.	GEÇERLİ KPI'NIN PAYDASINDAKİ TAKSİMONOMİK OLARAK UYGUN OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM MİKTARI VE ORANI	571,794	100

Sıra	KPI Capex'e dayalı ekonomik faaliyetler	Miktar	
		(Milyon cinsinden)	Avro Yüzde
1.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.26 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
2.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.27 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
3.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.28 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
4.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.29 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	1,208	0
5.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.30 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
6.	Şablon 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük Ek I ve II Bölüm 4.31 uyarınca taksonomi açısından uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin ilgili KPI'nın paydasındaki miktarı ve oranı	-	-
7.	İlgili KPI'nın paydasında yukarıdaki 1 ila 6. satırlarda belirtilmeyen diğer taksonomi-uygun olmayan ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı	569,246	100
8.	GEÇERLİ KPI'NIN PAYDASINDAKİ TAKSİMONOMİK OLARAK UYGUN OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM MİKTARI VE ORANI	570,454	100

# 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 günlüklerine sistematik paydaş katılımını temel alan bu sistem, bir şirketin bu konudaki performansının güvenilirliğini sağlamak için tasarlanmış bir dizi gösterge, hedef ve raporlama sistemi içerir. Standardı benimseyenler arasında çeşitli büyük şirketler, sivil toplum kuruluşları ve kamu kurumları yer almaktadır.

**Act4nature international**, bilimsel ortaklar, çevre STK'ları ve kamu kurumları ile iş ağıları tarafından yönetilen bir girişimdir. Amacı, CEO'ları tarafından desteklenen pragmatik taahhütler yoluyla şirketlerin biyoçeşitlilik lehine harekete geçirilmesini geliştirmektir.

**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 dönüşüm ve yükseköğretimden sorumlu Fransız bakanlıklarının ortak yetkisi altındadır. ADEME, çevre koruma ve enerji kontrolü faaliyetlerini yönlendirir, yönetir, koordine eder, kolaylaştırır ve yürütür.

**B Corp:** B Lab tarafından, işletme karları ve hedefleri arasında bir denge sağlamak amacıyla doğrulanmış sosyal ve çevresel performans, kamusal şeffaflık ve yasal hesap verebilirlik konularında yüksek standartları karşılayan işletmelere sertifika verilmektedir.

**Bankers Association for Finance and Trade (BAFT):** 1921 yılında kurulan BAFT, uluslararası işlem bankacılığı için küresel bir endüstri birliğidir. İnovasyon, verimlilik ve ticari büyümeyi mümkün kılan sağlam finansal uygulamaları teşvik eden finansal kuruluşlar, hizmet sağlayıcılar ve düzenleyici topluluklar arasında köprü çözümlerine yardımcı olur.

**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 nakliye rotalarından oluşan bir "yol" dan oluşmaktadır.

**Bioçeşitlilik:** Biyoçeşitlilik, tüm canlı varlıkları ve içinde yaşadıkları ekosistemleri ifade eder. Bu terim aynı zamanda türlerin birbirleriyle ve çevreleriyle olan etkileşimlerini de içerir.

**Karma finansman:** Gelişmekte olan piyasalara ilave özel sermaye girişini teşvik etmek için kalkınma finansmanı ve hayırsever fonlarının stratejik kullanımı, hem yatırımcılar hem de yerel topluluklar için olumlu sonuçlar doğurur.

**Nakit yönetimi:** bankanın müşterilerine aşağıdaki alanlarda çözümler sunan iş kollarından birini ifade eder - ödeme araçlarının yönetimi, nakit akışının merkezileştirilmesi ve optimizasyonu.

**CDC Biyoçeşitlilik:** 2008 yılında Caisse des Depots tarafından kurulan CDC Biyoçeşitlilik, CDC Grubunun bir iştiraki olup ana misyonu biyoçeşitlilik ve ekonomik kalkınmayı genel çıkarların hizmetinde uzlaştırmaktır.

**Charte Eco d'Eau:** işletmelerin ve vatandaşların su kaynaklarını korumak için harekete geçtikleri kolektif bir girişim. İmzacı işletmelerin

taahhütlerini yapılandırılmalarına ve paylaşımlarına yardımcı olacak çözümlere erişebilecekleri bir gönüllü taahhütler tüzüğü ortaya koymaktadır.

**Döngüsel ekonomi:** döngüsel ekonomi, kaynakların tüketimini ve israfını ve atık üretimini sınırlandırarak mal ve hizmetlerin sürdürülebilir bir şekilde üretilmesinden oluşur. Bu, kullan-at bir toplumdan daha döngüsel bir iş modeline geçmekle ilgili.

**CIU (Collective Investment Undertaking):** önceden belirlenmiş bir stratejiye uygun olarak tasarrufları yönetmek için akredite bir kuruluş tarafından kurulan bir tür finansal araç. Etkin bir şekilde profesyonelce yönetilen bir hisse portföyüdür. Bir CIU'ya yatırılan tüm meblağlar bir havuzda toplanır ve teşebbüsteki birimlere veya hisselerle dönüştürülür. Bu birimler veya hisseler portföyün herhangi bir zamandaki değerini yansıtır. Bu değer, CIU'nun net varlıklarının toplam değerinin toplam birim veya hisse sayısına bölünmesiyle hesaplanan "net varlık değeri" olarak ifade edilir. Net varlık değeri, bir birim veya hisse için hem abonelik fiyatını (ek olarak ödenecek ücretlerle birlikte) hem de itfa fiyatını temsil eder.

**Bulut bilişim:** verileri depolamak, yönetmek ve işlemek için yerel bir sunucu veya kişisel bilgisayar yerine uzak, internettebarındırılan bilgisayar sunucularından oluşan bir ağ kullanma uygulamasıdır.

**CSA:** Pazar araştırması ve kamuoyu yoklamaları konusunda uzmanlaşmış Fransız anket enstitüsü.

**CSRD (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi):** 6 Aralık 2023 tarihli Emir ve 30 Aralık 2023 tarihli 2023-1394sayılı Fransız Kararnamesi uyarınca Fransız yasalarına aktarılan bir AB Direktifi. CSRD, işletmelerin sürdürülebilirlik raporlamasını çerçeveleyen ve uyumlaştıran ESRS, Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartlarının oluşturulmasını sağlar.

**Ekosistemler:** işlevsel bir birim oluşturmak üzere etkileşime giren bitki, hayvan ve mikroorganizma toplulukları ile bunların cansız çevrelerinden oluşan dinamik bir kompleks.

**Eco-PTZ+:** konutlarda enerji yenileme çalışmaları için faizsiz kredi. Belirli koşullara tabi olmak kaydıyla, mal sahipleri, işgalciler ve ortak mülkiyetbirlikleri, finanse etmek istedikleri işe bağlı olarak 7.000 ila 50.000 Avro arasında değişen kredilere başvurabilirler. Programın 31 Aralık 2023 tarihine kadar devam etmesi öngörülmektedir.

**Ekosistem hizmetleri:** insanların ekosistemlerden elde ettiği faydalar.

**EcoTree:** Finansal ve çevresel faydalar sağlamak amacıyla ormancılığı ve biyoçeşitliliği teşvik eden çözümler konusunda uzmanlaşmış bir Fransız şirkettir.

**EcoVadis** bir sürdürülebilirlik ve KSS derecelendirme sağlayıcısıdır. Çevresel, sosyal ve etik etkilerini ölçmek isteyen her ölçekten ve her sektörden şirketle çalışır. Şirketlerin sürdürülebilirliği dört temaya entegre etme düzeylerini gösteren bir puan kartı oluşturmaktadır: çevre, çalışma ve insan hakları, etik ve sürdürülebilir tedarik. Belgelendirme, şirketlerin puanlarını takip edebilecekleri ve iyileştirmek için çalışabilecekleri yıllık değerlendirmeleri içeren sürekli bir iyileştirme süreci temelinde elde edilir.

**EMEA:** Bazen şirketler veya kuruluşlar tarafından Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'yı kapsayan iş bölgesini ifade etmek için kullanılan bir kısaltmadır.

**Çevre için Girişimler (EPE):** 1992 yılında kurulan ve tüm sektörlerden yaklaşık altmış büyük Fransız ve uluslararası şirketin oluşturduğu bir Fransız derneği, çevresel dönüşüme kendini adanmıştır.

**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.

**Ethifinance:** sosyal sorumlu yatırım (SRI) ve kurumsal sosyal sorumluluk (CSR) çözümlerinde uzmanlaşmış bir Avrupa ekstra-finansalderecelendirme, araştırma ve danışmanlık grubu.

**Factoring/ters factoring:** Factoring, bir finans şirketinin (faktor), bir sözleşme (factoring sözleşmesi) çerçevesinde, bir şirketin alacaklarını, müşteri faturalarını finanse ederek, alacaklarını tahsil ederek, borçlularından alacaklarını garanti ederek, ödemeleri uygulayarak ve göndererek yönettiği bir finansal yönetim tekniğidir.

Factoring hizmeti, fatura tutarı üzerinden komisyon, hizmet komisyonu ve finansman komisyonu ile ücretlendirilir. Factoring, şirketlerin nakit akışlarını iyileştirmelerine ve alacak yönetimi maliyetlerini azaltmalarına olanak tanır.

Ters factoring veya Ters Factoring (veya Tedarik Zinciri Finansmanı), şirketlerin nakit akışlarını zorlamadan tedarikçilerine vade tarihinden önce ödeme yapmalarını sağlayan bir finansman çözümüdür. Factoring şirketi, tedarikçilerinizin faturalarını malların tesliminden veya hizmetin yerine getirilmesinden sonraki 24 saat içinde öder. Şirketiniz yalnızca faturanın vadesi geldiğinde faktora ödeme yapacaktır.

**Fing:** *Fondation Internet Nouvelle Generation* (Yeni Nesil İnternet Vakfı) 2000 yılında kurulmuş, kâr amacı gütmeyen bir Fransız derneğidir. 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 sahiplenilmesini teşvik etmek.

**Fransa Aktif Garantisi:** France Active, sosyal ve dayanışma ekonomisindeki işletmelere ve derneklere ve banka hizmetlerine en az erişimi olan girişimcilere finansman, tavsiye ve bir iş ve sosyal paydaş

ağına erişim yoluyla destek sağlayan bir girişimciler hareketidir. France Active tarafından desteklenen start-up girişimcilerinin %90'ı iş arayanlardan oluşmaktadır ve bunların üçte biri en düşük sosyal destek seviyesindedir. France Active, bu oyuncuların finansmanına ilişkin kredi riskinin bir kısmını taşımakta ve böylece kreditor bankalar tarafından kredilerin onaylanmasını kolaylaştırmaktadır.

**TZE:** söz konusu ülkenin yasal çalışma saatlerine uygun olarak tam zamanlı eşdeğer esasına göre yapılan işi ifade eder.

**GHG Protokolü:** Dünya Sürdürülebilir Kalkınma İş Konseyi (WBCSD) ve Dünya Kaynakları Enstitüsü tarafından geliştirilen özel sektör ve kamu sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının ölçülmesi, muhasebeleştirilmesi ve yönetilmesi için bir çerçeve sağlayan uluslararası bir protokoldür.

**Yeşil Tahvil İlkeleri (GBP):** yeşil tahvil ihraç edenler için en iyi uygulamaları ortaya koyan ve şeffaflığı teşvik eden uluslararası kabul görmüş bir dizi gönüllü kılavuz. ICMA (Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği) tarafından oluşturulan GBP, ihraççıların yeşil tahvil ihraç ederken uymaları gereken kılavuz ilkeleri sağlamaktadır. Yeşil tahvil yatırımlarının çevresel etkilerini değerlendirmek için gerekli bilgilere ulaşılmasını teşvik ederek yatırımcılara yardımcı olurlar ve piyasanın bütünlüğünü koruyan işlemleri kolaylaştıracak hayati adımlar sunarak sigortalılara yardımcı olurlar.

**Green circle:** Societe Generale ve CodinGame tarafından geliştiriciler arasında sürdürülebilir BT konusunda farkındalık yaratmak amacıyla ciddi bir oyun formatında oluşturulmuş bir programlama yarışmasıdır.

**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.

**Yeşil Kredi İlkeleri (GLP):** Yeşil kredi piyasasında büyümeyi ve şeffaflığı teşvik etmek için uluslararası kabul görmüş bir dizi gönüllü kılavuz. Amaçları, yeşil kredi piyasasında kullanılmak üzere tutarlı bir metodolojiye sahip bir piyasa standartları ve kılavuzları çerçevesi oluşturmaktır.

Yeşil, sosyal ve **sürdürülebilir krediler, tahviller ve sekürütizasyonlar:** 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 bir temel projeyi destekleyen, garanti eden ve/veya finanse eden ticaret finansmanı araçları.

**Yeşil sürdürülebilir ticaret finansmanı:** Çevreye net bir olumlu katkısı olan temel bir projeyi destekleyen, garanti eden ve/veya finanse eden ticaret finansmanı araçları.

**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 gütmeyendernekler, vb. 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, temel kavram ve bileşen sunmaktadır.

**Etki Temelli Finans:** Societe Generale, mevcut veya yeni pazarlarda SKH'lere uyum sağlamak için faaliyetlerini dönüştüren ancak yatırımlarını finanse etmekte zorluk çeken özel şirketlerin ve kamu kurumlarının rehberlik ihtiyacını karşılamak için benzersiz ve yıkıcı bir etki odaklı yaklaşım geliştirmiştir. Yaklaşım üç yönlüdür: etkiyi artırmak, krediyi iyileştirmek ve dijital dönüşümden yararlanmak.

Etki yatırımı: etki yatırımı, sosyal, çevresel ve toplumsal etkiyi nötr bir finansal getiri ile birleştirerek sinerji yaratmayı amaçlayan bir yatırım stratejisidir.

**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.

**ISO 50001:** Uluslararası Standardizasyon Örgütü tarafından 15 Haziran 2011 tarihinde yayınlanan ISO 50001, 61 ülke arasındaki işbirliğinin bir sonucudur. Herhangi bir kuruluşun enerji performansını iyileştirmeyi amaçlar ve bu nedenle uygulanması şirketler için potansiyel bir enerji tasarrufu kaynağıdır.

**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. 1 Ekim 2020'den bu yana, LDDS hesap sahipleri bir veya daha fazla sosyal ve dayanışma şirketine veya kâr amacı gütmeyenderneğe bağış yapma seçeneğine de sahiptir.

**Le Chaînon Manquant:** Kâramacı gütmeyen Fransız derneği, yemek hizmeti veren kuruluşlardan iyilikle satılmamış gıda maddelerini geri kazanarak ihtiyaç sahiplerine yeniden dağıtmak suretiyle gıda israfıyla mücadele etmektedir.

**LGBTI:** lezbiyen, gey, biseksüel, transgender veya interseks bireyler için kullanılan bir kısaltmadır. Sadece heteroseksüel ilişkiler dışında herhangi bir ilişkiye giren herkesi kapsar.

**Savunma Hattı (LoD) 3:** İç denetim.

**Savunma Hattı (LoD) 2:** Uyumluluk kontrolleri ve risk yönetimi.

**Savunma Hattı (LoD) 1:** Diğer iş kolları ve destek fonksiyonları.

**Livret A:** Düzenlenmiş, yani şartları - özellikle üst sınır ve faiz oranı - kamu otoriteleri tarafından belirlenen faizli, anında erişilebilir tasarruf cüzdanı. Bu tür hesaplardaki mevduatların bir kısmı sosyal konut projelerinin finansmanına yardımcı olmak için kullanılabilir. *Caisse des Depots et Consignations*, *Livret A* hesaplarındaki tüm fonların %60'ını bir havuzda toplayarak, sosyal konut inşa etmek ve sosyal konut sağlayıcılarına veya hastane ve ulaşım altyapısı inşa etmek de dahil olmak üzere altyapı geliştirme için yerel yönetimlere uzun vadeli krediler vermek gibi kamu yararına projelere yatırım yapmak 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 şeffaf bir etiket vererek sürdürülebilir yatırımları teşvik etmeyi amaçlamaktadır. LuxFLAG etiketleri, söz konusu yatırım aracının yönettiği varlıklara gerçekten sorumlu yatırım yaptığı konusunda yatırımcılara güven vermek için tasarlanmıştır. Uluslararası yatırım araçları için uygunluk konusunda, ihraç eden ülkelere veya aracın ikamet ettiği yere dayalı herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. LuxFLAG dört temel değer tarafından yönlendirilir: sürdürülebilirlik, şeffaflık, bağımsızlık ve sorumluluk.

**OMDF (Şebeke Dışı Pazar Geliştirme Fonu):** Madagaskar'da şebekedışı 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 ikameteden 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 yararlanırlar.

**Phenix:** 2014 yılında şirketlere atıkları azaltmanın bir yolunu sunmak için kurulan Fransız bir start-up. Phenix, satılmayan ürünleri (gıda maddeleri, tuvalet malzemeleri, temizlik ürünleri, okul malzemeleri, vb.) topluyor ve daha sonra bunları ya gıda bankalarına ve hayır kurumlarına bağışlıyor ya da mobil uygulaması aracılığıyla indirimli fiyatlarla satıyor.



**Fiziksel risk:** daha sık görülen aşırı hava olaylarının yanı sıra ilerleyen iklim değişikliğinin bir sonucu olarak iklim değişikliğinin finansal etkisini ifade eder. Fiziksel riskler ya "akut" (fırtına ve sel gibi aşırı hava olaylarının etkisi) ya da kronik (daha yüksek sıcaklıklar, yükselen deniz seviyeleri ve su stresi gibi daha aşamalı değişimlerin etkisi) olabilir. Bu fiziksel risklerin kuruluşlar için doğrudan hasar, arz şokları (kendi varlıklarını veya tedarik zincirlerini etkileyerek dolaylı bir etkiye yol açabilir) veya talep şokları (alt hedef pazarları etkileyebilir) gibi mali sonuçları olabilir. Bir kuruluşun mali 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 notu ve Olumlu etki destek notu:** Societe Generale, yatırımcılara Pozitif Etki Finansmanını teşvik etmenin ek faydası ile yapılandırılmış bir nota yatırım yapma fırsatı sunan bir dizi pozitif etki notunu bir araya getirdi. Bir müşteri pozitif etki senetlerine yatırım yaptığında, Societe Generale, senedin ödenmemiş nominal tutarının %100'üne eşdeğer miktarda Pozitif Etki Finansmanı varlıklarını defterlerinde tutmayı amaçlamaktadır.

**Pozitifetkiliproje:** Toplum veya gezegen için olumlu değişime nasıl katkıda bulunacağını belirlemek için çevresel veya sosyal etkileri başlatılmadan önce ölçülen ve değerlendirilen bir proje. Pozitifetki projeleri bir dizi alanı kapsayabilir: çevre, eğitim, sosyal konular, sağlık, gıda, biyoçeşitlilik, cinsiyet eşitliği vb.

**Vekalet danışmanı:** Hissedarlara (genellikle kurumsal yönetimle ilgili olarak) tavsiye ve oylama önerileri sunan bir firma. Kurumsal yatırımcılar, hisselerini kendileri adına oylamaları için vekil danışmanlar atayabilir ve böylece ihraççıların dikkate alması gereken bir nüfuza sahip olurlar. Vekalet danışmanları da yönetim derecelendirmelerinin oluşturulmasına katkıda bulunurlar.

**RTE:** *Reseau de transport d'electricite*'nin kısaltması olan RTE, Fransa'da kamuya ait yüksek voltajlı elektrik iletim şebekesinden sorumlu Fransız şebeke operatörüdür.

**Kapsam 1,2,3:** GHG Protokolü\* tarafından bir şirketin karbon ayak izinin hesaplanması için oluşturulan metodoloji, doğrudan ve dolaylı sera gazı emisyonlarının hesaplanmasını gerektirir. Kapsam 1 şirketin sahip olduğu tesislerin doğrudan emisyonlarına karşılık gelir, Kapsam 2 elektrik, ısı veya ıthal buhar tüketimiyle ilgili dolaylı sera gazı emisyonlarına karşılık gelir, Kapsam 3 ise şirketin faaliyetiyle ilgili diğer tüm dolaylı emisyonların (yukarı ve aşağı yönlü) listelenmesini mümkün kılar.

**Ciddi oyun:** Bu terim "ciddi oyun" anlamına gelir, yani "ciddi" bir niyeti -pedagojik, bilgilendirici, iletişimsel, pazarlama türünde - eğlenceli

unsurlarla birleştiren bir etkinlik.

**SFRD (Sürdürülebilir Finansman İfşa Yönetmeliği):** Avrupa Birliği'nin SFDR yönetmeliği, AB finansal piyasa katılımcılarına ve finansal danışmanlara, sürdürülebilirlik risklerinin entegrasyonu ve olumsuz sürdürülebilirlik etkilerinin yatırım ve danışmanlık süreçlerinde dikkate alınması konusunda şeffaflık kuralları getirmektedir.

**Sosyal Tahvil İlkeleri (SBP):** Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA) tarafından oluşturulan bu ilkeler, sosyal tahvil ihraççıları için bir dizi en iyi uygulamadır. Kılavuz ilkeler sağlar, şeffaflık ve açıklama önerir ve dürüstlüğü teşvik ederler. SBP, ihraççıları daha fazla sosyal fayda sağlayan sosyal açıdan sağlam ve sürdürülebilir projelerin finansmanında desteklemeyi amaçlayan gönüllü kılavuzlardır. SBP ile uyumlu ihraçlar, bir yatırım fırsatının yanı sıra şeffaflık sosyal referanslar da sağlamalıdır.

**Sosyal etki tahvili:** Sosyal projeleri finanse etmek için kamu sektörü tarafından özel operatörlere başarı karşılığı ödemesine göre ihraç edilen finansal tahviller.

**Sosyal Etki Çözümleri:** Müşterilerin sürdürülebilir kalkınmaya ve SKH'lere geçişlerine katkıda bulunan sosyal projeleri için hem kamu hem de özel fonların kilidini açacak finansal çözümlerin oluşturulmasını sağlar. Bu çözümler, çoğu zaman sivil toplum kuruluşları ve kamu sektörü ile çok sektörlü sosyal ortaklıkların kurulmasına yol açan sosyal ve ekonomik konularda ortak uzmanlığın kullanılmasını gerektirir.

**Sosyal Kredi İlkeleri (SLP):** En iyi uygulamalar için bir çerçeve oluşturmayı ve sosyal kredi piyasasında şeffaflığı güçlendirmeyi amaçlayan bir dizi gönüllü kılavuz ilke. Sosyal kredi piyasasında kullanılmak üzere tutarlı bir metodoloji sağlamayı amaçlamaktadırlar.

**Konuşmakültürü:** 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:** Kurumsal ve bireysel yatırımcılara yönelik ürünlerin yapılandırılması da dahil olmak üzere servet ve varlık yönetimi faaliyetleri için Sürdürülebilir ve Pozitif Yatırım.

**SPIF:** Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı, müşterilerin olumlu etkilerini artırmak amacıyla kredi kuruluşu, leasing ve/veya destek faaliyetlerinin finanse edilmesini içerir.

**SRI:** SRI (Sosyal Sorumlu Yatırım) etiketi, sürdürülebilir ve sorumlu yatırımları seçmek için bir araçtır. Fransa Maliye Bakanlığı tarafından oluşturulan ve desteklenen etiket, Fransa ve Avrupa'daki tasarruf sahipleri için SRI ürünlerinin profilini yükseltmeyi amaçlamaktadır.

**Sürdürülebilirlikbağlantılıtahvil:** İhraççının önceden tanımlanmış belirli çevresel, sosyal ve/veya yönetim hedeflerine ulaşip ulaşmadığına bağlı olarak özelliklerinin (özellikle finansal özelliklerinin) değişebildiği her türlü tahvil aracı.

**SürdürülebilirlikBağlantılıTahvil İlkeleri (SLBP):** Piyasa katılımcıları tarafından kullanılması amaçlanan ve sürdürülebilirlikbağlantılı 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 bağlantılıtürev:** Özellikleri belirli sürdürülebilirlik hedeflerine ulaşılmasına bağlı olan bu türevler ile Societe Generale, kurumsal müşterilerinin sürdürülebilir dönüşümüne olan bağlılığını güçlendirmektedir. Sürdürülebilirlik bağlantılıswaplar özellikle Sürdürülebilirlikbağlantılı kredileri\* ve tahvilleri\* hedge edebilir.

**Sürdürülebilirlikbağlantılı kredi:** Borçlunun ÇSY performansına göre değişen bir faiz oranıyla verilen bir kredi olanağı. Pozitifetkili krediler olarak da adlandırılır.

**Sürdürülebilir ve pozitif etkili tahviller:** Societe Generale, pozitif etki finansmanı yaklaşımının bir parçası olarak müşterilerinin yatırım yapabileceği bir dizi sürdürülebilir ve pozitif etki tahvili oluşturmuştur. Societe Generale sürdürülebilir ve pozitif etkili tahviller çerçevesine uygun olarak ihraç edilen sürdürülebilir ve pozitif etkili tahviller, temel olarak sera gazı emisyonlarının (GHG) azaltılması yoluyla AB'nin iklim değişikliğiyle mücadele hedefine katkıda bulunur ve BM Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerinden bir veya daha fazlasına katkıda bulunur . <https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-11/sg-sustainable-and-positive-impact-bond-framework-june-2020.pdf>

**Sürdürülebilir tahvil:** Bir borçlanma senedi türü olan sürdürülebilir tahviller, "sürdürülebilir" olarak tanımlanan ve sınıflandırılan bir veya daha fazla 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.

**Too Good to Go:** kullanıcılarını fırınlar, restoranlar, süpermarketler ve satılmamış yiyecekleri indirimli fiyatlarla sunan diğer gıda profesyonelleriyle buluşturan bir mobil uygulama.

**Geçiş riski:** Çevresel açıdan daha sürdürülebilir bir düşükkarbon 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 düşükkarbonlu bir ekonomiye geçiş, büyük siyasi, yasal, teknolojik ve piyasa değişiklikleri gerektirebilir. 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, fiziksel veya geçiş riskleri sonucunda zarara uğrayan tarafların olası tazminat taleplerinden kaynaklanan sorumluluk riskini de geçiş riskine dahil etmektedir.

**Trustpair:** Fintech Trustpair, banka havalesi dolandırıcılığının önlenmesinde uzmanlaşmış yeni nesilbir üçüncü tarafrisk yönetimi platformudur. Trustpair, güvenliği ve performansı artırmak için üçüncü tarafkontrol süreçlerinin dijitalleştirilmesinde Finans Departmanlarını destekler.

**WWF:** Doğal Hayatı Koruma Vakfı, 1961 yılında kurulmuş, kendini çevre koruma ve sürdürülebilir kalkınmaya adanmış uluslararası bir sivil toplumkuruluşudur (INGO). Dünya çapında altı milyondan fazla destekçisi olan, 100'den fazla ülkede çalışan ve yaklaşık 1.300 çevre projesini destekleyen dünyanın en büyük çevre STK'larından biridir.

# ANA TEKNİK TERİMLER SÖZLÜĞÜ

## AKRONİM TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Bak: Menkul Kıymetleştirme
CDS	Kredi Temerrüt Takası	Bak: Menkul Kıymetleştirme
CDO	Teminatlandırılmış Borç Yükümlülüğü	Bak: Menkul Kıymetleştirme
CLO	Teminatlı Kredi Yükümlülüğü	Bak: Menkul Kıymetleştirme
CMBS	Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	Bak: Menkul Kıymetleştirme
CRD	Sermaye Gereksinimi Direktifi	
CVaR	Risk Altındaki Kredi Değeri	
EAD	Varsayılan durumda maruz kalma	
EL	Beklenen Kayıp	
ESG	Çevre, Sosyal ve Yönetişim	
G-SIB	Küresel Sistemik Önele Sahip Bankalar	Bak: SIFI
LCR	Likidite Karşılama Oranı	
LGD	Temerrüt Halinde Kayıp	
NSFR	Net İstikrarlı Fonlama Oranı	
PD	Temerrüt Olasılığı	
RMBS	Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler	Bak: Menkul Kıymetleştirme
RWA	Risk Ağırlıklı Varlıklar	
SVaR	Stresli Risk Altındaki Değer	
VaR	Risk Altındaki Değer	

**Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Basel 1 (Accords):** Basel Komitesi tarafından 1988 yılında, bankaların sermaye tabanlarına uluslararası asgari ve standart bir sınır koyarak uluslararası bankacılık sisteminde ödeme gücü ve istikrarı sağlamak amacıyla oluşturulan ihtiyati çerçeve. Özellikle bankalar tarafından üstlenilen toplam risklerin bir oranı olarak %8'lik bir asgari sermaye oranı belirlemektedir (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Basel 2 (Accords):** bankaların risklerini daha iyi değerlendirmek ve sınırlandırmak için kullanılan ihtiyati çerçeve. Bankaların kredi, piyasa ve operasyonel risklerine odaklanmaktadır (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Basel 3 (Anlaşmalar):** 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 döngüsellik (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) sınırlamaya yönelik tedbirleri tanımlamakta ve sistemik açıdan önemli bankalara ilişkin gereklilikleri güçlendirmektedir (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012). Basel 3 Uzlaşıları Avrupa'da 2013/36/EU sayılı Direktif ("CRD4") ve 1 Ocak 2014'ten beri yürürlükte olan 575/2013 sayılı Tüzük ("CRR") kapsamında uygulanmaktadır.

**Tahvil:** tahvil, menkul kıymet şeklinde ihraç edilen, alınıp satılabilen ve - belirli bir ihraçta - ihracın nominal değerine göre ihraççı üzerinde bir alacak sağlayan bir kredinin bir kısmıdır (ihraççı bir şirket, kamu sektörü kuruluşu veya devlet olabilir).

**Nakit yaratan birim (NYB):** UMS 36 muhasebe standardı uyarınca, genellikle diğer varlıklar veya varlık grupları tarafından yaratılan nakit akışlarından bağımsız olarak 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 etmemelidir. 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 France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Teminatlandırılmış Borç Yükümlülüğü (CDO):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Teminatlandırılmış Kredi Yükümlülüğü (CLO):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler (CMBS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Çekirdek sermaye:** Esas olarak sermayeyi, ilgili hisse senedi ihraç primlerini ve ihtiyati kesintiler düşülmüş yedekleri içerir.

**Çekirdek sermaye oranı:** CRD4/CRR kurallarına göre çekirdek sermaye ile riskağırlıklı varlıklar arasındaki oran. Çekirdek sermaye, daha önceki CRD3 Direktifine (Basel 2) göre daha kısıtlayıcı bir tanıma sahiptir.

**Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM):** Kredi faaliyetleri korelasyon portföyü için Artan Risk Ücretine (IRC) ek olarak belirli fiyat risklerini (spread, korelasyon, tahsilat, vb.) hesaba katan sermaye ücreti. CRM %99,9'luk bir risk faktörüdür, yani %0,1'lik en olumsuz olayların elenmesinden sonra elde edilen en yüksek risktir.

**Çekirdek Ana Sermaye Oranı:** Basel 2 kuralları ve Basel 2.5 olarak bilinen değişikliklere göre Çekirdek Ana Sermaye ile riskağırlıklı varlıklar

arasındaki oran.

**Maliyet-gelir oranı:** Şirketin işletme maliyetlerini karşılamak için kullanılan net bankacılık gelirinin (NBI) payını gösteren oran. Yönetim ücretlerinin NBI'ye bölünmesi ile belirlenir.

**Baz puan cinsinden risk maliyeti:** Baz puan cinsinden risk maliyeti, ticari riskin net maliyetinin dönem başındaki kredi bakiyesine 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 alacaklardan kaynaklanan zararlar - Değer düşüklüğüne uğramış borçların geri kazanımı. Dava konuları için ayrılan karşılıklar ve karşılık iptalleri bu hesaplama dahil edilmemiştir.

**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 dahil edilmesinde iyileştirme (traşlı ve traşsız 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. Bu nedenle, ödeme gücü oranı, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranlarına ilişkin Avrupa düzenlemelerini tanımlar ve Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin ("EBA") teknik standartları ile desteklenir.

**Kredi ve karşı taraf riski:** Grup'un müşterilerinin, ihracçılarının veya diğer karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememesinden kaynaklanabilecek zarar riski. Kredi riski, piyasa işlemleriyle bağlantılı karşı taraf riskinin yanı sıra menkul kıymetleştirme faaliyetlerinden kaynaklanan riski de içerir.

**Kredi Temerrüt Swapları (CDS):** Bir kredi olayının (iflas, ödeme temerrüdü, moratoryum, yeniden yapılandırma) meydana gelmesi halinde koruma alıcısının referans varlıklar (devlet, banka veya şirket tahvilleri) üzerindeki kayıpları telafi etme garantisi karşılığında satıcıya periyodik olarak ödeme yaptığı iki taraflı bir finansal sözleşme şeklinde kredi riskine karşı sigorta mekanizması (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Riske Maruz Kredi Değeri (CvAR):** En olumsuz olayların ilk %1'i elendikten sonra ortaya çıkacak en büyük kayıp, bireysel karşı taraflar için risk limitlerini belirlemek için kullanılır.

**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 değişikliğe bir kaldıraç etkisi eşlik edebilir. Türevler menkul kıymetler (varantlar, sertifikalar, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşmeler (forwardlar, opsiyonlar, swaplar, vb.) şeklinde olabilir. Listelenen türev sözleşmeler Vadeli İşlem olarak adlandırılır.

**Şüpheli kredi karşılama oranı:** portföy karşılığı ile amortisman ve şüpheli alacaklar arasındaki oran (müşteri kredileri ve alacakları, kredi kuruluşları ile olan krediler ve alacaklar, finansal kiralamalar ve temel kiralamalar).

**Beklenen Kayıp (EL):** Bir işlemin yapılandırma kalitesi ve teminat gibi riski azaltmak için alınan tüm önlemler göz önüne alındığında meydana gelebilecek kayıplar.

**Temerrüt halinde maruz kalınan risk (EAD):** temerrüt halinde maruz kalınan 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:** Normal piyasa koşullarında, bilgili ve rızası olan taraflar arasında bir varlığın el değiştirebileceği veya bir borcun ödenebileceği tutardır.

**Hükümet-destekli krediler (PGE):** Covid-19 salgını ışığında Fransız Devleti, borçluların nakit ihtiyaçlarını yönetmelerine yardımcı olmak için

gelirlerinin %25'i ile sınırlandırılmış bir tutar karşılığında ve 12 ay boyunca ilk mermi itfa aşamasıyla acil bir finansman programı oluşturdu. Bu ilk aşamanın sonunda, müşteri beş yıla kadar bir itfa süresini tercih edebilir. 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 kiralamalar ve temel kiralamalar) arasındaki oran.

**Saç tıraşı:** Menkul kıymetlerin piyasa değerinin, stres (karşı taraf veya piyasa stres riski) bağlamındaki değerlerini yansıtacak şekilde azaltıldığı yüzde. Azaltmanın kapsamı algılanan riski yansıtmaktadır.

**Değer düşüklüğü:** bir varlık üzerindeki olası zararın kaydedilmesi (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Artan Risk Ücreti (IRC):** Alım satım amaçlı borçlanma araçları (tahviller ve CDS) için bir yıllık bir ufukta derecelendirme göçü riski ve ihracçılarının temerrüde düşme riski nedeniyle katlanılan 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 (İSEDES):** Basel Anlaşması'nın 2. Sütununda belirtilen ve Grubun maruz kaldığı tüm risklere ilişkin sermaye yeterliliğini doğruladığı süreç. Yatırım derecesi: Bir karşı taraf veya dayanak konu için AAA/Aaa ile BBB-/Baa3 arasında değişen, harici bir derecelendirme kuruluşu tarafından sağlanan uzun vadeli derecelendirme. BB+/Ba1 veya daha düşük bir derecelendirme, Yatırım Derecesi Olmayan bir aracı gösterir.

**Kaldıraç oranı:** kaldıraç aç oranının, bankaların bilançolarının büyüklüğünü sınırlandırmak amacıyla geliştirilmiş basit bir oran olması amaçlanmıştır. Kaldıraç oranı, Tier 1 sermayesini, belirli kalemlerin yeniden düzenlenmesinden sonra muhasebe bilançosu/bilanço dışı ile karşılaştırır. CRR'nin uygulanmasına uygun olarak yeni bir kaldıraç oranı tanımı yapılmıştır.

**Likidite:** bir banka için kısıvadeli 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 France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Likidite Karşılama Oranı (LCR):** Bu oran, bir bankanın likidite riski profilinin kısıvadeli dayanıklılığını desteklemeyi amaçlamaktadır. LCR, bankaların merkez bankası desteği olmaksızın otuzgünlük bir kriz döneminde girişlerden net çıkışlar için gerekli ödemeleri karşılamak üzere piyasalarda kolayca nakde çevrilebilecek risksiz varlıklar bulundurmalarını gerektirmektedir (Kaynak: Aralık 2010 Basel belgesi).

**Temerrüt Halinde Kayıp (THK):** Bir karşı tarafın temerrüde düşmesi sonucu maruz kalınan kayıp ile temerrüt anındaki risk tutarı arasındaki oran.

**Piyasa riski:** Piyasa parametrelerindeki değişimlerden, bu parametrelerin oynaklığından ve aralarındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değerindeki düşüş riskidir. Bu parametreler arasında döviz kurları, faiz oranları ve menkul kıymetlerin (hisse senedi, tahvil), emtiaların, türevlerin ve gayrimenkul de dahil olmak üzere diğer varlıkların fiyatları yer alır 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.

**Mezzanine:** Özkaynak ve borç arasında bir finansman şekli. Sıralama açısından, mezzanine borç kıdemli borca göre ikincildir, ancak yine de öz sermayenin üzerindedir.

**Asgari özkaynak ve uygun yükümlülükler (MREL) gerekliliği:** AB Banka Kurtarma ve Çözüm Direktifi (BRRD), asgari bir "kurtarılabılır" borç oranına (yani bankanın çözülmesi durumunda kullanılacak borç) uyulmasını gerektirmektedir. MREL gereksinimi her bir banka için durumagöre 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 kıymetlere göre düzeltilmiş) tedavüldeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

**Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR):** Bu oran, bankaların faaliyetlerini daha istikrarlı fon 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 belgesi).

**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 anlaşması, bu mekanizmanın bir ana anlaşma kapsamında çeşitli çerçeve anlaşmalara tabi olarak farklı işlem türlerine genişletilmesini sağlar.

**Operasyonel risk (muhasabe ve çevre riski dahil):** özellikle prosedürlerdeki ve iç sistemlerdeki hatalar, insan hatası veya harici olaylar vb. nedeniyle kayıp veya yaptırım riski.

**Kendi hisseleri:** özellikle Hisse Geri Alım programının bir parçası olarak şirket tarafından tutulan hisseler. Bir likidite sözleşmesinin parçası olarak elde tutulan hisseler hariç olmak üzere, kendi hisseleri oy hakkından hariç tutulur ve hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

**Kişisel taahhüt:** depozito, özerk teminat veya niyet mektubu ile temsil edilir. Her kim bir borca kefil olursa, borçlu borcunu kendisi yerine getirmediği takdirde, alacaklıya karşı bu borcu yerine getirme yükümlülüğü altına girer. Bağımsız garanti, kefilin, üçüncü bir tarafça taahhüt edilen bir borç karşılığında, ilk talepte veya üzerinde mutabık kalınan 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, değerli metaller, nakit, finansal araçlar ve sigorta sözleşmeleri dahil olmak üzere maddi ve maddi olmayan mülkler ve menkul kıymetler dahil varlıklardan oluşan teminatlar.

**Prime Brokerage:** faaliyetlerini kolaylaştırmak ve geliştirmek için hedge fonlara adanmış bir hizmet paketi. Finansal piyasalarda standart aracılık işlemlerini gerçekleştirmenin yanı sıra (müşteri adına alım ve satım), ana broker, menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma hizmetleri ve özellikle hedge 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, seküritizasyon, teminatlı tahvil) finansal ödeme gücü riskinin değerlendirilmesi. Derecelendirme, sermaye artırma maliyeti üzerinde doğrudan bir etkiye sahiptir (Kaynak: Bank of France Glossary - Documents et Debats - No. 4 - Mayıs 2012).

**Yeniden menkul kıymetleştirme:** Altta yatan risklerin dilimlere ayrıldığı ve dolayısıyla altta yatan risklerden en az birinin menkul kıymetleştirilmiş bir risk olduğu halihazırda menkul kıymetleştirilmiş bir

riskin menkul kıymetleştirilmesidir.

**Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler (RMBS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Özkaynak Karlılığı (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 karlılığının ölçülmesini sağlar.

**Risk iştahı:** Grubun stratejik hedefleriyle ilgili olarak üstlenmeye hazır olduğu, türüne ve iş koluna göre risk düzeyi. Risk iştahı hem nicel hem de nitel kriterler kullanılarak türetilir. Risk iştahı uygulaması, Grubun kararalma organları için mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

**Risk ağırlığı:** İlgili risk ağırlıklı varlığı belirlemek için belirli bir riskeuygulanan risk ağırlığı yüzdesidir.

**RiskAğırlıklı Varlıklar(RWA):** Bir bankanın varlıklarının veya risklerinin riske göre ağırlıklandırılmış değeri.

**Menkul kıymetleştirme:** Bir kredi riskini (kredi borçları), bu amaçla yatırımcıların abone 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 kılabılır.

Aşağıdaki ürünler menkul kıymetleştirme olarak kabul edilir:

**ABS:** Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler.

**CDO:** Teminatlandırılmış Borç Yükümlülüğü, bir varlık portföyü (banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri) tarafından desteklenen bir borç senedi. 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 ile desteklenen bir borçlanma senedi.

**RMBS:** Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler, konut ipotek kredilerinden oluşan bir varlık portföyü tarafından desteklenen bir borçlanma senedi.

**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.

**Stresli Riske Maruz Değer (SVaR):** Va R yaklaşımıyla aynı olan hesaplama yöntemi, "bir günlük" şoklar ve %99 güven aralığı içeren bir "tarihsel simülasyon" dan oluşur. Yıldanyla 260 günlük değişim senaryosu kullanan VaR'ın aksine, stresli VaR, önemli finansal gerilimlerin yaşandığı tarihsel birdöneme karşılık gelen sabit bir yıllık pencere kullanır.

**Yapısal faiz oranı ve kur riski:** Grup'un varlıklarında, faiz veya kur oranlarındaki değişimlerden kaynaklanan kayıp veya zarar riski. Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riskleri, ticari faaliyetler ve tescilli işlemlerde ortaya çıkmaktadır.

**Yapılandırılmış ihraç veya yapılandırılmış ürün:** bir tahvil ürünü ile her türlü varlığı (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, menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan ve sahiplerinin bir sıralama hiyerarşisine tabi olduğu menkul kıymetleri de ifade eder.

**Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluş (SIFI):** Finansal İstikrar Kurulu (FSB), ahlaki tehlikeyi ve Küresel Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluşların (G-SIFI) küresel finansal sisteme yönelik risklerini azaltmaya yönelik tüm tedbirleri koordine etmektedir. Bu bankalar, "Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar" başlıklı belgede yer alan Basel Komitesi kurallarında tanımlanan kriterleri karşılamaktadır: Değerlendirme metodolojisi ve ek zarar karşılama gereksinimi" başlıklı bir rapor hazırlamış ve Kasım 2011'de bir liste halinde yayımlamıştır. Bu liste FSB

tarafından her Kasım ayında güncellenmektedir. G-SIBolarak sınıflandırılan bankalar giderek daha sıkı sermaye gerekliliklerine tabi olmaktadır.

**Ana sermaye:** Çekirdek sermaye ve ilave ana sermayeden oluşur. İkincisi, itfa teşviki olmayan, ihtiyati kesintiler hariç, sürekli borçlanma araçlarına karşılık gelmektedir.

**Tier 2 sermaye:** ihtiyati kesintiler düşüldükten sonra esas olarak sermaye benzeri senetlerden oluşan tamamlayıcı sermaye.

**Tier 1 oranı:** Tier 1 sermaye ile riskağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Toplam sermaye oranı veya Ödeme gücü oranı:** toplam (Tier 1 ve Tier 2) sermaye ile riskağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi (TLAC):** 10 Kasım 2014 tarihinde Finansal İstikrar Kurulu (FSB), çözümleme durumunda zararkarşılama 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 "kurtarılabılır" olduğu düşünülen ve ağırlıklı risklere veya kaldırıcı oranı paydasına göre hesaplanan yükümlülüklerin bir oranıdır (Kaynak: *Revue de IACPR*, No. 25).

**Dönüşüm riski:** Varlıklar farklı vadeye sahip kaynaklarla finanse edildiği anda ortaya çıkar. Bankalar, kısa vadeli kaynakları daha uzunvadeye dönüştürme yönündeki geleneksel faaliyetleri nedeniyle, doğal olarak likidite ve faizoranı riskine yol açan dönüşüm riski ile karşı karşıyadır. Dönüşüm, varlıklar yükümlülüklerden daha uzun vadeye sahip olduğunda gerçekleşir; anti-dönüşümise varlıklar daha uzunvadeli kaynaklarla finanse edildiğinde gerçekleşir.

**Hazine hisseleri:** Bir şirketin doğrudan veya dolaylı olarak kontrol hissesine sahip olduğu bir veya daha fazla aracı şirket vasıtasıyla kendi özkaynaklarında tuttuğu hisselerdir. Geri alınmış hisseler oy hakkından hariç tutulur ve hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmez.

**Riske Maruz Değer (VaR):** Grubun özellikle ticari faaliyetleri için günlük piyasa riski maruziyetini izlemek için kullanılan bileşik gösterge (dahili düzenleyici modele uygun olarak %99 VaR). Bir yıllıksüre 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 kayıpların ortalamasına karşılık gelir.





**WEB SİTESİ: [WWW.SOCIETEGENERALE.COM](http://WWW.SOCIETEGENERALE.COM)**

**YATIRIMCI İLİŞKİLERİ**

<https://investors.societegenerale.com/en>

**BASIN İLİŞKİLERİ**

<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 ofis: 29, Bd Haussmann - 75009 Paris

Tel: 33 (0) 142 14 20 00

1864'te kurulmuş bir Fransız limited şirketi

Sermaye: 1.003.724.927,50 AVRO

552 120 222 RCS Paris

İngilizce çeviriler Pilcrow Language Services tarafından sağlanmıştır.

**C | Pilcrow |**

**Finansal çeviriler**  
www.pilcrow-ls.com  
(+44) 01 227 780 244  
info@pilcrow-ls.com

ADEME yok: FR231725\_03IVZM

Bu belge, bir çevre yönetim sistemi için ISO 14001.2018'e uygun olarak basılmıştır.

Tarafından tasarlandı ve yayınlandı

**LABRADOR** +33 (0) 53 06 30 30



**SOCIETE  
GENERALE**

*ete Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlölükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu*

Mayıs 2023 tarihli toplantısında, daha önce 13 Mart 2019 tarihli toplantısında artırdığı İcra Kurulu Başkanlarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini korumaya karar vermiştir. Bu kararlar "Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlölükleri" paragrafında belirtilmiştir.

(1) Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlölükleri ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu 23 Mayıs

2023 tarihli toplantısında, daha önce 13 Mart 2019 tarihli toplantısında artırdığı İcra Kurulu Başkanlarının her birinin asgari hisse sahipliği eşiklerini korumaya karar vermiştir. Bu rakamlar "Societe Generale hisse sahipliği ve elde tutma yükümlölükleri" paragrafında belirtilmiştir.

<sup>(1)</sup>2022 rakamları, sigorta şirketleri için UFRS 17

ve UFRS 9'a uygun olarak yeniden düzenlenmiştir. Bölüm 4'ün geri kalanında, aksi belirtilmedikçe, 2022 RWA rakamları için yeniden düzenleme yapılmamıştır.