

# ULUSLARARASI KAYIT DOKÜMANI



# 2025

YILLIK MALİ RAPOR 2024

# İÇİNDEKİLER

## 1 SOCIETE GENERALE'İN TEMEL VERİLERİ VE TANITIMI

1.1	Tarihçe	5
1.2	Société Générale'in Tanıtımı	6
1.3	Sürdürülebilir bir gelecek için ortak bir strateji	8
1.4	Grubun faaliyet alanları	15

## 2 GRUBUN FAALİYET RAPORU

2.1	Société Générale grubunun ana faaliyetlerinin tanıtımı	26
2.2	Grubun faaliyet ve sonuçları	28
2.3	Faaliyet alanlarının sonuçları	30
2.4	Yeni ürünler ve piyasaya sürülen önemli hizmetler	42
2.5	Konsolide bilanço analizi	47
2.6	Finansal politika	51
2.7	Gerçekleştirilen başlıca yatırımlar ve satışlar	54
2.8	Devam eden satın almalar ve büyük sözleşmeler	56
2.9	Maddi duran varlıklar ve ekipmanlar	56
2.10	Kapanış sonrası olaylar	57
2.11	Kapanış sonrası olaylara ilişkin beyan	57
2.12	31 Aralık 2024 itibarıyla faaliyet gösterilen yerleşkelere ilişkin bilgiler	58

### ŞİRKET YÖNETİMİ

3.1	Yönetim Kurulu Raporu	61
3.2	Denetçilerin düzenlemeye tabi sözleşmelere ilişkin özel raporu	62
3.3	Société Générale Yönetim Kurulu İç Tüzüğü	141

### SERMAYE YETERLİLİĞİ VE ÖZKAYNAK RİSKLERİ

	Temel veriler	163
4.1	Risk faktörleri (kategori bazında)	164
4.2	Risk yönetim sistemi	178
4.3	İç denetim	184
4.4	Sermaye yönetimi ve özkaynak yeterliliği	190
4.5	Kredi riski	201
4.6	Karşı taraf riski	218
4.7	Piyasa riski	228
4.8	Yapısal risk - faiz oranları ve döviz kurları	240
4.9	Yapısal risk – likidite	244
4.10	Operasyonel risk	251
4.11	Uyumluluk	259
4.12	Model riski	263
4.13	Çevresel ve sosyal riskler ve Yönetişim (ESG)	264
4.14	Diğer riskler	265

## 5

## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

267

5.1	Genel bilgiler	270
5.2	Avrupa taksonomisine uygun çevresel faaliyet bilgileri	296
5.3	İklim değişikliği ile ilgili çevresel bilgiler	300
5.4	Sosyal bilgiler	329
5.5	İşletme bilgileri	349
5.6	Karşılaştırma tabloları	357
5.7	Sürdürülebilirlik bilgilerinin doğrulanması raporu	362
5.8	Uyanıklık planı	366

## 6

## MALİ TABLOLAR

383

6.1	Konsolide finansal tablolar	384
6.2	Konsolide hesap notları	391
6.3	Konsolide hesaplara ilişkin denetçi raporu	580
6.4	Société Générale yönetim raporu	588
6.5	Finansal tablolar	596
6.6	Finansal tablolara ilişkin notlar	598
6.7	Yıllık hesaplara ilişkin denetçi raporu	649

## 7

## HİSSE SENEDİ, SERMAYE VE YASAL UNSURLAR

655

7.1	Société Générale hissesi	656
7.2	Sermaye bilgileri	659
7.3	Ek bilgiler	664
7.4	Ana sözleşme	667

## 8

## ULUSLARARASI KAYIT DOKÜMANI SORUMLUSU

673

8.1	Uluslararası Kayıt Dokümanı Sorumlusu	674
8.2	Uluslararası Kayıt Dokümanı ve Yıllık Mali Raporun Sorumlusunun Beyanı	674
8.3	Denetçiler	674

## 9

## UYUMLULUK TABLOLARI

675

9.1	Uyum tabloları	676
9.2	İhraççının beyanı	680

## 10

## EKLER

681

10.1	RBM göstergeleri	683
10.2	Fosil gaz ve nükleer ile ilişkili faaliyetler	736

### ABRÉVIATIONS COURANTES

Milyon Euro: M EUR / Milyar Euro: Md EUR / FTE: Tam zamanlı eşdeğer çalışanlar Sıralamalar: Sıralamaların kaynakları açıkça belirtilmiştir, aksi takdirde bilgiler dahili bir kaynaktan alınmıştır.

# ULUSLARARASI KAYIT DOKÜMANI

# 2025

## YILLIK MALİ RAPOR 2024

AUTORITÉ  
DES MARCHÉS FINANCIERS  
**AMF**

Uluslararası Kayıt Belgesi, 12 Mart 2025 tarihinde, 2017/1129 sayılı Tüzük (AB) uyarınca yetkili makam sıfatıyla AMF, söz konusu Tüzüğün 9. Maddesi uyarınca önceden onay alınmaksızın sunulmuştur.

Uluslararası Kayıt Belgesi, finansal menkul kıymetlerin halka arzı veya finansal menkul kıymetlerin düzenlenmiş bir piyasada işlem görmeye kabulü amacıyla, bir menkul kıymet notu ve uygun olduğu hallerde bir özet ve Uluslararası Kayıt Belgesinde yapılan herhangi bir değişiklik ile desteklenmesi halinde kullanılabilir. Daha sonra oluşturulan paket, (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük uyarınca AMF tarafından onaylanacaktır.

Uluslararası Kayıt Belgesi, Uluslararası Kayıt Belgesinin XHTML formatında hazırlanmış resmi versiyonunun kopyasıdır ve ihraççının internet sitesinde mevcuttur.





# 1

## SOCIETE GENERALE'İN TEMEL VERİLERİ VE TANITIMI

1.1	TARİHÇE	5	1.4	GRUBUN FAALİYET RAPORU	15
1.2	SOCIETE GENERALE'İN TANITIMI	6	1.4.1	Fransa'da Perakende Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigorta	15
1.3	SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEK İÇİN ORTAK BİR STRATEJİ	8	1.4.2	Kurumsal Müşteri Bankacılığı ve Yatırımcı Çözümleri	18
			1.4.3	Uluslararası Mobilité, Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler	21

## 2024 GRUP FİNANSAL SONUÇLARI :

### SÜRDÜRÜLEBİLİR PERFORMANS İÇİN STRATEJİ YÜRÜTMEK



#### GELİR

**26,8** milyar+ 6,7



#### NET KAR, GRUP PAYI

**4,2** milyar+ 69



#### SERMAYE

**CET 1 13,3** %<sup>(1)</sup>

(1) UFRS 9'un aşamalandırılması

## İŞ PERFORMANSI



#### FRANSA'DA PERAKENDE BANKACILIK, BANKACILIK ÖZEL VE SIGORTA

**GELİR 8,7** milyar €+ %7,5\*



#### BİREYSEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

**GELİR 10,1** milyar €+ %5,0\*



#### HAREKETLİLİK, PERAKENDE BANKACILIK VE ULUSLARARASI FİNANSAL HİZMETLER

**GELİR 8,5** milyar Avro - %0,6\*

- Yeni işletme modelinin başarılı bir şekilde uygulanması Fransız ağırları
- Boursobank'ın yeni müşteri kazanma oranı yüksek kalmaya devam ediyor

- Sermaye Piyasalarından güçlü performans
- Yeni *asset-light* modelinin başarılı bir şekilde uygulanması *Küresel Bankacılık*
- *İşlem* Bankacılığında iş kollarına bağlı yüksek gelirler de *Cash Management*

- Bireysel Bankacılıkta güçlü ticari performans uluslararası düzeyde
- Ayvens'te daha yüksek marjlar ve sonuçların normalleştirilmesi ikinci el araç satışlarının

\*/2023

## KÖKLÜ BİR ESG STRATEJİSİ

#### FINANSMANIN KARBONSUZLAŞTIRMA FAALİYETLERİNE YÖNLENDİRİLMESİ

- Finanse edilen kurumsal emisyonların ~%70'i<sup>(1)</sup> 10 hedef tarafından kapsanmaktadır<sup>(2)</sup>
- Sektöre olan maruziyette >%50 azalma de la production de pétrole et de gaz depuis 2019<sup>(3)</sup>
- Objectif de 500 Md EUR de financement durable sur 2024-2030, Grubun dekarbonizasyon hedefleri doğrultusunda

#### YENİ OYUNCULARA VE YENİ TEKNOLOJİLERE YATIRIM YAPMAK

- AYB ile rüzgar enerjisi sanayi zinciri için 8 milyar Euro'ya kadar kaynak sağlayacak yeni ortaklık
- Geçiş sürecine yaptığımız 1 milyar Euro'luk yatırımın uygulama aşaması

(1) Kurumsal müşterilerimizin emisyonlarının Kapsam 1 ve 2'si, (2) En karbon yoğun 10 sektör için belirlenen portföy uyum hedefleri, (3) Aralık 2024 sonunda, petrol ve gaz üretim sektörüne olan maruziyeti 2030'da 2019'a kıyasla %80 azaltma hedefiyle karşılaştırıldığında, 2025'te -%50'ye kadar bir ara adım.

## 1.1 TARİHÇE

Nesiller boyu çalışanları ve müşterileri tarafından şekillendirilen Societe Generale, 160 yılı aşkın bir süredir ekonomik kalkınmayı desteklemektedir: dün sanayi devrimine eşlik ederek, bugün ve yarın sürdürülebilir kalkınma ve sorumlu dönüşüm için zamanımızın zorluklarını karşılamaya kararlılıkla bağlı kalarak.

4 Mayıs 1864'te bir kararname ile Société doğdu. İlerici ideallerle hareket eden bir grup sanayici ve finansör tarafından kurulan bankanın amacı "Fransa'da ticaret ve sanayinin teşvik etmektir".

Société Générale, ilk yıllarından itibaren ekonomiyi modernleştirmeye adanmış ve yenilikçi finansmanın ön saflarında yer alan çeşitlendirilmiş bir banka haline gelmiştir. Şube Fransa genelinde hızla genişler ve 1870 ile 1940 yılları arasında 46'dan 1.500'e ulaşır.

Savaşlar arasında banka, mevduat açısından Fransa'nın önde gelen kredi kuruluşu haline gelir. Aynı zamanda Société Générale, Avrupa, Amerika ve Kuzey Afrika'daki birçok ülkenin ekonomik kalkınması için gerekli olan altyapının finansmanına katkıda bulunarak uluslararası bir boyut kazanır. Bu genişlemeye yurtdışında bir perakende ağının kurulması eşlik eder. Banka 1871 yılında Londra'da bir şube açmıştır.

Birinci Dünya Savaşı'nın arifesinde, doğrudan ya da iştirakleri aracılığıyla 14 ülkede faaliyet göstermekteydi. Bu varlık daha sonra New York, Buenos Aires, Abidjan ve Dakar'da açılan şubeler ve Orta Avrupa'daki finans kuruluşlarının sermayelerinde hisse satın alınmasıyla tamamlandı.

Banka, 2 Aralık 1945 tarihli kanunla ve Fransa'nın yeniden inşasının finansmanında aktif bir rol oynamıştır.

"Trente Glorieuses" döneminde Société Générale güçlü bir büyüme ve lider konumda olduğu orta vadeli krediler ve leasing gibi işletmelere yönelik yenilikçi ürünleri piyasaya sürerek bankacılık tekniklerinin katkıda bulunmuştur.

1966-1967 Debré Yasalarını izleyen bankacılık reformları sayesinde Societe Generale, yeni çevresine uyum sağlama yeteneğini ortaya koymuştur. İşletmelerini desteklemeye devam ederken

Bankacılık sektörünün bir ortağı olarak Grup, işlerini bireysel müşterilere odaklamakta tereddüt etmemektedir. Bu şekilde, hane halkına yönelik kredi ve tasarruf ürünlerini çeşitlendirerek tüketici toplumunun büyümesini desteklemektedir.

Haziran 1987'de Grup özelleştirildi. Sermayesi borsada başarıyla halka açıldı ve çalışanlara açıldı. Grup, müşterilerinin uluslararası desteklemek için özellikle Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı kolu aracılığıyla uluslararası bir bankacılık stratejisi geliştirdi. Fransa'da, Boursorama ve ardından Boursobank'a dönüşen ve bugün çevrimiçi bankacılıkta lider olan Fimatex'i (1995) kurarak ve Crédit du Nord'u (1997) satın alarak faaliyetlerini genişletti. Grup, Fransa dışında Orta ve Doğu Avrupa'da (Çek Cumhuriyeti'nde Komerční banka, Romanya'da BRD) kendini kanıtlamış ve Afrika'daki gelişimini pekiştirmektedir. Banka, ekiplerinin profesyonelliğinden ve müşterileriyle kurduğu güven ilişkisinden yararlanarak, ekip ruhu, yenilikçilik, sorumluluk ve bağlılık değerleriyle desteklenen sürdürülebilir bir büyüme stratejisi benimseyerek dinamik bir dönüşüm izlemektedir.

2023 yılında Grup bazı önemli stratejik projeleri tamamlamıştır: Société Générale ve Crédit du ağlarının birleşmesinden doğan Fransadaki yeni perakende bankası SG'nin lansmanı ve LeasePlan'ın ALD Automotive tarafından satın alınmasından doğan sürdürülebilir mobilite lideri Ayvens'in kurulması.

Eylül 2023'te sunulan yeni stratejik planının bir parçası olarak Societe Generale, Boursobank'ın geliştirilmesi, hisse senedi araştırması ve hisse senedi *nakdinde* bir dünya liderini temsil eden Bernstein ortak girişiminin oluşturulması, 10 milyar Avroluk bir özel borç fonu oluşturmak için Brookfield ile ortaklığın başlatılması ve özellikle enerji dönüşümüne katkı olmak üzere ESG alanındaki eylemlerin hızlandırılması gibi yeni stratejik girişimleri takip etmektedir.

Grup şu anda 62 ülkede yaklaşık 119.000 kişiyi istihdam .

Önceki nesillerin bıraktığı mirasın gücü, Société Générale Grubu'nun geleceğe cesaret, kararlılık ve güvenle bakmasını sağlamaktadır.

## 1.2 SOCIETE GENERALE'İN TANITIMI



**119 000**  
ÇALIŞANLAR



**62**  
ÜLKE



**145**  
MİLLİYETLER



**26M**  
MÜŞTERİLER

### 3 TAMAMLAYICI İŞ KOLU

**FRANSA'DA  
PERAKENDE  
BANKACILIK,  
BANKACILIK  
ÖZEL VE SIGORTA**

**BİREYSEL BANKACILIK VE  
YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ**

**HAREKETLİLİK,  
PERAKENDE BANKACILIK  
VE ULUSLARARASI  
FINANSAL HİZMETLER**

#### DAHA FAZLA BİLGİ İÇİN

> Sürdürülebilir değer yaratan bir model, bölüm 5

Société Générale, dünya çapında 62 ülkede 26 milyondan fazla müşteriye hizmet veren yaklaşık 119.000 çalışanı ile lider bir Avrupa bankasıdır. Kurumsal, tüzel ve bireysel müşterilerimize geniş bir yelpazede danışmanlık hizmetleri ve katma değerli finansal çözümler sunarak 160 yıldır ekonomilerimizin gelişimini destekliyoruz.

Müşterilerimizle olan uzun süreli ve güvenilir ilişkilerimiz, en ileri uzmanlığımız, benzersiz inovasyon kapasitemiz, ESG becerilerimiz ve lider franchise'larımız DNA'mızın bir parçasıdır ve hedefimizin özüne hizmet eder: tüm paydaşlarımız için sürdürülebilir değer yaratmak.

Grup, birbirini tamamlayan üç iş alanında faaliyet göstermekte ve tüm müşterileri için ESG tekliflerini entegre etmektedir:

- SG Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık, Sigortacılık ve lider online banka BoursoBank ile Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık;
- Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, hisse senedi türevleri, yapılandırılmış finans ve ESG benzersiz küresel liderliği ile şirketlere ve yatırımcılara özel çözümler sunan lider bir sağlayıcıdır;

- Mobilite, Perakende Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler, kendi pazarlarında (Çek Cumhuriyeti, Romanya ve birkaç Afrika ülkesinde) iyi kurulmuş uluslararası bankaları, sürdürülebilir mobilite alanında küresel bir oyuncu olan Ayvens'i (yeni ALD-LeasePlan markası) ve uzmanlaşmış finansman faaliyetlerini bir araya getirmektedir.

Grubun hedefi net bir stratejiye dayanmaktadır: Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine katkıda bulunan, sağlam ve sürdürülebilir performansa sahip güçlü bir banka olmak. İşletme verimliliği, kârlılık ve sermaye gücünde yapısal iyileştirmeler Grubun en önemli öncelikleridir. Basitleştirilmiş ve sinerjik bir iş modeline dayalı olarak, amaç aynı zamanda sürdürülebilir ve kârlı faaliyetler geliştirmek, müşteriler için değer teklifini güçlendirmek ve özellikle enerji, çevre ve sosyal dönüşümde rol oynamaktır.

Grup, başlıca sürdürülebilir kalkınma 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 Endeksi ve MSCI Düşük Karbon Liderleri Endeksi (Dünya ve Avrupa).

## GRUP KİLİT RAKAMLARI

Sonuçlar (milyon Euro olarak)	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>26 788</b>	<b>25 104</b>	<b>27 155</b>	<b>25 798</b>	<b>22 113</b>
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	8 657	8 053	9 210	7 777	7 315
ve Yatırım Bankacılığı	10 122	9 642	10 108	9 530	7 613
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler dahil	8 458	8 507	8 139	8 117	7 524
Bunların Dış Sektörler	(450)	(1 098)	(302)	374	(339)
Brüt işletme kârı	8 316	6 580	9 161	8 208	5 399
İşletme oranı	69,0%	73,8%	66,3%	68,2%	75,6%
Faaliyet kârı	6 786	5 555	7 514	7 508	2 093
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>4 200</b>	<b>2 493</b>	<b>1 825</b>	<b>5 641</b>	<b>(258)</b>
<b>Özkaynaklar (milyar Euro)</b>					
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	70,3	66,0	67,0	65,1	61,7
Konsolide özkaynaklar	79,6	76,2	73,3	70,9	67,0
<b>ROTE</b>	<b>6,9%</b>	<b>4,2%</b>	<b>2,5%</b>	<b>11,7%</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı<sup>(1)</sup></b>	<b>13,3%</b>	<b>13,1%</b>	<b>13,5%</b>	<b>13,7%</b>	<b>13,4%</b>
<b>Ağırlıklı risk (milyar Avro)</b>	<b>389,5</b>	<b>388,8</b>	<b>362,4</b>	<b>363,4</b>	<b>351,9</b>

(1) Rakamlar, UFRS9 aşamalandırması da dahil olmak üzere CRR2/CRD5 kurallarına uygun olarak belirlenmiştir.

Not: 2022 rakamları, sigorta şirketleri için UFRS 17 ve UFRS 9'un uygulanmasına uygun olarak yeniden düzenlenmiştir.

## 1.3 GELECEK İÇİN NET BİR STRATEJİ DAYANIKLI

Grubun tutkusu, sürdürülebilir bir gelecek için net bir strateji ve yol haritasına dayanmaktadır: sürdürülebilir kalkınma hedeflerine katkıda bulunan sağlam, kalıcı performansa sahip güçlü bir banka olmak.

Bankanın sağlamlığı Grup için bir önceliktir ve bu da 2025 yılı boyunca %13'ün üzerinde bir Basel hedefiyle yüksek bir CET1 sermaye oranının korunması anlamına gelir. Bu hedefe ulaşmak için sermayeyi verimli bir şekilde tahsis etmemiz ve kullanmamız, işletme verimliliğini artırmamız ve en yüksek risk yönetimi standartlarını korurken portföyümüzü temel franchise'larımıza dayalı tutarlı, entegre ve sinerjik bir *iş modeli* etrafında basitleştirmemiz gerekmektedir.

Grup, 26 milyondan fazla müşterinin (kurumsal, kurumsal ve bireysel) ihtiyaçlarına göre uyarlanmış ve üç temel iş koluna odaklanan sağlam, çeşitlendirilmiş bir bankacılık modeli içinde yüksek performanslı, sürdürülebilir işlerini geliştirmeyi amaçlamaktadır:

- Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık ;
- Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ;
- Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler.

Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık alanlarında Grup, bir yandan işletme verimliliğini artırırken Sigorta ve Özel Bankacılık işleriyle sinerjiyi güçlendirmek yeni SG ağının yeni işletme modelinden yararlanmayı, diğer yandan da 2025 sonuna kadar 8 milyondan fazla müşteriye ulaşmak ve uzun vadeli değer yaratımını artırmak için Boursobank'ın gelişimini hızlandırmayı amaçlamaktadır. Grup, güçlendirilmiş bir değer önerisi ile işletmeler, profesyoneller, varlıklı ve yüksek net değere sahip müşterilerin yanı sıra dijital müşteriler için tercih edilen ortak olmayı ve tüm karşı tarafları için sorumlu bir banka olmayı hedeflemektedir.

Grup, Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri iş kollarında, iş modelinin sağlamlığını ve kârlılığını güçlendirmeyi amaçlayan 2021 yılında başlattığı stratejiyi sürdürmektedir. Avrupa'nın lider perakende bankası ve müşterileri için güvenilir bir ortak olarak konumunu güçlendiren Grup, özellikle yenilikçi yaklaşımların yoluyla franchise'larından daha fazla değer elde etmeyi, işletme verimliliğini ve başta sermaye olmak üzere kaynaklarını optimize etmeye devam etmeyi amaçlamaktadır. AllianceBernstein ve Brookfield ile yakın zamanda gerçekleştirilen ortaklıklar ve Reed Management'in %75'inin satın alınması, Grubun müşterilerine sunduğu teklif ve değer önerisini genişletmek için yenilikçi çözümler geliştirme becerisini göstermektedir.

Mobilite, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler bölümünde, Uluslararası Perakende Bankacılık faaliyetlerinin temel amacı, özellikle Grubun birinci sınıf bir müşteri deneyimi sunmasını da sağlayan daha kompakt ve verimli bir modelin uygulanması yoluyla sermaye maliyetinin üzerinde sürdürülebilir performans sağlamaktır. Grup, ALD'nin LeasePlan'i satın almasının tamamlanmasının ardından, ağırlıklı olarak Ayvens'e dayanan mobilite ve finansal hizmetler faaliyetleri aracılığıyla, kendisini mobilite ekosisteminde bir dünya lideri olarak konumlandırmayı amaçlamaktadır.

Genel olarak Grup, müşteri memnuniyetini artırmak hizmetlerinin kalitesi, katma değeri ve dijital inovasyon da dâhil olmak üzere inovasyon yoluyla müşterilerine sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunarak ticari gelişimini sürdürmeyi amaçlamaktadır. Bu amaçla Grup, dijital dönüşüm ve operasyonel verimlilik alanında da bir dizi girişimde bulunmaktadır.

Performans ve sorumluluk kültürünün güçlendirilmesi de Grup için bir önceliktir. Bu amaçla Grup, çalışan bağlılığı düzeyini iyileştirme, cinsiyete ücret farkını azaltma ve yönetim ekiplerinin çeşitliliğini artırma hedefleri belirlemiştir. Özellikle Grup, bu sorumluluk kültürünü teşvik etmek için finansal *raporlama* ilkelerini değiştirmiştir.

Eylül 2023'te sunulan stratejik inisiyatifleri uygulamaya tamamen kararlı olan Grubun ana finansal hedefleri aşağıdaki gibidir:

- Basel IV'ün uygulanmasından sonra 2026'da %13'lük sağlam bir CET 1 oranı;
- 2022-2026 döneminde yıllık gelir artışı ortalama %0 ile %2 arasında olacaktır;
- 2026'ya kadar %60'ın altında bir maliyet/gelir oranı ile işletme verimliliğinin artırılması;
- 2024-2026 döneminde beklenen risk maliyeti 25 ila 30 baz puan arasındadır;
- 2026'da %9 ila %10 arasında bir maddi özkaynak getirisi (ROTE);
- döngü boyunca %130 veya daha fazla LCR (*Likidite Karşılama Oranı*) hedefi ve %112 veya daha fazla NSFR (*Net İstikrarlı Fonlama Oranı*) hedefi;
- NPL (*Takipteki Krediler*) oranının 2026 yılında %2,5 ile %3 arasında olması hedeflenmektedir;
- döngü boyunca %4 ila %4,5 arasında bir kaldıraç oranı;
- döngü boyunca risk ağırlıklı varlıkların (RWA) en az %30'u oranında bir *Asgari Zorunlu Uygun Yükümlülükler* (MREL oranı)
- 2024'ten itibaren nakit temettü ve hisse geri alımları dengeli bir ödeme ile raporlanan net kârın<sup>(1)</sup> %50'si oranında bir ödeme oranına dayanan sorumlu bir ödeme politikası.

İklim değişikliği ve çevresel zorluklarla boğuşan bir dünyada Societe Generale'in oynayacağı çok önemli bir rol vardır. Lider, sağlam ve sürdürülebilir bir Avrupa bankası olma tutkusu, ÇSY konularını yol haritasının merkezine yerleştirmektedir.

Grubun ÇSY stratejisi **dört sütuna** dayanmaktadır

- (1) Çevresel dönüşümde müşterilerin desteklenmesi,
- (2) yerel düzeyde olumlu değişime katkıda bulunmak, (3) sorumlu bir işveren olmak ve (4) faaliyetleri boyunca bir sorumluluk kültürünü teşvik etmek.

(1) Derin sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri düşüldükten sonra, CET 1 sermaye oranını etkilemeyen nakit dışı kalemler için yeniden düzenlenmiştir.

Societe Generale, çevresel dönüşüm lehine hareket etme kararlılığını bir kez daha teyit etmektedir:

- **2024-2030 yılları arasında sürdürülebilir finansmana 500 milyar Avroluk yeni bir katkı hedefi;**
- **Kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu yörüngelerle uyumlu hale getirmek;**
- **Geleceğe hazırlanmak için yenilikçi çözümler ve ortaklıklar geliştirmek.**

2024'e kadar sürdürülebilir finansmana 300 Avro katkıda bulunma hedefine **ulaşan** Grup, **2024-2030 döneminde 500 milyar Avroluk yeni bir hedef** belirlemiştir. bir kapsamı kapsayan bu hedef, finansal akışların Banka'nın hedef belirlediği en yüksek emisyonu sahip sektörlerin karbonsuzlaştırılmasına yönelik yöneliminin artırılmasına katkıda .

Bu yıl fosil yakıtlara olan maruziyetini azaltma konusunda önemli aşamalar **kaydetmiş** olan Grup, **petrol ve gaz üretimine olan maruziyetini 2030 yılına kadar<sup>(1)</sup> 2019 yılına kıyasla %80 oranında azaltma hedefini bir kez daha teyit** etmektedir. Bu hedefe, petrol ve gaz sektöründeki sera gazı emisyonlarını 2030 yılına kadar 2019 yılına kıyasla tüm faaliyet zincirinde %70 oranında azaltma hedefi eşlik etmektedir.

Kurumsal kredi portföylerinin en fazla emisyonu neden olan sektörlerle ve Paris Anlaşması ile uyumlu hedeflerle uyumlu **hale getirilmesine** çalışma, Grubun kurucu üyesi olduğu *Net Zero Banking Alliance* (NZBA) girişimi planlandığı şekilde tamamlanmıştır. Her sektör için değer zincirinin emisyonlarından en çok sorumlu olan kısmını ele alan 10 sektör için belirlenen hedeflerle uyum devam etmektedir.

Societe Generale, yeni oyuncularını destekleyerek **geleceğe hazırlanmak** için eylemlerini genişletiyor. Grup bu yıl, gelişmekte olan liderleri, doğaya dayalı ve etki yaratan çözümleri desteklemek üzere enerji dönüşümü için açıklanan 1 milyar Avroluk paketi (700 milyon Avroya kadar sermaye yatırımı dahil) başlattı. İlk yatırım, enerji dönüşümü ile su ve atık sektörlerindeki yeni oyunculara alternatif yatırımda lider olan REED'i oluşturmak üzere Reed Management'in çoğunluk hissesini satın alarak yapıldı. Société Générale, bu öz yatırıma teklifini tamamlamak üzere, dönüşümün yeni liderlerini finanse etmeye adanmış 300 milyon Avroluk bir borç paketini uygulamaya koymuştur.

**Sorumlu bir işveren** olarak Societe Generale'in amacı, mevcut ve gelecekteki tüm çalışanların Grup içinde tam potansiyellerine ulaşmalarını sağlamak, tatmin edici, uygun ve yüksek performanslı bir çalışma ortamı sunmak ve çalışanların bağlılığını ve etki yaratma gücünü etmektedir. Grubun çeşitlilik, adalet ve kapsayıcılık konusundaki hedefleri arasında şu amaçlar yer almaktadır: (i) 2026 yılına kadar Grup Liderler Çemberinde (ilk 250) en az %35 oranında kadın yönetici ile Grubun yönetim organlarında kadınların temsilini artırmak ve (ii) 2026 yılı sonuna kadar 100 milyon avroluk bir bütçeyi harekete geçirerek yılına kadar Grup içinde kadınlar ve erkekler arasındaki potansiyel ücret farkını azaltmak.

**Performans ve sorumluluk kültürünün güçlendirilmesi** de Grup için bir önceliktir. Grup, müşterilerini dönüşümlerinde desteklemekte ve ESG konularını faaliyetlerinin yönetimine entegre etmektedir. ESG yol haritası, köklü sorumluluk kültürü doğrultusunda etki ve risklerini titizlikle yönetme hedefini de içermektedir.

Avrupa Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi'nde (CSRD) belirtilen formata uygun olarak hazırlanan bu yılki Sürdürülebilirlik **Raporu**, önemli ÇSY konularıyla ilişkili etki, risk ve fırsatların değerlendirilmesi hakkında ayrıntılı bilgi sunmaktadır (bkz. Bölüm 5, "Sürdürülebilirlik Raporu").

## Görünüm

2024 yılına damgasını vuran karmaşık ve belirsiz jeopolitik, ekonomik ve finansal ortamda Grup, iş kollarının çoğunda iyi ticari performans . Grubun performansı, Fransa'da net faiz marjındaki toparlanma ve Küresel Müşteriler ve Menkul Kıymetler Hizmetlerinde bir kez daha elde edilen iyi sonuçlarla desteklenmiştir. Grup aynı zamanda disiplinli maliyet sürdürmüştür.

Aşağıdakiler de dahil olmak üzere önemli stratejik girişimlerin önemli kilometre taşlarına başarıyla ulaşılmıştır:

- Crédit du Nord ve Société Générale ağırları arasındaki birleşmenin tamamlanması ve bireysel, profesyonel ve ticari müşterilere sunulan hizmet kalitesini artırmak tasarlanmış yeni bir ilişki modelinin uygulamaya konulması. Birleşmeden elde edilen tasarruflar da Grubun hedefleriyle ;
  - Dijital bankası BoursoBank'ın gelişimini hızlandırarak, 7,2 milyondan fazla müşterisiyle Fransa pazarındaki lider konumunu güçlendirdi;
  - LeasePlan'ın Ayvens'e entegrasyonunun devam etmesi ve mobilite çözümlerinde bir dünya lideri yaratılması. 2024 yılında, başlangıçtaki zaman çizelgesine uygun olarak ilerleyen operasyonel entegrasyonda önemli kilometre taşlarına ulaşıldı. Yeni oluşum, 2025 yılından itibaren BT ve operasyonel süreçlerin uygulanması ve istikrara kavuşturulması da dahil olmak üzere hedeflenen işletme modeline geçiş yapacaktır;
  - hisse senedi araştırması ve hisse senedi *nakdinde* küresel bir lider yaratan bir ortak girişim olan Bernstein'in resmi lansmanı. Bernstein ile Societe Generale Group, müşterilerine tüm hisse senedi zinciri boyunca eksiksiz bir küresel hizmet yelpazesi sunmak için değer önerisini önemli ölçüde artırıyor;
  - Enerji yatırım uzmanları tarafından kurulan alternatif varlık yönetimi şirketi Reed Management'in %75'ini satın alarak Grubun enerji dönüşümüne yönelik 1 Avroluk yatırım stratejisinin ilk adımını attı;
  - Grup için CET1'de toplamda 60 baz puandan fazla kazanç sağlayacak olan basitleştirilmiş, daha sinerjik ve verimli bir model oluşturmak için elden çıkarma projelerinin duyurulması.
- Grup için 2025 yılı stratejik uygulama ve performans yılı olacaktır. Öncelikler aşağıdaki gibidir:
- Özellikle SG ağında yeni işletme modelinin başarılı bir şekilde uygulanmasına ve LeasePlan'ın Ayvens'e operasyonel entegrasyonunun devam etmesine bağlı olarak **ticari performansın güçlendirilmesi**;
  - özellikle duyurulan elden çıkarmaların sonuçlandırılmasıyla **birlikte iş portföyünün yönetimi**
  - **Sermaye Piyasası Günü**'nde açıklanan 1 milyar Avro'luk dönüşüm maliyetinden geriye kalan yaklaşık 350 milyon Avro ile **işletme verimliliğinde** doğrusal bir iyileşme sağlanmıştır ve çoğu 2025 yılında dikkate alınacaktır;

(1) 2025'te 2019'a kıyasla -%50'lik bir ara aşama ile

- RWA'daki sınırlı organik büyüme ile **sağlam bir sermaye ve likidite profilinin konsolidasyonu**;
- Özellikle Perakende Bankacılık alanında **varlık hafif modelimizi geliştirmeye devam ederek Grubun kıt kaynak tüketimini ve bilançosunu optimize etmek**;
- **titiz risk yönetiminin sürdürülmesi** ;
- **ESG girişimlerimizin ve stratejik hedeflerimizin uygulanmasına** devam edilmesi.

Mali açıdan Grup, 2025 yılı için kendisine aşağıdaki hedefleri belirlemiştir:

- 2025 yılında Grup, 2024 yılına kıyasla gelirlerinde (elden çıkarmaların etkisi hariç) %3'ün üzerinde bir artış elde edecektir;
- faaliyet giderlerindeki düşüşün (elden çıkarmaların etkisi hariç) 2024 yılına kıyasla %1'den fazla olması beklenmektedir;
- Maliyet/gelir oranının 2025 yılına kadar %66'nın altına düşmesi beklenmektedir;
- Risk maliyetinin 2025 yılında 25 ila 30 baz puan arasında olması beklenmektedir;
- Grup, Basel IV sonrası CET 1 oranını 2025 yılı boyunca %13'ün üzerinde tutmayı amaçlamaktadır;
- Son olarak, Grubun kârlılığının 2025 yılına kadar %8'in üzerinde bir maddi özkaynak getirisi (ROTE) ile artması beklenmektedir.

Yönetim Kurulu, 2024 mali yılı 872 milyon avrosu hisse şeklinde olmak üzere, hisse başına 2,18 avro<sup>(1)</sup> tutarında 1,7 milyar avroya eşdeğer bir miktar dağıtmayı hedefleyen dağıtım politikasını belirlemiştir. Bu nedenle 20 Mayıs 2025 tarihli Yıllık Genel Kurul Toplantısına hisse başına 1.09 Avro nakit temettü teklif edilecektir. Temettü çıkış tarihi 26 Mayıs 2025 olacak ve temettü 28 Mayıs 2025 tarihinde ödenecektir.

## Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık

SG ağı ve BoursoBank dijital bankası aracılığıyla Grup, Fransa pazarında iki kanal üzerinden benzersiz bir hizmet sunmaktadır ve Fransa pazarındaki farklılaştırıcı konumunu güçlendirmek için iki modelin güçlü yönlerinin çapraz yakınsamasından yararlanmayı amaçlamaktadır.

Fransa'da bireysel bankacılık, müşteri davranış ve beklentilerindeki hızlı değişimlere yanıt olarak son yıllarda geniş kapsamlı bir dönüşüm sürecine girmiştir. Bunun sonucunda iki stratejik girişim ortaya çıkmıştır: Crédit du Nord ve Société Générale ağlarının birleştirilmesi ve yeni bir ilişki modelinin uygulamaya konulması BoursoBank'ın daha da geliştirilmesi.

2026 yılına kadar Fransız Perakende Bankacılığı, müşteri tabanını 17 milyona çıkarmayı ve %60'ın altında bir maliyet/gelir oranı hedeflemektedir. Bu hedefe ulaşmak için daha yüksek düzeyde ticari yoğunluk, Sigorta ve Özel Bankacılık daha fazla sinerji ve her şeyden önce BoursoBank'ın daha büyük katkısıyla birlikte Fransız perakende ağında daha fazla verimlilik gerekecektir.

Fransız Perakende Bankacılığı, güçlü stratejik hedeflerle daha verimli bir bankacılık modeline ulaşmak için bir yol haritası belirlemiştir:

- İşletmeler, profesyoneller, varlık ve dijital müşteriler için 1 numaralı ortak ve tüm müşterileri için sorumlu bir banka olmak;
- en yüksek hizmet standardında hizmet kalitesi sunarak müşteriler için değer teklifimizi geliştirmek;
- Daha verimli bir bankacılık modeli;
- Kapsamlı bir ÇSY çözümleri yelpazesi geliştirmek (tasarruf, finansman ve tavsiye).

## SG NETWORK, ÖZEL BANKACILIK VE SİGORTA

2024 yılında Grup, Crédit du Nord ve Société ağlarının birleşmesini başarıyla tamamladı ve SG artık Fransa'da Grup için yeni bireysel bankacılık markası oldu.

Bu birleşmeye, bireysel, profesyonel ve ticari müşterilerimize sunduğumuz hizmetin kalitesini artırmamızı ve Fransa pazarında tasarruf, sigorta ve işletmeler ve profesyoneller için mükemmel çözümler sunan bir oyuncu olarak kendimizi kanıtlamamızı sağlayan yeni bir ilişki modelinin uygulamaya eşlik etmiştir. Yeni ilişki modelinin yaygınlaştırılması, 2025 yılına kadar satış performansını artıracaktır.

SG ağı, ticari sinerjileri en üst düzeye çıkarmak için Sigorta ve Özel Bankacılık işletmeleriyle daha yakın entegrasyondan yararlanmaktadır.

SG, müşterilerine yakınlık, yanıt verebilirlik, uzmanlık ve sorumluluk açısından güçlü taahhütlerde bulunmaktadır. Stratejik konumlandırması doğrultusunda SG, müşterileri için olacaktır:

- Kararların büyük çoğunluğunun bölgesel düzeyde ve giderek artan bir şekilde doğrudan şubelerde ve iş merkezlerinde alındığı, 11 bölgede faaliyet gösteren bir banka;
- Farklı müşteri özel ihtiyaçlarına daha da yakından uyarlanmış hizmetlerle bir uzmanlık bankası; örneğin, bir varlık yönetimi bankasının tanıtılması, ticari müşteriler için hem kişisel hem de ticari ihtiyaçlarını karşılamak için tek bir danışmanın yaygın olarak kullanılması ve ülke çapında tasarruf, sigorta ve tüm finansman ve danışmanlık ihtiyaçlarında profesyoneller ve işletmeler için destek konusunda uzmanların bulunması;
- Müşteri taleplerine yanıt sürelerini hızlandırmak için daha kısa karar alma devreleri ve müşterilerin günlük bankacılık işlemlerini uzaktan güvenli bir şekilde gerçekleştirmelerini ve mobil uygulama aracılığıyla artan teklife abone olmalarını sağlayan son teknoloji dijital hizmetler ile erişilebilir ve duyarlı bir banka;
- SG'nin ekolojik dönüşümün finansmanını hızlandırmasını ve bölgelerin ve ekosistemlerinin hem ekonomik hem de sosyal kalkınmasında önemli bir oyuncu olmasını sağlayan, özellikle her bölgede KSS danışmanlık ekiplerinin kurulması gibi teklif ve organizasyon açısından yeni seçimler yoluyla müşteriler ve bölgeler olumlu etkiyi güçlendirmek amacıyla KSS konularını yeni modelinin merkezine yerleştiren sorumlu bir banka.

(1) Hisse geri alım programı ve müteakip sermaye azaltımı, aynı zamanda, 5 Şubat 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından prensip kararı alınan Global Çalışan Hisse Sahipliği Planı kapsamında gelecekte yapılacak sermaye artırımının sulandırıcı etkisini tamamen dengelemeyi amaçlamaktadır.



Uygulamakta olduğumuz strateji, verimli bir ilişkisel ve operasyonel modele dayalı, optimize edilmiş süreçler ve dijital teknoloji ile yapay zekanın daha iyi kullanıldığı, kıt kaynakların sıkı bir şekilde yönetildiği daha entegre bir modelden daha fazla değer elde etmek üzere tasarlanmıştır.

Bu, başta ana hedef müşterilerimiz olmak üzere müşterilerimiz için değer önerisini geliştirecektir.

Varlık Yönetimi alanında, Fransa'daki Özel Bankacılık, tasarruf çözümlerinin tüm müşterilere dağıtımı için açık bir mimari altında faaliyet gösterme stratejisini sürdürmektedir. Société Générale Network tasarruf sahiplerinin Fransa'daki ve uluslararası alandaki en iyi yatırım uzmanlığına erişimini sağlarken, sosyal açıdan sorumlu yatırımlara yönelik artan taleplerini karşılayarak, müşterilerine harici varlık yöneticileri ile ortaklıklar yoluyla yatırım ve varlık yönetimi çözümleri sunmaktadır.

Societe Generale, uluslararası özel bankacılık alanında, sırasıyla Londra ve Cenevre'de faaliyet gösteren SG Kleinwort Hambros ve Societe Generale Private Banking Switzerland'ın Union Bancaire Privée, UBP SA'ya satıldığını duyurdu. Société Générale Private Banking Suisse'in satışı Ocak 2025'te tamamlandı. Societe Generale, yüksek net değere sahip müşterilerini tanınmış uzmanlığı ve hizmetleriyle desteklemek için Fransa'daki ve uluslararası olarak Lüksemburg ve Monaco'daki birinci sınıf kârlı kuruluşlarına güvenerek özel bankacılık geliştirme stratejisini sürdürmeyi amaçlamaktadır.

Sigortacılık alanında Grup, tüm bireysel piyasalarında ve faaliyet gösterdiği tüm segmentlerde (hayat sigortası, kişisel koruma ve hayat dışı) bankasürans modelinin yaygınlaştırılmasını sürdürmeyi ve hızlandırmayı ve özellikle dijital satış araçlarını geliştirmeye devam ederek dijital stratejisini uygulamayı amaçlamaktadır. Kapsamlı bir çok kanallı sistem dahilinde ürün teklifini zenginleştirmek ve veri kullanımını ve müşteri davranışı bilgisini optimize ederek yolculuklarının kişiselleştirilmesini hızlandırırken, inovasyon ve ortaklıklar stratejisi yoluyla iş modellerini ve büyüme çeşitlendirmek. Bu büyüme stratejisine SG Assurances'ın sorumlu finansman taahhüdünün hızlandırılması eşlik etmektedir.

## BOURSOBANK

Grup, online bankasının gelişimini desteklemeye devam etmektedir. BoursoBank, müşterilerine çok çeşitli ve yenilikçi online bankacılık hizmetleri, verimli bir iş modeli sunmakta ve 17 yıldır en ucuz banka<sup>(1)</sup> olarak konumlanarak çok yüksek memnuniyet ve tavsiye seviyelerine ulaşmasını sağlamaktadır.

BoursoBank, 2024 yılında 1,5 milyon yeni müşteri kazanarak Fransa'daki lider konumunu pekiştirmiş ve 2024 yılı sonunda toplam müşteri sayısını 7,2 milyona çıkarmıştır. BoursoBank, 2025 yılında 8 milyondan fazla müşteriye ulaşmak için yeni müşteri kazanımını devam edecek, bu da müşteri donanımındaki artış ve verimli işletme modeli ile birleştiğinde uzun vadeli değer yaratacaktır.

Grubun hedefi, 2026 yılına kadar 300 milyon Avro'yu pozitif net kâr ile önemli sonuçlar elde etmektir.

## Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı aşağıdakilere dayanır

(i) çeşitlendirilmiş, sağlam ve istikrarlı bir müşteri tabanı, (ii) yüksek katma değerli ürün franchise'ları ve küresel bir teklifin parçası olarak tanınmış sektör uzmanlığı. Geniş ve çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanının (şirketler, finansal kuruluşlar ve kamu sektörü kuruluşları) finansman ve yatırım ihtiyaçlarına hizmet etmektedir. Son birkaç yılda gerçekleştirdiği dönüşümün gücüyle (başabaş noktasının ve Piyasa faaliyetleriyle bağlantılı risklerin azaltılması ve faaliyetlerin yeniden dengelenmesi), istikrarlı organik RWA'ları korurken modelinin sağlamlığını ve kârlılığını güçlendirmeyi amaçlamaktadır.

Societe Generale, Finansman ve Danışmanlık alanında (2022 ile 2026 yılları arasında) yıllık ortalama %1 ile %2 arasında gelir artışı ve Küresel Piyasalar alanında 4,9 ile 5,5 milyar Avro arasında yıllık gelir aralığına dayalı olarak 2026 yılında %65'in altında bir maliyet/gelir oranı hedeflemektedir. Uzun vadeli stratejik hedefler şunlardır

- operasyonel verimliliği devam etmek;
- Daha fazla sermaye verimliliği sağlayan danışmanlık odaklı bir model geliştirerek RWA'ların yoğunluğunu azaltmak;
- önde gelen entegre franchise'lardan daha fazla değer elde edin;
- özellikle ESG çözümleri açısından en yenilikçi banka olmaya devam edecektir;
- Dijital inovasyonun (dijital varlıklar, Yapay Zeka) en ileri noktasında olmak.

Avrupa'nın önde gelen perakende bankası ve müşterilerinin güvenilir ortağı olarak konumunu geliştirirken, AllianceBernstein ve Brookfield ile yapılan son ortaklıklar ve Reed Management'ın %75'inin satın alınması, Grubun müşteri tekliflerini genişletmek ve gelirlerini yeni yollarla artırmak için yenilikçi yollar geliştirme yeteneğini göstermektedir.

## Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler

Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler işletmeleri, yüksek potansiyele sahip pazarlardaki lider konumları, operasyonel verimlilikleri ve dijital dönüşüm girişimleri ve Grubun diğer işletmeleriyle sinerji yaratma becerileri sayesinde Grubun kârlı büyümesine katkıda bulunmaktadır. Bu işletmeler son yıllarda, sürdürülebilir mobilite çözümlerinde dünya lideri olan Ayvens'in yaratılması, portföyün yeniden odaklanması, modelin optimize edilmesi ve özellikle 2024 yılında bazı Afrika coğrafyalarından çıkılacağına duyurulmasıyla birlikte temel risk profiline iyileştirilmesiyle derin bir dönüşüm geçirmiştir. Çad, Mozambik, Fas ve Madagaskar'daki iştiraklerin elden çıkarılması 2024 yılında tamamlanmıştır.

Uluslararası Perakende Bankacılık işletmeleri Avro Bölgesi dışında yer almaktadır ve bu bölgelerde enflasyon seviyesi 2024 yılında normalleşmeye başlamış olsa da, daha belirsiz bir ekonomik ortama rağmen, olumlu uzun vadeli büyüme temellerinden ve Avro Bölgesi'ne kıyasla mevcut daha yüksek faiz oranı ortamından faydalanmaktadır. Bununla birlikte Grup, uluslararası bankacılık ağı faaliyetlerinde titiz risk ve uyum yönetimini sürdürürken, liderlik ve sorumlu büyüme pozisyonlarını pekiştirerek daha kompakt ve verimli bir model oluşturmayı amaçlamaktadır.

(1) Le Monde/Panorabanques.com pour 2024, 09 Aralık 2024.

Tüm bu iş kolları ayrıca, 2026 yılına kadar %55'in altında bir maliyet/gelir oranına ulaşma hedefiyle, işletme verimliliğini artırmak ve sinerjileri artırmak için işletme modellerini yenilemek ve dönüştürmek üzere programlar başlatmıştır.

Mobilite alanında, LeasePlan'ın satın alınmasının ardından Ayvens, 40'tan fazla ülkedeki varlığı ve pazarlarının çoğundaki *liderlik* pozisyonu ile çok markalı ve çok kanallı araç kiralama (captives ve finansal *kiralama* şirketleri hariç) dünya lideridir. LeasePlan'ın Ayvens'e entegrasyonu ve PowerUp 2026 planı, Grubun güçlü ve yapısal büyüme beklentilerinden (sahiplikten kullanıma yapısal geçiş, sürdürülebilir mobilite çözümlerine geçiş, özellikle sektörün dijital dönüşümü) faydalanması gereken mobilite ekosisteminde dünya lideri olma hedefini desteklemektedir.

Tüketici kredilerinde Grup, Ayvens'in faaliyetlerini tamamlayan mobilite finansmanındaki baskın konumuyla Avrupa'da dördüncü sıradaki yerini sağlamlaştırmıştır. Canlı piyasalardaki lider pozisyonu büyümesini sürdürmesini sağlarken, finansman maliyetindeki keskin yükselişin ardından marjlarının eski haline dönmesi karlılığı üzerinde olumlu bir etki yaratacaktır. Grup ayrıca verimliliği artırmaya devam ederek ve işletme platformlarını rasyonelleştirip bir havuzda toplayarak işletme verimliliği açısından lider konumunu pekiştirmeyi amaçlamaktadır.

Son olarak, ekipman finansmanı alanında Societe Generale, Çek Cumhuriyeti ve Slovakya'daki faaliyetleri hariç olmak üzere SG Equipment Finance'in Groupe BPCE'ye satışını 28 Şubat 2025 tarihinde tamamlamıştır. Bu satış, Societe Generale'in Eylül 2023'te sunduğu, Grubun sermayesini güçlendirirken basitleştirilmiş, daha sinerjik ve verimli bir model şekillendirmeyi amaçlayan stratejik yol haritasının uygulanmasında önemli bir adımı işaret ediyor. Bu satış, işlemin tamamlandığı tarihte Grubun CET1 oranı üzerinde yaklaşık 30 baz puanlık olumlu bir etkiye sahiptir.

Societe Generale ayrıca hem ana iş kollarının faaliyetleri arasında hem de Grubun tüm iş kollarıyla sinerji geliştirme stratejisini sürdürecektir: Özel Bankacılık faaliyetleri, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığının bölgesel platformları, ticari bankacılık hizmetlerinin (uluslararası ticaret finansmanı, nakit yönetimi, ödeme, faktoring) geliştirilmesi yoluyla.

## SON GELİŞMELER VE MEVZUAT GÖRÜNÜMÜ

Mevzuat cephesinde ise siyasi otoriteler yeni küresel jeopolitik ve ekonomik duruma uyum sağlamaya devam etmektedir.

■ Dünyanın çeşitli bölgelerinde çatışmaların ve korumacı politikaların damgasını vurduğu kötüleşen jeopolitik bağlam, kamu otoritelerinin ekonomilerinin ve mali sistemlerinin dayanıklılığını sağlamak üzere tedbirler almaya zorlamıştır. AB, mali yaptırım politikasını sürdürürken aynı zamanda stratejik özerkliği de geliştirmiştir; özellikle ABD tarafından uygulamaya konulan tedbirlere (özellikle *Altyapı Yatırım ve İstihdam Yasası* ve *Enflasyon Azaltma Yasası*) yanıt vermek üzere tasarlanan iki metin (*AB Net Sıfır Sanayi Yasası* ve *AB Kritik Hammaddeler Yasası*) aracılığıyla. AB ayrıca altyapı (*Next Generation EU*), enerji (*REPowerEU*) ve savunma (*European Defense Industrial Strategy*) yatırımlarını da teşvik etmiştir. Özellikle Fransa'da eski hükümet, yeşil ve yenilikçi yeniden sanayileşmeyi teşvik ederek ve Paris'in bir iş yeri olarak ekonomik cazibesini güçlendirerek stratejik özerkliğini ve üretken yatırım projelerini desteklemeyi başarmıştır.

Hala yüksek faiz oranlarının damgasını vurduğu ekonomik ortam, mali sıkılaştırma zemininde düzenleyici makamları meşgul etmeye devam etmektedir. Bu bağlamda, Avrupa bankaları hali hazırda karlılıklarını etkileyen yeni tedbirlerle (bazı üye ülkelerin istisnai vergi uygulamaları, ECB'nin zorunlu karşılıklarının sıkılaştırılması) mücadele etmek zorunda kalmıştır. Fransa'da parlamentodaki tartışmalar, şimdilik etkileri kontrol altında tutulan tüketici yanlısı yasa teklifleri ve bankaların taahhütleriyle sonuçlanmıştır (*örneğin* banka harçları, ekonomiyi ve emlak piyasasını desteklemeye yönelik tedbirler). Erken parlamento seçimlerinin sonuçlarını takiben, bazı tedbirler yeniden tartışma konusu olmuştur (*örneğin* piyasa işlemlerinin veya tasarrufların vergilendirilmesi, banka harçları). Sol koalisyon tarafından önerilen büyük şirketlere yönelik vergi tedbirleri ve başkanlık partisi tarafından önerilen hisse geri alımları Ulusal Meclis tarafından kabul edildi. Son olarak, 26 Temmuz Cuma günü, Avrupa Birliği resmi olarak

Fransa da dahil olmak üzere yedi Üye Devleti hedef alan aşırı bütçe açığı prosedürleri. Fransız kamu maliyesi için bu hassas zeminde ve benzeri görülmemiş bir siyasi istikrarsızlığın damgasını vurduğu 2024 yılının ardından François Bayrou'nun yeni hükümeti, Barnier hükümetinin istifasının ardından 1 Ocak 2025'ten önce Parlamento tarafından yasalastırılmayan 2025 bütçesini hazırladı. Journal Officiel'de 14 Şubat'ta yayınlanan 2025 Finans Yasası, etkisi her bankacılık kuruluşu için farklı olacak ek vergiler öngörüyor. Fransa'nın büyük bankaları yeni hükümetin bütçesinden, özellikle de kurumlar vergisi ek vergisi ve hisse geri alım vergisinden iki kat daha fazla etkilenecek. Buna ek olarak, 2025 Finans Yasası, Genel Vergi Kanunu'nun 119 bis A maddesinde öngörülen temettü "arbitraji önleme" mekanizmasını, aynı Kanun'un 119 bis maddesinin 2. paragrafında "temettü" kavramına yer vererek güçlendirmektedir. "İntifa hakkı sahibi" kuralının amacı, prensip olarak, bir Fransız şirketi tarafından mukim olmayanlara dağıtılan gelire vergisi uygulamaktır.

■ Dolayısıyla, dünya nüfusunun yarısından fazlasını ilgilendiren tarihi seçim yılı olan 2024'te siyasi önceliklerin yeniden tanımlanması süreci. Bu bağlamda, 2024 yılında

D. Trump'ın ABD Başkanı olması bir geri dönüşe işaret ediyor. Fransız ve Avrupalı şirketlerin rekabet gücü üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek korumacı bir politika.

- Avrupa düzeyinde, bahar seçimlerinin ardından, yürütmenin yenilenmesi süreci 27 Kasım 2024 tarihinde AP üyelerinin 1 Aralık 2024 tarihinde beş yıllık bir dönem için görevlerine başlayacak olan Avrupa Komisyonu Üyeleri Kolejinin oluşumunu onaylamasıyla tamamlandı. Yeni Komisyon Üyelerinin görev tanımları, mali konulardaki *Tasarruf Yatırım Birliği* (eski adıyla CMU projesi ile yatırım ve ekonomik rekabetçiliğin güçlendirilmesi konularındaki yeni öncelikleri teyit etti.

- Fransa'da Ulusal Meclisin feshedilmesiyle tetiklenen yasama seçimleri, cumhurbaşkanlığı partisine muhalif partilerden milletvekillerinin çoğunluğunu iktidara getirdi, ancak hiçbirine çoğunluk vermedi, bu da yasaların geçmesini engelleyen siyasi çıkmazların önünü açması muhtemeldir. 4 Aralık 2024 tarihinde Ulusal Meclis, Sosyal Güvenlik bütçesine ilişkin Anayasa'nın 49-3. Maddesinin kullanılmasına tepki olarak Nouveau Front Populaire tarafından verilen gensoru önergesinin %58 oranında kabul edilmesinin ardından Michel Barnier hükümetinin düşürülmesi yönünde oy kullandı. 13 Aralık 2024 tarihinde Emmanuel Macron, François Bayrou'yu olarak atadı ve Bayrou 23 Aralık 2024 tarihinde hükümetini sundu. François Bayrou 14 Ocak 2025 tarihinde Ulusal Meclise genel politika konuşmasını sunmuştur. Özellikle, ülkenin mali durumunu düzeltmeye yönelik çok yıllık stratejiyi teyit ederek, açığı 2029 yılına kadar %3'e düşürme hedefini korudu. Bununla birlikte, 2025 yılı için büyüme tahminlerini %1'den %0.9'a revize etti ve 2025 yılı için %5.4'lük bir kamu açığı öngördü. Ayrıca, çok uluslu Fransız şirketlerinin "Fransa için bir kredi olduğunu ve zenginliğine katkıda bulunduğunu" belirten Başbakan, Fransız şirketlerinin vergi ve harçlardaki katlanarak artan artışlara karşı korunması gerektiğini belirtti. Çevre konusunda François Bayrou, özellikle (i) bas carbone ulusal stratejisinin sonuçlandırılması, (ii) biyolojik çeşitliliğin korunması ve (iii) nükleer ve jeotermal enerji kullanarak karbonsuz enerji üretmek.

- Avrupa'da devam etmekte olan kurumsal yenilenme, son yasama döneminde sonuçlandırılmayan yasama dosyalarının aktif olarak müzakere edilmesine ara verilmesine olmuştur. Ancak, yeni Komisyon'un atanmasının ardından Aralık 2024'ten bu yana müzakereler yeniden başlamıştır. Basel anlaşmalarını iç hukuka aktaran CRR3 metni Ocak 2025'te yürürlüğe girmiştir. Amerika Birleşik Devletleri ve Birleşik Krallık'ta Basel anlaşmalarının iç hukuka aktarılmasıyla ilgili gecikmeler ve belirsizliklerle karşı karşıya kalan Komisyon, kendisine tanınan yetkileri kullanmaya karar vermiş ve uluslararası rekabetin aşırı derecede bozulmasını önlemek amacıyla piyasa riskine ilişkin FRTB (*Fundamental Review of the Trading Book*) sermaye ücretlerinin uygulanma tarihini bir yıl ertelemeyi teklif etmiştir. Bu geçici tedbirin devamı 2025 yılında görülecektir.
- CMDI (*Kriz Yönetimi ve Mevduat Sigortası*) bankacılık kriz yönetimi çerçevesinin revizyonuna ilişkin tartışmalar 2025 yılında ciddi bir şekilde yeniden başlayacak olup, bu çerçevenin başlıca hedeflerinden biri çözümlemeyi daha fazla küçük ve orta ölçekli bankayı kapsayacak şekilde genişletmektir. Yeni yasama döneminde Bankacılık Birliği'nin nihai hale getirilmesine ilişkin daha geniş bir tartışmanın yapılması gerekmektedir, ancak CMDI dosyası kesin olarak sonuçlanana kadar bunun gerçekleşmesi beklenmemektedir.

2024'te pekişmeye devam eden sürdürülebilirliğe yönelik düzenleyici çerçeve, düşük karbonlu ve rekabetçi bir Avrupa ekonomisi için yeni yasama organının programatik çerçevesi olan *Temiz Sanayi Anlaşması*'nın ana hatlarının açıklanmasıyla eş zamanlı olarak Şubat ayı sonunda "torba" olarak adlandırılan mevzuat değişikliği taslağının duyurulmasıyla Avrupa düzeyinde basitleştiriliyor.

ÇSY riskleri 2024'ten bu yana Avrupa ihtiyati yasal çerçevesinin ayrılmaz bir parçasıdır ve 2026'dan itibaren Avrupa bankaları, içeriği Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından belirlenen bir ihtiyati geçiş planı uygulamak zorunda kalacaktır. Grup, CSRD (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi) kapsamında 2025'teki ilk yayınlara hazırlanmaktadır.

(*Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi*). Société Grubu örneğini izleyen Avrupa bankaları da ilk *yeşil varlık oranlarını* yayınlayarak, taksonomi kriterleriyle bağlantılı verilerin mevcudiyeti ve bankaların yeşil varlık oranını hesaplama yöntemiyle ilgili sorunları .

Buna ek olarak, Avrupa CS3D (*Kurumsal Sürdürülebilirlik Durum Tespiti Direktifi*) Temmuz 2024'te yayınlanmıştır ve şirketlerin 2027'den itibaren insan hakları ve çevresel etkileri konusunda daha fazla hesap verebilir olmalarını gerektirmektedir.

Aynı zamanda Avrupa'nın rekabet gücü de yeni Avrupa Komisyonu'nun temel hedeflerinden biri haline gelmiştir. Bu çerçevede Komisyon, 2025'in ilk çeyreğinde beklenen bir yasama girişimi yoluyla sürdürülebilir finansmana ilişkin düzenlemeleri basitleştirmek için hızla bir proje başlattı. Bu girişim CSRD, Avrupa taksonomisi ve CS3D'yi kapsayacaktır.

- 2025'te ve bir sonraki Komisyon tarafından takip edilecek olan finansal hizmetlerdeki dijital dönüşüm ve inovasyon, düzenleyici bir öncelik olmaya devam etmektedir.

*Açık finans* konusundaki mevzuat çalışmaları Ödeme Hizmetleri Direktifinin (PSD3 - PSR) gözden geçirilmesi, finansal verilerin paylaşımı (*Finansal Veri Erişimi*) ve Avrupa merkez bankası dijital para birimi (*dijital euro*) önerisi üzerinde devam etmektedir. Aynı zamanda, bankaların tüketiciler için her zaman son derece güvenilir araçlar olarak görülmesi gereken çeşitli bankacılık süreçlerinde daha fazla akışkanlık sağlamak için dijital kimliğin (e-IDAS) uygulanmasına ilişkin tartışmalar da devam etmektedir.

Yapay zekanın kötüye kullanımını düzenlemeye yönelik Aralık 2023 tarihli Avrupa anlaşması, özellikle kredi kararları ve risk yönetiminin belirli yönleri de dahil olmak üzere yüksek riskli olarak kabul edilen kullanım durumları üzerindeki kontrollerin sıkılaştırılmasından sektörün inovasyon kapasitesinin aşırı derecede etkilenmemesini sağlamak için kurumların Avrupa Komisyonu'nda üzerinde çalıştığı çok sayıda yetkilendirilmiş eylem veya kılavuza yol açmaktadır. AB Üretken Yapay Zeka Paketi ile ilgili gelişmeleri yakından izlerken ve Avrupalı yetkililerle diyalogu sürdürürken, gerekli ayarlamalar yakın gelecekte yapılacaktır.

- Brexit sonrası bağlamda ve AB'nin karşı karşıya olduğu zorluklardan kaynaklanan artan finansman ihtiyaçlarıyla birlikte, hem Avrupalı hem de ulusal birçok kurum, halihazırda devam etmekte olan veya tamamlanmış reformların ötesinde Sermaye Piyasaları Birliği'nin (CMU) gelişimine yeni bir ivme kazandırmaya çalışmıştır (MIFID 2/MiFIR'in gözden geçirilmesi, EMIR 3. 0 ile takas çerçevesinin gözden geçirilmesi).0, ESAP *aracılığıyla* şirketlerin mali ve mali olmayan bilgilerine merkezi bir erişim noktası oluşturulması, *Yasası* ile kotasyon rejimlerinin basitleştirilmesi). Bu arzu, yeni Komisyon'un Avrupa finans piyasalarının geliştirilmesine yönelik hedeflerini tanımlamayı amaçlayan çok sayıda raporun yayınlanmasına da yansımıştır (Avrupa sermaye ve finans piyasalarının geleceğine ilişkin Donohoe raporu, Letta'nın "Tasarruf ve Yatırım Birliği"nin yeniden başlatılması çağrısında bulunduğu raporu, Noyer raporu, Avrupa rekabetçiliğinin geleceğine ilişkin Draghi raporu).

Aşağıdakilerin yapılması gerektiği konusunda görüş birliği vardır (i) Avrupa Birliği'ndeki düzenleme ve denetleme uygulamalarının uyumlaştırılmasına çalışmalara devam edilmesi, (ii) rekabetçilik, çekicilik ve çeviklik kavramlarının Avrupa yasama yaklaşımına daha sistematik bir şekilde entegre edilmesi, (iii) Avrupa'daki menkul kıymetleştirme piyasasına proaktif bir destek verilmesi ve (iv) muhtemelen vergi teşvikleri ile desteklenen pan-Avrupa uzun vadeli tasarruf ürünleri *yoluyla* ekonomiyi etmek için Avrupa tasarruflarını harekete geçirmek. Bu alanların Üye Devletlerin isteksizliği nedeniyle, 2008 krizinin damgası ve ihtiyati çerçevenin gözden geçirilmesi ihtiyacı nedeniyle uzun süredir zor bir konu görülen kıymetleştirmenin yeniden canlandırılmasının artık bir öncelik olduğu ve Avrupa düzenleyici çerçevesinin etkinliğini değerlendirmek üzere Komisyon tarafından 9 Ekim 2024'te başlatılan kamu istişaresinin ardından 2025'in ikinci çeyreğinde Avrupa Komisyonu'nun bir yasa teklifine yansıtılması gerektiği belirtilmelidir.

Eş-yasa koyucular aynı zamanda tasarruf sermaye piyasalarına erişimini amaçlayan *Perakende Yatırım Stratejisini* (RIS) sonuçlandırmaya çalışmaktadır. Ancak bu öneri, bazı tedbirlerinin uygulamada Avrupalı hane halklarının yatırımları üzerinde çok sayıda ters etki ve dosyanın geleceğinin belirsizliğini koruduğu gerekçesiyle finansal ürün üreticileri ve dağıtıcıları tarafından sert eleştirilere maruz kalmıştır.

Küresel ortam, Amerika Birleşik Devletleri'nde yavaşlamanın başlaması ve Avrupa, Çin ve dünyanın geri kalanında daha yavaş büyümenin devam etmesi ile karakterize edilmektedir. Bu durum, gelişmiş ülkelerde Finansal politikaların sıkışması ve dezenflasyonun geçici hafifletici etkisinin sona ve gelişmekte olan ülke ekonomilerinin toparlanma kapasitesinin sınırlı olmasından kaynaklanmaktadır.

Enflasyondaki düşüşün hızı ve işgücü piyasalarındaki gerilimin azaldığına dair işaretler, ABD'de 2024'ün ikinci yarısında ilk faiz indirimlerinin ve Avro Bölgesi'nde daha fazla faiz indiriminin önünü açmıştır. Ancak faiz oranları genişlemeci olarak nitelendirilebilecek seviyenin üzerinde kalmaya devam edecektir. Mali cephede, özellikle Fransa'da hızı belirsizliğini korusa da, bütçe kurallarının yeniden etkinleştirilmesiyle Avro Bölgesi'nde sıkışma ufukta görünmektedir. Amerika Birleşik Devletleri'nde, yeni yönetimin büyüme destek programının uygulanması Fed'in gevşeme döngüsüne ara vermesine neden olabilir.

Kurumsal ve gelişmekte olan piyasa *spreadleri* genel olarak sıkılaşarak parasal sıkılaştırma döngüsünün başlamasından önce görülen seviyelere yakın seviyelere geri döndü. Avro Bölgesi'nde, Fransa'nın kamu *spreadleri* genel seçimlerin ardından genişledi.

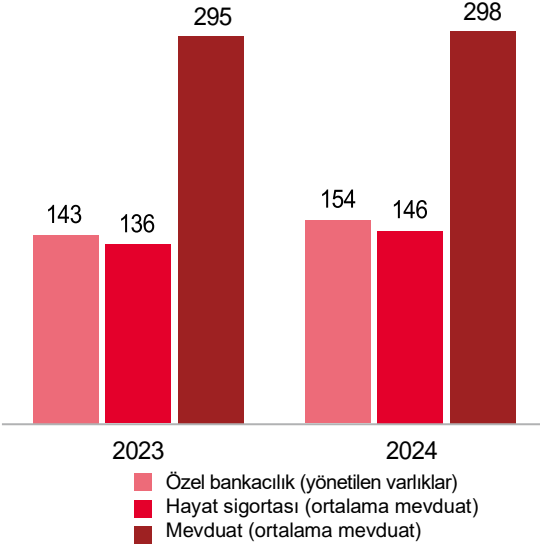
ABD ve Avrupa'da şirket temerrütleri artmaya başlarken, en kırılgan gelişmekte olan ülkelerde ödeme gücü sorunları devam etmektedir. Bu nedenle tahvil *spreadleri* Avro Bölgesi'nde hem kredi hem de devlet tahvilleri için test edilebilir. Kredi *spreadleri* şirket iflaslarının baskısı altında kalırken, Avro Bölgesi *spreadleri* yavaşlamadan ve özellikle Fransa'da aşırı açık prosedürünün başlamasının ardından maliye politikasına ilişkin siyasi belirsizliklerden zarar görebilir. Daha fazla piyasa oynaklığı göz ardı edilemez.

Jeopolitik riskler yüksek seyretmeye devam etmektedir. Korumacı önlemler ve sanayi politikaları zemin kazanmaktadır. ABD dış politikası Çin, NATO ve Orta Doğu'ya yönelik sertleşebilir. Hem fiziksel hem de geçici çevresel sorunlar, enflasyon ve büyüme beklentilerinin oynaklığını artırabilir ve zaten zor durumda olan kamu maliyesi üzerinde baskı yaratabilir.

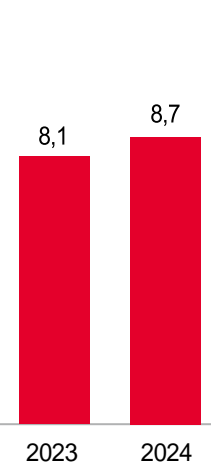
## 1.4 GRUBUN İŞ KOLLARI

### 1.4.1 FRANSA'DA PERAKENDE BANKACILIK, ÖZEL BANKACILIK VE SİGORTA

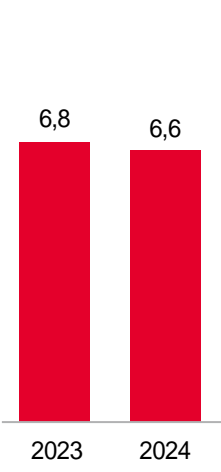
MÜŞTERİLERİMİZİN MEVDUAT VE TASARRUFLARI  
(MİLYON EURO OLARAK)



NET BANKACILIK GELİRİ  
(MİLYON EURO OLARAK)



YÖNETİM ÜCRETLERİ  
(MİLYON EURO OLARAK)



8,7  
milyar

35  
000  
çalışanlar

226  
milyar  
ödenmemiş krediler

1.0 milyar  
Grup net kârına katkı (2023'te 0,6 milyar Avro)

Fransız Bireysel Bankacılık (Banque SG ve Boursobank), Özel Bankacılık ve Sigorta işletmeleri, **işletmeler arasındaki sinerjiyi optimize etmek** ve uzmanlık arayışında çeşitlendirilmiş bir müşteri tabanının - Bireyler, Profesyoneller, İşletmeler, Dernekler ve Yerel Yönetimler - ihtiyaçlarına göre uyarlanmış geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmak **için tek bir sütun altında bir araya** getirilmiştir.

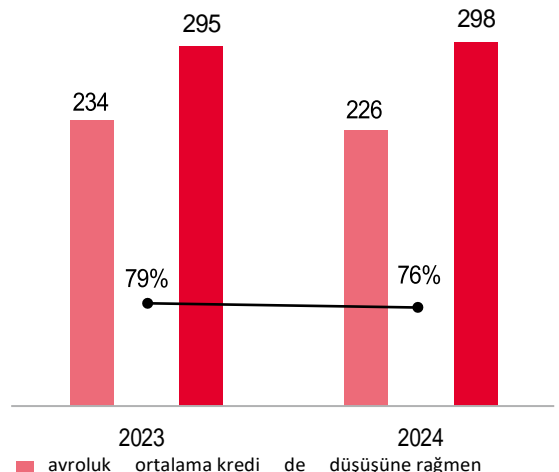
2024 yılına damgasını vuran :

- Crédit du Nord ve Société Générale ağlarının başarılı bir şekilde birleşmesinin bir sonucu olarak **SG markası** altında Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerimiz için **yeni işletme ve ilişki modelinin geniş ölçekte yaygınlaştırılması**;
- Boursobank'ın gelişim stratejisini sürdürerek, **2024 yılına kadar 7 milyondan müşteriyle, üç ana iş kolunda Fransa'da lider konuma gelecektir**: çevrimiçi bankacılık, çevrimiçi aracılık ve çevrimiçi finansal bilgi;
- Bireysel Bankacılık ağlarındaki müşterilere sunduğumuz sürekli tekliflerin değerini daha da artıran **Özel Bankacılık ve Sigorta işletmelerinin sağlam ticari ve finansal performansı**.

Şebekelerimiz ekonomiyi ve müşterilerimizi desteklemeye devam ediyor.

müşterilerin projelerini finanse etmeleri için 2023 yılında 234 milyar

2024 yılında 226 milyar avroya ulaşmıştır. Aynı zamanda ve özellikle kurumsal segmentteki yoğun rekabet ortamında, 2024 Aralık ayı sonunda ödenmemiş mevduatlar %1 artarak 298 Avro'ya ulaşmıştır.



Krediler ■ Mevduat —●— Kredi/mevduat oranı

## Fransa'da SG ağı

Fransa'daki Société Générale ağı, SG markası altında Fransa'da bireysel bankacılık faaliyetlerinin geliştirilmesinden sorumludur.

Bireyseller, Profesyoneller, Şirketler ve Dernekler olmak üzere **üç yerel pazara odaklanan uluslararası bir banka** olarak SG ağı, yaklaşık 9 milyon müşterinin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış çözümler sunmaktadır:

- kapsamlı ve çeşitlendirilmiş bir ürün ve hizmet yelpazesi (günlük bankacılık, tasarruf yönetimi, finansman, ödeme araçları, vb;)
- eksiksiz ve yenilikçi bir çok kanallı sistem (internet, mobil, telefon);
- Bireysel ve ticari müşterileri için yaklaşık 1.400 şubesi bulunmaktadır.

Önde gelen mutual olmayan banka olarak SG, bankacılık sektöründe güçlü bir itibara sahiptir.

aşağıdaki segmentlerde piyasanın en iyileri arasında yer almaktadır "sınıfının en iyisi" ve "iş".

Grup, 2024 yılında **Crédit du Nord ve Société Générale ağlarının birleşmesini başarıyla tamamlamıştır.**

Bu yıl, yeni operasyon ve ilişki modelimizin **geniş çaplı bir şekilde uygulamaya konulmasıyla öne çıktı:**

- Ulusal bir "SG markası ve 10 bölgesel markası ile 11 bölgede **yerel kökleri** olan bir **banka**;
- Hızı ve müşteri memnuniyetini artırmak için bölgesel düzeyde alınan daha fazla kararla **duyarlı**, erişilebilir ve verimli bir **banka**;
- Her bir müşteri kategorisinin **özel ihtiyaçlarına uyum** sağlayan, müşteri segmentine göre farklılaştırılmış uzmanlık ve hizmetler sunan bir **banka**;
- Société Générale ağı, sürdürülebilir kalkınma konularını stratejisinin merkezine yerleştirerek **sorumlu bir banka** haline gelmiştir.

2024 yılı sonunda, 28.000 çalışanla, krediler için ortalama 194 milyar avro ve mevduatlar için 232 milyar avroya .

## Boursobank

Société Générale'in tamamına sahip **olduğu** bir iştiraki olan Boursorama, **üç ana faaliyet alanında Fransa'da öncü ve liderdir: çevrimiçi bankacılık, çevrimiçi aracılık ve çevrimiçi finansal bilgi** (önde gelen ekonomi ve finans haber portalı boursorama.com aracılığıyla).

Gelir veya mal varlığına bakılmaksızın herkesin erişimine **açık** olan Boursobank'ın varoluş nedeni **bankacılığı basitleştirmek, müşterilerine satın alma gücü vermek ve herkese paralarını etkileme olanağı sunmaktır.**

Boursobank'ın 2024 sonunda 7 milyondan fazla müşterisi vardı ve bu da yıl içinde %20'den fazla bir artışı temsil ediyordu. **tabanı 10 yılda 10 kattan fazla büyümüştür.** Bu büyümeye, bankanın toplam varlıklarında yıl içinde gerçekleşen 9,1 milyar Avroluk artış eşlik **ederek Aralık 2024 sonunda toplam 82 milyar** Avroya ulaşmıştır.

2024 yılına damgasını vuran :

- Yıl sonuna kadar 7,2 milyon müşteri, 2025 yılı sonuna kadar ise 8 milyondan fazla müşteri hedeflenmektedir;
  - **ikinci yıl üst üste kârlılık elde ;**
  - yeni bir Boursobank marka platformunun lansmanı: "Tavsiye etmek istediğiniz banka".
- Boursobank, 2024 yılında da ürün ve hizmet sunumunu geliştirmeye devam etmiştir:
- İki hedef müşteri grubuna özel bir şekilde hitap etmek için iki yeni teklifin lansmanı: profesyoneller (tek tüccarlar ve tek kişilik işletmeler) için Boursobusiness ve varlıklı müşteriler için BoursobankFirst;
  - Web ve mobil bankadan tam mobil bankaya kademeli geçiş;
  - Boursobank, kendine özgü işletim modelini güçlendirmek için bir dizi kullanım senaryosunun devreye alınmasıyla Yapay Zeka çağına girmiştir.

**Üst üste 17. yıldır en ucuz banka olan** (kaynak Le Monde/Panorabank - Aralık 2024) Boursobank, **+46 ile sektördeki en iyi Net Tavsiye Skoru'na** sahiptir (kaynak Bain et Cie, 2024). Online portalı [www.boursorama.com](http://www.boursorama.com), her ay ~100 milyon ziyaretle ulusal online finans ve ekonomi bilgi siteleri arasında hala 1 numaradır (Kaynak ACPM - 2024).

Genel olarak, Boursobank genç, şehirli, aktif ve finansal açıdan istikrarlı bir müşteri tabanını kendine çekmeye devam etmektedir.

## Société Générale Özel Bankacılık

Société Générale Özel Bankacılık, **uluslararası finans ve servet mühendisliği çözümleri, yapılandırılmış ürünler, hedge fonlar, yatırım fonları, özel sermaye fonları ve gayrimenkul yatırım çözümlerinde küresel uzmanlığın yanı sıra sermaye piyasalarına erişim sunmaktadır.**

Société Générale Özel Bankacılık'ın teklifi üç ana coğrafi platformdan sunulmaktadır: SGPB Fransa, SGPB Avrupa (Lüksemburg, Monako, İsviçre) ve Kleinwort Hambros (Londra, Jersey, Guernsey, Cebelitarık). 2024 yılı sonunda Özel Bankacılık'ın yönetim altındaki varlıklarının toplamı **154 milyar avroya** ulaşmıştır.

**Societe Generale**, stratejik yol haritasının uygulanmasının bir parçası olarak, sırasıyla Londra ve Cenevre'de faaliyet gösteren **SG Kleinwort Hambros ve Societe Generale Private Banking Switzerland'in satışı için UBP (servet ve varlık yönetimi konusunda uzmanlaşmış bir İsviçre bankası) ile anlaşmalar imzaladı.** Société Générale Private Banking Suisse'in satışı Ocak 2025'te tamamlanmıştır. SG Kleinwort Hambros'un satışı ise 2025 yılında tamamlanacaktır.

Societe Generale Özel Bankacılık, yüksek net değere sahip müşterilerini tanınmış uzmanlığı ve hizmetleriyle desteklemek için **Fransa'daki ve uluslararası alanda Lüksemburg ve Monako'daki lider kuruluşlarına güvenerek** gelişim stratejisini sürdürmeyi amaçlamaktadır.

Banque Privée SGPB ayrıca kendisini finansal tasarruf çözümlerinin tanınmış bir mimarı olarak konumlandırmak ve pazarda önemli bir oyuncu olmak için **Société Générale Investment Solutions'a** (eski adıyla Wealth Investment ) güvenebilecektir. Bu gerçek **tek durak** noktası, yatırım yönetimi / yapılandırma becerilerini (*Yatırım Yönetimi Hizmetleri*), piyasa çözümlerinden sorumlu ekipleri (*Piyasa Çözümleri*) ve yönetim şirketlerini (Fransa'da<sup>(1)</sup> ve Lüksemburg'da<sup>(2)</sup> bulunan) içermektedir.

(1) SG 29 Haussmann, AMF (Autorité des Marchés Financiers) tarafından yetkilendirilmiş ve denetlenen bir varlık yönetim şirkettir. Misyonu, esas olarak Özel Bankacılık müşterileri ve Société Générale ağı yararına fon veya yetki şeklinde portföy yönetimi hizmetleri sağlamaktır. Çoklu yönetim, yapılandırılmış yönetim, hisse senetleri, sabit gelir ve alternatif yönetim konularında uzmanlığa sahiptir. SG 29, 1 Kasım 2021'den bu yana piyasa faaliyetleri için yapılandırılmış fonları da yönetmektedir.

(2) Yönetim şirketi SGPWM, Lüksemburg yasalarına göre kurulmuş bir şirkettir ve (i) Lüksemburg'daki Banque Privée (SG) müşterileri için portföy yönetimi yetkilerinin devredilmiş yönetiminden, (ii) MOOREA SICAV'ın kolektif fonlarının yönetiminden .



## Société Générale Assurances

Societe Generale Assurances, **tüm bireysel bankacılık, özel bankacılık ve finansal hizmetler işleriyle sinerji içinde** Societe Generale Grubu'nun gelişim stratejisinin merkezinde yer almaktadır. Aynı zamanda Société Générale Assurances, Grup dışındaki oyuncularla ortaklık anlaşmaları dağıtım modelini açmaya devam .

Société Générale Assurances, bireysel, profesyonel ve ticari müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için hayat sigortası, tasarruf ve emeklilik ile kişisel ve mülk koruma alanlarında eksiksiz bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Société Générale Assurances, 3.000 çalışanının **uzmanlığından** yararlanarak, **müşterilerinin güvenilir ortağı olmak için finansal gücü, dinamik inovasyonu sürdürülebilir bir büyüme stratejisini** bir araya getirmektedir. Brüt prim geliri 2024 yılında 18,3 milyar Euro'ya ulaşacak ve birim bağlantılı sigorta toplam prim gelirinin %32'sini . Birikimli hayat sigortası branşında 2024 yılı sonunda %7 artışla 146 milyar Avro gibi rekor bir seviyeye ulaşılacak ve birim bağlantılı sigortaların payı %40 olacaktır. Korumada (kişisel risk ve hayat dışı sigorta), iş hacmi 2023 yılına göre %4 artmıştır.

2024 yılında Societe Generale Assurances, **BoursoBank, CGI gibi diğer Grup işleriyle ve dış ortaklarla** sinerji içinde, hem hayat sigortası tasarruflarında hem **de** korumada potansiyeli olan kanıtlanmış bir büyüme faktörü olan dağıtım modelini çeşitlendirmeye devam etmiştir.

Fransa'da emeklilik tasarruf pazarının önemli bir oyuncusu olan Societe Generale Assurances, özel çözümler, basit ve eğitici dijital yollar, yenilikçi ve kişiselleştirilmiş hizmetler ve kişiye özel destek sayesinde bireylerin, şirketlerin ve çalışanlarının beklentilerini karşılamak için çapraz işlevli çözümler sunmaktadır.

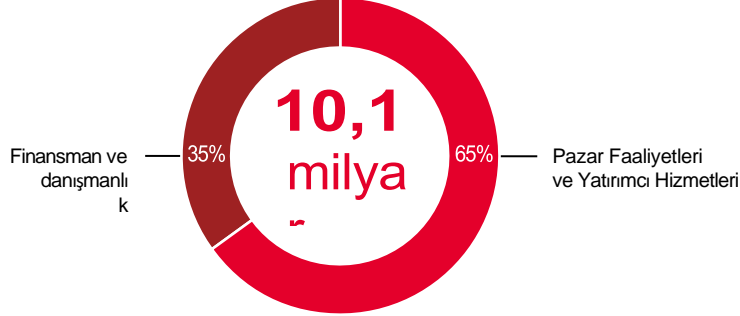
Societe Generale Assurances'ın finansal gücü, Sogecap'ın 600 milyon avroluk ikinci dış finansman işleminin başarısıyla teyit edildi; bu işlem büyük ölçüde talep gördü ve Societe Generale Assurances'ın uzun vadeli ihtiyatlı sermayesinin kalitesini güçlendirdi.

Société Générale Assurances, KSS taahhütlerini stratejik bir farklılaştırıcı haline getirmek için aktif bir geliştirme politikasına sahiptir. Bu politika üç taahhüde ayrılmıştır: sigortacı, yatırımcı ve sorumlu işveren olmak.




## 1.4.2 BİREYSEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ


### NET BANKACILIK GELİRİNİN 2024 YILINDAKİ DAĞILIMI



 **15 000**  
çalışanlar

 **178** milyar  
ödenmemiş krediler

 **2,8** milyar  
Grup net kârına katkı (2023'te 2,3 milyar Avro)

 **4,921** milyar  
elde tutulan varlıkların  
(türevlerde dünya lideri, 2 Avrupalı küratör)

Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri'nin (GBIS) misyonu, dünya çapında şirketler, finansal kurumlar, yatırımcılar ve devletlerden oluşan bir müşteri tabanına Küresel Piyasalar ve Menkul Kıymetler Hizmetleri Küresel Finans ve Danışmanlık hizmetleri sunmaktır.

GBIS, 33 ülkede yaklaşık 15.000 çalışana ve yaklaşık elli ülkede ticari varlığa sahip olup, Avrupa'da geniş bir kapsama alanına ve Avrupa - Orta Doğu - Afrika (EMEA), Amerika ve Asya-Pasifik'te temsilciliklere sahiptir.

İhraççılar yatırımcılar arasındaki ekonomik akışların merkezinde yer alan GBIS, müşterilerine özel ihtiyaçlarına göre uyarlanmış entegre çözümler de dahil olmak üzere çeşitli hizmetler sunarak onları uzun vadede desteklemektedir. Grup, franchise'larının katma değeri ve dünya çapında tanınan iş kollarındaki yüksek uzmanlık seviyesi sayesinde geniş bir sadık müşteri tabanı ile güçlü ve uzun vadeli ilişkiler kurmuştur.

GBIS uzmanları, ihraççı müşterilerine (büyük şirketler, finansal kuruluşlar, devletler veya kamu sektörü) kendilerini finanse etmek ve risklerinden korunmak için gelişimlerinin ve sermaye piyasalarına erişimlerinin bir parçası olarak stratejik tavsiyeler sunmaktadır. Ayrıca, tanımlanmış getiriler ve risk hedefleriyle finansal tasarrufları yöneten yatırımcılara da hitap etmektedirler.

Olumlu etkiye sahip sürdürülebilir finans alanında öncü Grup, müşterilerine danışmanlık yapmakta ve onlara daha sürdürülebilir bir ekonomiye geçişi hedefleyen somut finansman ve yatırım çözümleri sunmaktadır. Sosyal ve çevresel sorumluluk GBIS'in ticari faaliyetlerinin merkezinde yer almaktadır.

Eylül 2023' GrupKüresel Yatırım Bankacılığı ve Çözümleri işinin orta vadeli stratejisini ve çeşitlendirilmiş bankacılık modelindeki kilit rolünü teyit . Societe Generale'in hedefi, Avrupa'nın önde gelen Kurumsal ve Yatırım Bankası olarak konumunu pekiştirmektir.

Altyapı ve enerji dönüşümü sektörü için finansman gereksinimindeki güçlü büyüme gibi önümüzdeki yılların önemli trendlerini yakalamak için ideal bir konumdadır.

Yol haritası beş önceliğe dayanmaktadır:

- operasyonel verimliliği devam etmek;
- Daha fazla sermaye verimliliği sağlayan danışmanlık odaklı bir model geliştirerek RWA'ların yoğunluğunu azaltmak;
- önde gelen entegre franchise'lardan daha fazla değer elde edin;
- özellikle ESG çözümleri açısından en yenilikçi banka olmaya devam edecektir;
- Dijital inovasyonun (varlıklar, yapay zeka) ön yer almak.

Avrupa'nın önde gelen cadde bankası ve müşterilerinin güvenilir ortağı olarak konumunu geliştirirken, AllianceBernstein ve Brookfield ile yapılan son ortaklıklar, bankanın müşteri tekliflerini genişletmek ve gelirlerini yeni yollarla artırmak için yenilikçi yollar geliştirme yeteneğini göstermektedir.

Son olarak, inovasyon Küresel Müşteriler ve Yatırımcı Çözümleri stratejisinin merkezinde yer almaktadır. Örneğin Societe Generale, iştiraki SG Forge aracılığıyla dijital varlıkların ihracı ve yönetimi konusunda öncüdür.

## Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara

*Küresel* ve Yatırımcı Hizmetleri bölümü, Sabit Gelir, Kredi ve , Hisse Senetleri ve Menkul Kıymetler iş kollarının piyasa faaliyetlerini barındırmaktadır. Bölüm, piyasalara küresel erişim sunan lider bir finans kuruluşunun gücünü, katma değerli hizmetler ve yenilikçi çözümler aracılığıyla işinde lider bir brokerin müşteri odaklı yaklaşımıyla birleştirmektedir.

Ekipler (mühendisler, satış personeli, piyasa operatörleri ve uzman danışmanlar), her müşterinin özel ihtiyaçlarına ve risklerine göre uyarlanmış, kişiye özel çözümler sunmamızı ve giderek daha fazla birbirine bağlanan finansal piyasalarda onları desteklememizi sağlayan benzersiz bir dijital platform olan *SG Markets* tarafından desteklenmektedir.

Aynı zamanda, Societe Generale Çapraz Varlık Araştırma Departmanının çalışmaları, önemli olayların çeşitli varlık sınıfları üzerindeki etkisinin bir analizini, varlık sınıfları arasındaki bağlantıların değerlendirmelerini ve bu temel bilgilerin stratejik bir özetini sunmayı mümkün kılmaktadır. Banka, Ocak 2020'den bu yana sistematik olarak hisse senedi yayınlarına Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG) boyutlarının bir analizini dahil etmiştir - şimdi Joint-Venture tarafından üretilmektedir "Bernstein - Societe Generale Group" - temel finansal analize ek olarak. *Kurumsal Yatırımcı 2024 Avrupa Araştırma Anketi*, Societe Generale'i *Endeks Araştırmasında* en iyi, *Kantitatif Araştırma* ve *Çoklu Varlık* Araştırmasında ise ilk 5'te göstererek *Quant*'in özkaynak ve çapraz varlık araştırmalarının kalitesini teyit etmiştir. Ayrıca Societe Generale, 2024 yılında SRP tarafından ESG temalarında en iyi küresel ve Avrupalı kurum ödülüne layık görülmüştür.

Bernstein'ın 2024 yılının başlarında faaliyete geçmesi, dünya çapında 1.000'den fazla şirketi kapsayan hisse senedi ve *nakit* hisse senedi araştırmalarında küresel bir lider yarattı. Bernstein, Avrupa ve ABD araştırmalarında sırasıyla 8<sup>inci</sup> ve 11<sup>inci</sup> sırada yer almaktadır (*Institutional Investor Survey 2024 Europe Research Survey* ve *Extel 2024 All-America Research Survey*).

### FAİZ ORANLARI, KREDİ VE DÖVİZ

Sabit Gelir, Kredi ve Para Birimleri faaliyetleri, Societe Generale müşterilerinin faiz oranı, kredi, döviz ve gelişmekte olan piyasa risklerinin likiditesini, fiyatlamasını ve riskten korunmasını sağlamak eksiksiz bir ürün ve hizmet yelpazesini kapsamaktadır.

Londra, Paris, Madrid ve Milano'nun sıra Amerika Birleşik Devletleri ve Asya-Pasifik'te bulunan ekipler, geniş bir akış ve türev ürün yelpazesi sunmaktadır. Derinlemesine araştırma, mühendislik ve *ticarette* desteklenen bu ekipler stratejik tavsiyeler, akış ve rekabetçi fiyatlandırma sunmaktadır.

Kurumsal ve finansal kurum müşterilerini yatırımlarında ve risk yönetiminde desteklemekte ve her bir müşterinin sermaye koruma ve getiri hedeflerine dayalı olarak en iyi fırsatlar konusunda tavsiyelerde bulunmaktadır. Yapılandırılmış finans kapsamındaki 15 yılı aşkın , müşteriye özel çözümler

potansiyel risklerin hedge edilmesi de dahil olmak üzere her bir finansman işlemi için. En son teknolojiye ve algoritmik dayanan sağlam uzmanlık sayesinde müşteriler, nakit ve türev işlemlerin için tek ve çoklu bayi platformları aracılığıyla faiz oranı ve kredi piyasalarında çok araçlara, teknolojilere ve likiditeye de erişebilmektedir.

### PAYLAŞ

Societe Generale'in hem birincil hem de ikincil üzere dünyanın tüm büyük hisse senedi piyasalarındaki tarihsel varlığı ve kontrollü yenilik kültürü, *nakit* hisse senetleri ve türevleri, hisse senedi finansmanı, hisse senedi yapılandırılmış ürünleri, stratejik sermaye işlemleri ve *Prime Services* faaliyetleri gibi tüm faaliyetleri kapsayan eksiksiz bir çözüm yelpazesinde lider bir konuma sahiptir.

Türev ürünler ve yatırım çözümleri alanındaki 30 yılı aşkın deneyimiyle Grup, lider bir konuma ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun tavsiye ve çözümler sunarak yenilikler yapmaya devam etmektedir. Grup, 2020'den itibaren en karmaşık ürünlerin stratejik olarak gözden geçirilmesinden sonra bile, yeni nesil yatırım çözümü ürünleri geliştirerek ve özellikle KSS açısından inovasyonda öncü olmaya devam ederek bu küresel *liderliği* sürdürmeyi başarmıştır. Banka, *IFR* ve *The Banker* tarafından sırasıyla *Yılın Hisse Senedi Türevleri Kurumu* ve *Hisse Senedi Türevleri için Yılın Yatırım Bankası* olarak ödüllendirilmiştir.

Bu yenilikçi yaklaşım, hisse senedi araştırmalarından *ticarete*, hisse senedi finansmanından borsada işlem gören ürünlere kadar hisse senediyle ilgili tüm faaliyetlere uygulanmaktadır.

### MESLEKLER UNVANLAR

Menkul Kıymet Hizmetleri işi (Societe Generale Securities Services - SGSS), aşağıdakiler de dahil olmak üzere kapsamlı bir dizi sağlam ve verimli menkul kıymet hizmetleri sunmaktadır:

- pazar lideri takas hizmetleri ;
- tüm varlık sınıflarını kapsayan saklama ve saklama hizmetleri;
- fon yönetim hizmetleri ve karmaşık finansal ürünlerin yöneticileri için hizmetler;
- ihracçı hizmetleri: hisse senedi opsiyon planlarının idaresi, çalışan hisse sahipliği planları, vb;
- *nakit* ve menkul kıymet likidite yönetimi hizmetleri ;
- transfer acentesi faaliyetleri, tam kapsamlı fon dağıtım destek hizmetleri sunmaktadır.

SGSS, Aralık 2024 sonunda saklama altındaki 4.921 milyar Avro'luk varlıkla (Aralık 2023 sonundaki 4.931 milyar Avro ile karşılaştırıldığında) Avrupa'daki saklama kuruluşları arasında 2. sırada yer almaktadır. SGSS ayrıca 3.475'ten fazla UCI'ye (Kolektif Yatırım Kuruluşu) saklama hizmeti vermekte ve yönetim altındaki 623 milyar Avro'luk varlıkla 2.498'den fazla UCI'ye değer biçmektedir.

## Finansman ve danışmanlık

Finansman ve Danışmanlık işi, Banka'nın stratejik müşterileriyle küresel ilişkilerin yönetilmesini ve geliştirilmesini içerir. Bunlar şunlardan oluşur

- Bir yandan, Büyük Müşterilere adanmış **Kapsam** ekiplerini ve iş kolu ekiplerini tek bir *iş biriminde* birleştiren **Küresel Bankacılık** ve **Danışmanlık** platformu: birleşme ve devralma danışmanlığı ve hisse senedi işlemleri için diğer danışmanlık faaliyetleri, ESG danışmanlığı, Kurumsal Bankacılık faaliyetleri ve Yatırım Bankacılığı (sermaye artırımı çözümleri - borç veya hisse senedi, ihraççılar için finansal mühendislik ve riskten korunma);

### ■ Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri.

**Küresel Bankacılık ve Danışmanlık** platformu, Fransa ve Avrupa, Birleşik Krallık, Amerika ve Asya'ya yayılmış uzman ekipleriyle küresel ölçekte faaliyet göstermekte olup, müşteriler ve yerel düzenlemeler hakkındaki bilgi birikimi yerel, uluslararası ve sınır ötesi işlerin yürütülmesinde kilit öneme sahiptir. Bu küresel uzmanlık ve güçlü sektör bilgisinden yararlanan Grup, 2024 yılında Project Finance International tarafından *Yılın Küresel Finansal Danışmanı* seçilmiştir ve proje finansmanı alanında dünya çapında ilk 3'te (kaynak: LSEG, 2024) ve satın alma finansmanı alanında *Yetkilendirilmiş Lider Düzenleyici* olarak Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'da ilk 4'te almaktadır (kaynak: Dealogic, 2024). Grup ayrıca Euromoney tarafından Geçiş Stratejisi ile En İyi Dünya Bankası ve *Global Finance* tarafından Sürdürülebilir Finansman için En İyi Yatırım Bankası seçilmiştir.

**Küresel Bankacılık ve Danışmanlık** platformundaki ekipler, ihraççı ve yatırımcı müşterilere ürünler, finansman ve açısından kapsamlı bir teklif ve entegre çözümler sunmaktadır. Bu ekipler dört ana alan etrafında örgütlenmiştir:

- **Yatırım Bankacılığı**, sağlam sektör ve ürün bilgisi ile yerel ve sınır ötesi uygulamalardaki kanıtlanmış yeteneklerinden yararlanarak müşterilerini desteklemek için kapsamlı bir hizmet yelpazesi sunmaktadır. Bu birim, stratejik danışmanlık, birleşme ve satın almalar, öz sermaye ve borç sermayesi piyasalarından kaldıraçlı satın almalara kadar yatırım bankacılığı ihtiyaçlarının tamamında büyük müşterileri desteklemektedir;
- **Origination platformu, Finansman ve Danışmanlık Sektörleri aracılığıyla** finansman ve danışmanlık hizmetlerinde uzmanlaşmakta ve sunulan bankacılık çözümlerinin kapsanan iş sektörlerinin spesifik özelliklerine uygun olmasını sağlamaktadır. Sektörler, kaynak yaratmaya ve finansal danışmanlık ve ESG alanlarındaki güçlü yönlerinden yararlanır. Bilgi ve hizmetlerini paylaşmak **Kapsam** ve Yatırım Bankacılığı Bölümü'nün Sektör Grupları ile işbirliği içinde stratejik bir sektör yol haritası tanımlar ve sunarlar. Sekiz Finansman ve Danışmanlık sektörü şunlardır: Bataryalar, Madencilik ve Endüstriler, Enerji, Altyapı, Gayrimenkul, Sürdürülebilir Ulaşım, Telekom Medya Teknolojisi, Sürdürülebilir Emtia Ticareti, Kalkınma ve İhracat Finansmanı;
- **Kredi ve Dağıtım Çözümleri** bölümü, müşterilerine kapsamlı kredi çözümleri sunmaya adanmış bir ekiptir. Bölümün misyonu, küresel bir satış gücünden sermaye arayanları hem kamu hem de özel piyasalarda sermaye sağlayıcılarla buluşturmaktır. Sendikasyonun ötesinde

Krediler ve tahviller, bölüm, özellikle ortaklıklar yoluyla özel borçlar için yeni dağıtım kanalları geliştirmektedir. Ekip ayrıca Grubun ve müşterilerinin işlerini desteklemek için kapsamlı bir *piyasa yapıcılığı*, *alım satım* ve ikincil piyasa finansmanı hizmeti sunmaktadır. Bölüm ayrıca önde gelen menkul kıymetleştirilmiş yatırım çözümleri ve fon finansmanı da sunmaktadır;

- **Sürdürülebilirlik ve Geçiş Danışmanlığı** ekibi, müşterilerimizin sürdürülebilir kalkınma üzerinde olumlu bir etki yaratmalarına ve finansal piyasalara erişimi iyileştirmelerine yardımcı olmak için stratejik ESG danışmanlık hizmetleri sağlamaya kendini adanmıştır. Ekip, özellikle müşteriler ve varlıklar için ESG danışmanlık çözümleri geliştirmekten, sürdürülebilir finans ürünlerinin yapılandırılmasında kuruluşu desteklemekten ve etki yatırımı danışmanlık hizmetleri oluşturmaktan sorumludur. Son olarak bu ekip, gelişmekte olan liderleri, doğa temelli çözümleri etki iş modellerini desteklemek için borç öz sermaye çözümlerinden oluşan bir geçiş fonunun dağıtımını desteklemekten sorumludur.

Grubun müşterileriyle doğrudan ticari temas halinde olan ekiplere ek olarak **Kredi Portföy Yönetimi** bölümü, optimizasyon yoluyla sermaye yönetimini iyileştirmek ve bilanço devrini hızlandırmak amacıyla kredi portföylerini yönetmektedir. ESG taahhütlerinin ve yürügelere, kullanılan *verilerin* iyileştirilmesi ve *Front-to-Risk* ve *Front-to-Investor* zincirlerinin optimize edilmesi de bu bölüm için temel hedeflerdir.

**Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri** ekipleri, özel kısa vadeli akışları ve finansmanı (bankacılık, ticari, *kurumsal*) ve/veya ödemeleri yönetmek için desteğe ihtiyaç duyan yerel ve uluslararası finans kuruluşları, uluslararası operasyonları olan büyük ve orta ölçekli şirketler ve çok uluslu şirketler gibi büyük ekonomik ve finansal oyunculara yöneliktir.

Ayrıca, Grubun perakende bankacılık faaliyetlerinin yararına kendi iş kollarında uzmanlık sağlamakta ve Grubun Euro ödeme platformunu yönetmektedirler.

40'tan fazla ülkede faaliyet gösteren bu iş kolu, *İşlem Bankacılığı* işletmelerinin uzmanlığına dayanan kapsamlı, entegre bir çözüm ve hizmet yelpazesi sunmaktadır. Beş işlem bankacılığı iş kolunu bir araya getirmektedir:

- ödeme ve nakit yönetimi ;
- ticaret finansmanı ;
- muhabir bankacılık faaliyetleri (*nakit takasi ve muhabir bankacılık*) ;
- alacaklar & tedarik zinciri finansmanı ;
- **Global Markets** ile ortaklaşa olarak faaliyetlerimize ilişkin ödemelerle ilgili döviz hizmetleri.

**Global İşlem Bankacılığı** ekiplerinin uzmanlığı düzenli olarak ödülleri kazanmaktadır. Batı Avrupa'da *İşlem Bankacılığı*nda En İyi Banka (*Global Finance*), Fransa, Romanya, Kamerun ve Senegal'de *Nakit Yönetiminde En İyi Banka* (*Global Finance*), Fransa'da *Nakit Yönetimi ve Ticaret Finansmanında 2. Hisse Lideri* (*Greenwich*), Batı Avrupa, Fransa, Romanya, Senegal ve Cezayir'de *En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı* (*Global Finance*), Yılın ESG fatura finansörü (*BCR Publishing*).

### 1.4.3 MOBİLİTE, PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER ULUSLARARASI DÜZEYDE



**43 000**

çalışanlar



**143**

milyar

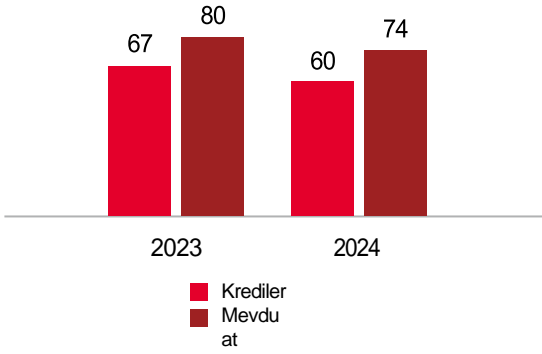
ödenmemiş krediler



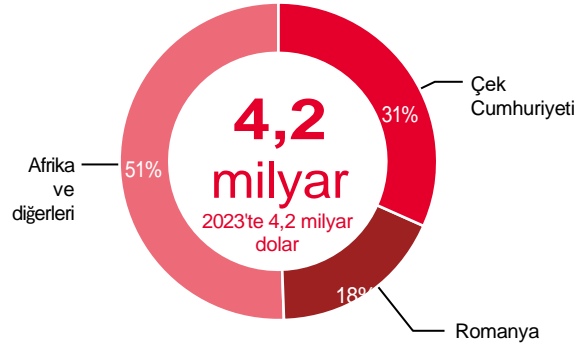
**1,3** milyar

Grup net kârına katkı  
(2023 yılında 1,6 milyar Avro)

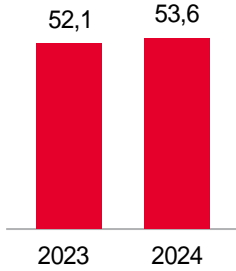
#### ULUSLARARASI BİREYSEL BANKACILIK (MİLYON EURO OLARAK)



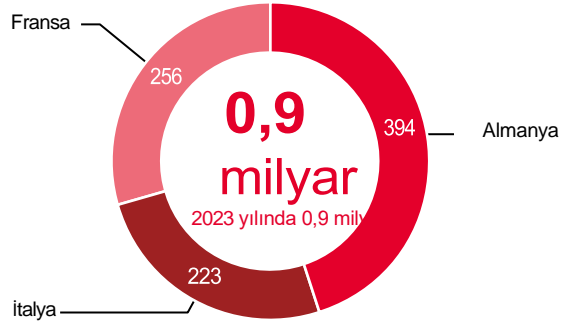
#### NET BANKACILIK GELİRİNİN 2024 YILINDAKİ DAĞILIMI (MİLYON EURO OLARAK)



#### AYVENS'İN ÜRETKEN VARLIKLARI (MİLYON EURO OLARAK)



#### TÜKETİCİ KREDİSİ GNP'SİNİN ÜLKELERE GÖRE DAĞILIMI (M AVRO OLARAK)



Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler sütunu aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Avrupa, Afrika ve Fransa'nın denizaşırı bölgelerindeki bankacılık ağlarımız aracılığıyla uluslararası bireysel bankacılık;
- Tüketici kredisi, operasyonel araç kiralama ve filo yönetiminin yanı sıra ekipman finansmanını da içeren Mobilite ve Finansal Hizmetler.

Bu sütun aracılığıyla Grup, ekonomik ve sosyal çevredeki değişikliklere uyum sağlamaya özen gösterirken müşterilerine mümkün olan en iyi hizmeti ve Grubun kendi pazarlarında lider olan franchise'lara sahip olduğu büyüme alanlarındaki ağının zenginliğinden yararlanarak Grubun uluslararası müşterilerinin gelişimini desteklemeyi amaçlamaktadır. Sütunun stratejisi, çeşitlendirilmiş bankanın ilişki modelinin yanı sıra, grup içi sinerjileri geliştirmeye, kıt kaynakların tahsisini optimize etmeye ve riskleri kontrol etmeye sürekli odaklanarak gelirleri geliştirmek için bilgi birikiminin yayılması ve birleştirilmesine dayanmaktadır. Yaklaşık 43.000 çalışanı ve 52 ülkedeki ticari varlığıyla Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler ayağı bireysel, profesyonel ve müşterilerine geniş bir ürün ve hizmet yelpazesi sunmayı amaçlamaktadır.

## Uluslararası bireysel bankacılık

Uluslararası bireysel bankacılık faaliyetlerimiz şu anda Avrupa, Akdeniz havzası ve Sahra altı Afrika dahil olmak üzere bir dizi farklı bölgede lider konumdadır.

### AVRUPA

Çek Cumhuriyeti'nde **Komerční banka** (KB), Aralık 2024 sonu itibarıyla 33,5 milyar Avroluk ödenmemiş kredileri ve 40,9 milyar Avroluk ödenmemiş mevduatı bilanço açısından ülkenin üçüncü büyük bankasıdır. KB, , ve aracılığıyla 2,2 milyon bireysel, profesyonel ve ticari müşteriye, toplam , , 200 şube ve 7.000 çalışanıyla hizmet vermektedir<sup>(1)</sup>. 1990 yılında kurulan ve 2001 yılında Société Générale'in bir iştiraki haline gelen KB, bireylere ve profesyonellere yönelik uluslararası bankacılık faaliyetlerini geliştirmiş ve işletmeler ve belediyelerdeki geleneksel güçlü varlığını güçlendirmiştir. KB ayrıca, yalnızca kurumsal müşterilere hizmet veren KB Slovakya aracılığıyla Slovakya'da da faaliyet göstermektedir.

KB, 2020'den bu yana, çevik ve ölçeklenebilir çalışma yöntemlerinin uygulamaya konulması ve teknik düzeyde, süreçlerinin ve müşteri yollarının dijitalleştirilmesine yönelik büyük yatırımlarla büyük bir kurumsal dönüşüm projesi başlatmıştır. Bireysel müşterilere yönelik yeni dijital bankasının 2024 yılı sonunda bir milyondan fazla kullanıcı sayısına ulaşmasının ardından, 2025 yılında diğer segmentlerde de müşteri geçişleri ve BT geliştirmeleri devam edecektir. KB grubu, uluslararası bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra ESSOX (tüketici kredisi ve araç finansmanı), Modra Pyramida (ipotek) ve Sigorta ve Özel Bankacılık işletmeleriyle ortaklaşa geliştirilen bir teklifle bireysel müşterilere yönelik bir dizi ürün de sunmaktadır.

KB, 2024 yılında Mastercard'ın 'Yılın Sorumlu Bankası' ana kategorisinde birincilik ve '2024 Yılının Bankası' kategorisinde ikincilik de dahil olmak üzere '2024 Yılının Bankası' ödülünü almıştır.

"Yılın Kurumsal Bankası".

**BRD**, Aralık 2024 sonu itibarıyla 9,8 milyar avroluk kredi ve 13,7 milyar avroluk mevduat ile Romanya'da bilanço büyüklüğü açısından üçüncü büyük bankadır. BRD, , , , , , 400, , ve 5.700 çalışanı aracılığıyla 2 milyondan fazla bireysel, profesyonel ve ticari müşteriye hizmet vermektedir<sup>(1)</sup>. Société Générale grubu 1999 yılında BRD'nin ana hissedarı olmuştur. BRD grubunun faaliyetleri iki ana iş kolu etrafında örgütlenmiştir: Bireysel Bankacılık (bireyler, profesyoneller, KOBİ'ler) ve Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı.

BRD, 2024 yılında *The Banker* dergisi tarafından "Romanya'da 2024 Yılının Bankası" ve *Global Finance* tarafından "*En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı*"<sup>(2)</sup> seçilmiştir.

### AFRİKA, AKDENİZ HAVZASI VE DENİZAŞIRI BÖLGELER

**Akdeniz Havzası**'nda Cezayir (1999) ve Tunus'ta (2002) faaliyet gösteren Grup, yaklaşık 3.000 çalışan<sup>(1)</sup> ve 250 şubeden oluşan satış ağı aracılığıyla 1,2 milyondan fazla müşteriye hizmet vermektedir. Aralık 2024 sonunda, ödenmemiş krediler 3,7 milyar avro ve ödenmemiş mevduatlar 4,8 avro . Société Générale, 2024 yılında Fas'taki faaliyetlerinin satışını tamamlamıştır.

**Sahra altı Afrika**'da Grup, özellikle Fildişi **Sahili** ve Senegal'de (kredi ve mevduat bakımından lider) ve Kamerun'da (kredi ve mevduat bakımından ikinci) olmak üzere güçlü yerel tarihi pozisyonlara sahip 10 ülkede varlık göstermektedir. Grubun bölgede 280 şubesi ve yaklaşık 4.400 çalışanı<sup>(1)</sup> bulunmaktadır. Aralık 2024 sonu itibarıyla bölgede 8,2 milyar Avro kredi ve 10,7 Avro mevduat bulunmaktadır. Societe Generale, 2023 ve 2024 yıllarında Kongo, Ekvator Ginesi, Moritanya, Burkina Faso, Gine Conakry, Benin ve Togo'daki iştiraklerindeki hisselerini satacağını duyurdu. Grup ayrıca Gana'daki iştirakinin stratejik açıdan gözden geçirileceğini duyurdu. Şirket

Societe Generale, özellikle küresel Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı franchise'ları ve kıtadaki iştirakleri aracılığıyla Afrika kıtasındaki büyük müşterilerini desteklemeye tamamen kararlıdır. Societe Generale, 2024 yılında Çad, Mozambik ve Madagaskar'daki faaliyetlerinin satışını tamamlamıştır.

**Fransız denizaşırı topraklarında** Grup, Réunion ve Mayotte'nin yanı sıra Fransız Polinezyası ve Yeni Kaledonya'da da faaliyet göstermektedir. Societe Generale, 52 şubesi yaklaşık 950 çalışanı aracılığıyla 211.000 bireysel, profesyonel ve ticari müşteriye hizmet vermektedir<sup>(1)</sup>.

Société Générale, 2024 yılında Afrika kıtası için "Yılın Sorumlu Bankası" ödülünü ve Global Finance tarafından Cezayir, Gana, Kamerun, Senegal ve Tunus'ta "*En İyi Ticaret Finansmanı Sağlayıcısı*" ödülünü aldı.

(1) Tam zamanlı eşdeğer

(2) En iyi uluslararası ticaret finansmanı sağlayıcısı.

## Mobilite ve Finansal Hizmetler

### TÜKETİCİ KREDİSİ FAALİYETLERİ

Société Generale Grubu Avrupa'da (i) Fransa (CGI), Almanya (BDK, Hanseatic Bank) ve İtalya'da (Fiditalia) perakende finansal hizmetler alanında uzmanlaşmış bağlı ortaklıklar aracılığıyla ve (ii) Fransa (CGI), Almanya (BDK, Hanseatic Bank) ve İtalya'da (Fiditalia) perakende finansal hizmetler alanında uzmanlaşmış bağlı ortaklıklar aracılığıyla faaliyet göstermektedir.

(ii) Grup'un Çek Cumhuriyeti'ndeki dağıtım ağına bağlı bir iştirak aracılığıyla (ESSOX, KB aracılığıyla).

CGI, BDK, Hanseatic Bank ve Fiditalia ile Aralık 2024 sonunda toplam 23,1 milyar Avro'ya ulaşan Société Generale Grubu, Avrupa'nın en büyük <sup>4</sup> uzmanlaşmış oyuncusudur ve yerel olarak lider konumdadır: Fransa'da pazar lideri, Almanya'da ilk 3, İtalya'da ilk 4. Bu faaliyetler 2.400 kişiyi istihdam etmektedir<sup>(1)</sup>. Bu iştirakler, BtoBtoC modeline dayalı olarak (22.000 iş ortağı aracılığıyla borçların %80'inden fazlası oluşturulmaktadır), esas olarak motor finansmanına odaklanan bir stratejiyle (borçların %62'si) özel şahıslara finansman çözümleri (çoğunlukla tahsisli krediler) dağıtmaktadır.

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

Ayvens, hem yerel hem de uluslararası pazarlarda her büyüklükteki şirkete ve daha az oranda da özel şahıslara operasyonel araç kiralama ve filo yönetimine dayalı mobilite çözümleri sunmaktadır. İşletme, operasyonel kiralamanın finansal avantajlarını bakım, lastik yönetimi, yakıt tüketimi, sigorta ve araç değişimi dahil olmak üzere kapsamlı bir dizi hizmetle birleştirmektedir.

LeasePlan'in ALD Automotive tarafından 2023 yılında satın alınmasının tamamlanmasıyla birlikte Ayvens Grubu, çok markalı operasyonel araç kiralama çözümlerinde dünya lideri ve sürdürülebilir mobilite alanında bu pazardaki en büyük ikinci oyuncunun yaklaşık iki katı büyüklüğünde önemli bir küresel oyuncu haline gelmiştir. Ayvens, sektördeki en geniş coğrafi kapsama alanına sahiptir (29'u Ayvens'in lider konumunda olduğu 42 ülke), yaklaşık 3,3 milyon araçtan oluşan birleşik bir filoyu yönetmektedir ve Aralık 2024 sonunda 13.000'den fazla kişiyi istihdam etmektedir<sup>(1)</sup>.

Mobilite çözümlerinde bir öncü olan Ayvens, müşterilerine, filo yöneticilerine ve sürücülerine mümkün olan en iyi desteği ve onlara ihtiyaçlarına göre uyarlanmış bir ürün yelpazesi sunmak için sürekli yenilikler.

Ayvens, Haziran 2017'den bu yana Euronext Paris'te işlem görmektedir. Société Générale, Ayvens'in çoğunluk hissedarıdır ve nedenle Ayvens, Grubun finansman kapasitesinin yanı sıra Grubun Ayvens'inkilerle sinerjik olan işlerdeki uzmanlığından (Sigorta, perakende bankacılık, üreticisi finansmanı, otomobil finansmanına odaklanan özel tüketici kredisi) yararlanmaktadır.

### SATIŞ VE FİNANSMANI (SGEF)

Société Générale Equipment Finance, satış ve profesyonel sermaye mallarının finansmanında uzmanlaşmıştır. Bu faaliyet, reçete yazan ortaklar (profesyonel sermaye malları üreticileri ve distribütörleri, ortak bankalar) aracılığıyla veya doğrudan son müşterilerle gerçekleştirilir. SGEF uzmanlığını dört ana sektörde geliştirmektedir: Taşımacılık, Endüstriyel Ekipman, Teknoloji ve Medikal ve Çevre.

Société Generale Grubu bu faaliyetin liderlerinden biridir; SGEF'in kaynaklarından ve Grubun ağlarından yararlanarak 35'ten fazla ülkede (ortaklıklar dahil) varlık göstermekte ve büyük uluslararası şirketlerden KOBİ'lere kadar geniş bir müşteri yelpazesi ile birlikte çeşitli ürün (finansal kiralama, kredi, leasing, borç geri alımı, vb.) ve hizmet (sigorta, pazarlama) yelpazesiyle 25 milyar Avroluk<sup>(2)</sup> bir portföy yönetmektedir. 28 Şubat 2025 tarihinde Société Generale, SGEF'in Çek Cumhuriyeti ve Slovakya'daki faaliyetleri haricindeki faaliyetlerinin BPCE grubuna satışını tamamlamıştır. Bu satış, işlemin tamamlandığı tarihte Grup'un CET1 oranı üzerinde yaklaşık 30 baz puanlık olumlu bir etkiye sahiptir.

Yaklaşık 1.400 çalışanı olan<sup>(1)</sup> ve *leasing* sektörü tarafından düzenli olarak ödüllendirilen Société Générale Equipment Finance, sürdürülebilir kalkınmayı stratejisinin merkezine yerleştirmiştir. SGEF, 2023 yılında *Leasing Life "Avrupa Yılın Leasing Şirketi"* ödülünü aldı ve şu anda altı kuruluşta Ecovadis CSR sertifikasını kullandı.

(1) Tam zamanlı eşdeğer

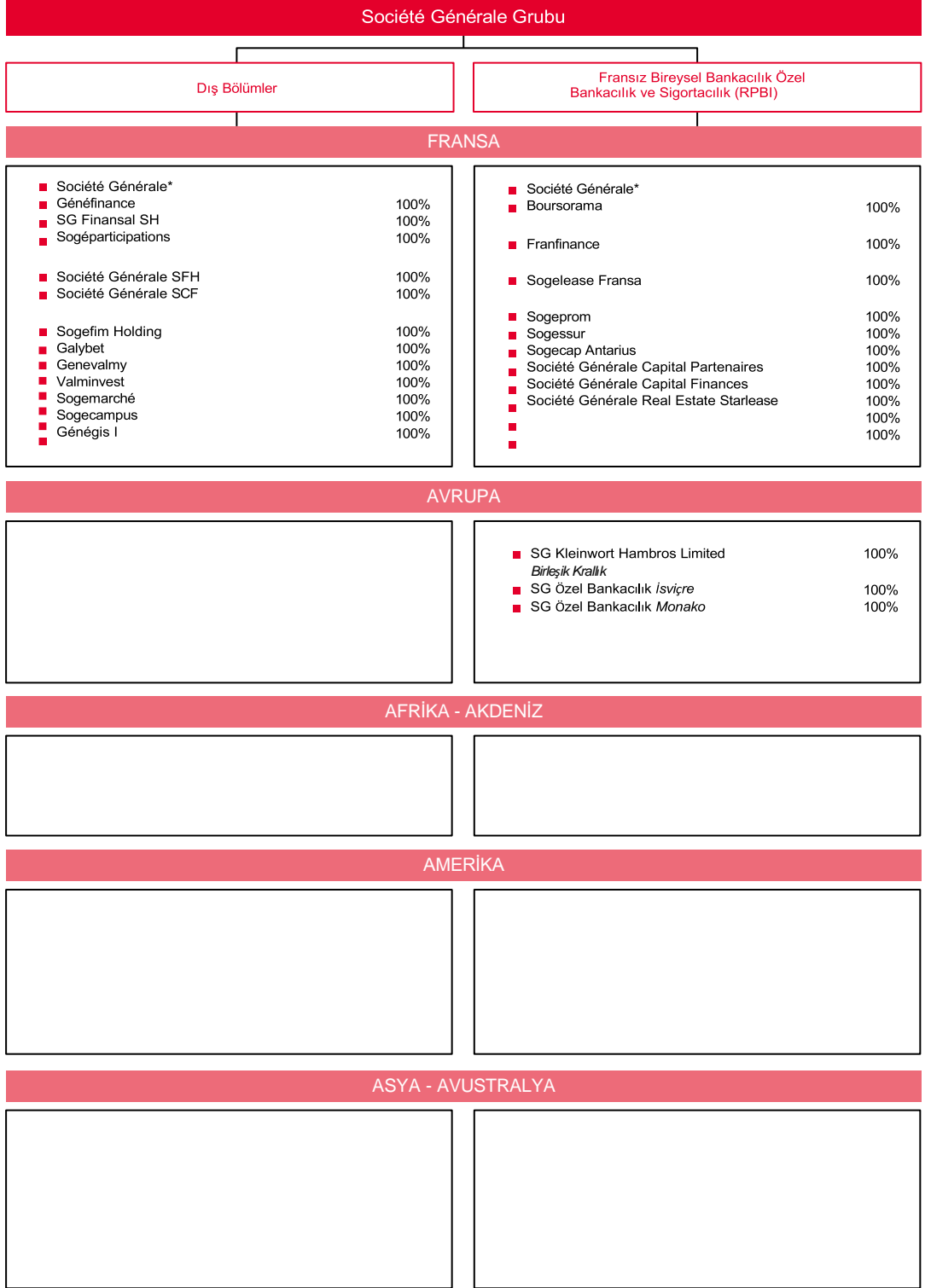
(2) 31 Aralık 2023 tarihli rakamlara Franfinance, Sogelease ve Starlease ile Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı bankacılık ağının leasing faaliyetleri dahildir.

# 2

## GRUP FAALİYET RAPORU

<b>2.1 GRUBUN ANA FAALİYETLERİNİN SUNUMU SOCIÉTÉ GÉNÉRALE</b>	<b>26</b>	<b>2.5 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ</b>	<b>47</b>
<b>2.2 GRUP FAALİYETİ VE SONUÇLARI</b> Konsolide gelir tablosunun analizi	<b>28</b> 28	<b>2.5.1</b> Konsolidasyon kapsamındaki ana değişiklikler konsolidasyon	48
<b>2.3 İŞ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI</b>	<b>30</b>	<b>2.5.2</b> Önemli kalemlerdeki değişiklikler konsolide bilançonun	49
<b>2.3.1</b> İş kollarına göre sonuçlar	30	<b>2.5.3</b> Maddi duran varlıklar ve ekipmanlar	50
<b>2.3.2</b> Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve sigorta	31	<b>2.6 MALİ POLİTİKA</b>	<b>51</b>
<b>2.3.3</b> Küresel Müşteriler ve Çözümler Yatırımcılar	32	<b>2.6.1</b> Grup özkaynakları	51
<b>2.3.4</b> Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler Uluslararası	34	<b>2.6.2</b> Ödeme gücü oranları	51
<b>2.3.5</b> Dış Bölümler	37	<b>2.6.3</b> Grup borç	52
<b>2.3.6</b> Tanımlar ve metodolojik detaylar, alternatif performans göstergeleri	38	<b>2.6.4</b> Kısa ve uzun vadeli derecelendirmeler, kredi derecelendirmeleri karşı taraf yıl içindeki değişiklikler	53
<b>2.4 PIYASAYA SÜRÜLEN ÖNEMLİ YENİ ÜRÜN VEYA HİZMETLER</b>	<b>42</b>	<b>2.7 ANA YATIRIMLAR VE TASFİYELER</b>	<b>54</b>
<b>2.4.1</b> SociÉTé Générale ve IFC yeni bir anlaşma imzaladı sürdürülebilir finansmanı hızlandırmak için	42	<b>2.8 DEVAM EDEN SATIN ALMALAR VE BÜYÜK SÖZLEŞMELER</b>	<b>56</b>
<b>2.4.2</b> SociÉTé Générale ve Kyriba, riskten korunma işlemlerinin yürütülmesini ve izlenmesini kolaylaştırmak için güçlerini birleştiriyor Fransa'daki ETİ müşterileri için	43	<b>2.8.1</b> Ana yatırımların finansmanı devam ediyor	56
<b>2.4.3</b> Banque Française Mutualiste, SG ve SociÉTé Générale Assurances yeni bir proje başlatıyor konut kredisi sigortası	43	<b>2.8.2</b> Devam eden satın almalar ve elden çıkarmalar	56
<b>2.4.4</b> SociÉTé Générale ve Envision güçlerini birleştirerek enerji dönüşümünün hızlandırılması	44	<b>2.9 GAYRİMENKULLER VE EKİPMAN</b>	<b>56</b>
<b>2.4.5</b> Societe Generale "Sürdürülebilir GTB" projesini başlattı Çerçeve "	44	<b>2.10 SONRAKİ OLAYLAR KAPANIŞTA</b>	<b>57</b>
<b>2.4.6</b> EPI, ödeme cüzdanı Wero'yu piyasaya sürdü Fransa'da	45	<b>2.11 İLE İLGİLİ BEYAN BİLANÇO SONRASI OLAYLAR</b>	<b>57</b>
<b>2.4.7</b> SociÉTé Générale ilk repo işlemini başarıyla tamamladı Banque de France ile blockchain	46	<b>2.12 YERLER VE FAALİYETLER BİLGİ 31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA</b>	<b>58</b>

## 2.1 ANA FAALİYETLERİN SUNUMU



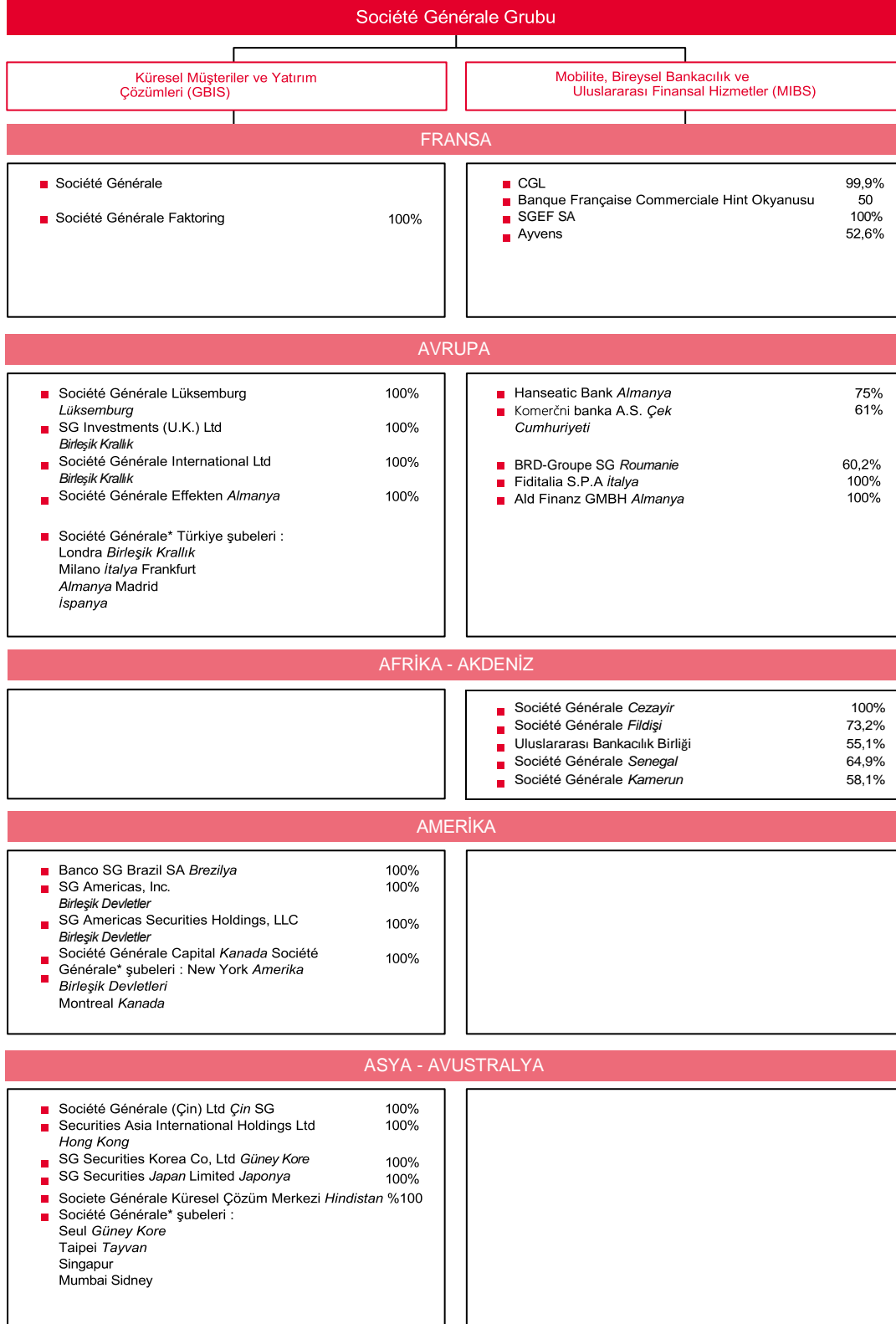
\* Ana şirket.

Açıklamalar :

- gösterilen oranlar, Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklıktaki faiz oranlarıdır;
- gruplar esas olarak faaliyet gösterdikleri coğrafi alanda konumlandırılmıştır.



# SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GRUBU'NUN



## 2.2 GRUP FAALİYETİ VE SONUÇLARI

Tanımlar ve metodolojik detaylar s.38 ve devamında.

Yıldız (\*) ile bilgiler birebir benzer bazda ve sabit döviz kurları üzerinden verilmiştir.

### KONSOLİDE GELİR TABLOSU ANALİZİ

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>26 788</b>	<b>25 104</b>	<b>+6,7%</b>	<b>+5,7%*</b>
Yönetim ücretleri	(18 472)	(18 524)	-0,3%	-1,6%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>8 316</b>	<b>6 580</b>	<b>+26,4%</b>	<b>+26,6%*</b>
Net risk maliyeti	(1 530)	(1 025)	+49,3%	+48,6%*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>6 786</b>	<b>5 555</b>	<b>+22,2%</b>	<b>+22,5%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	21	24	-10,7%	-19,6%*
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	(77)	(113)	+31,4%	+26,3%*
Şerefiye değer düşüklüğü	0	(338)	n/a	n/a
Gelir vergisi	(1 601)	(1 679)	-4,7%	-4,9%*
<b>Net gelir</b>	<b>5 129</b>	<b>3 449</b>	<b>+48,7%</b>	<b>+49,6%*</b>
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	929	956	-3,0%	-9,3%*
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>4 200</b>	<b>2 493</b>	<b>+68,6%</b>	<b>+73,2%*</b>
İşletme oranı	69,0%	73,8%		
Ortalama özkaynak	57 223	56 396		
<b>ROTE</b>	<b>6,9%</b>	<b>4,2%</b>		

#### Net bankacılık geliri

2024 yılı boyunca Grubun net bankacılık geliri şu kadar artmıştır +6,7% /2023.

Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigorta gelirleri, temel olarak net faiz marjındaki toparlanma (2023'e kıyasla +%20,9) nedeniyle 2023'e göre +%7,5 artmıştır.

Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümlerinde gelirler, tüm iş kollarındaki çok iyi ivme sayesinde 2023'e kıyasla +%5,0 artarak 10.122 Avro ile rekor seviyeye<sup>(1)</sup> ulaştı. Sermaye Piyasaları ve Menkul Kıymet Hizmetlerinden elde edilen gelirler, özellikle Hisse Senetlerindeki güçlü piyasa ivmesi sayesinde 2023 yılına göre +%4,5 artmıştır. Finansman ve Danışmanlık faaliyetleri 2024 yılında 3.566 milyon Avro gibi yüksek bir gelir elde ederek 2023 yılına göre %5,8 artış göstermiştir.

Tüm yıl boyunca, Uluslararası Perakende Bankacılık, Mobilite ve Finansal Hizmetler bölümündeki gelirler, 2024 yılında tamamlanan Fas ve Madagaskar'daki iştiraklerin elden çıkarılmasına rağmen hem Uluslararası Perakende Bankacılıkta (%-0,7) hem de 2023'te tekrarlanmayan kalemler dikkate alındıktan sonra Mobilite ve Finansal Hizmetlerde (%-0,4) istikrarlı faaliyet seviyeleri ile 2023'e kıyasla %-0,6 oranında sabit kalmıştır.

Yıl boyunca, Çekirdek Dışı işletmelerden elde edilen net bankacılık geliri şu şekilde gerçekleşmiştir  
2023 yılındaki -1.098 milyon avroluk rakama kıyasla -450 milyon.

#### Yönetim ücretleri

2024 yılı için işletme giderleri, Grubun titiz yönetimini yansıtacak şekilde hafif bir düşüşle (2023'e kıyasla %-0,3) 18.472 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. Maliyet/gelir oranı %69,0 (2023'te %73,8) ile 2024 yılının tamamı < hedefi olan %71'in altında gerçekleşmiştir.

(1) Büyük küresel mali krizden (GFC) sonra yürürlükte olan düzenleyici rejim altında karşılaştırılabilir bir iş modeline dayanmaktadır.

## Risk maliyeti

2024 yılında risk maliyeti 26 baz puan ile 2024 hedef aralığı olan 25 ila 30 baz puanın alt ucunda yer almıştır.

Aralık sonunda, Grupcanlı kredilere karşılık stoku, 31 Aralık 2023'e kıyasla 453 milyon Avro azalarak 3.119<sup>(1)</sup> Avro olarak ve bunun başlıca nedeni UFRS 5'in uygulanmasıdır.

Şüpheli kredilerin brüt oranı 31 Aralık 2024 %2,81<sup>(2)</sup>'dir. Grup'un şüpheli kredileri net karşılama oranı 31 Aralık 2024 itibarıyla %81<sup>(3)</sup>'dir (teminatlar ve kefaletler dikkate alındıktan sonra).

Grup, 31 Aralık 2023'teki 0,9 milyar Avro'ya (~%45) kıyasla 31 Aralık 2024'te Rusya'daki offshore riskini önemli ölçüde azaltarak yaklaşık 0,5 milyar Avro'ya (Temerrüt Halindeki Risk) düşürmüştür. Riske maruz maksimum tutarın, karşılık ayrılmadan önce 0,1 Avro'nun altında olduğu tahmin edilmektedir.

## Faaliyet kârı

Faaliyet gelirleri, gelirlerin %6,7 oranında artması ve maliyetlerin sabit kalmasıyla önemli bir çene etkisi sayesinde 2023 yılında 5.555 milyon Avro iken, 2024 yılında 6.786 milyon Avro olarak gerçekleşecektir (+%22,2).

## Net gelir, Grup payı

Grubun 2024'teki net kâr payı 4,2 Avro olacak ve maddi net varlıkların getirisi (ROTE) %6,9 ile 2024 hedefi olan >%6'nın üzerinde gerçekleşecektir.

## CET1 oranı

Aralık 2024 sonunda Grubun sermaye pozisyonu%13,3'lük CET1 oranıyla, 2024 hedefi olan >%13'ün üzerinde, oldukça sağlamdır.

## Hissedarlara dağıtım

Yönetim Kurulu, 2024 mali yılı için hissesi başına 2,18 Avro, eşdeğeri 1 740 olmak üzere 872 milyon Avro tutarında hisse geri alımı<sup>(4)</sup> şeklinde dağıtmayı hedefleyen bir ödeme politikasına karar vermiştir. Bu nedenle 20 Mayıs 2025 tarihli Yıllık Genel Kurul'a hisse başına 1.09 Avro nakit temettü teklif edilecektir. Temettü çıkış tarihi 26 Mayıs 2025 olacak ve temettü 28 Mayıs 2025 tarihinde ödenecektir.

(1) UFRS 5 uyarınca satılan şirketlerin varlıkları hariç oran (özellikle Société Générale Equipement Finance).

(2) Oran, Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin 16 Temmuz 2019 tarihinde yayınlanan metodolojisine göre hesaplanmıştır.

(3) Üçüncü aşama karşılıkların, teminat ve garantiler alındıktan sonra şüpheli kredilerin brüt defter değerine oranı.

(4) Hisse geri alım programının ve müteakip sermaye azaltımının temel amacı, 5 Şubat 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından prensip kararı alınan Global Çalışan Hisse Sahipliği Planı kapsamında gelecekte yapılacak sermaye artırımının sulandırıcı etkisini tamamen dengelemektir.

## 2.3 İŞ FAALİYETLERİ VE SONUÇLARI

### 2.3.1 İŞ KOLLARINA GÖRE SONUÇLAR

(M EUR cinsinden)	Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık		Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı		Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler Uluslararası		Dış Sektörler		Grup	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8 657</b>	<b>8 053</b>	<b>10 122</b>	<b>9 642</b>	<b>8 458</b>	<b>8 507</b>	<b>(450)</b>	<b>(1 098)</b>	<b>26,788</b>	<b>25 104</b>
Yönetim ücretleri	(6 634)	(6 756)	(6 542)	(6 788)	(5 072)	(4 760)	(224)	(220)	(18 472)	(18 524)
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>2 024</b>	<b>1 297</b>	<b>3 580</b>	<b>2 854</b>	<b>3 386</b>	<b>3 747</b>	<b>(674)</b>	<b>(1 318)</b>	<b>8 316</b>	<b>6 580</b>
Net risk maliyeti	(712)	(505)	(126)	(30)	(705)	(486)	12	(4)	(1 530)	(1 025)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 312</b>	<b>792</b>	<b>3 455</b>	<b>2 824</b>	<b>2 681</b>	<b>3 261</b>	<b>(661)</b>	<b>(1 323)</b>	<b>6 786</b>	<b>5 555</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen net karlarındaki paylar	7	7	(0)	7	15	10	(0)	0	21	24
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	6	9	(0)	1	96	(11)	(179)	(111)	(77)	(113)
Şerefiye değer düşüklüğü	0	(0)	0	0	0	0	0	(338)	0	(338)
Gelir vergisi	(329)	(208)	(656)	(517)	(697)	(824)	81	(130)	(1 601)	(1 679)
Net gelir	995	600	2 797	2 314	2 096	2 436	(759)	(1 901)	5 129	3 449
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	4	4	10	34	826	826	89	93	929	957
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>991</b>	<b>596</b>	<b>2 788</b>	<b>2 280</b>	<b>1 270</b>	<b>1 609</b>	<b>(848)</b>	<b>(1 994)</b>	<b>4 200</b>	<b>2 493</b>
İşletme oranı	76,6%	83,9%	64,6%	70,4%	60,0%	56,0%			69,0%	73,8%
<b>Ortalama özkaynak</b>	<b>15 634</b>	<b>15 454</b>	<b>15 147</b>	<b>15 426</b>	<b>10 433</b>	<b>9 707</b>	<b>16 009</b>	<b>15 809</b>	<b>57 223</b>	<b>56 396</b>
<b>RONE (iş kolları)/ROTE (Grup)</b>	<b>6,3%</b>	<b>3,9%</b>	<b>18,4%</b>	<b>14,8%</b>	<b>12,2%</b>	<b>16,6%</b>			<b>6,9%</b>	<b>4,2%</b>

## 2.3.2 FRANSA'DA PERAKENDE BANKACILIK, ÖZEL BANKACILIK VE SİGORTA

(M EUR cinsinden)

	2024	2023	Değişim
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8 657</b>	<b>8 053</b>	<b>+7,5%</b>
<i>bunun net faiz geliri</i>	<i>3 868</i>	<i>3 199</i>	<i>+20,9%</i>
<i>bunların komisyonları</i>	<i>4 108</i>	<i>3 975</i>	<i>+3,3%</i>
Yönetim ücretleri	(6 634)	(6 756)	-1,8%
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>2 024</b>	<b>1 297</b>	<b>+56,0%</b>
Net risk maliyeti	(712)	(505)	+41,0%
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 312</b>	<b>792</b>	<b>+65,6%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	7	7	+3,6%
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	6	9	-35,1%
Şerefiye değer düşüklüğü	0	(0)	n/a
Gelir vergisi	(329)	(208)	+58,3%
Net gelir	995	600	+65,9%
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	<i>+19,6%</i>
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>991</b>	<b>596</b>	<b>+66,2%</b>
İşletme oranı	76,6%	83,9%	
Ortalama özkaynak	15 634	15 454	
<b>RONE</b>	<b>6,3%</b>	<b>3,9%</b>	

## Faaliyet ve net bankacılık geliri

Yılın tamamında gelirler aşağıdaki artışla 8.657 Avro olarak gerçekleşmiştir 2023'e kıyasla +%7,5 (PEL/CEL karşılığı dahil). Net faiz marjı 2023'e kıyasla %21 oranında toparlanmıştır. Komisyonlar 2023'e göre %3 artmıştır.

SG ağında ödenmemiş ortalama krediler, 194 milyar avro ile 4Ç-23'e kıyasla %-4 ve PGE hariç 4Ç-23'e kıyasla %-2,5 azalmıştır. İşletmelere ve profesyonellere verilen krediler PGE hariç 3Ç-24'e kıyasla artış göstermiş ve bireysel kredi piyasası güçlü ticari faaliyetlerden faydalanmıştır. SG Network'ün ortalama ödenmemiş mevduatı, yatırım ve tasarruf hayat sigortası ürünlerine girişlerin aktarılmasıyla 4Ç-24'te 4Ç-23'e kıyasla %1 düşüşle 232 milyar avro olarak .

Ortalama kredi/mevduat oranı, 2023 yılı sonuna kıyasla 2,6 puanlık bir düşüşle, 2024 yılı sonunda %83,6 olarak gerçekleşmiştir.

Boursobank'ın büyüme dinamiği 2024 yılında 1,5 milyon yeni müşteri ile devam ediyor. Boursobank, Aralık 2024'te 7,2 milyon müşteriye ulaşarak 2024 sonu için belirlediği 7 milyon müşteri hedefini aştı. Özellikle "Dijital Liderlerden"<sup>(1)</sup> biri olarak kabul edilen kapsamlı bankacılık teklifi sayesinde banka, 2023'e göre düşük bir yıpranma oranına (2024'te ~%3) sahiptir. Boursobank, 12 ayda 1,3 milyondan fazla net müşteriyle (2023'e kıyasla +%22,4) büyüyen bir müşteri tabanına müşteri başına daha düşük maliyetlerle (2023'e kıyasla -%17,0) 2024'te kârlı büyüme yörüngesini sürdürmektedir. Ödenmemiş ortalama krediler 4Ç-23'e kıyasla %5,4 artarak 4Ç-24'te 16 milyar Avro .

Mevduat ve finansal tasarrufları içeren ortalama tasarruflar 64 milyar Avro ile 23. çeyreğe kıyasla %15,5 oranında artmıştır. Ortalama 4Ç 24'te 39 milyar Avro'ya ulaşarak 4Ç 23'e kıyasla %15,4'lük keskin bir artış göstermiş ve faiz getiren tasarruflarla . Ortalama hayat sigortası mevduatı 4Ç-24'te 13 Avro ile 4Ç-23'e kıyasla %10,2 artış göstermiştir (bunun %48'i birime bağlı poliçelerde).

hesabı, 4Ç-23'e kıyasla +3,8 yüzde puanı). Bu iş kolu, çeyrek boyunca yüksek brüt girişlerden faydalanmaya devam etmiştir (4Ç-23'e kıyasla +%50,4, %65 birim bağlantılı).

Boursobank, 2024 yılında üst üste ikinci kez Grup net kârına pozitif katkı sağlayacaktır.

Boursobank, 2025 yılı sonuna kadar 8 milyondan fazla müşteriye sahip olmayı hedeflemektedir.

Özel Bankacılık'ın yönetilen varlıkları<sup>(2)</sup> 4Ç 24'te, 4Ç 23'e göre +%7 artışla 154 milyar Avro ile rekor seviyeye ulaşmıştır. Net yeni para girişi 2024 yılında 6,3 milyar Avro olarak gerçekleşirken, varlık giriş oranı (yıllık net yeni paranın yönetilen varlıklara bölünmesi) 2024 yılında +%4 artmıştır. Net bankacılık geliri 2024 yılında 1.469 Avro olarak gerçekleşmiş ve 2023 yılına kıyasla sabit kalmıştır.

## Yönetim ücretleri

2024 yılında işletme giderleri, 2023 yılına kıyasla %1,8 düşüşle 6.634 milyon Avro gerçekleşmiştir. Bu tutara 132 milyon Avroluk dönüşüm maliyetleri de dahildir. Maliyet/gelir oranı %76,6 olup, 2023 yılına göre 7,3 puanlık bir iyileşme göstermiştir.

## Risk maliyeti

2024 yılı için risk maliyeti 712 Avro veya 30 baz puandır.

## Net gelir, Grup payı

2024 yılının tamamı için ana hissedarlara atfedilebilir net kâr, 2023 yılına kıyasla %66,2'lik keskin bir artışla 991 avroya ulaştı. Normatif kârlılık, 2023'teki %3,9'a kıyasla yıl için %6,3 olacaktır.

(1) Sia Partners International Mobile Banking Benchmark, Ekim 2024'te Fransa'da en iyi bankacılık uygulaması ve dünya çapında 2. sırada yer aldı.

(2) Fransa'da ve uluslararası alanda (İsviçre ve Birleşik Krallık dahil).

## Sigorta

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>674</b>	<b>620</b>	<b>+8,7%</b>	<b>+8,9%*</b>
Yönetim ücretleri	(148)	(131)	+13,3%	+13,4%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>526</b>	<b>489</b>	<b>+7,5%</b>	<b>+7,7%*</b>
Net risk maliyeti	(0)	(0)	-44,3%	-44,3%*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>526</b>	<b>489</b>	<b>+7,5%</b>	<b>+7,7%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0	n/s	n/a
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	2	(0)	n/a	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü	0	0	n/s	n/a
Gelir vergisi	(132)	(127)	+3,8%	+4,0%*
Net gelir	396	362	+9,5%	+9,6%*
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	4	4	-9,1%	-17,9%*
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>393</b>	<b>358</b>	<b>+9,7%</b>	<b>+9,9%*</b>
İşletme oranı	22,0%	21,1%		
Ortalama özkaynak	1 812	1 897		

Fransa'daki ve yurt dışındaki operasyonları içeren Sigorta işi çok iyi ticari performans sergilemiştir. Hayat ve Tasarruf sigortaları, 23. çeyreğin son çeyreğine kıyasla +%7'lik keskin bir artışla rekor bir seviyeye ulaşmıştır.

Aralık 2024 sonunda 146 milyar. Birime bağlı ürünlerin oranı, 2023'e göre 2 puanlık bir artışla %40 gibi yüksek bir seviyede kalmıştır. Tasarruf ve hayat sigortasından elde edilen brüt yeni para 2024 yılında 18,3 milyar Avro olarak ve 2023 yılına kıyasla %42 oranında artmıştır.

## 2.3.3 BİREYSEL BANKACILIK VE YATIRIMCI ÇÖZÜMLERİ

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>10 122</b>	<b>9 642</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+4,8%*</b>
Yönetim ücretleri	(6 542)	(6 788)	-3,6%	-3,7%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>3 580</b>	<b>2 854</b>	<b>+25,4%</b>	<b>+25,0%*</b>
Net risk maliyeti	(126)	(30)	x 4,2	x 4,3*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>3 455</b>	<b>2 824</b>	<b>+22,3%</b>	<b>+21,9%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(0)	7	n/a	n/a
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	(0)	1	n/s	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(656)	(517)	+26,9%	+26,4%*
Net gelir	2 797	2 314	+20,9%	+20,5%*
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	10	34	-71,0%	-67,6%*
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>2 788</b>	<b>2 280</b>	<b>+22,2%</b>	<b>+21,7%*</b>
İşletme oranı	64,6%	70,4%		
Ortalama özkaynak	15 147	15 426		
<b>RONE</b>	<b>18,4%</b>	<b>14,8%</b>		

2024 yılının tamamında gelirler, tüm iş kollarındaki çok iyi ivme sayesinde 2023 yılına göre +%5,0 artışla 10.122 milyon €'luk rekor bir seviyeye<sup>(1)</sup> ulaştı.

Yılın tamamında, faaliyet giderleri 2023 yılına kıyasla %3,6 azalmıştır. Faaliyet giderleri 236 milyon Avro dönüşüm maliyetlerini içermektedir. Bu durum, maliyet/gelir oranının 2023'teki %70,4'e kıyasla keskin bir düşüşle %64,6'ya gerilemesiyle olumlu bir çene etkisi anlamına gelmektedir.

Risk maliyeti 2023'teki 2 baz puana kıyasla 8 baz puandır.

Normatif kârlılık 2023'te %18,4'e karşılık %14,8'dir.

(1) Büyük küresel mali krizi (GFC) takip eden düzenleyici rejimde karşılaşılabılır bir ekonomik modele dayanmaktadır.

## Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı Hizmetleri

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>6 557</b>	<b>6 273</b>	<b>+4,5%</b>	<b>+4,5%*</b>
Yönetim ücretleri	(4 492)	(4 698)	-4,4%	-4,4%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>2 065</b>	<b>1 575</b>	<b>+31,1%</b>	<b>+30,7%*</b>
Net risk maliyeti	8	20	+60,7%	+61,1%*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>2 073</b>	<b>1 596</b>	<b>+29,9%</b>	<b>+29,5%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(0)	7	n/s	n/s
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	1	0	n/s	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(495)	(379)	+30,7%	+30,3%*
Net gelir	1 579	1 224	+29,0%	+28,5%*
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	9	33	-71,9%	-71,3%*
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>1 569</b>	<b>1 191</b>	<b>+31,8%</b>	<b>+31,3%*</b>
İşletme oranı	68,5%	74,9%		
Ortalama özkaynak	7 582	7 823		

2024 yılında, Piyasa Faaliyetleri ve Menkul Kıymet Hizmetlerinden elde edilen gelirler aşağıdaki artışla 6.557 Avro'ya ulaşmıştır. Özellikle hisse senetlerindeki çok iyi performansın etkisiyle 2023'e kıyasla +%4,5.

Sermaye Piyasaları, canlılığını koruyan bir piyasa ortamında 2023 yılına %5,6 artışla 5.884 milyon Avro gelir elde ederek rekor bir yıl<sup>(1)</sup> geçirmiştir.

Özkaynak faaliyetlerinden elde edilen gelirler 2023 yılına kıyasla +%12,2 gibi yüksek bir oranda artarak 3.569 milyon Avro gibi rekor bir seviyeye ulaşmıştır.

Sabit Gelir, Kredi ve Para Birimlerinden elde edilen gelirler hafif bir düşüşle -3,2 düşüşle 2.315 Avro'ya gerilemiştir.

Menkul Kıymet Hizmetleri gelirleri 2023 yılına kıyasla -%4,0 azalmış, ancak çeşitli holdinglerin etkisi hariç tutulduğunda +%2,8 artmıştır. Menkul Kıymet Hizmetleri'nin saklama ve yönetim altındaki varlıkları sırasıyla 4.921 milyar € ve 623 € olarak gerçekleşmiştir.

## Finansman ve danışmanlık

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3 566</b>	<b>3 369</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+5,6%*</b>
Yönetim ücretleri	(2 050)	(2 091)	-1,9%	-2,2%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>1 516</b>	<b>1 279</b>	<b>+18,5%</b>	<b>+18,1%*</b>
Net risk maliyeti	(133)	(50)	x 2,6	x 2,7*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 382</b>	<b>1 228</b>	<b>+12,5%</b>	<b>+12,1%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(0)	0	n/s	n/s
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	(1)	1	n/s	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(162)	(139)	+16,7%	+15,8%*
Net gelir	1 219	1 090	+11,8%	+11,5%*
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	0	1	-22,0%	n/s
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>1 219</b>	<b>1 090</b>	<b>+11,9%</b>	<b>+11,2%*</b>
İşletme oranı	57,5%	62,0%		
Ortalama özkaynak	7 553	7 594		

Finansman ve Danışmanlık Faaliyetlerinden elde edilen gelirler 2023 yılına kıyasla %5,8 artarak 3.566 Avro ile rekor seviyeye ulaşmıştır.

Küresel Bankacılık ve Danışmanlık gelirleri 2023 ile karşılaştırıldığında +%3,2.

Son olarak, Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri işletmesi 2023 yılına kıyasla mükemmel bir performans göstererek gelirlerini %13,9 oranında ve rekor bir yıl geçirmiştir.

<sup>(1)</sup> Büyük küresel mali krizi (GFC) takip eden düzenleyici rejimde karşılaştırılabilir bir ekonomik modele dayanmaktadır.

### 2.3.4 MOBİLİTE, PERAKENDE BANKACILIK VE FİNANSAL HİZMETLER ULUSLARARASI DÜZEYDE

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8 458</b>	<b>8 507</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-3,8%*</b>
Yönetim ücretleri	(5 072)	(4 760)	+6,6%	+1,7%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>3 386</b>	<b>3 747</b>	<b>-9,6%</b>	<b>-10,9%*</b>
Net risk maliyeti	(705)	(486)	+45,1%	+43,5%*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>2 681</b>	<b>3 261</b>	<b>-17,8%</b>	<b>-19,1%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	15	10	+51,9%	+30,3%*
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	96	(11)	n/a	n/a
Şerefiye değer düşüklüğü	0	0	n/s	n/a
Gelir vergisi	(697)	(824)	-15,5%	-16,6%*
Net gelir	2 096	2 436	-13,9%	-15,5%*
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>826</i>	<i>826</i>	<i>-0,1%</i>	<i>-7,1%*</i>
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>1 270</b>	<b>1 609</b>	<b>-21,1%</b>	<b>-20,0%*</b>
İşletme oranı	60,0%	56,0%		
Ortalama özkaynak	10 433	9 707		
<b>RONE</b>	<b>12,2%</b>	<b>16,6%</b>		

2024 yılının tamamında gelirler, 2023 yılına kıyasla sabit kalarak 8.458 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Yıl boyunca, işletme giderleri 2023'e göre %6,6 artışla 5.072 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir. Bu tutara 199 milyon Avroluk dönüşüm maliyetleri de dahildir.

Yılın tamamında, risk maliyeti 2023'teki 32 baz puana kıyasla 42 baz puan seviyesinde normalleşmektedir.

2024 yılı için Gruba atfedilebilir net kâr, 2023 yılına kıyasla %21,1 düşüşle 1.270 Avro olacaktır. Normatif kârlılık 2024 yılında %12,2 olacaktır. Uluslararası Perakende Bankacılıkta normatif kârlılık 2024 yılında %16,4, Mobilite ve Finansal Hizmetlerde ise %9,4 olacaktır.



## Uluslararası bireysel bankacılık

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>4 161</b>	<b>4 192</b>	<b>-0,7%</b>	<b>+3,8%*</b>
Yönetim ücretleri	(2 388)	(2 370)	+0,8%	+5,7%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>1 773</b>	<b>1 822</b>	<b>-2,7%</b>	<b>+1,4%*</b>
Net risk maliyeti	(341)	(184)	+85,2%	+95,2%*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 432</b>	<b>1 638</b>	<b>-12,6%</b>	<b>-9,0%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0	n/s	n/s
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	93	(8)	n/a	n/s
Şerefiye değer düşüklüğü	0	0	n/s	n/a
Gelir vergisi	(379)	(431)	-11,9%	-8,4%*
Net gelir	1 146	1 199	-4,5%	-0,6%*
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	461	466	-1,1%	+2,7%*
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>685</b>	<b>733</b>	<b>-6,6%</b>	<b>-2,7%*</b>
İşletme oranı	57,4%	56,5%		
Ortalama özkaynak	4 185	4 169		

Uluslararası Bireysel Bankacılık <sup>(1)</sup> 2024 yılında, 23. çeyreğe göre %3,4\* artışla 59 milyar Avro kredi ve 23. çeyreğe göre %3,9\* artışla 74 milyar Avro mevduat ile iyi bir ticari performans sergilemiştir.

Avrupa'da, 4Ç 24'te 43 milyar Euro'ya ulaşan ödenmemiş krediler, Romanya'daki her iki müşteri segmenti ve özellikle Çek Cumhuriyeti'ndeki konut kredileri sayesinde artış eğilimini sürdürmektedir (4Ç 23'e +%4,9\*). Ödenmemiş mevduatlar 4Ç 24'te, özellikle Romanya'nın etkisiyle, 4Ç 23'e kıyasla +%3,8\* artışla 55 milyar avroya ulaşmıştır.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Fransa'nın denizaşırı toprakları bölgesinde, ödenmemiş 4Ç-24'te 16 milyar Avro ile 4Ç-23'e kıyasla istikrarlı\* bir seyir izlemiş , bu özellikle aşağıdaki müşteri tabanındaki iyi performans sayesinde gerçekleşmiştir

bireyler. Mevduat hacmi 4Ç-24'te 4Ç-23'e kıyasla %4,0\* artarak 20 Avro'ya ulaşmış olup, bu artış temel olarak bireylerin vadesiz mevduatlarından kaynaklanmıştır.

Uluslararası Bireysel Bankacılık alanında gelirler 2023 yılına kıyasla %3,8\* artışla 4.161 Avro olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılında Avrupa'daki gelirler 2023 yılına göre %2,8\* artarak 2.028 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı ülkelerdeki gelirler 2023'e kıyasla +%4,8\* artarak 2.133 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

Yılın tamamında, faaliyet giderleri 2023'e göre %0,8'lik hafif bir artışla 2.388 milyon Avro olarak .

(1) UFRS 5 kapsamında yeniden sınıflandırılan kuruluşlar dahil, Aralık 2024'te Fas ve Madagaskar'da satılan kuruluşlar hariç.

## Mobilite ve Finansal Hizmetler

(M EUR cinsinden)	2024	2023	Değişim	
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>4 298</b>	<b>4 315</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-11,1%*</b>
Yönetim ücretleri	(2 684)	(2 391)	+12,3%	-2,2%*
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>1 613</b>	<b>1 925</b>	<b>-16,2%</b>	<b>-22,4%*</b>
Net risk maliyeti	(364)	(302)	+20,7%	+13,4%*
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 249</b>	<b>1 623</b>	<b>-23,0%</b>	<b>-29,3%*</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	15	10	+51,9%	+30,3%*
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	3	(3)	n/a	n/a
Şerefiye değer düşüklüğü	0	0	n/s	n/s
Gelir vergisi	(317)	(394)	-19,4%	-25,5%*
Net gelir	950	1 236	-23,1%	-29,9%*
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	365	361	+1,3%	-18,9%*
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>585</b>	<b>876</b>	<b>-33,2%</b>	<b>-35,0%*</b>
İşletme oranı	62,5%	55,4%		
Ortalama özkaynak	6 224	5 499		

Mobilite ve Finansal Hizmetler işletmeleri genel olarak iyi bir satış ivmesi sürdürmektedir.

Ayvens düzeyinde, Aralık 2024 sonunda kazançlı varlıklar, Aralık 2023 sonuna kıyasla +%2,9 artışla 53,6 milyar avro olarak gerçekleşti.

Tüketici kredileri 4Ç 24'te, 4Ç 23'e kıyasla -%4,0 düşüşle 23 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

Satış finansmanı ve ekipman finansmanı iş kolu, 4Ç 24'te 15 milyar Avro'ya ulaşarak bir önceki yıla göre hafif bir düşüş göstermiştir. 4Ç-23'e kıyasla -%1,4.

Tüm yıl boyunca, Mobilite ve Finansal Hizmetlerden elde edilen gelirler 4.298 milyon Avro ile 2023'e kıyasla sabit kaldı.

2024 yılının tamamı için Ayvens, temel marjlarda büyüme ile birlikte 2023'e kıyasla %1,2'lik bir gelir artışı (3.015 milyon €'ya) kaydedecektir.

Tüketici Kredisi gelirleri 2024 yılında, 2023 yılına kıyasla -%4,4 düşüşle 875 milyon avro olacaktır. Satış finansmanı ve ticari ekipman finansmanından elde edilen gelirler 2024 yılında 2023 yılına kıyasla %3,2 azalarak 407 milyon avro olarak gerçekleşmiştir. Bu iki faaliyetten elde edilen toplam gelir 2024 yılında, 2023 yılına kıyasla -%4,0 oranında azalmıştır.

Mobilite ve Finansal Hizmetler alanında maliyetler, LeasePlan maliyetleri ve entegrasyonla bağlantılı yeniden yapılandırma maliyetleri de dahil olmak üzere, yıl içinde +%12,3 artarak 2.684 Avro bazda 2023'e kıyasla -%2,2) yükselmiştir.

## 2.3.5 DİŞ

(M EUR cinsinden)

	2024	2023	Değişim
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>(450)</b>	<b>(1 098)</b>	<b>+59,0%</b>
Yönetim ücretleri	(224)	(220)	+1,6%
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>(674)</b>	<b>(1 318)</b>	<b>+48,9%</b>
Net risk maliyeti	12	(4)	n/a
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>(661)</b>	<b>(1 323)</b>	<b>+50,0%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(0)	0	n/a
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar	(179)	(111)	-61,3%
Şerefiye değer düşüklüğü	0	(338)	n/a
Gelir vergisi	81	(130)	n/a
Net gelir	(759)	(1 901)	+60,1%
<i>kontrol gücü olmayan paylar</i>	<i>89</i>	<i>93</i>	<i>-4,6%</i>
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>(848)</b>	<b>(1 994)</b>	<b>+57,5%</b>

Çekirdek Olmayan İş Kolları şunları içerir:

- Grup'un merkez ofisi için mülk yönetimi;
- Grup'un yatırım portföyü ;
- Grup'un merkezi finans fonksiyonları ;
- çapraz fonksiyonlu projelerle ilgili belirli maliyetler ve Grup tarafından katlanılan ancak iş kollarına yeniden faturalandırılmayan belirli maliyetler.

2024 yılında, Çekirdek Dışı işletmeler için net bankacılık geliri 2023 yılındaki -1.098 avroluk tutara kıyasla -450 milyon. Bu tutar özellikle 24. çeyreğin sonunda, Temmuz 2024'te alınan ve Rosbank aracılığıyla Rusya'daki eski yerel varlığıyla bağlantılı son riskleri kapatan yaklaşık 0,3 milyar avroluk istisnai bir tutarın muhasebeleştirilmesini içermektedir. Grup hesaplarında sıfır olarak değerlendirilen veya karşılık ayrılan bu riskler, mevcut düzenlemelere uygun ve çeşitli yetkili düzenleyici makamların onayını takiben geri kazanılmıştır. Bu finansal kalemler Grup net gelirine vergi sonrası 200 ila 250 milyon Avro arasında pozitif katkı sağlayacaktır.

Bir önceki yıl 125 milyon Avro olan işletme giderleri yılın tamamında 224 milyon Avro olarak 2023 yılında -220 milyon.

Son olarak, 2024 yılında, Çekirdek Dışı İşletmelerden ana ortaklığa atfedilebilecek net kar

2023 yılındaki (1.994) milyon ile karşılaştırıldığında -(848) milyon.

Ayrıca, 2025 yılından itibaren, iş kollarındaki normatif getirinin %13'lük bir sermaye tahsisine dayanacağı da belirtilmelidir.

### 2.3.6 TANIMLAR VE METODOLOJİK AYRINTILAR, ALTERNATİF PERFORMANS GÖSTERGELERİ

#### Uygulanabilir çerçeve

Sunulan 2024 yılı finansal bilgileri 5 Şubat 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmiş ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve o tarihte geçerli olan UFRS' uygun olarak hazırlanmıştır.

#### Yasal sermaye tahsisi

2024 yılında, normatif sermayenin iş kollarına tahsisi, CRR kurallarına uygun olarak belirlenen sermaye tüketimlerine dayanmaktadır (risk ağırlıklı varlıklarının %12'si, kontrol gücü olmayan paylar dikkate alındıktan sonra kendilerine atfedilebilen Çekirdek Sermaye Tier 1 tüketimi ile tamamlanır ve sigorta faaliyetleriyle ilgili sermaye tüketimine göre ayarlanır). Dolayısıyla bu sermaye tahsis kuralı, Grubun üç faaliyet ayağı (Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık, Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri ve Mobilite, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler) geçerlidir ve Grubun düzenleyici kısıtlamalarını dikkate alarak, faaliyetlere göre sermaye tüketiminin ve bunların kârlılık düzeylerinin özerk ve homojen bir temelde değerlendirilmesini sağlar.

2025'ten itibaren, iş kollarındaki normatif getirinin %13'lük bir sermaye tahsisine dayanacağı belirtilmelidir.

#### Net bankacılık geliri

Her bir bölüm için net bankacılık geliri (NBI) :

- işletme tarafından elde edilen gelir;
- kendisine tahsis edilen normatif öz sermayenin ücretlendirilmesi, para birimi başına uzun vadeli bir oran temelinde hesaplanır. Öte yandan, Grup'un çeşitli iş kolları arasında performansın karşılaştırılabilirliğini sağlamak için, defter özkaynakları ana iş kolları dışında aynı oranda ücretlendirilir.

Ayrıca, konsolide olmayan kuruluşlardaki hisselerin elden çıkarılmasıyla ilgili olarak bölümler tarafından elde edilen sermaye kazançları ve kayıpları ile Grup'un sanayi ve bankacılık holdingleri portföyünün yönetimiyle ilgili kazançlar ve kayıplar, bu menkul kıymetler hesaplarda finansal varlıklar olarak sınıflandırıldığından, net bankacılık gelirinde muhasebeleştirilir.

#### Yönetim ücretleri

Yönetim giderleri finansal tablolarda aşağıdaki kalemlere karşılık gelmektedir: personel giderleri+ diğer yönetim giderleri+ maddi olmayan ve maddi duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü.

Ana işletmelerin faaliyet giderleri, doğrudan maliyetlerini, ana işletmelerin genel giderlerini ve prensipte neredeyse tamamen ana işletmelere dağıtılan Grup'un genel giderlerinin bir payını içerir. Yalnızca çekirdek işletmelerin faaliyetleriyle maliyetler ve bazı teknik düzeltmeler Çekirdek Dışı İşletmeler altında yer almaktadır.

#### İşletme oranı

Maliyet/gelir oranı, işletme giderlerinin net bankacılık gelirine oranıdır. Bu gösterge, bir sistemin verimliliğinin sağlar (sözlüğe bakınız).

#### Ana istisnai kalemler

Aşağıdaki tablo, gelir tablosunda 2024 ve 2023 mali yıllarında istisnai olarak ortaya çıkan ana finansal kalemleri göstermektedir. Bunlar, Societe Generale'in olağan faaliyetlerinin bir parçası olmayan işlemlerle ilgilidir. Bu işlemlerin listesinin kapsamlı olması amaçlanmadığı ve Grup tarafından finansal performansını izlemek için kullanılmadığı unutulmamalıdır. Sermaye Piyasası Günü'nde açıklandığı üzere, Grup'un performansı Grup'un yayınladığı sonuçlara dayanmaya devam etmektedir.

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
<b>Net bankacılık geliri - Toplam istisnai kalemler</b>	<b>287</b>	<b>(199)</b>
Geçmişten devralınan istisnai kalemler - Kendi yönetimlerimiz	-	(199)
Alınan istisnai tutar - bölümler hariç	287	-
<b>Yönetim giderleri - Toplam istisnai kalemler ve dönüşüm maliyetleri</b>	<b>(613)</b>	<b>(765)</b>
<b>Dönüşüm maliyetleri</b>	<b>(613)</b>	<b>(730)</b>
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	(132)	(312)
ve Yatırım Bankacılığı	(236)	(167)
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler dahil	(199)	(251)
bunların Dış bölümleri	(47)	-
<b>İstisnai kalemler</b>	<b>-</b>	<b>(35)</b>
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	-	60
ve Yatırım Bankacılığı	-	(95)
<b>Diğer istisnai kalemler - Toplam</b>	<b>(74)</b>	<b>(820)</b>
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar - Kurumsal Merkez	(74)	(112)
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler dahil	86	-
bunların Dış bölümleri	(160)	(112)
Şerefiye değer düşüklüğü - Kendi yönetimi <sup>(1)</sup>	-	(338)
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı - Kendi yönetimi <sup>(1)</sup>	-	(370)

(1) 2023'teki dağıtımı belirlemek için net gelirden yeniden düzenlenen kalemler.

## Risk maliyeti

Net risk maliyeti, her mali yıl için işlerinin doğasında bulunan risk maliyetini yansıtabacak şekilde çeşitli ana faaliyet alanlarına dağıtılır. Bir bütün olarak Grup'a ilişkin değer düşüklüğü masrafları ve karşılıkları Çekirdek olmayan işletmeler altında kaydedilir.

Societe Generale, baz puan olarak ifade edilen net bir risk maliyeti sunmaktadır. Bu gösterge, ticari riskler için ayrılan net yıllık karşılığın, yıl sonundan önceki dört çeyreğe ait dönem sonu kredi taahhütlerinin ortalamasına bölünmesiyle hesaplanır. Bu gösterge, faaliyet kiralalamaları da dahil olmak üzere bilanço kredi taahhütlerinin bir yüzdesi olarak her bir sütunun risk düzeyini değerlendirmek için kullanılır. Bu hesaplamanın temel unsurları aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

(M EUR cinsinden)

		2024	2023
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	Net risk maliyeti	712	505
	Ödenmemiş brüt krediler	235 539	246 701
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>30</b>	<b>20</b>
Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	Net risk maliyeti	126	30
	Ödenmemiş brüt krediler	162 749	169 823
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>8</b>	<b>2</b>
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Net risk maliyeti	705	486
	Ödenmemiş brüt krediler	167 738	150 161
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>42</b>	<b>32</b>
Temiz Yönetim	Net risk maliyeti	(12)	4
	Ödenmemiş brüt krediler	24 700	20 291
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>(5)</b>	<b>2</b>
Société Générale Grubu	Net risk maliyeti	1 530	1 025
	Ödenmemiş brüt krediler	590 725	586 977
	<b>Bp cinsinden risk maliyeti</b>	<b>26</b>	<b>17</b>

## Şüpheli krediler ve karşılama oranı

Şüpheli krediler", yönetmelikler anlamında temerrüde düşmüş kredilere karşılık gelmektedir.

Şüpheli kredilerin oranı, bilançoda kayıtlı şüpheli kredilerin brüt defter kredilerine oranıdır.

Şüpheli krediler için net karşılama oranı, kredi riski, teminat ve garantiler için kaydedilen karşılıkların toplamının, yönetmelikler uyarınca temerrüde düşmüş olarak tanımlanan brüt kredilere bölünmesiyle belirlenir. Bu karşılama oranı, temerrüde düşmüş kredilerle ('şüpheli' krediler) ilişkili azami artık riski ölçmektedir.

## Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar

Diğer kaynaklanan net kazanç veya kayıplar, esas olarak işletmedeki sabit kıymetlerin elden çıkarılmasından veya konsolide edilen bir bağlı ortaklığın kontrolünün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar ile bir işletmenin kontrolünün elde edilmesi sırasında gelir tablosunda muhasebeleştirilen negatif şerefiye ve Grup'un yıl içinde kontrolünü elde ettiği bir işletmede önceden sahip olduğu paylara ilişkin yeniden değerlendirme farklarından oluşmaktadır.

## Gelir vergisi

Grup'un vergi pozisyonu merkezi olarak yönetilmektedir.

Gelir vergisi, işletmelerin faaliyet gösterdiği ülkelerin vergi oranlarını ve gelirlerinin niteliğini dikkate alan normatif bir vergi dayalı olarak her bir ana işletmeye tahsis edilir. Grup'un konsolide şirketlerinin vergisi ile sütunların normatif vergilerinin toplamı arasındaki fark Kurumsal Merkez'e tahsis edilir.

## ROE, ROTE

Grup'un ROE ve ROTE'si, ortalama özkaynak, yani UFRS'ye göre ortalama özkaynaktaki Grup payı baz alınarak hesaplanmaktadır.

Hariç :

- çevrim farkları hariç, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş ya da ertelenmiş kazanç veya kayıplar ;
- derin sermaye benzeri senetler;
- sürekli sermaye benzeri tahviller (TSDI'lar) özkaynaklar altında yeniden sınıflandırılmıştır.

Kesinti :

- sermaye benzeri tahvil ve yeniden düzenlenmiş sermaye benzeri olmayan tahvil sahiplerine ödenecek faizler ;
- hissedarlara ödenecek temettü karşılığı. ROTE için aşağıdaki ek

kalemler hariç tutulmuştur:

- varlıklar üzerindeki ortalama net şerefiye, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerdeki yatırımların altında yatan ortalama şerefiye ;
- ortalama net maddi olmayan duran varlıklar.

ROE'nin hesaplanmasında kullanılan net gelir, Grup'un payına düşen net gelirden, yeniden sınıflandırılan derin sermaye benzeri tahvil ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil sahiplerine ödenecek faizler düşüldükten sonra belirlenir.

ROTE hesaplamasında kullanılan net gelir, Grup'un değer düşüklüğü hariç net geliri baz alınarak, dönem boyunca sermaye benzeri ve sermaye benzeri olmayan tahvillere ödenen faizlerin (dönem boyunca dış taraflara ödenen ihraç maliyetleri ve sermaye benzeri tahvillerin ve sermaye benzeri olmayan tahvillerin ihraç primine ilişkin reeskont gideri dahil) geri eklenmesi suretiyle belirlenir.

## RONE

RONE (*Normatif Özkaynak Getirisi*), Grubun faaliyet alanlarına tahsis edilen ortalama normatif özkaynak getirisini belirler (bkz. *yukarıda*, Sermaye tahsis). Tahsis ilkesi, iş kollarının her birine, iş kollarının risk ağırlıklı varlıklarının %12'sine karşılık gelen Normatif Özkaynak tahsis edilmesinden oluşur.

Bu oranların hesaplanmasında kullanılan temel faktörler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

(Milyon Euro olarak, dönem sonu)

	2024	2023
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>	<b>70 256</b>	<b>65 975</b>
derin sermaye benzeri senetler (deep subordinated notes) ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetler (undated subordinated notes)	(10 526)	(9 095)
Derin sermaye benzeri tahvil ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil sahiplerine ödenecek faizler, ihraç primlerinin itfası <sup>(1)</sup>	(25)	(21)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazançlar/kayıplar, çevrim farkları hariç	757	636
Dağıtım karşılığı <sup>(2)</sup>	(1 740)	(995)
<b>Dönem sonu özkaynak yatırım getirisi</b>	<b>58 722</b>	<b>56 500</b>
<b>ROE için ortalama özkaynak</b>	<b>57 223</b>	<b>56 396</b>
Ortalama şerefiye <sup>(3)</sup>	(4 108)	(4 011)
Ortalama maddi olmayan duran varlıklar	(2 921)	(3 143)
<b>ROTE için ortalama öz sermaye</b>	<b>50 194</b>	<b>49 242</b>
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>4 200</b>	<b>2 493</b>
Derin sermaye benzeri tahvil ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil sahiplerine ödenen ve ödenecek faizler, ihraç primlerinin itfası	(720)	(759)
Şerefiye değer düşüklüğü zararlarının iptali	-	338
<b>Düzeltilmiş Grup net kârı</b>	<b>3 480</b>	<b>2 073</b>
<b>ROTE</b>	<b>6,9%</b>	<b>4,2%</b>

(1) Vergi sonrası faiz.

(2) Yıllık Genel Kurul'da olağan onaylara tabi olarak, 2024 yılına ilişkin önerilen temettü dağıtımına dayanmaktadır.

(3) Kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan şerefiye hariçtir.

## RONE'UN BELİRLENMESİ: İŞ KOLLARINA DAĞITILAN ÖZKAYNAK

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	15 634	15 454
Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	15 147	15 426
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	10 433	9 707

## Hisse başına kazanç

UMS 33 uyarınca başına kazanç "Ana ortaklığa ait net dönem kârı", ihraç edilmiş ve özkaynak olarak sınıflandırılmış menkul kıymetlerin geri alımından kaynaklanan sermaye kazançları veya kayıpları, söz konusu özkaynak araçlarının maliyeti ve bunlara ilişkin faiz tutarlarının vergi etkisi düşüldükten sonraki tutarları ile düzeltilir.

Hisse başına kazanç, Grup'un düzeltilmiş net dönem karının, çıkarılmış adı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir:

- Grup tarafından elde tutulan *alım satım* hisseleri; ve
- likidite sözleşmesi kapsamında tutulan hisseler.

Ortalama hisse sayısı, bin adet

	2024	2023
<b>Mevcut hisseler</b>	<b>801 915</b>	<b>818 008</b>
<b>Kesintiler</b>		
Hisse senedi opsiyon ve çalışanlara verilen bedelsiz hisseleri karşılamak için kullanılan menkul kıymetler	4 402	6 802
Diğer geri alınmış ve geri alınmış	2 344	11 891
<b>EPS hesaplamasında kullanılan hisse sayısı <sup>(1)</sup></b>	<b>795 169</b>	<b>799 315</b>
<b>Net kâr (Grup payı) (milyon Euro)</b>	<b>4 200</b>	<b>2 493</b>
Derin sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizi (milyon Avro)	(720)	(759)
<b>Düzeltilmiş net kâr (Grup payı) (milyon Euro)</b>	<b>3 480</b>	<b>1 735</b>
<b>EPS (EUR cinsinden)</b>	<b>4,38</b>	<b>2,17</b>

(1) Dikkate alınan hisse sayısı: dönem boyunca adi ortalama sayısı, hazine hariç, ancak Grup tarafından tutulan ticari hisseler dahil.

## Net varlıklar, maddi net varlıklar

Net varlıklar, Grup payı düşülmüş özkaynaklara karşılık gelir:

- Yeniden sınıflandırılmış derin sermaye benzeri senetler ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetler; ve
- derin sermaye benzeri tahvil ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil sahiplerine ödenecek faiz, ancak Grup tarafından elde tutulan *alım satım* hisselerinin ve likidite sözleşmesi kapsamında elde tutulan hisselerin defter değerinin eski haline getirilmesi.

Net maddi varlıklar, satın almalarından kaynaklanan şerefiye, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen satın almalarından kaynaklanan şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklar için düzeltilmiştir.

Hisse başına net varlıkları veya hisse başına maddi net varlıkları belirlemek amacıyla, dikkate alınan hisse sayısı, dönem sonunda mevcut olan adi senetlerinin sayısıdır, hazine hisseleri hariçtir ancak :

- Grup tarafından elde tutulan *alım satım* hisseleri; ve
- likidite sözleşmesi kapsamında tutulan hisseler.

Dönem sonu (milyon Euro olarak)

	2024	2023
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>	<b>70 256</b>	<b>65 975</b>
derin sermaye benzeri senetler (deep subordinated notes) ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetler (undated subordinated notes)	(10 526)	(9 095)
Derin sermaye benzeri tahvil ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvil sahiplerine ödenecek faizler, ihraç primlerinin itfası <sup>(1)</sup>	(25)	(21)
Ticari amaçla elde tutulan hazine hisselerinin defter değeri	8	36
<b>Net defter varlıkları</b>	<b>59 713</b>	<b>56 895</b>
Şerefiye	(4 207)	(4 008)
Maddi olmayan duran varlıklar	(2 871)	(2 954)
<b>Net Maddi Varlıklar</b>	<b>52 635</b>	<b>49 933</b>
<b>ANA<sup>(2)</sup> kullanılan hisse sayısı</b>	<b>796 498</b>	<b>796 244</b>
<b>Hisse başına net varlık değeri</b>	<b>75,0</b>	<b>71,5</b>
<b>Hisse Başına Net Maddi Varlıklar</b>	<b>66,1</b>	<b>62,7</b>

(1) Vergi sonrası faiz.

(2) Dikkate alınan hisse sayısı: dönem sonunda ihraç edilen adi hisse senetlerinin sayısı, hazine hisseleri hariç, ancak Grup tarafından tutulan *alım satım* hisseleri dahil (bin hisse olarak ifade edilir).

## Özkaynaklar ve ihtiyati oranlar

Societe Generale Grubu'nun *çekirdek* sermayesi, geçerli CRR2/CRD5 kurallarına uygun olarak belirlenir.Aşamalı olmayan ödeme gücü oranları, aksi belirtilmedikçe, cari mali yıl için temettüler düşüldükten sonra tahakkuk eden gelir için *proforma* olarak sunulmuştur.

Aşamalı oranlara atıfta bulunulduğu durumlarda, aksi belirtilmedikçe bunlar cari mali yılın sonuçlarını içermektedir.

Kaldıraç oranı, geçerli CRR2/CRD5 kurallarına uygun olarak belirlenir.

## 2.4 YENİ ÜRÜNLER VEYA HİZMETLER BÜYÜK LANSMANLAR

### 2.4.1 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE VE IFC YENİ BİR ANLAŞMA İMZALADI SÜRDÜRÜLEBİLİR FINANSMANI HIZLANDIRMAK İÇİN

#### 19 Ocak 2024 tarihli basın açıklaması

Société Générale ve Dünya Bankası Grubu'nun bir üyesi olan IFC (Uluslararası Finans Kurumu), gelişmekte olan ülkelerde sürdürülebilir finansmanı hızlandırmak işbirliği anlaşması imzaladı. Bu anlaşma, iki kurumun Birleşmiş Milletler'in Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine (SDGs) katkıda bulunma konusundaki ortak isteklerinin ve çevresel dönüşüm ve sürdürülebilir kalkınmaya olan güçlü bağlılıklarının bir parçasıdır.

Bu anlaşma kapsamında iki kurum, proje ortak finansmanı veya risk paylaşım anlaşmaları gibi çeşitlendirilmiş finansman çözümlerinin uygulanmasını kolaylaştırmayı ve iklim dönüşümü lehine özel yatırımların harekete geçirilmesine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Anlaşma özellikle enerji, su veya diğer altyapılara erişimi ve küçük ve orta ölçekli işletmelerde (KOBİ'ler) sürdürülebilir tarım veya kadın girişimciliğine katkıda bulunan sürdürülebilir finans projelerini desteklemeyi amaçlıyor. Société Générale ve IFC ayrıca etkinin ölçülmesi ve izlenmesine metodolojiler ve araçlar hakkındaki düşüncelerini ve uzmanlıklarını paylaşacak.

Bu yeni işbirliği anlaşması, bir ortaklığa ve güçlü bir işbirliği geçmişine, SKH'lere ve yüksek çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) standartlarına olan ortak bağlılığa dayanmaktadır. Geçtiğimiz 10 yıl boyunca iki kurum, gelişmekte olan ülkelere 20 milyar dolardan fazla yeni sermaye akışını temsil eden yaklaşık 60 işlemi diğer ortaklarla birlikte finanse etti. IFC ayrıca Société Générale'e, örneğin yeşil araç filolarının geliştirilmesi için yaklaşık 1,3 milyar dolar hibe etmiştir.

Bu ortaklık, iki kurumun birbirini tamamlayan güçlü yönlerinden yararlanacaktır. Societe Generale, yapılandırılmış finans ve ESG alanındaki lider uzmanlığını, varlıkları yatırımcılara dağıtma becerisini ve küresel varlığını getirecek. IFC ise gelişmekte olan piyasalarda dünyanın en büyük özel sektör odaklı kalkınma kuruluşu olarak sahip olduğu deneyimin yanı sıra güçlü bilançosundan ve gelişmekte olan ekonomilere ilişkin derinlemesine bilgisinden yararlanacak.

Societe Generale İcra Kurulu Başkanı Slawomir Krupa şu yorumu yapıyor:

"IFC ile işbirliğimizi, kurumlarımızın zaman içinde inşa ettiği sağlam ilişkiye dayanan bu işbirliği anlaşmasını imzalayarak güçlendirmekten büyük memnuniyet duyuyorum. Güçlerimizi birleştirerek, Birleşmiş Milletler'in Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri doğrultusunda, gelişmekte olan ülkelerdeki sürdürülebilir projelere katkımızı güçlendirmeyi amaçlıyoruz. Stratejik planımızın ve ESG taahhütlerimizin bir parçası olarak en ilgili oyuncularla ortaklıklar kurarak, gelişmekte olan ülkelerde çevresel dönüşümün zorluklarını ve sürdürülebilir altyapı ihtiyacını karşılamak en iyi çözümleri tasarlayabiliriz.

IFC Genel Müdürü Makhtar Diop şunları ekliyor:

"Bu anlaşma IFC ile Société Générale arasında uzun süredir devam eden ilişkinin temelini oluşturuyor ve gelişmekte olan piyasalarda büyük ölçekli özel sektör yatırımlarını hayata geçirmek birlikte çalışmamızı sağlayacak. Yerel halklar ve ekonomiler belirleyici etkisi olan projeler için önemli finansman sağlayacak güçlendirilmiş bir ortaklığı dört gözle bekliyoruz.



## 2.4.2 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE VE KYRIBA, FRANSA'DAKİ ETİ MÜŞTERİLERİ İÇİN DÖVİZ KORUMALARININ YÜRÜTÜLMESİNİ VE İZLENMESİNİ KOLAYLAŞTIRMAK ÜZERE GÜÇLERİNİ BİRLEŞTİRDİ

### 20 Şubat 2024 tarihli basın açıklaması

Societe Generale ve Kyriba, Kyriba'nın finansal işlem yönetimi modülü ile Societe Generale'in BtoB platformu SG Markets arasında bağlantı kurulduğunu duyurdu.

Kyriba ve SG Markets platformları arasındaki bu API<sup>(1)</sup> bağlantısı, Fransız orta piyasa müşterilerine döviz hedge işlemlerini tek bir tıklamayla gerçekleştirme fırsatı veriyor. Kyriba'da hazırlanan hedge'ler SG Markets platformuna iletilir ve bu platform daha sonra otomatik olarak gerçekleştirilecek hedge'lerle önceden doldurulur. Societe Generale müşterilerinin sadece uygulamayı doğrulaması gerekir. Bu bağlantı, mutabakat çalışmalarını da ortadan kaldırır. SG Markets, Kyriba'daki döviz pozisyonlarını otomatik olarak ve gerçek zamanlı olarak günceller.

Tek giriş, Finans Departmanlarına iki önemli avantaj sunmaktadır:

- Bir yandan uygulama ve mutabakat risklerini azaltır;
- İkinci olarak, politikalarının yürütülmesini optimize etmelerini ve yeni, daha etkili kurumsal perspektifleri uygulamalarını sağlar.

Societe Generale Markets Kurumsal Dijital ve Veri Çözümleri Başkanı Claude Piana, "SG Markets platformumuz ile Kyriba' platformu arasındaki API bağlantısı, süreçlerini basitleştirerek, finansal risklerini daha iyi yönetmelerine ve kendi süreçlerini optimize etmelerine yardımcı olarak ortak müşterilerimize fayda sağlıyor" dedi.

"Döviz piyasasındaki dalgalanmalar Avrupalı şirketlerin finansal performansını etkilemeye devam ediyor. Société Générale ile kurduğumuz ortaklık, döviz riski yönetimini optimize etmeye yönelik çözümlerimizi geliştirmemizi sağlıyor. Birlikte ortak müşterilerimiz için daha da fazla değer yaratıyoruz," diyor Kyriba Bankacılık Çözümleri Küresel Başkanı Edi Poloniato.

## 2.4.3 BANQUE FRANÇAISE MUTUALISTE, SG VE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ASSURANCES KONUT KREDİLERİ İÇİN YENİ BİR KREDİ SİGORTASI POLİÇESİ BAŞLATIYOR

### 15 Nisan 2024 tarihli basın açıklaması

Banque Française Mutualiste, SG ağı ve Société Générale Assurances, 2022 yılında tüketici kredilerini kapsayan kredi sigortasını başlattıktan sonra, konut kredileri için yeni bir kredi sigortası ürün yelpazesi ile ortaklıklarını güçlendiriyor.

Kamu sektörü çalışanlarına yönelik bu yeni kapsamlı, kişiye özel konut kredisi sigortası SG ağı tarafından dağıtılmaktadır. Üç özel poliçe ile müşterilerin finansman ihtiyaçlarına, durumlarına ve mesleklerine göre uyarlanmıştır: bir konut kredisi sigorta poliçesi ve bir konut kredisi sigorta poliçesi.

birincil veya ikincil konut satın almak için, bir diğeri kiralama yatırımı ve üçüncüsü de katıldıklarında 65 yaş üstü kişiler için.

Banque Française Mutualiste müşterileri işlemlerini kesintisiz bir dijital yol aracılığıyla şubeden veya çevrimiçi olarak gerçekleştirebilirler.

Banque Française Mutualiste, tarihi ortağı olduğu SG ağına gücünden ve Société Générale Assurances'ın uzmanlığından yararlanarak müşterilerinin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış bankacılık ve sigorta ürünleri sunmaktadır.

(1) API, veri alışverişini kolaylaştırarak farklı bilgi sistemleri arasında köprü kuran bir çözümdür. Basitleştirilmiş, standartlaştırılmış ve güvenli birlikte çalışabilirlik sağlar.

## 2.4.4 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE VE ENVISION HIZLANDIRMAK İÇİN GÜÇLERİNİ BİRLEŞTİRDİ ENERJİ GEÇİŞİ

### 28 Mayıs 2024 tarihli basın açıklaması

Societe Generale ve Envision, yeşil teknolojilerin geliştirilmesini desteklemek ve işletmelerin karbon ayak izini azaltmaya yardımcı olmak amacıyla bir Mutabakat Zaptı imzaladı.

Bu Mutabakat Zaptı ile Societe Generale, Envision'in akıllı rüzgar çiftlikleri, yeşil hidrojen, batarya gigafabrikaları ve sıfır karbonlu endüstriyel park projeleri gibi yeşil teknolojiler geliştirilmesini, sürdürülebilir finans ve yatırım bankacılığı hizmetlerinin tamamını sunarak destekleyecektir. Bu işbirliği, Societe Generale'in bir gigafactory projesinin danışmanlığı ve finansmanında öncü bir rol oynayarak Fransa'da ve dünyanın geri kalanında enerji dönüşümünü ve karbonsuzlaştırma çabalarını hızlandırmaya yardımcı olmasıyla değerini şimdiden kanıtlamıştır.

Societe Generale, münhasır olmayan bir temelde, kendisinin ve müşterilerinin karbon ayak izini azaltmaya yardımcı olmak için Envision'ın Net Sıfır teknolojilerini ve dekarbonizasyon çözümlerini uygulamayı da değerlendirecektir.

Societe Generale'in Operasyon Direktörü Pierre Palmieri şu yorumu yapıyor:

"Bu ortaklık, uzun vadede temiz enerjinin geliştirilmesini sağlayacak danışmanlık ve finansman çözümleri sunarak sürdürülebilir bir gelecek inşa etme taahhüdümüzün bir başka kanıtıdır. Bu ortaklık aynı zamanda Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerini desteklemek gibi temel stratejik önceliklerimizden birini de pekiştiriyor."

Envision'ın Kurucusu ve CEO'su Lei Zhang ekliyor:

"Net sıfıra ulaşmak kolektif eylem gerektirecektir. Société Générale ile ortaklığımız, yenilikçi yeşil teknolojilerimizin gelişimini hızlandırmamızı, yenilenebilir enerji sistemlerinin yaygınlaştırılmasını hızlandırmamızı ve Banka'nın faaliyetlerini karbondan arındırmasını desteklememizi sağlayacaktır."

## 2.4.5 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GTB ÇERÇEVESİ BAŞLATIYOR

### 30 Mayıs 2024 tarihli basın açıklaması

Societe Generale, müşterilerini daha sürdürülebilir ve kapsayıcı bir ekonomiye geçişlerinde destekleyerek *Küresel İşlem Bankacılığı* (GTB) daha sorumlu hale getirme konusunda öncülük etmektedir.

Değişen piyasa beklentileri ve sürdürülebilir GTB çözümlerini tanımlayan yerleşik standartların yokluğu karşısında şirketler, işlemlerinin etkisini ölçmek ve *raporlama* gereksinimlerini karşılamak için giderek daha fazla arayışa girmektedir. Bu nedenle Societe Generale, müşterilerinin günlük işlemlerinin, hazine ve likidite yönetimlerinin çevresel ve sosyal etkilerini değerlendirmelerine ve izlemelerine olanak , sürdürülebilir Küresel İşlem Bankacılığı faaliyetleri için bir referans çerçevesi *Sürdürülebilir GTB Çerçevesi*ni geliştirmiştir.

Societe Generale'in *Çerçevesi*, tanımlanmış varlıklar için GTB çözümlerine adanmış ilk *çerçevelerden* biridir. Saymanların şirketlerinin geçiş sürecini desteklemelerine yardımcı olur:

- Olumlu çevresel ve/veya sosyal etkiye sahip olduğu düşünülen faaliyetler;
- bu işlemlerin etkilerinin yönelik yaklaşımlar;
- *Global İşlem Bankacılığı*'nın bu faaliyetleri nasıl destekleyebileceği.

Bu *Çerçeve*, somut ve şeffaf bir ÇSY<sup>(1)</sup> yeterlilik sürecine dayanmaktadır. Bu metodoloji, GTB'nin özellikleri dikkate alınarak *Yeşil* veya *Sosyal Kredi İlkeleri*<sup>(2)</sup> gibi en iyi piyasa uygulamalarına uygun olarak oluşturulmuştur. *Çerçevenin* sağlamlığını sağlamak için Societe Generale, sürdürülebilir GTB çözümlerinin belirlenmesine yönelik yeterlilik sisteminin temel unsurlarını değerlendirmek ve uygunluk kriterlerini analiz etmek üzere bağımsız bir üçüncü taraf olarak ISS-Corporate ile anlaşmıştır.

Societe Generale Küresel İşlem ve Ödeme Hizmetleri Başkanı David Abitbol şunları söyledi:

"*Sürdürülebilir GTB Çerçevesi*, Societe Generale'in lider bir ESG bankası ve müşterileri için güvenilir bir ortak olma hedefinde önemli bir adımdır. Bankanın çevresel dönüşüm uzmanlığını ve yenilikçi çözümler geliştirme becerisini geliştiriyoruz."

ISS-Corporate Sürdürülebilir Finans Küresel Başkanı Federico Pezzolato, "Societe Generale tarafından benimsenen *Sürdürülebilir GTB Çerçevesi*, Banka'nın sürdürülebilirlik stratejisi doğrultusunda finans sektöründe önemli bir yeniliği temsil etmektedir. *Çerçeve*, GTB çözümlerini etkilerine göre sınıflandırmak için yapılandırılmış bir yaklaşım sunuyor. Uygun işlemlerin belirlenmesine yönelik sürecin ayrıntılı bir açıklamasıyla birlikte, net çevresel ve sosyal özelliklere sahip finansal hizmetlerin gelişimini desteklemektedir."

*Çerçeve*, Societe Generale tarafından büyük şirketlere *nakit yönetimi* (işletme ihtiyaçlarını finanse etmek için revolver kredisi), ticaret finansmanı (tesisler ve garantiler, akreditifler, *stand-by* akreditifler) ve faktoring (alacak finansmanı ve *forfaiting*) alanlarında sunulan sürdürülebilir GTB çözümlerine odaklanmaktadır.

Societe Generale, ekonomik ve finansal referans standartları geliştiren çeşitli uluslararası ittifaklara katılmaktadır. Grup, finans kuruluşlarını bir araya getiren ve 17 Sürdürülebilir Kalkınma Hedefine (SKH) atıfta bulunarak olumlu etkileri artırmak ve olumsuz etkileri sınırlamak için ilke ve yöntemler geliştirmeyi amaçlayan UNEP-FI Pozitif Etki Girişiminin kökeninde yer almaktadır.

Bu çalışma ve sağlam ESG uzmanlığı sayesinde Societe Generale, geçişlerini hızlandırmalarına yardımcı olmak için konuların, araçların ve ilgili metodolojilerin daha iyi anlaşılmasını sağlayarak müşterilerini desteklemektedir.

(1) ESG: çevresel, sosyal ve yönetim kriterleri.

(2) Bu aynı zamanda Avrupa Birliği'nin Yeşil Taksonomisi tarafından tanımlanan Teknik Eleme Kriterlerini (TSC), Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDG'ler) için kılavuz ilkeleri ve Sürdürülebilir ve Pozitif Etkili Tahviller için İlkeleri de içerir (ancak bunlarla sınırlı değildir).

## 2.4.6 EPI, AVRUPA DİJİTAL ÖDEME CÜZDANI WERO'YU FRANSA'DA LANSE ETTİ

### Basın bülteni

#### 30 Eylül 2024 tarihinden itibaren

Bölgedeki tüm tüketicilere egemen bir ödeme alternatifi sunmayı taahhüt eden Avrupalı bir oyuncu olan European Payments Initiative (EPI), bugün Wero'nun lansmanını duyurdu. Avrupa'da hesaptan hesaba anında ödeme çözümü, BNP Paribas, Groupe BPCE, Crédit Agricole, Mutuel Alliance Fédérale, Crédit Mutuel Arkéa, La Banque Postale ve Société in Fransız müşterilerinin yanı sıra bu bankaların birçok iştiraki tarafından da kullanılabilir. Çoğu banka başlangıçta Wero'yu kendi uygulamaları üzerinden sunarken, La Banque Postale müşterileri EPI tarafından geliştirilen Wero uygulamasını kullanarak ödeme yapabilecekler. Uygulama, Ekim 2024'ün ikinci yarısından itibaren tüm *akıllı telefon* uygulama kullanıma sunulacak. İlk Wero marka kampanyası 14 Ekim'de Fransa'da başlatılacak.

Yaygınlaştırma takvimi aşağıdaki gibidir:

- BNP Paribas: 24 Ekim 2024 tarihinden itibaren;
- Groupe BPCE: 2 Eylül - 2 Ekim 2024 tarihleri arasında;
- Crédit Agricole: 26 Eylül 2024<sup>(1)</sup>;
- Crédit Mutuel Alliance Fédérale: 25 Eylül'den 6 Kasım 2024'e kadar;
- Crédit Mutuel Arkéa: Ocak 2025 ;
- La Banque Postale: 28 Ekim 2024;
- Société Générale: 24 Ekim 2024'ten itibaren<sup>(2)</sup>.

Kişiden kişiye (P2P) hizmetinin başlatılması, Fransız banka hesabı olan kullanıcıların sadece bir telefon numarası veya e-posta adresi kullanarak basit ve anında para gönderip almalarını sağlayacak. Wero, 35 milyon kayıtlı kullanıcı olan Paylib'den görevi devralacak ve Paylib 2025'in başlarında durdurulmadan önce Avrupa ödeme hizmetine basit bir geçiş sunacak. "Para Talebi işlevi ve kişiden kişiye ödeme yaparken telefon numaranızı vermekten kaçınmak bireysel QR kodlarının oluşturulması gibi yeni işlevsel gelişmelerin<sup>(3)</sup> daha sonraki bir tarihte entegre planlanmaktadır.

Temmuz 2024'ten bu yana Almanya'da halihazırda mevcut olan hizmet sayesinde, sınırın her iki tarafındaki kullanıcılar artık çözümü müşterilerine sunmuş olan katılımcı bankalar arasında sınır ötesi ödeme yapabilecekler. Belçika'da tüm üye bankalar yıl sonuna kadar çözümü koymuş olacak<sup>(4)</sup>. Lüksemburg ve Hollanda da kısa bir süre içinde bunu takip edecek.

Wero hizmetinin vaadi basit: Avrupa'daki bir kullanıcının ihtiyaç duyduğu tüm ödeme işlevlerini kapsayacak tek ve güvenli bir mobil ödeme cüzdanı sunmak. Üye bankalarla entegrasyonu sayesinde, tüketiciler Wero'yu normal bankacılık uygulamaları veya EPI tarafından geliştirilen bağımsız uygulama *aracılığıyla* kullanabilirler. Wero, kullanıcılara harcamalarına gerçek zamanlı olarak tam bir genel bakış sunacak ve tüm ödemelerini basit ve güvenli bir şekilde merkezileştirmelerini sağlayacak.

P2P kullanım durumunun ötesinde, Wero'nun amacı 2025'ten itibaren tüccarlara sunumu ile yeni işlevleri entegre etmektir. Bu, Wero cüzdanını kullanan küçük perakendecilerde ödemeyi ve nihayetinde aşağıdakilerde ödemeyi içerecektir

Ayrıca abonelikler için yinelenen ödemeleri yönetmek için de kullanılacak. Büyük perakendecilerdeki satış noktası ödemeleri de *cüzdanın* geliştirme planları arasında yer alıyor ve testlerin 2026'da yapılması planlanıyor. *Şimdi Al-Sonra Öde* (kademeli ödemeler), satıcı sadakat programlarının entegrasyonu ve ortak harcama gibi diğer katma değerli hizmetler de hazırlık aşamasındadır.

Üç ila dört yıl içinde Wero, herkese mali durumlarını basit ve güvenli bir şekilde daha fazla kontrol etme fırsatı sunarken, veri gizliliği ve Avrupa yönetmeliklerine açısından ihtiyaçlarına saygı duyan tek bir Avrupa ödeme cüzdanı olacak.

"Wero'nun Fransa'da faaliyete geçtiğini duyurmaktan büyük mutluluk duyuyoruz. Amacımız hayatı ve ödemeleri basitleştirmek. Wero benzersizdir. Avrupalılar tarafından ve Avrupalılar için tasarlanmış, ödemelerden başlayarak tüm ödeme türlerinin sunulmasına olanak tanıyan, aynı zamanda anında ödeme ve bankacılık güvenliği vaadini de içeren son teknoloji , egemen bir çözümdür. Dijital ödemeler çağında, Avrupalıların ödemeleri için bekledikleri çözümü sunarak doğru zamanda geldik" diyor EPI CEO'su Martina Weimert.

"Wero, son derece rekabetçi bir küresel ortamda bir Avrupa ödeme platformu oluşturmanın stratejik zorluğunu karşılıyor. Müşterilere Fransa'da ve ortak ülkelerde günlük ödemeleri için daha fazla değer ve daha fazla kolaylık sunuyor. Halihazırda Almanya'da ve şimdi de Fransa'da faaliyete geçen Wero'ya yakında Belçika, Lüksemburg ve Hollanda'nın da katılacak olmasından memnuniyet duyuyor ve gelecekte bu Avrupa girişiminde yer almak isteyen diğer ülkeleri de memnuniyetle karşılamayı bekliyoruz."

"Wero ile Groupe BPCE artık tüm Banque Populaire ve Caisse d'Epargne müşterilerine yeni beklentileri mükemmel bir şekilde yeni bir anında hesaptan hesaba ödeme çözümü sunuyor. Geçtiğimiz Aralık ayında, Groupe BPCE ilk sınır ötesi anında ödeme işlemlerini başarıyla gerçekleştirerek bir öncü oldu. Bu vesileyle, ödemeler alanındaki uzmanlığımızı ve EPI bünyesinde bir araya gelen Avrupa bankalarıyla birlikte, egemen çözümler geliştirerek Avrupa ödemeler ortamını dönüştürme kararlılığımızı ortaya koyabildik," diyor Groupe BPCE Dijital ve Ödemeler Direktörü Yves Tyrode.

"Avrupa'nın egemenliği söz konusu olduğunda, Wero müşterilerimize basit, güvenli ve kullanımı kolay bir çözüm sunmamızı sağlıyor. Wero, kullanıcılara yeni ödeme kullanımları için eksiksiz bir kapsam sunacak. Paylib ile Anında Ödeme kullanımının önünü açtık ve Wero ile bir vites yükseltilmiş olacağız," diyor Crédit Agricole Ödeme Hizmetleri CEO'su Philippe Marquetty.

"Wero'nun Fransa'da faaliyete geçmesi, finans sektöründe Avrupa egemenliğinin güçlendirilmesi yönünde atılmış önemli bir adımdır. Bu girişim sadece standartlaştırılmış ve güvenli ödeme çözümleri sunarak tüketici güvenliğini güçlendirmekle kalmıyor, aynı zamanda daha hızlı ve daha güvenilir işlemleri kolaylaştırarak Avrupa ekonomisinin katkıda bulunuyor ve kıtamızda yenilikçiliği ve rekabetçiliği teşvik ediyor" diye ekliyor Crédit Mutuel Alliance Fédérale İcra Kurulu Başkanı Éric Petitgand.

(1) LCL hariç.

(2) SG için.

(3) SG (Société grubu) gibi bazı bankalar, bu iki işlevi ilk uygulamadan itibaren entegre edecek.

(4) KBC-CBC ve Belfius, Wero hizmetini halihazırda müşterilerinin kullanımına sunmuş durumda.

"Wero'nun lansmanı Avrupa ödeme için belirleyici bir adımdır. İnovasyona kendini adanmış bir oyuncu olarak Crédit Mutuel Arkéa, egemen ve güvenli bir anında ödeme çözümü sunma tutkusunu bu girişimi tamamen desteklemektedir. Wero, teknolojik gelişmelerin ön saflarında yer alan kapsayıcı bir dijital gelecek vizyonumuzun bir parçasıdır. İleriye doğru atılan bu adım, sadece müşterilerimizin değişen ihtiyaçlarını karşılama becerimizi değil, aynı zamanda bankacılık inovasyonunda öncü rolümüzü de yansıtıyor." diyor Comex Groupe Crédit Mutuel Arkéa İnovasyon ve Operasyon Bölümü Laurent Jurrius.

"Wero'nun Fransa'ya gelmesinden memnuniyet. Gerçek bir ödeme merkezi olarak Avrupa'uluslararası bir yaklaşım getirecek ve *Peer 2 Peer*, dijital ticaret ve yerel ticarete kapı açacak. Müşterilerimiz tarafından deneyimlenen her kullanım durumunda ödemenin bu uluslararasılığı, akıcı, benzersiz ve tutarlı bir kullanıcı deneyimini garanti eden basit, sezgisel uygulaması ile kolaylaştırılacaktır. Birkaç için

2022'den itibaren ücretsiz Anında Ödemenin demokratikleştirilmesi ve Paylib ve EPI projelerindeki öncü rolümüz, LBP'nin ödemelerin geliştirilmesine yönelik stratejik ilgisini yansıtmaktadır. La Banque Postale'de operasyonel performans, ödemeler ve dijitalden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Zakaria Moursli, "2022'den itibaren ücretsiz Anında Ödemenin demokratikleştirilmesi ve Paylib ve EPI projelerindeki öncü rolümüz, LBP'nin ödemelerin geliştirilmesine yönelik stratejik ilgisini yansıtıyor" dedi.

"Societe Generale Grubu, müşterilerimize yeni bir Avrupalı, anında ve yenilikçi ödeme çözümü sunacak olan bu harika kolektif girişimin bir parçası olmaktan gurur duyuyor. Bankaların güvenlik, müşteri koruma ve dönüşüm desteği alanlarındaki uzun yıllara dayanan uzmanlıklarının Wero'nun başarısını sağlamak için gerekli varlıklar olduğuna inanıyoruz" diye ekliyor Société Générale Grubu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Philippe Aymerich.

## 2.4.7 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE BANQUE DE FRANCE İLE İLK BLOCKCHAIN TABANLI REPO İŞLEMİNİ BAŞARIYLA TAMAMLADI

### 13 Aralık 2024 tarihli basın açıklaması

Societe Generale, iştiraki Societe Generale - FORGE aracılığıyla tamamen blok zinciri üzerinden yürütülen teminatlı bir piyasa işleminin başarıyla tamamlandığını duyurdu. Bu, bir Eurosystem merkez bankası ile dijital menkul kıymetler (*Security Tokens*) üzerinden yapılan ilk repo (*Satış ve Geri Alım Anlaşması*) işlemidir.

Societe Generale, Banque de France tarafından DL3S blok zincirinde ihraç edilen Merkez Bankası Dijital Birimi (CBDC) karşılığında, 2020 yılında halka açık Ethereum blok zincirinde ihraç edilen Banque de France tahvillerine taahhütte bulundu.

Bu işlem, bankalar arası refansman işlemlerinin doğrudan blok zinciri üzerinde teknik fizibilitesini göstermektedir. Ayrıca, dijital finansal menkul kıymetlerin likiditesini artırmak için bir Merkez Bankası Dijital Para Biriminin potansiyelini de göstermektedir.

Bu benzeri görülmemiş işlem, Societe Generale'in finansal yapılandırma alanındaki uzmanlığından ve SG-FORGE'un teknolojik yeteneklerinden yararlanarak yenilikçi finansal piyasaların oluşturulmasına yardımcı olma arzusunu ortaya koymaktadır.

## 2.5 KONSOLİDE BİLANÇO ANALİZİ

### VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve merkez bankaları	201 680	223 048
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	526 048	495 882
Türev riskten korunma araçları	9 233	10 585
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	96 024	90 894
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	32 655	28 147
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredi ve avanslar	84 051	77 879
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	454 622	485 449
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(292)	(433)
Sigorta ve reasürans sözleşmesi varlıkları	615	459
Vergi varlıkları	4 687	4 717
Diğer varlıklar	70 903	69 765
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	26 426	1 763
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	398	227
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	61 409	60 714
Şerefiye	5 086	4 949
<b>TOPLAM</b>	<b>1 573 545</b>	<b>1 554 045</b>

### YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Merkez bankaları	11 364	9 718
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	396 614	375 584
Türev riskten korunma araçları	15 750	18 708
Borçlanma senetleri	162 200	160 506
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	99 744	117 847
Müşteri mevduatları	531 675	541 677
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(5 277)	(5 857)
Vergi yükümlülükleri	2 237	2 402
Diğer yükümlülükler	90 786	93 658
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	17 079	1 703
Sigorta ve reasürans sözleşmesi yükümlülükleri	150 691	141 723
Hükümler	4 085	4 235
Sermaye benzeri borç	17 009	15 894
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	70 256	65 975
Kontrol gücü olmayan paylar	9 332	10 272
<b>TOPLAM</b>	<b>1 573 545</b>	<b>1 554 045</b>

31 Aralık 2024 itibariyle Grubun konsolide bilanço toplamı, 31 Aralık 2023'e (1.554,0 milyar Avro) 19,5 milyar Avro (%1,3) artışla 1.573,5 milyar Avro olmuştur.

## 2.5.1 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ ANA DEĞİŞİKLİKLER

Konsolidasyon kapsamı, Grup tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıkları ve yapılandırılmış işletmeleri, özellikle toplam varlıklar ve brüt faaliyet karı açısından finansal tabloları Grup'un konsolide finansal tablolarına göre önemli olan ortaklıkları (müşterek faaliyetler veya iş ortaklıkları) ve iştirakleri içerir.

Konsolidasyon kapsamındaki 31 Aralık 2023'e kıyasla 31 2024'teki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir (kronolojik sırayla):

### Société Générale Tchad'ın Satışı

31 Ocak 2024 tarihinde Grup, Çad'daki iştiraki SG Tchad'daki hisselerinin tamamını satmıştır. Bu satış, Grup'un bilanço toplamını 31 Aralık 2023'e kıyasla 0,3 milyar Avro azaltmıştır.

### Tarafından bir ortak girişim Société Générale ve AllianceBernstein

1<sup>st</sup> Nisan 2024 tarihinde Société Générale ve AllianceBernstein, *nakit* hisse senetleri ve hisse senedi araştırma faaliyetlerini birleştiren bir ortak girişim olan Bernstein'ı kurdu.

Ortak girişim iki ayrı yasal araç etrafında örgütlenmiştir: Merkezi Londra'da bulunan Avrupa ve Asya işlerini yürüten Sanford C. Bernstein Holdings Limited ve merkezi New York'ta bulunan, Paris ve Hong Kong'daki ana merkezlerin yanı sıra çeşitli bölgesel ofislerle tamamlanan Kuzey Amerika işlerini yürüten Bernstein North America Holdings LLC.

1 Nisan 2024 tarihinden itibaren münhasıran Grup tarafından kontrol edilen (%51 pay) Sanford C. Bernstein Holdings Limited tam konsolide edilmiş ve Grup'un önemli etkiye sahip olduğu (%33,33 pay) Bernstein North America Holdings LLC özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Opsiyonlar, düzenleyici onaylara tabi olarak Societe Generale'in beş yıl içinde her iki kuruluşun da %100 mülkiyetine ulaşmasına olanak sağlayabilir.

### SANFORD C. BERNSTEIN HOLDINGS LIMITED (TAM KONSOLİDE EDİLEN KURULUŞ)

Société Générale, 1<sup>st</sup> Nisan 2024 tarihinde Sanford holding şirketinin %51'ini satın almıştır.

C. Bernstein Holdings Limited'e 108 milyon Euro karşılığında satılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma fiyatı tahsis çalışmaları halen devam etmekte olup, Grup yeni bağlı ortaklığının varlık ve yükümlülüklerini 31 Aralık 2024 yıllık konsolide finansal tablolarında kayıtlı değerleri üzerinden muhasebeleştirmiştir.

Satın alma fiyatı tahsis, satın alma tarihinden itibaren bir yıl sonuçlandırılacaktır: 31 Aralık 2024 itibarıyla, Grup tarafından muhasebeleştirilen şerefiye tutarı 26 milyon Avro'.

Kontrol gücü olmayan payların (%49) geri satın alınması amacıyla müzakere edilen satış opsiyonu, 61 milyon Avro tutarındaki kullanım fiyatının bugünkü değerini temsil eden bir yükümlülüğün yol açmış ve satın alma tarihinde özkaynaklar, Grup payı, üzerinde 17 milyon Avro tutarında bir etki yaratmıştır.

(M EUR  
cinsinden)

31 Aralık  
2024 tarihindeki  
tahsisat

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	4
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	246
Net vergi varlıkları	5
Müşteri mevduatları	-80
Diğer net varlık ve yükümlülükler	-14
<b>IKTISAP EDİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (C)</b>	<b>161</b>
<b>KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR <sup>(1)</sup> (B)</b>	<b>79</b>
<b>SATIN ALMA FİYATI (A)</b>	<b>108</b>
<b>ŞEREFIYE (A) + (B) - (C)</b>	<b>26</b>

(1) Kontrol gücü olmayan paylar, yeniden değerlendirilmiş net varlıkların payı baz değerlendirilmiştir.

### BERNSTEIN NORTH AMERICA HOLDINGS LLC (KURULUŞ)

1 Nisan 2024 tarihinde Societe Generale, Bernstein North America Holdings LLC holding şirketinin %33,33'ünü 180 milyon Avro karşılığında satın almıştır. Karşı taraf ile opsiyonel enstrümanlar müzakere edilmiş ve 31 Aralık 2024 tarihinde 37 milyon Avro tutarında bir türev finansal yükümlülüğün muhasebeleştirilmesine yol açmıştır.

### Shine'in Satışı

28 Kasım 2024 tarihinde Société Générale Grubu, Shinei Danimarkalı Ageras grubuna satmış ve Ageras grubun tüm faaliyetlerini ve çalışanlarını devralmıştır. Bu satış, 31 Aralık 2023'e kıyasla diğer yükümlülüklerde 0,6 milyar Avro'luk bir azalmaya yol açmıştır.

## Société Générale Marocaine'in satışı de Banques ve iştirakleri ile La Marocaine Vie

3 Aralık 2024 tarihinde, Société Générale grubu SG Marocaine de Banques ve iştiraklerinin yanı sıra La Marocaine Vie'nin Saham grubuna satışını tamamlamıştır.

Elden çıkarma, 31 Aralık 2023'e kıyasla Grup'un toplam bilançosunda 12 milyar Avro'luk bir azalma ile sonuçlanmış olup, bu azalma temel olarak itfa edilmiş maliyet üzerinden müşterilere verilen kredi ve avanslardaki 9 milyar Avro'luk ve borçlu olunan tutarlardaki 7 milyar Avro'luk azalmayı içermektedir.

Satışla aynı zamanda Grup, Fas'taki ALD Automotive SA'daki hisselerini satın almak ve satmak için isteğe bağlı anlaşmalar imzaladı. Bu anlaşmaların imzalanması, Grup'un bağlı ortaklığı konsolidasyon kapsamından çıkarmasına yol açmış ve Grup'un toplam varlıklarında 31 Aralık 2023'e kıyasla 0,2 milyar Avro'luk bir azalmaya neden .

## Société Générale Madagascar'ın satışı

20 Aralık 2024 tarihinde Grup, Madagaskar'daki iştiraki BFV - Société Générale'deki hisselerinin tamamını satmıştır. Bu satış, Grup'un bilanço toplamını 31 Aralık 2023'e kıyasla 0,8 milyar avro azaltmıştır.

## 2.5.2 ÖNEMLİ KONSOLİDE BİLANÇO KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

**Nakit ve merkez bankaları** 31 Aralık 2023'e kıyasla varlıklar tarafında 21,4 milyar Avro (-%9,6) azalmış, yükümlülükler tarafında ise 1,6 milyar Avro (+%16,9) artmıştır. Varlıklar tarafındaki düşüş temel olarak TLTRO III'ün geri ödenmesinin ardından Banque de France'a verilen gecelik kredilerdeki azalma ve ana nakit tüketimindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Bu durum, ABD Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası ile olan borçlardaki artışla kısmen dengelenmiştir.

**Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar** 31 Aralık 2023'e kıyasla 30,2 milyar Avro (+%6,1) artmıştır. Bu artış, dönem boyunca alım satım portföyündeki 25,3 milyar Avroluk artıştan kaynaklanmıştır. Hisse senedi piyasalarının özellikle ilk performans ve merkez bankası faiz oranlarındaki düşüş, borçlanma senetlerinde ve hisse senetlerinde sırasıyla 8,8 milyar Avro ve 18,3 milyar Avro artışa ve alım satım türverlerinde 13,2 milyar Avro artışa yol açarken, repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetlerdeki 10,9 Avroluk düşüşle kısmen .

**Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler** 31 Aralık 2023'e kıyasla 21,0 milyar avro (+%5,6) artmıştır. Bu artış, esas olarak opsiyonların piyasa değeri ile açıklanan 15,6 milyar avroluk alım *satım* türverleri ile ilgilidir. Opsiyona bağlı gerçeğe uygun değer yükümlülükleri, ihraç edilen menkul kıymetlere bağlı olarak 6,4 milyar avro artmıştır.

**Türev riskten araçları**, 31 Aralık 2023'e kıyasla varlıklar tarafında 1,4 Avro (-%12,8) ve yükümlülükler tarafında 3,0 milyar Avro (-%15,8) azalmıştır. Bu değişiklik temel olarak faiz oranı *swapları* da dahil olmak üzere gerçeğe uygun değer riskinden korunma araçlarındaki düşüşten kaynaklanmaktadır.

**Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal varlıklar**, 31 Aralık 2023'e kıyasla, faiz oranlarındaki değişiklikler nedeniyle ağırlıklı olarak tahviller ve diğer borçlanma senetlerinde 5,1 avro (+%5,6) artmıştır.

**İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler**, esas olarak tahvil yatırımlarındaki artış nedeniyle 4,5 milyar Avro artmıştır.

**Kredi kuruluşlarına verilen krediler** 31 Aralık 2023'e kıyasla 6,2 milyar Avro (+%7,9) artmış olup, bu artış temel olarak adi hesaplardaki ve kredilerdeki sırasıyla 4,7 milyar Avro ve ,5 milyar Avroluk artıştan kaynaklanmış, repo anlaşmaları alınan menkul kıymetlerdeki -6,1 milyar Avroluk azalışla dengelenmiştir.

**Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar** 31 Aralık 2023'e kıyasla 18,1 milyar Avro (-%15,4) azalmıştır. Bu düşüş temel olarak, TLTRO III'ün geri ödemesiyle bağlantılı olarak vadeli borçlardaki 26,8 milyar Avroluk düşüşten kaynaklanmaktadır.

24 milyar Avro. Bu eğilim, vadesiz mevduatlardaki 4,6 Avroluk artış ve repo anlaşmaları kapsamında teslim edilen menkul kıymetlerdeki 4,5 milyar Avroluk artış ile dengelenmiştir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden kaydedilen **müşterilere verilen kredi ve avanslar**, 31 Aralık 2023'e kıyasla 30,8 (-%6,4) azalmıştır; bu azalış temel Aralık ayında Fas'taki kuruluşların satışının ardından -9 milyar **avroluk** etki ve satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar yeniden sınıflandırılan varlıklardan kaynaklanan -19,2 milyar **avroluk** negatif etki ile açıklanmaktadır. Ayrıca, esas olarak emlak kredilerindeki yüksek faiz oranlarının etkisi, kredi üretimi için elverişsiz bir ortam ve Fransa'daki PGE'nin geri ödemeleri nedeniyle -3.8 milyar avroluk bir düşüş yaşanmıştır.

**Müşteri mevduatları** 31 Aralık 2023'e kıyasla 10,0 Avro (-%1,8) azalmıştır, bunun başlıca nedeni Fas'taki kuruluşların 6,7 milyar Avroya satılması ve 10,6 Avronun satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin borç olarak yeniden sınıflandırılmasıdır.

**Diğer varlıklar** 31 Aralık 2023'e kıyasla 1,1 milyar Avro (+%1,6) artarken, **diğer yükümlülükler** temel olarak tahakkuklar nedeniyle 2,9 Avro (-%3,1) azalmıştır.

SGEF, Société Générale Private Banking (Suisse) SA ve SG Kleinwort Hambros Limited dahil olmak üzere çeşitli kuruluşların satışına yönelik anlaşmaların imzalanması nedeniyle **satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar** 24,7 milyar avro ve **satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler** 15,4 milyar avro artmıştır.

**Sigorta sözleşmesi yükümlülükleri**, doğrudan katılımlı sigorta sözleşmelerinin altında yatan finansal varlıkların değerlemesindeki artışa bağlı olarak 31 Aralık 2023'e kıyasla 9,0 Avro (+%6,3) artmıştır.

**Grup özkaynakları** 31 Aralık 2023'te 66,0 milyar Avro iken 31 Aralık 2024'te 70,3 Avro olmuştur. Bu artış temel olarak aşağıdaki faktörlerden kaynaklanmaktadır

- 2024 Net kârda Grup payı +4,2 milyar Avro ;
- temettü ödemesi-0,7 milyar avro ;
- ücretlendirme, sermaye benzeri tahvil ihraçları ve itfaları: +0,9 Avro ;
- Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar : +1,0 avro.

Kontrol gücü olmayan paylar (9,3 milyar Avro) dahil edildikten sonra, 31 Aralık 2024 itibarıyla Grup'un özkaynakları 79,6 milyar Avro'ya ulaşmıştır.



### 2.5.3 MÜLK VE EKİPMAN

Société Générale Grubu'nun 31 Aralık 2024 tarihindeki maddi duran varlıklarının toplam brüt değeri 83,9 milyar Avro'dur. Buna arazi ve binaların değeri (5,1 milyar Avro), kullanım hakları (3,7 Avro, uzmanlaşmış finans şirketlerinin faaliyet kiralalamaları (69,2 milyar Avro, yatırım amaçlı gayrimenkuller (0,7 milyar Avro(çoğunlukla sigorta faaliyetleriyle ilgili) ve diğer maddi duran varlıklar (5,2 milyar Avro) dahildir.

Grubun maddi işletme varlıklarının, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ve Société Générale'in kullanım hakkının net değeri 58,0 milyar Avro olup, 31 Aralık 2024 tarihindeki konsolide bilanço toplamının sadece %3,7'sini temsil etmektedir.

Societe Generale'in faaliyetlerinin doğası gereği, maddi duran varlıklar Grup düzeyinde çok az bir paya sahiptir.



## 2.6 MALİ POLİTİKA

Grubun Finansal politikasının amacı, hissedarlara kısa ve uzun vadeli getirileri en üst düzeye çıkarmak özkaynak kullanımını optimize ederken, hisselerin borsa statüsü ve Grubun hedef derecelendirmesi ile tutarlı sermaye oranlarını (*Ortak Özkaynak Tier 1, Tier 1 ve Global Ratio*) korumaktır.

Grup, 2010 yılından bu yana, Basel 3 düzenlemelerinin uygulamaya bağlantılı mevzuat değişikliklerini uygulamak amacıyla öz sermayenin güçlendirilmesine, kıt kaynakların (sermaye ve likidite) sıkı bir şekilde yönetilmesine ve risklerin yakından izlenmesine odaklanarak uyum sağlamak için büyük bir çaba sarf etmiştir.

### 2.6.1 GRUP ÖZKAYNAKLARI

31 Aralık 2024 tarihinde, bu Kayıt 2. Bölümünde 38. sayfada sunulan metodoloji kullanılarak, özkaynaklar (Grup payı) 70,3 milyar avro, hisse başına net varlıklar 75,0 ve hisse başına maddi net varlıklar 66,1 avro olarak hesaplanmıştır.

Defter özkaynaklarına 10,5 milyar Avro tutarında sermaye benzeri tahvil dahildir.

31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale toplam 3,8 milyon Societe Generale hissesine (doğrudan ve dolaylı olarak), yani sermayenin %0,48'ine (ticari faaliyetlerle bağlantılı olarak elde tutulan hisseler hariç) sahiptir.

Societe Generale, 22 Ağustos 2011 tarihinde harici yatırım hizmetleri sağlayıcısı ile yapılan likidite sözleşmesi kapsamında, 2024 yılında 87,8 milyon Avro değerinde 3.652.102 hisse satın almış ve 87,9 Avro değerinde 3.652.102 hisse satmıştır. Bu harici yatırım hizmetleri sağlayıcısı ile yapılan likidite sözleşmesi, hisse dönemi boyunca, yani 27 Mayıs - 25 Haziran 2024 tarihleri arasında geçici olarak askıya alınmıştır.

Grup'un sermayesi ve hissedarları hakkındaki bilgiler bu 7. Bölümünde (sayfa 655) yer almaktadır.

### 2.6.2 ÖDEME GÜCÜ ORANLARI

Sermaye yönetiminin bir parçası olarak Grup, ödeme gücü seviyesinin her zaman stratejik hedefleri ve yasal yükümlülükleriyle uyumlu olmasını sağlar.

Grup ayrıca genel ödeme oranının (*Adi Sermaye Tier 1 + Ek Tier 1 ve Tier 2* olarak tanınan hibrid menkul kıymetler) kıdemli *teminatsız* kredi verenler için yeterli bir tampon sağlamasını *temin* eder.

Aşamalı *Çekirdek Sermaye Tier 1* oranı 31 Aralık 2023'te %13,1 iken 31 Aralık 2024'te %13,3 olmuştur.

Haziran 2021'den itibaren geçerli olan CRR2 kuralları uyarınca kaldıraç oranı 31 Aralık 2024 itibarıyla %4,34'tür.

*Tier 1* oranı 2024 yılı sonunda %16,1 ve genel ödeme gücü oranı %18,9 ile yasal gerekliliklerin üzerinde gerçekleşmiştir.

TLAC (*Total Loss-Absorbing Capacity*) oranı, 2024 yılı sonunda, RWA üzerinde, imtiyazlı kıdemli borç seçeneği olmaksızın %29,7 ve kaldıraç riski üzerinde %8,0 olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2024 itibarıyla MREL (*Minimum Özkaynak ve Uygun Yükümlülükler Gereksinimi*) oranı RWA için %34,2 ve kaldıraç riski için %9,2'dir.

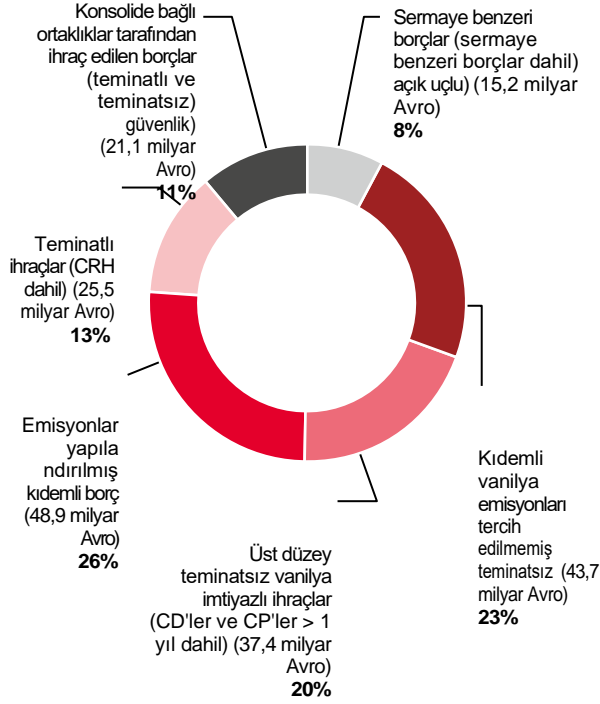
### 2.6.3 GRUBUN BORÇ DURUMU

Grup'un borç politikası iki ilkeye dayanmaktadır:

- Société Générale Grubu'nun refinansman kaynaklarının istikrarını garanti altına almak için bu kaynakları çeşitlendirmeye yönelik aktif bir politika sürdürmek;

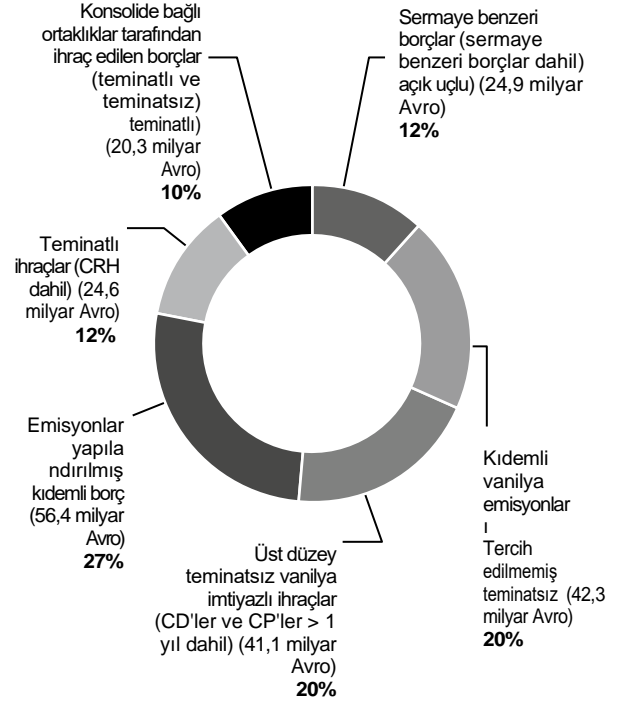
- varlıklar ve yükümlülükler için tutarlı vadelere sahip bir Grup refinansman yapısının benimsenmesi.

#### GRUP UZUN VADELİ BORÇ 31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA: 191,8 MİLYAR AVRO\*.



\* Grubun kısa ve uzun vadeli borçları 31 Aralık 2024 itibarıyla 269,4 milyar avroya ulaşmış olup, bunlara 12,9 milyar avroluk kanallar da dahildir. () ve 63,3 milyar avro tutarında, ağırlıklı olarak perakende müşterilere dağıtılan düşük kupürlü (100.000 avrodan az) yapılandırılmış kademli ihraçlar.

#### BORÇ UZUN VADELİ 31 ARALIK 2023 TARİHİNDE GRUBU 209,6 MİLYAR AVRO\*



\* Grubun kısa ve uzun vadeli borçları 31 Aralık 2023 itibarıyla 257,9 milyar avroya ulaşmış olup, bunlara aşağıdakiler dahildir: 12,9 milyar avro tutarında kanallar () ve 54,8 milyar avro tutarında, ağırlıklı olarak perakende müşterilere dağıtılan düşük kupürlü (100.000 avrodan az) yapılandırılmış kademli ihraçlar.

31 Aralık 2024 itibarıyla, Grup'un 2024 uzun vadeli ihraç kapsamında teminatlı, kademli, sermaye benzeri ve vadesiz süper sermaye benzeri borç olarak 48,2 Avro tutarında likidite sağlanmıştır. Ana şirket düzeyinde, 31 Aralık 2024 itibarıyla 43,5 Avro toplanmıştır.

Ana şirket düzeyinde, 2024 uzun vadeli ihraç programı için yeniden finansman kaynakları aşağıdaki gibi dağılmaktadır:

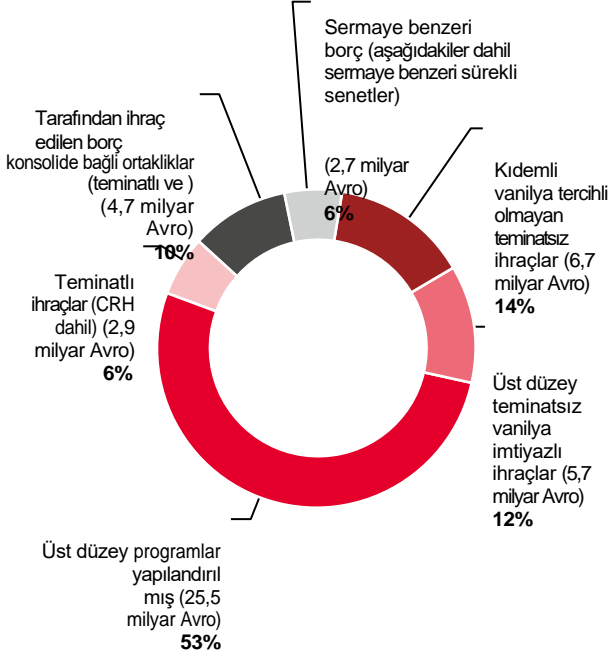
- 1,5 milyarlık Ek Tier 1 vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil,
- 1,2 milyar sermaye benzeri Tier 2 ihracı,
- 6,7 milyar dolarlık kademli tercih edilmemiş ihraç,
- 5,7 milyar dolarlık kademli vanilya imtiyazlı ihracı,
- 25,5 milyar yapılandırılmış kademli ihraç ve
- 2,9 milyar dolar tutarında teminatlı ihraç.

Bağlı ortaklık düzeyinde, 31 Aralık 2024 tarihine kadar 4,7 Avro toplanmıştır.

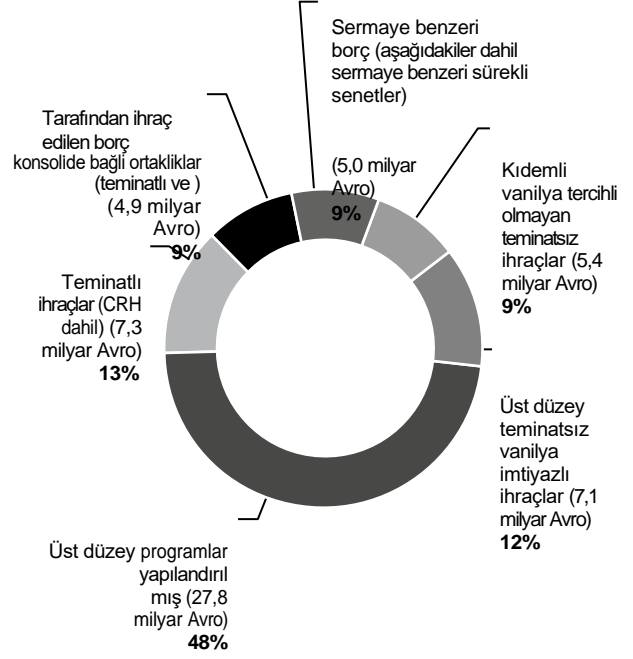
Bu kaynaklar, :

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan menkul kıymet ödünç verme ve geri alım anlaşmaları yoluyla finansman, 31 Aralık 2023'teki 181,6 milyar Euro ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2024'te 182,9 Euro'dur (bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.1) ve bu grafiğe dahil edilmemiştir. Société Générale Grubu'nun borç politikası, iş kollarının ticari faaliyetlerinin büyümesini ve gelen borçların yenilenmesini finanse etmeyi değil, aynı zamanda Grubun piyasaya erişim kabiliyeti ve gelecekteki büyümesi ile uyumlu geri ödeme planlarını sürdürmeyi amaçlamaktadır;
- menkul kıymetleştirmeler ve diğer teminatlı ihraçlar (2024 sonunda 8,3 milyar Avro ve 2023 sonunda 8,8 milyar Avro).

### 2024 FINANSMAN PROGRAMI: 48,2 MİLYAR AVRO



### 2023 FINANSMAN PROGRAMI: 57,5 MİLYAR AVRO



## 2.6.4 VE DERECELENDİRMELER, KARŞI TARAF DERECELENDİRMELERİ VE YIL İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Aşağıdaki tablo, Societe Generale'in 31 Aralık 2024 tarihindeki karşı taraf derecelendirmelerini ve kıdemli ve derecelendirmelerini özetlemektedir:

	FitchRatings	Moody's	R&I	Standard & Poor's
Uzun karşılık notu vadeli/kısa vadeli	A(dcr)/F1	A1(CR)/P-1(CR)	n/a	A/A-1
Tercih edilen uzun vadeli kıdemli derecelendirme	A (Kararlı)	A1 (Olumsuz)	A (Kararlı)	A (Kararlı)
Üst düzey kısa vadeli derecelendirme	F1	P-1	n/a	A-1

Moody's, 31 Mayıs 2024 tarihinde Grup'un uzun vadeli kredi notunun görünümünü "durağan"dan "negatif"e revize etmiştir.

Fitch, 16 Ekim 2024 tarihinde Grup'un uzun vadeli kredi notunun görünümünü "pozitif"ten "durağan"a revize etmiştir.

## 2.7 ANA YATIRIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR BAŞARILDI

Grup, stratejik amaçları ve finansal hedefleri doğrultusunda hedefe yönelik satın alma ve elden çıkarma politikası izlemiştir.

İş Dünyası	Yatırımların tanımı
<b>Yıl 2024</b>	
Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	Bernstein ortak girişiminin AllianceBernstein ile oluşturulması, bu alanda bir dünya lideri hisse senedi araştırması ve <i>nakit</i> hisse senetleri
Çekirdek Olmayan İşletmeler	Alternatif enerji dönüşüm yönetimi şirketi Reed Management SAS'ın çoğunluk hissesinin (%75) satın alınması ve açılış fonuna yatırım yapılması
<b>Yıl 2023</b>	
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Operasyonel kiralama alanında dünya liderlerinden biri olan LeasePlan Corporation N.V.'nin holding şirketi LP Group B.V.'nin satın alınması.
Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	Bir yatırım şirketi olan EIT InnoEnergy'nin azınlık hissesinin satın alınması, Sürdürülebilir enerji Avrupa'nın önde gelen inovasyon gücü.
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	Ödeme hizmetleri konusunda uzmanlaşmış bir fintech olan PayXpert'in çoğunluk hissesinin satın alınması.
<b>Yıl 2022</b>	
	2022'de tamamlanan satın alma bulunmamaktadır.
<b>2021 Yılı</b>	
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Bir yaşından küçük araçlar için filo kiralama çözümleri sunan Almanya'nın lider tedarikçisi Fleetpool'un satın alınması.
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Banco Sabadell'in uzmanlaşmış uzun dönem kiralama iştirakinin (Bansabadell Renting) satın alınması ve Bansabadell Renting ile özel bir beyaz etiket dağıtım anlaşmasının uygulanması. Banco Sabadell.
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	ALD, Mobility as a Service start-up'ı Skipr'in %17 hissesini satın aldı.

İş Dünyası	Elden çıkarmaların açıklaması
<b>Yıl 2024</b>	
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Société Générale'in Société Générale Marocaine de Banques ve La Marocaine Vie'deki hisselerinin Saham Grubu'na satışı
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Société Générale Grubu'nun BFV - Société (Madagaskar), Société Générale Tchad ve Banco Société Générale Moçambique'deki hisselerinin tamamının satışı
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Komerční Banka'nın ofisini elinde bulunduran VN 42 şirketinin Komerční Banka tarafından Prag Belediyesi'ne satışı
Ana işletmeler hariç	Çoğunluk hissedarlarının çekilmesinin ardından SG'nin Systra'daki %2 satışı
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık	Société Générale'in Shine'daki hisselerinin tamamının Ageras'a satışı Grubun LeasePlan
Mobilité, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Rusya'daki hisselerinin tamamının satışı

İş Dünyası	Elden çıkarmaların açıklaması
<b>Yıl 2023</b>	
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	ALD Grubunun satışının bir parçası olarak üç ALD bağlı ortaklığının (İrlanda, Norveç ve Portekiz) ve üç LeasePlan Corporation N.V. bağlı ortaklığının (Çek Cumhuriyeti, Finlandiya ve Lüksemburg) elden çıkarılması.
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	LP Group B.V.'nin satın alınması SG'nin Société Générale Kongo'daki hisselerinin satışı.
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Grubun Rusya'daki ALD Automotive'deki hisselerinin tamamının satışı.
<b>Yıl 2022</b>	
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Société Générale Grubu'nun Rosbank'taki hisselerinin tamamının ve Sogecap'ın Rosbank ile ortak sahip olduğu iki JV'deki (Société Générale Strakhovanie LLC ve Société Générale Strakhovanie Zhizni LLC) %81 hissesinin satışı.
Ana faaliyet alanlarımızın dışında	Treezor'un sermayesinin (%5) endüstriyel bir ortaklığa ek olarak Master Card'a açılması.
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	Alman derecelendirme kuruluşu Schufa'daki azınlık hissesinin satışı.
<b>2021 Yılı</b>	
Küresel Müşteri ve Yatırımcı Çözümleri	Avrupalı bir varlık yönetimi uzmanı olan Lyxor'un satışı.

## 2.8 DEVAM EDEN SATIN ALMALAR VE BÜYÜK SÖZLEŞMELER

### 2.8.1 DEVAM EDEN ANA YATIRIMLARIN FİNANSMANI

Mevcut yatırımlar, Grup'un olağan ve yinelenen finansman yöntemleriyle finanse edilecektir.

### 2.8.2 DEVAM EDEN ALIMLAR VE ELDEN ÇIKARMALAR

Société Générale, halen Générale Grubu'nun sırasıyla %57,2, %52,6, %93,43, %57,93 ve %100'üne sahip olduğu yerel Afrika iştirakleri Société Générale de Banques en Guinée Équatoriale, Société Générale Burkina Faso, Société Générale Bénin, Société Guinée ve Société Mauritanie'deki tüm hisselerini satmayı planlamaktadır.

Société Générale ayrıca SG Kleinwort Hambros Bank Limited'deki hisselerinin tamamını satmayı planlıyor.

Her biri 2025 yılında gerçekleşebilecek bu işlemlerin tamamlanması, kuruluşların yönetim organlarının onayına, olağan ön koşullara ve ilgili mali ve düzenleyici makamların onayına tabidir.

## 2.9 GAYRİMENKUL VE EKİPMAN

Société Générale Grubu'nun 31 Aralık 2024 tarihindeki maddi duran varlıklarının toplam brüt değeri 83,9 milyar Avro'. Buna arazi ve binaların değeri (5,1 milyar Avro), kullanım hakları (3,7 milyar Avro, uzmanlaşmış finans şirketlerinin faaliyet kiralalamaları (69,2 Avro), yatırım amaçlı gayrimenkuller (0,7 milyar Avro, çoğunlukla sigorta ile ilgili) ve diğer maddi duran varlıklar (5,2 milyar Avro) dahildir.

Grubun maddi işletme varlıklarının, yatırım amaçlı gayrimenkullerinin ve Société Générale'in kullanım hakkının net değeri 58,0 milyar Avro olup, 31 Aralık 2024 tarihindeki konsolide bilanço toplamının sadece %3,7'sini temsil etmektedir.

Societe Generale'in faaliyetlerinin doğası gereği, maddi duran varlıklar Grup düzeyinde çok az bir paya sahiptir.

## **2.10 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR**

Hayır

## **2.11 OLAYLARINA İLİŞKİN BEYAN KLÔTÜR SONRASI**

Son mali yılın sonundan bu yana, 12 Mart 2025 tarihinde AMF'ye sunulan bu Uluslararası Kayıt Belgesinde açıklananlar dışında Grubun mali performansında önemli bir değişiklik olmamıştır.

## 2.12 LOKASYON VE FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER 31 ARALIK 2024

20 Şubat 2014 tarihli ve 2014-158 sayılı Emir değiştirilen Para ve Finans Kanunu Madde L. 511-45, kredi kuruluşlarının her eyalet veya bölgede konsolidasyon kapsamına dahil olan yerleri ve faaliyetleri hakkında bilgi yayınlamalarını gerektirmektedir.

Societe Generale, işgücüne ilişkin bilgileri ve finansal bilgileri ülke veya bölge bazında aşağıda yayınlamaktadır.

Ülke <sup>(1)</sup>	Çalışan sayısı*	GAYRİ SAFİ MİLLİ HASILA* (GNP)	Sonuçlar gelir vergisi öncesi* (Euro cinsinden)	Gelir vergisi	Ertelenmiş faydalar vergi	Diğer vergiler	Sübvansiyonlar
Güney Afrika	-	0	-	-	-	(0)	-
Cezayir	1 863	232	114	(34)	1	(9)	-
Almanya	3 011	1 294	478	(212)	34	(19)	-
Suudi Arabistan	6	0	0	(0)	0	(0)	-
Avustralya	69	50	9	(5)	(0)	(1)	-
Avusturya	237	66	38	(5)	0	(1)	-
Belçika	607	263	123	(44)	13	(1)	-
Benin	123	20	5	(1)	(0)	(1)	-
Bermuda <sup>(2)</sup>	-	3	4	-	-	-	-
Brezilya	455	111	52	(16)	(8)	(7)	-
Bulgaristan	36	8	6	(1)	0	-	-
Burkina Faso	266	44	(5)	(7)	3	(2)	-
Kamerun	727	149	45	(22)	6	(4)	-
Kanada	596	44	18	(6)	(1)	(4)	-
Şili	42	3	(0)	-	0	(0)	-
Çin	235	61	19	4	(7)	(0)	-
Kolombiya	38	4	2	(1)	(0)	(0)	-
Güney Kore	100	94	27	(11)	4	(3)	-
Fildişi	1 467	393	203	(48)	(1)	(9)	-
Hırvatistan	68	15	11	(2)	(0)	(0)	-
Danimarka	266	97	43	5	(14)	-	-
Birleşik Arap Emirlikleri	66	34	10	(1)	-	(0)	-
İspanya	1 111	532	286	(79)	5	(5)	-
Estonya	15	2	1	(0)	-	(0)	-
Amerika Birleşik Devletleri	1 893	2 263	959	(140)	(193)	(9)	-
Finlandiya	129	43	24	(5)	0	-	-
Fransa	53 129	11 019	(130)	148	24	(809)	-
Gana	536	77	32	(23)	4	(0)	-
Cebelitarık	38	13	(2)	-	0	(1)	-
Yunanistan	246	77	49	-	(12)	(0)	-
Gine	282	110	84	(24)	(2)	(4)	-
Ekvator Ginesi	235	22	6	(1)	-	(0)	-
Hong Kong	1 032	621	195	(38)	(5)	(1)	-
Macaristan	226	58	35	(3)	(4)	(1)	-
Cayman Adaları <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
Man Adası <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-	-	-
Guernsey Adası	54	26	7	(1)	0	(1)	-
Hindistan <sup>(5)</sup>	11 465	151	167	(45)	(11)	(3)	-



Ülke <sup>(1)</sup>	Çalışan sayısı*	GAYRİ SAFİ MİLLİ HASILA* (GNP)	Sonuçlar gelir vergisi öncesi* (Euro cinsinden)	Gelir vergisi	Ertelenmiş faydalar vergi	Diğer vergiler	Sübvansiyonlar
Japonya	234	181	37	(8)	(1)	(4)	-
Jersey	159	26	5	(0)	0	(4)	-
Letonya	23	4	2	(0)	-	-	-
Litvanya	15	5	3	(0)	(0)	-	-
Lüksemburg	1 450	1 085	765	(65)	(5)	(3)	-
Madagaskar	-	87	40	(9)	0	(4)	-
Malezya	17	1	(0)	-	0	-	-
Fas	423	521	223	(91)	(2)	(24)	-
Maurice	-	0	0	-	-	-	-
Moritanya	170	33	14	(3)	(0)	(2)	-
Meksika	263	74	51	(19)	(4)	(0)	-
Monako	295	156	79	(19)	-	(0)	-
Norveç	163	88	55	(0)	(12)	-	-
Yeni Kaledonya	332	71	(21)	(7)	13	(0)	-
Hollanda	1 730	(112)	(313)	(70)	101	(4)	-
Peru	31	4	2	(1)	0	-	-
Polonya	831	152	69	(16)	1	(2)	-
Fransız Polinezyası	258	66	34	(16)	(2)	(1)	-
Portekiz	424	81	33	(9)	(0)	(0)	-
Çek Cumhuriyeti	7 618	1 501	842	(125)	(2)	(32)	-
Romanya	9 029	842	410	(70)	(3)	(39)	-
Birleşik Krallık	3 287	1 700	570	(103)	(0)	(12)	-
Senegal	909	160	60	(19)	2	(4)	-
Sırbistan	35	13	10	(2)	0	(0)	-
Singapur	229	150	17	(1)	7	(0)	-
Slovakya	180	53	30	(10)	(2)	(0)	-
Slovenya	15	5	4	(1)	(0)	(0)	-
İsveç	322	118	53	(8)	(1)	(0)	-
İsviçre	563	230	20	(9)	1	(0)	-
Tayvan	47	25	12	(2)	2	(2)	-
Togo	33	6	0	(0)	-	-	-
Tunus	1 342	164	63	(30)	10	(7)	-
Türkiye	314	71	43	(21)	(36)	(0)	-

\* Personel sayısı: bilanço tarihindeki tam zamanlı eşdeğer (TZE) çalışanlar. Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşların ve yıl içinde Grup' ayrılan kuruluşların personel sayısı dahil edilmemiştir.

**NBI** (milyon Avro): Kuruluşun konsolide net bankacılık gelirine milyon Avro katkısı. Grup'un konsolide net gelirine bir katkı olarak NBI, konsolide Grup şirketleri arasındaki karşılıklı işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderlerin elimine edilmesinden öncedir. Grup'un özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin net gelirindeki payı doğrudan vergi öncesi kârda muhasebeleştirilir, dolayısıyla konsolide NBI'ye katkısı sıfırdır.

**Vergi öncesi kar** (milyon Euro): Konsolide Grup şirketleri arasındaki karşılıklı işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderlerin elimine edilmesinden önce, tesisin Grubun konsolide vergi öncesi karına milyon Euro cinsinden katkısı.

**Gelir vergisi** (milyon Euro): konsolide finansal tablolarda UFRS'ye uygun olarak, cari ve ertelenmiş vergi ayrımı yapılarak sunulmuştur.

**Diğer vergiler** (milyon Euro): diğer vergiler bordro vergilerini, C3S'yi, CET'yi, FRU'ya katkısı ve yerel vergileri içerir. Veriler konsolide finansal raporlama ve yönetim bilgilerine dayanmaktadır.

**Alınan kamu hibeleri:** Belirli bir hedefe ulaşılmasına yardımcı olmak amacıyla bir kamu kuruluşu tarafından bir defaya mahsus veya yenilenebilir olarak ödenen, karşılıksız veya geri ödemesiz olarak verilen meblağlar.

- (1) Rusya, Çad ve Tayland sırasıyla LEASEPLAN RUS LLC'nin satışı, SOCIETE GENERALE TCHAD'ın satışı ve SOCIETE GENERALE (THAILAND) LIMITED'in tasfiyesi nedeniyle artık dahil edilmemektedir.
- (2) Bermudadaki kuruluşun kârları Fransa'da vergilendirilmektedir.
- (3) Cayman Adaları kuruluşunun kârları Amerika Birleşik Devletleri'nde vergilendirilir.
- (4) Geriye kalan kuruluş ise hareketsiz durumdadır ve tasfiye sürecindedir.
- (5) Hindistan'daki personelin çoğu, yeniden faturalandırılması NBI yerine genel giderler altında kaydedilen ortak bir hizmet merkezine atanmıştır.

Lokasyonların listesi konsolide finansal tablolara ilişkin notların 8.4 no'lu dipnotunda yayımlanmıştır.

## 3

## KURUMSAL YÖNETİM

<b>3.1 YÖNETİM KURULU'NUN RAPORUNA İLİŞKİN KURUMSAL</b>	<b>62</b>	<b>3.2 YASAL DENETÇİLERİN ÖZEL RAPORU DÜZENLEMeye TABİ ANLAŞMALAR</b>	<b>141</b>
3.1.1 Yönetişim	62	<b>3.3 YÖNETİM KURULU İÇ TÜZÜĞÜ SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN</b>	<b>142</b>
3.1.2 Yönetim Kurulu	64		
3.1.3 Genel Yönetim	90		
3.1.4 Yönetişim organları	92		
3.1.5 Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık Politikası Soci��t�� G��n��rale'in	93		
3.1.6 Yönetici ��cretleri	94		
3.1.7 Ek bilgi	137		
3.1.8 Mevcut anlaşmalar ve sözleşmeler düzenlenmiş	140		



## 3.1 YÖNETİM KURULU RAPORU

### KURUMSAL YÖNETİŞİM ÜZERİNE

#### 3.1.1 YÖNETİŞİM

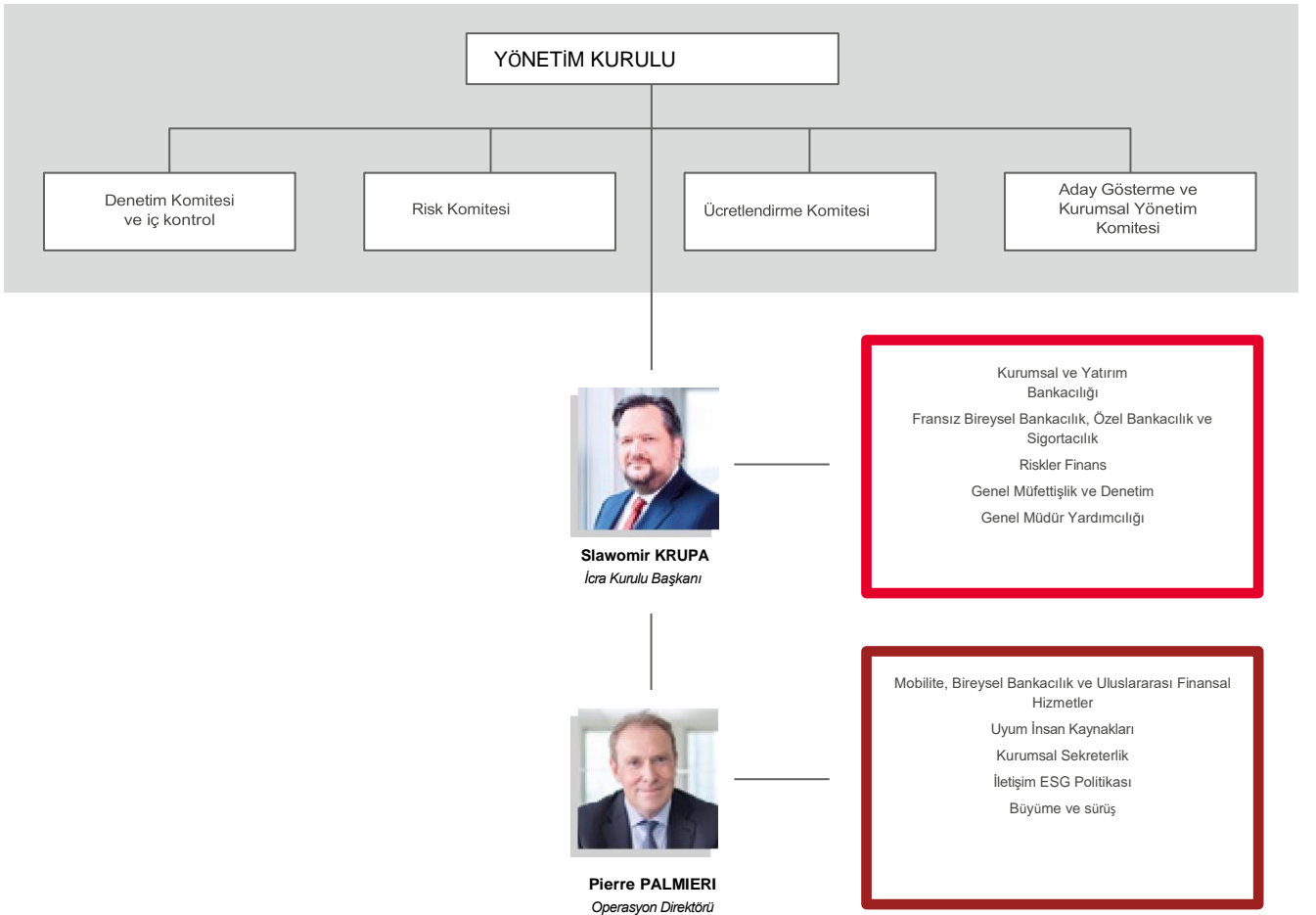
##### Varoluş nedeni

PACTE yasasının (22 Mayıs 2019 tarihli ve 2019-486 sayılı yasa) kabul edilmesinin ardından, 2019 yılında Yönetim Kurulu varlık nedeni konusunu tartışmış ve şu ifadeyi benimsemiştir: "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunarak müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek". Resmi anlamda, kuruluş belgesinde bir varlık nedenine yer verilmemesine karar verilmiştir.

Ana Sözleşme. Ancak Societe Generale, 2020 yılındaki Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Ana Sözleşmesi'ni değiştirerek, Yönetim Kurulu'nun Şirket'in işlerinin yönünü belirlediğini ve işlerinin sosyal ve çevresel zorluklarını göz önünde bulundurarak kurumsal çıkarlarına uygun olarak uygulanmasını sağladığını belirtmiştir (bkz. Bölüm 5). Mayıs 2021'de Yönetim Kurulu'nun iç tüzüğü'nün giriş bölümünün ilk cümlesi de bunu yansıtabilecek şekilde değiştirilmiştir.

##### Organizasyonun tanıtımı

(1 Ocak 2025 itibarıyla)



Yönetim Kurulu'nun yapısı bu Kurumsal Yönetim Raporu'nun 66. sayfasında gösterilmektedir. Yönetim Kurulu'nun görev alanını belirleyen iç kuralları bu Kayıt 'nin 142 - 162. sayfalarında yer almaktadır. Çalışmaları 81 - 82. sayfalarda raporlanmıştır.

İcra Kurulu ve İcra Komitesi'nin yapısı bu raporun ilgili bölümlerinde gösterilmiştir (bkz. sayfa 90 - 91 ve 92 ).

Grup'un çapraz fonksiyonel ve risk komiteleri ile ana iş kolu komiteleri 92. sayfadaki bölüm 3.1.4'te listelenmiştir.

Yönetim Kurulu'nun ve çeşitli komitelerinin sorumlulukları, çalışmalarına ilişkin bir raporla birlikte sayfa 81 ve devamında belirtilmiştir:

- Başkanın rolü ve faaliyetleri hakkında rapor, s.81 ;
- Denetim ve İç Kontrol s.84 ;
- Risk Komitesi, s.85 ;
- Ücretlendirme Komitesi, s.86 ;
- Aday Gösterme ve Yönetim Komitesi, s.87 ;

Buna ek olarak, Sansürcünün rolü ve faaliyetleri hakkında bir rapor s.88'de açıklanmaktadır.

## Yönetişim yapısı

15 Ocak 2015 tarihinde Yönetim Kurulu, Fransız Para ve Finans Kanunu Madde L. 511-58 , Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin 19 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul'u kapanışında ayrılmasına karar vermiştir. Bu tarihte, Sayın Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı olmuş ve Sayın Frédéric Oudéa 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul toplantısına kadar İcra Kurulu Başkanı olarak kalmıştır. Sayın Lorenzo Bini Smaghi, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel 'da direktörlüğünün yenilenmesinin ardından, direktörlüğüne eşit bir süre için, yani 2025 yılı mali tablolarını onaylamak üzere çağrılan Genel Kurul'a kadar yeniden Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu 23 Mayıs 2023 tarihinde

Sayın Slawomir Krupa, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından Direktör atanmasının ardından İcra Kurulu Başkanlığı görevine getirilmiştir.

Sayın Slawomir Krupa'ya 1 Kasım 2024 tarihine kadar iki İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, Sayın Pierre Palmieri ve Sayın Philippe Aymerich yardımcı olmuştur: İcra Kurulu Başkanı'nın önerisi üzerine, 30 Ekim 2024 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, İcra Kurulu üye sayısının 1 Kasım 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ikiye (İcra Kurulu Başkanı Sayın Slawomir Krupa ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Sayın Pierre Palmieri) düşürülmesini onaylamıştır. Philippe Aymerich'in İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresi 31 Ekim 2024 tarihinde sona erecek ve 1 Kasım 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkanı Slawomir Krupa ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı Pierre Palmieri).

## Plana ilişkin beyan kurumsal yönetim

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Koduna (bundan sonra "AFEP-MEDEF Kodu" olarak anılacaktır - <https://hcge.fr> web sitesinde bulunan belge) atıfta bulunmaktadır. Societe Generale, "uy ya da açıkla" ilkesini uygularken, İcra Kurulu Başkanı'nın şirketteki istisnai hizmet süresi (24 yıl) ve buna bağlı menfaatler (sayfa 101'de açıklanmıştır) nedeniyle iş sözleşmesinin feshedilmesine ilişkin 23.1 sayılı tavsiye hariç olmak üzere, AFEP-MEDEF Kodu'nun tüm tavsiyelerini uyguladığını

Yönetim Kurulu ve komitelerinin işleyişi, 5 Şubat 2025 tarihinde güncellenen bir dizi iç yönetmelik ("İç Yönetmelik" ile düzenlenmiştir. İç Yönetmelikler Uluslararası Kayıt Dokümanı'nın 142 - 162. sayfalarında ve Şirket Ana Sözleşmesi Uluslararası Kayıt Dokümanı'nın 7.4 "Ana Sözleşme" bölümünde yer almaktadır.

### 3.1.2 YÖNETİM KURULU

#### Yönetim Kurulu'nun Sunumu

(1 Ocak 2025 itibarıyla)

14

Direktör  
(3 temsilci çalışan dahil)<sup>(1)</sup>

91%

Bağımsız direktörlerin  
yüzdesi

45%

Kadınların  
temsili<sup>(2)</sup>

8

Uyruk sayısı<sup>(3)</sup>

Yaş 57

Ortalama  
yaş

6 yaşında

Ortalama süre  
Yönetim Kurulu'nda

13

2024'teki toplantı sayısı

98%

2024'te ortalama katılım

(1) İki çalışanları, biri de çalışan hissedarları temsil etmektedir.

(2) Kanun ve AFEP-MEDEF Kodu uyarınca, çalışanları temsil eden iki direktör ve çalışan hissedarları temsil eden direktör hesaplama dışında tutulmuştur.

(3) Birden fazla uyruğa sahip yöneticiler dikkate alınır.

Bayan Lubomira Rochet'in Eylül 2024'te kişisel nedenlerle istifa etmesinin ardından, Yönetim Kurulu 14 üyeden oluşmaktadır: Genel Kurul tarafından atanan on iki direktör (çalışan hissedarların tavsiyesi üzerine Genel Kurul tarafından atanan çalışan temsil eden direktör dahil) ve çalışanları temsil eden ve doğrudan onlar tarafından seçilen iki direktör.

ESRS2'nin 21.a paragrafı uyarınca, icracı üye olan CEO'nun aksine, üç çalışan direktör icracı üye olarak kabul edilmemektedir. Sonuç olarak, Yönetim Kurulu 13 icracı olmayan üye ve bir icracı üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu, 18 Mayıs 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ve iki yıllık bir süre için Jean-Bernard Lévy'yi, enerji dönüşümüne ilişkin çalışmalarında Yönetim Kurulu'na destek olmak üzere Oy Hakkı Olmayan Direktör olarak atamıştır. Yönetim Kurulu Başkanı'nın önerisi üzerine ve Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin oybirliğiyle olumlu görüşünü aldıktan sonra, 13 Nisan 2023 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7. Maddesi, Bay Lévy'nin censeur (oy olmayan direktör) olarak atanmasını 18 Mayıs 2025 tarihine kadar iki yıl daha yenilemeye ve kendisine verilen özel rolü sadece enerji dönüşümünden ziyade sosyal ve çevresel sorumluluğun tüm yönlerini içerecek şekilde genişletmeye karar vermiştir. Yönetim Kurulu, Jean-Bernard Lévy'nin görev süresini Mayıs 2027'deki Yıllık Hissedarlar Genel Kuruluna kadar iki yıl uzatmaya karar vermişti. Censor'un görevlerine ilişkin ayrıntılar ve çalışmalarına ilişkin bir rapor için bkz. sayfa 88.

Sosyal ve Ekonomik Komite'nin bir temsilcisi oy hakkı olmaksızın Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Genel Kurul tarafından atanan direktörlerin görev süresi dört yıldır. Bu süreler şu tarihlerde sona erer

kademeli olarak seçilmektedir. Doğrudan çalışanlar tarafından seçilen iki direktörün görev süresi de dört yıldır.

2025 yılında dört direktörün görev süresi sona erecek ve bir kadın direktör kadrosu boşalacaktır. Bu nedenle Yönetim Kurulu, 20 Mayıs 2025 tarihinde yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısı'nı üç direktörün yeniden seçilmesi ve iki kadın direktörün değiştirilmesi için oy kullanmaya davet etmektedir.

William Connolly ve Henri Poupert-Lafarge'nin görev süreleri 2025 yılında sona erecek olup, Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine, görev sürelerinin yenilenmesini teklif edecektir.

2017'den bu yana bağımsız direktör, 2020'den bu yana Risk Komitesi Başkanı ve 2017'den bu yana Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olan William Connolly üçüncü dönem için önerilecektir. Fransız vatandaşı olan 67 yaşındaki William Connolly, Yönetim Kuruluna özellikle yatırım bankacılığı, sigorta ve varlık alanlarındaki tanınmış finansal deneyiminin yanı sıra uluslararası bir bakış açısı ve büyük grupları yönetme deneyimi getirmektedir. Yönetim Kurulu ve komite toplantılarına katılım oranı %100'dür.

2021'den bu yana bağımsız direktör ve 2023'ten bu yana Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olan Bay Henri Poupert-Lafarge, ikinci dönem direktörlük için önerilecektir. 55 yaşında ve Fransız vatandaşı olan Henri Poupert-Lafarge, 2016'dan Haziran 2024'e kadar Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı olarak görev yaptıktan sonra Haziran 2024'ten bu yana İcra Kurulu Başkanı olarak görev yaptığı Alstom'da uzun bir kariyere sahiptir. Yönetim Kuruluna büyük bir uluslararası grubu yönetme ve kurumsal müşterilerin vizyonu konusunda olağanüstü bir deneyim getirmiştir. Görev süresinin başlangıcından bu yana Yönetim Kurulu toplantılarına katılım oranı ortalama %89, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'ne katılım oranı ise %93'tür.

2025 yılında, çalışan hissedarları temsil eden direktör Bay Sébastien Wetter'in görev süresi sona erecek olup, 2024 yılının ikinci yarısında tek bir seçim yoluyla oylamaya çalışan hissedarlar, kendisinin ve Bayan Emmanuelle Pételle'in yeniden seçilmesini önermektedir. Bayan Emmanuelle Pételle, Societe Generale'in çalışan hissedarlar birliği ASSACT'ın Başkanı'dır. Bay Sébastien Wetter, seçim için Ana Sözleşme'de belirtilen koşulları karşılayan tek adaydı. Seçimde 4.668.255 oy almıştır. Yönetim Kurulu, Aday ve Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine, bu yenileme teklifini onaylamaya karar vermiştir.

Sébastien Wetter, 27 yıldır Société Générale'in bir çalışanı olarak görev yapmaktadır. Bu deneyim, perakende ve yatırım bankacılığında iş geliştirme ve müşteri memnuniyeti ile ilgili çeşitli fonksiyonları kapsamaktadır. Ayrıca Grubun Genel Teftiş ve Denetim Departmanında Genel Sekreter olarak görev yapmıştır. Finansal Kurumlar Ticari Bölümü'nde Küresel Operasyon Direktörü ve önemli uluslararası hesapların bankacısı olarak görev yapmıştır. Societe Generale'in çalışan hissedarlarını temsilen 18 Mayıs 2021 tarihli Genel Kurul'un kapanışında ilk kez direktör olarak atanmıştır. 2023 yılından bu yana Denetim ve İç Kontrol Komitesi üyesidir.

On iki yıldır bağımsız direktör olarak görev yapan (ilk atanma tarihi: 2013) ve görev süresi 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'da sona erecek olan Alexandra Schaapveld, AFEP-MEDEF Kodu'nda belirtilen bağımsızlık kriterlerini artık karşılamayacaktır. Görev süresinin yenilenmesi halinde, AFEP-MEDEF Kodu'nda belirtilen bağımsızlık kriterlerini artık karşılamayacaktır. Sonuç olarak, Alexandra Schaapveld görev süresinin yenilenmesini istememiştir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, Olivier Klein'in dört yıllık bir süre için bağımsız direktör olarak atanmasını önermektedir. Fransız vatandaşı olan 67 yaşındaki Olivier Klein, Yönetim Kurulu'na bireysel bankacılık alanında tanınmış bir uzmanlık ve makro-ekonomik konulara ilişkin bir anlayış getirecektir. Halen yatırım bankacılığı (Lazard Frères) ve varlık yönetimi (Lazard Gestion) için destek fonksiyonlarını bir araya getiren bir kuruluş olan Lazard Frères Banque'in İcra Kurulu Başkanı ve Yönetici Ortağıdır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi üzerine harekete geçen Yönetim Kurulu, bağımsızlığını incelemiştir. İlk olarak, görevlerini yerine getirdiği kuruluşun Société Générale için önemli olmadığını ve Société Générale'in Lazard Frères Banque için önemli olmadığını değerlendirmiştir. Komite ayrıca, Lazard Frères Banque ile Lazard'ın yatırım bankacılığı işi arasındaki bağlantılar nedeniyle herhangi bir çıkar çatışması olmadığından ve Lazard Grubu ile Société Générale Grubu'nun çıkar çatışmalarını yönetmek için katı kuralları emin olmuştur. Bu nedenle bağımsız olduğu düşünülmektedir.

Olivier Klein, 10 yıl boyunca BRED'in İcra Kurulu Başkanı ve BPCE'nin ticari bankacılıktan sorumlu Yönetim Kurulu üyesiydi (Banques Populaires ve Caisses d'Epargne ağlarının denetimi). 2019'dan 2023'e kadar BPCE Grubunun Denetim Kurulu ve Risk Komitesi üyesiydi. HEC'de finansal makroekonomi ve para politikası dersleri vermektedir.

Yönetim Kurulu, atanması halinde Olivier Klein'in Risk Komitesi'nin çalışmalarına katılmasına karar vermiştir.

Atama prosedürü ile ilgili olarak, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan bir profil temelinde, yani çok güçlü bankacılık ve finans becerilerine sahip bir aday temelinde, bir danışmanlık firmasının yardımıyla 2023 yılında aday arama süreci başlatılmıştır. Ön seçimde, EBA ve ECB tarafından "uygunluk ve yerindelik" incelemelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullar dikkate alınmıştır.

Yönetim Kurulu, 19 Eylül 2024 tarihli toplantısında, Bayan Lubomira Rochet'in istifasını not etmiştir.

Rochet, 12 Eylül tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Societe Generale'deki bağımsız direktörlük görevinden ayrılmıştır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi derhal bilgi sistemleri, dijital ve veri konularında uzmanlığı ile tanınan bir direktör arayışına başladı.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'a Bayan Ingrid-Helen Arnold'u dört yıllık bir süre için bağımsız direktör olarak atamayı önermektedir. Alman vatandaşı olan 56 yaşındaki Ingrid-Helen Arnold, bilgi sistemleri ve dijital dönüşüm alanındaki kapsamlı uzmanlığını Yönetim Kurulu'na taşıyacak. Ingrid-Helen Arnold, 1996'dan 2021'e kadar SAP SE'de uzun bir kariyere sahip olmuş ve burada Bilişimden Sorumlu Başkan ve Küresel Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmıştır. Ayrıca 2021-2024 yılları arasında Südzucker'in Dijital Direktörü ve İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapan Arnold, Haziran 2024'ten bu yana KAKO-Elektro'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. Ingrid-Helen Arnold, TUI'nin direktörü ve Heineken'in eski direktörüdür.

Yönetim Kurulu, atanması halinde Bayan Ingrid-Helen Arnold'un Risk Komitesi'nin çalışmalarına katılmasına karar vermiştir.

Atama prosedürü ile ilgili olarak, Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan bir profil temelinde, yani teknoloji ve dijital alanda uzman olmak üzere, önerilen seçenekleri çeşitlendirmekle görevli bir danışmanlık firmasının yardımıyla 17 Eylül 2024 tarihinde aday arama süreci başlatılmıştır. Ön seçimde, EBA ve ECB tarafından "uygunluk ve yerindelik" incelemelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullar dikkate alınmıştır.

Yönetim Kurulu, yenilenmesi veya atanması önerilen adayların bu koşulları karşılayıp karşılamadığını ve görevlerini yerine getirmek için gereken zamana sahip olup olmadıklarını kontrol etmiştir. Yönetim Kurulu, kompozisyonu ışığında aradığı uzmanlık profillerini tanımlamış ve bu kılavuzların kendisine görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duyduğu tüm becerileri sağlayacağından emin olmuştur.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetim Kurulundaki yetenekleri gözden geçirmiştir. Komite, bu atamaların onaylanması halinde Yönetim Kurulu'nun sanayi, bankacılık, teknoloji ve dijital teknoloji alanlarındaki becerilerinin yanı sıra KSS (sürdürülebilirlik dahil) alanındaki becerilerinin de güçleneceğini kaydetmiştir. Ayrıca, direktörlerin katılımlarının ötesinde yenilenecek katılımlarını da değerlendirmiştir.

Yönetim Kurulu ayrıca, Yönetim Kurulu kompozisyonunun cinsiyet ve uluslararası deneyim dengeli olmasını sağlamıştır. Dış firmalar tarafından yürütülen çalışmalar temelinde kısa listeye alınan tüm adaylar, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin her bir üyesi tarafından mülakata alınmıştır.

Genel Kurul'un bu önerileri onaylaması halinde, Yönetim Kurulu yaklaşık %42'si kadın (5/12), çalışanları temsil eden üç üye hesaplamadan çıkarıldığında %92'si bağımsız üye (11/12) ve %40'ı yabancı uyruklu üyelerden oluşacaktır (birden fazla uyruğa sahip üyeler de dahil olmak üzere 15 üyeden yedi uyruk Yönetim Kurulu'nda temsil edilmektedir).

Alexandra Schaapveld'in görev uzatılmaması nedeniyle Yönetim Kurulu, Jérôme Contamine'in Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı olmasına karar vermiştir. Kendisinin yerine Ücretlendirme Komitesi Başkanlığına Annette Messemer . Buna ek olarak, Diane Côté 2026 Genel Kuruluna kadar Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesinde Lubomira Rochet'nin yerini alacaktır.

## Yönetim Kurulu'nun Sunumu

## YÖNETİM KURULU'NUN OLUŞUMU, 2024'TEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Mayıs 2024'te, Yıllık Genel Kurul Annette Messemer'i yeniden direktör olarak atamıştır.

			İlk yıl no mi-ulus	Dönem Ye tkinin (AG)	Yıl sayısı Ko nsey'e <sup>(2)</sup>	Yönetici süres iz olarak	Yönetim Kurulu komitesi üyesi	Sayı bo rsada işle m gören şirketlerd eki yetkiler	Hisse sayısı
Müdürler	Cinsiyet	Yaş <sup>(1)</sup>	Uyruk						
Lorenzo BINI SMAGHI									
Yönetim Kurulu Başkanı									
Müdür	M	68	İtalyan	2014	2026	11	Evet	-	1 2 174
Slawomir KRUPA									
İcra Kurulu Başkanı									
Müdür	M	50	Fransızca/ Polonyalı/ Amerikalı	2023	2027	2	Hayır	-	120 000 295 <sup>(7)</sup>
William CONNELLY									
Müdür	M	66	Fransızca	2017	2025	8	Evet	Başkan CR <sup>(3)</sup> CONOM <sup>(4)</sup>	3 2 173
Jérôme CONTAMINE									
Müdür	M	67	Fransızca	2018	2026	7	Evet	Başkan COREM <sup>(6)</sup> CACI <sup>(5)</sup>	2 1 569
Béatrice COSSA-DUMURGIER									
Müdür	F	51	Fransızca	2023	2027	2	Evet	CR <sup>(3)</sup> CACI <sup>(5)</sup>	2 1 000
Diane CÔTÉ									
Müdür	F	61	Kanada	2018	2026	7	Evet	CR <sup>(3)</sup> CACI <sup>(5)</sup>	1 1 000
Ulrika EKMAN									
Müdür	F	62	İsveççe/ Amerikan	2023	2027	2	Evet	CR <sup>(3)</sup> CACI <sup>(5)</sup>	1 1 000
Fransa HOUSSAYE <sup>(8)</sup>									
Müdür	F	57	Fransızca	2009	2028	16	Hayır	COREM <sup>(6)</sup> CR <sup>(3)</sup>	1 -
Annette MESSEMER									
Müdür	F	60	Alman	2020	2028	5	Evet	COREM <sup>(6)</sup>	4 2 000
Henri POUPART-LAFARGE									
Müdür	M	55	Fransızca	2021	2025	4	Evet	CONOM Başkanı <sup>(4)</sup>	2 2 000
Johan PRAUD <sup>(8)</sup>									
Müdür	M	39	Fransızca	2021	2028	4	Hayır	-	1 -
Benoît de RUFFRAY									
Müdür	M	58	Fransızca	2023	2027	2	Evet	CONOM <sup>(4)</sup> COREM <sup>(6)</sup>	3 1 500
Alexandra SCHAAPVELD									
Müdür	F	66	Hollandaca	2013	2025	12	Evet	Başkan CACI'nın <sup>(5)</sup> CR <sup>(3)</sup>	2 3 069
Sébastien WETTER <sup>(8)</sup>									
Müdür	M	53	Fransızca	2021	2025	4	Hayır	CACI <sup>(5)</sup>	3 572 1 8 658 <sup>(7)</sup>
Jean-Bernard LÉVY									
Sansür	M	69	Fransızca	2021	2025				Uygulanamaz

(1) 1 Ocak 2025'teki yaş.

(2) Bir sonraki Genel Kurul toplantısının 20 Mayıs 2025 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

(3) Risk Komitesi.

(4) Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

(5) Denetim ve İç Kontrol

(6) Ücretlendirme Komitesi.

(7) Société Générale Actionnariat (Fonds E) aracılığıyla.

(8) Çalışanları temsil eden yöneticiler.



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

Müdürler	AG 2025	AG 2026	AG 2027	AG 2028
Lorenzo BINI SMAGHI		x		
Slawomir KRUPA			x	
William CONNELLY	x			
Jérôme CONTAMINE		x		
Béatrice COSSA-DUMURGIER			x	
Diane CÔTÉ		x		
Ulrika EKMAN			x	
Annette MESSEMER				x
Henri POUPART-LAFARGE	x			
Benoît de RUFFRAY			x	
Alexandra SCHAAPVELD	x			
Sébastien WETTER	x			

(1) Çalışanlar tarafından seçilen direktörlerin görev süreleri 2028 yılında yapılacak olan Yıllık Genel Kurul Toplantısı sonunda sona ermektedir.

YÖNETİM KURULU VE KOMİTELERİNİN YAPISINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER  
2024 YILINDA

## Yönetim Kurulu

Müdürler	Kalkış	Randevu	Yenileme
Annette MESSEMER			22 Mayıs 2024
Lubomira ROCHET	12 Eylül 2024		

## Komiteler

## Risk Komitesi

Béatrice COSSA-DUMURGIER	22 Mayıs 2024
Ücretlendirme Komitesi	
Fransa HOUSSEY	22 Mayıs 2024
Annette MESSEMER	22 Mayıs 2024

## Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi

Lubomira ROCHET	12 Eylül 2024
-----------------	---------------

1 Ocak 2025 tarihinde, on bir direktör bir veya daha fazla komitesinin üyesiydi.

## YÖNETİM KURULUNUN ÇEŞİTLİ VE TAMAMLAYICI YAPISI

Yönetim Kurulu'nun kompozisyonu, cinsiyet eşitliği ve çeşitliliğine saygı gösterirken deneyim, yetkinlik ve bağımsızlık arasında bir denge kurmayı amaçlamaktadır. Bu amaçla, Yönetim Kurulu aşağıdaki ilkeleri benimsemiştir:

- 40'lık parite oranına uygunluk;
- minimum %30 yabancı yönetici hedefi;
- beceri haritalaması.

Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu'nda yaş, mesleki ve uluslararası nitelikler ve deneyim açısından bir denge sağlamaya çalışmaktadır. Bu hedefler her yıl Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından, sonuçları sayfa 88'de belirtilen yıllık bir değerlendirme temelinde gözden geçirilir. Yönetim Kurulu ayrıca üyeliklerinin düzenli olarak yenilenmesini sağlar ve üyelerinin bağımsızlığına ilişkin AFEP-MEDEF Kodu tavsiyelerine sıkı uyar. Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-10 maddesi, Yönetim Kurulu, yönetici adaylarının araştırılması ve seçimini, engellilik veya etnik köken gibi kriterler tam bir tarafsızlıkla yürütmektedir.

Yönetim Kurulu tarafından yapılan özel ek olarak, Yönetim Kurulu'nun yapısı her yıl Yönetim Kurulu değerlendirmesi sırasında gözden geçirilen konulardan biridir.

### Deneyimli direktörler ve tamamlayıcı

Finans dünyasında ve büyük uluslararası şirketlerin yönetiminde yetkinlik ve deneyim, direktörlerin seçiminde temel kriterlerdir. Yönetim Kurulu ayrıca teknoloji ve dijital teknoloji konusunda deneyimli kişilerden oluşmasını da sağlamaktadır. Her yıl, yönetim kurulu üyeleri arasındaki denge

Yönetim Kurulu'nun yapısı Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmektedir. Direktörlerin becerileri, özellikle KSS alanında birbirlerini tamamladıkları görülmektedir (bkz. aşağıdaki beceri matrisi). Yönetim Kurulu üyelerinin profilleri, Banka'nın faaliyetlerinin tüm yelpazesini ve işiyle ilgili riskleri kapsamaktadır.

Yönetim Kurulu, işe alım süreçlerinde aldığı eğitimler ve yaptığı değerlendirmelerle yöneticilerin yetkin, aktif, hazır ve katılımcı olmalarını sağlar.

### Yöneticilerin becerileri

Aşağıdaki şema direktörlerin temel uzmanlık ve deneyim alanlarını özetlemektedir. Biyografileri sayfa 73 - 80 arasında bulunabilir.

2024 yılından bu yana, mobilite ile ilgili beceriler, Grubun faaliyetleri içinde mobilitenin yeni önemini daha iyi dikkate almak için değerlendirilmiştir. Yapay zeka ve veri beceriler de dikkate alınmıştır.

YÖNETİM KURULU	YÖNETİŞİM KURUMSAL YÖNETİM, HİSSEDAR İLİŞKİLERİ, STRATEJİ	KSS	FINANS MUHASEBE	DÜZENLEYİCİ, YASAL, UYUMLULUK	ULUSLARARASI	Ö. YENİLİK, VERİ YÖNETİMİ, DİJİTAL (yapay zeka dahil)	CYBERSECURITY	BANKA	SİGORTA	RISK	FINANSAL OLMAYAN	İÇ KONTROL, DENETİM	PAZARLAMA, MÜŞTERİ	HAREKETLİLİKLE İLGİLİ
Lorenzo BINI SMAGHI	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Slawomir KRUPA	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
William CONNELLY	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Jérôme CONTAMINE	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Béatrice COSSA-DUMURGIER	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Diane CÔTÉ	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Ulrika EKMAN	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Fransa HOUSSAYE	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Annette MESSEMER	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Henri POUPART-LAFARGE	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Johan PRAUD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Benoît DE RUFFRAY	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Alexandra SCHAAPVELD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Sébastien WETTER	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•

\* KSS, çevresel konuları, insan haklarını ve sürdürülebilirlik etkilerinin, risklerinin ve fırsatlarının (ESG) değerlendirilmesinin yanı sıra iş davranışlarını da içerir (ESRS G1 GOV-1 -5 b).

### Kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesi Yönetim Kurulu'ndaki erkek sayısı

1 Ocak 2025 tarihinde, Yönetim Kurulu altı kadın ve sekiz erkekten oluşacaktır, yani %42,8 kadın veya kanun uyarınca (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-23 ve L. 225-27) çalışan hissedarları temsil eden direktör ve çalışanları temsil eden iki direktör hesaplama dışında bırakılırsa %45,5 kadın olacaktır.

Yönetim Kurulunun yapısına ilişkin olarak 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'un oylamasına sunulan kararların onaylanması halinde, Yönetim Kurulu'nun toplam üye sayısı bazında %40'ı (6/15) kadın üyelerden oluşacak veya yürürlükteki kanun ve AFEP-MEDEF Kodu'nun kuralı uyarınca üç çalışan direktörün hesaplamalardan çıkarılması halinde %41,7'si (5/12) kadın üyelerden oluşacaktır.

Yönetim Kurulu ayrıca komitelerinde kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesini sağlamaktadır. 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren her komitede farklı cinsiyetlerden üyeler yer alacaktır.

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

### Direktörlerin yaş ve kıdemleri arasında iyi denge

1 Ocak 2025 tarihinde, direktörlerin yaş ortalaması 57 idi:

- Bir direktör 50 yaşın altında;
- altı direktörün yaşları 50 ila 59 arasındadır;
- Üç direktörün yaşları 60 ile 65 arasındadır;
- Dört direktörün 66 ile 70 arasındadır.

Bu dengeli kompozisyon, deneyim ve uygunluğu bir araya getirmektedir. Amaç, Yönetim Kurulundaki farklı yaş arasında bir denge sağlamaktır.

Yönetim Kurulundaki ortalama hizmet süresi bir sonraki Genel Kurul tarihinde altı yıl olacaktır. Bu süre, dört yıl olan görev süresi ve Yönetim Kurulu'nun bağımsızlığı kuralını (bağımsız yönetim kurulu üyelerinin yenilenmesi için on iki yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olmak) dikkate alma uygulaması ile karşılaştırılmalıdır. Önerilen direktör yenilemeleri ve atamaları Genel Kurul tarafından kabul edilirse ortalama yaş 58 olacaktır.

### Grubun uluslararası boyutuna uyarlanmış bir kompozisyon

Yönetim , birden fazla milliyete sahip direktörler de dahil olmak üzere sekiz farklı milliyet temsil edilmektedir.

Çalışan direktörler dışındaki tüm Yönetim Kurulu üyeleri, ya kariyerleri boyunca Fransa dışında bir pozisyonda bulunmuş olmaları ya da Fransız olmayan şirketlerde bir veya daha fazla direktörlük yapmış olmaları uluslararası deneyime sahiptir.

Yönetim Kurulunun amacı, Genel Kurul tarafından atanmalar arasında en az üçte bir oranında yabancı üye ve Grubun Avrupa boyutunu temsil eden uyruklardan kişilerden oluşmasını sağlamaktır. 1 Ocak 2025 itibarıyla, çalışan direktörler hariç olmak üzere, 11 direktörden altısı (yani %55'i) yabancı uyrukludur.

### 1 OCAK 2025'E KADAR %91,9'DAN FAZLA BAĞIMSIZ YÖNETİCİ

AFEP-MEDEF Kodu uyarınca, Yönetim Kurulu, Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin raporundan hareketle, <sup>1</sup>Ocak 2025 tarihi itibarıyla her bir üyesinin durumunu söz konusu Kod'da tanımlanan bağımsızlık kriterleri açısından gözden geçirmiştir.

Yöneticilerin veya yönettikleri şirketlerin Societe Generale veya iştirakleri ile sürdürdükleri iş ilişkilerinin durumunu tespit etmiştir. Bu ilişkiler müşterilerle veya tedarikçilerle olabilir.

Özellikle, Grup'un, yöneticilerinin yöneticisi olduğu olan bankacılık ve danışmanlık ilişkilerini, bu ilişkilerin yöneticilerin yargı bağımsızlığını etkileyebilecek önemde ve nitelikte olup olmadığını değerlendirmek amacıyla incelemiştir. Bu analiz, çeşitli parametreleri (şirketin toplam borcu ve likiditesi, banka borcunun toplam borç ağırlığı, Societe Generale'in taahhütlerinin miktarı ve bu taahhütlerin toplam banka borcuna önemi, danışmanlık görevleri, diğer ticari ilişkiler) birleştiren çok kriterli bir çalışmaya .

Bu inceleme özellikle Aegon Ltd. Yönetim Kurulu Başkanı ve Amadeus IT Group SA Başkanı Sayın William Connolly, Alstom Kurulu Başkanı Sayın Henri Poupart-Lafarge, Eiffage Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Başkanı Sayın Benoît de Ruffray ve Believe Genel Müdür Yardımcısı Sayın Béatrice Cossa-Dumurgier için gerçekleştirilmiştir.

Her dört durumda da Komite, , yönettikleri veya başkanlık ettikleri gruplar ve Societe Generale arasındaki ekonomik, finansal veya diğer ilişkilerin, 2023 ve 2024 yıllarında yapılan bağımsızlık analizini etkileyecek nitelikte olmadığını tespit . Société Générale'in gruplarının borç finansmanındaki payının Komite'nin değerlendirme kriterleriyle uyumlu olduğu görülmüştür (banka ve banka dışı borçların %5'inden azı). Bu nedenle bağımsız oldukları düşünülmektedir.

Bu analizlerin ardından, sadece dört direktör bağımsız değildir: Çalışan hissedarları temsil eden direktör Bay Slawomir Krupa ve iki çalışan direktör.

1 Ocak 2025'te 10 bağımsız yönetim kurulu üyesi<sup>(1)</sup>, yani AFEP-MEDEF Kodundaki hesaplama kuralını uygularsak, iki çalışan temsilcisi ve çalışan hissedar temsilcisini hesaplamanın dışında tutarsak Yönetim Kurulu üyelerinin %91,9'u bulunmaktaydı.

Bu oran, Yönetim Kurulu'nun AFEP-MEDEF Kodu'nda tavsiye edilen asgari %50 bağımsız yönetim kurulu üyesi oranına uymak için belirlediği hedeften önemli ölçüde yüksektir.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'a yenilenmeleri teklif edilen bağımsız direktörlerin (Bay William Connolly ve Bay Henri Poupart-Lafarge) durumunu incelemiştir. AFEP-MEDEF Kodunda belirtilen bağımsızlık halen karşılanmaktadır.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, Olivier Klein'in dört yıllık bir süre için bağımsız direktör olarak atanmasını önermektedir. Fransız vatandaşı olan 67 yaşındaki Olivier Klein, Yönetim Kurulu'na bireysel bankacılık alanında tanınmış bir uzmanlık ve makro-ekonomik konulara ilişkin bir anlayış getirecektir. Halen yatırım bankacılığı (Lazard Frères) ve varlık yönetimi (Lazard Gestion) için destek fonksiyonlarını bir araya getiren bir kuruluş olan Lazard Frères Banque'in İcra Kurulu Başkanı ve Yönetici Ortağıdır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi üzerine harekete geçen Yönetim Kurulu, bağımsızlığını incelemiştir. İlk olarak, görevlerini yerine getirdiği kuruluşun Société Générale için önemli olmadığını ve Société Générale'in Lazard Frères Banque için önemli olmadığını değerlendirmiştir. Komite ayrıca, Lazard Frères Banque ile Lazard'ın yatırım bankacılığı işi arasındaki bağlantılar nedeniyle herhangi bir çıkar çatışması olmadığından ve Lazard Grubu ve Société Générale Grubu'nun çıkar çatışmalarını yönetmek için katı kuralları emin olmuştur. Bu nedenle bağımsız olduğu düşünülmektedir.

(1) Bayan Lubomira Rochet'in 12 Eylül 2024 tarihinde istifasından bu yana bir direktörlük pozisyonu boştur.

Olivier Klein, 10 yıl boyunca BRED'in İcra Kurulu Başkanı ve BPCE'nin ticari bankacılıktan sorumlu Yönetim Kurulu üyesiydi (Banques Populaires ve Caisses d'Epargne ağlarının denetimi). 2019'dan 2023'e kadar BPCE Grubunun Denetim Kurulu ve Risk Komitesi üyesiydi. HEC'de finansal makroekonomi ve para politikası dersleri vermektedir.

Atama durumunda, Yönetim Kurulu aşağıdakileri sağlamıştır  
Olivier Klein'dan Risk Komitesi'nin çalışmalarına katılması istenecektir.

Bayan Lubomira Rochet'in görev süresi 12 Eylül 2024 tarihinde sona ermiştir. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'a Bayan Ingrid-Helen Arnold'u dört yıllık bir süre için bağımsız direktör olarak atamayı önermektedir. Alman vatandaşı olan 56 yaşındaki Bayan Ingrid-Helen Arnold, bilgi sistemleri ve dijital dönüşüm alanlarındaki kapsamlı uzmanlığını Yönetim Kurulu'na taşıyacaktır. Ingrid-Helen Arnold, 1996'dan 2021'e kadar SAP SE'de uzun bir kariyere sahip olmuş ve burada Bilişimden Sorumlu Başkan ve Küresel Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmıştır. Ayrıca 2021-2024 yılları arasında Südzucker'in Dijital Direktörü ve İcra Kurulu Üyesi olarak görev yapan Arnold, Haziran 2024'ten bu yana KAKO-Elektro'nun İcra Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. Ingrid-Helen Arnold, TUI'nin direktörü ve Heineken'in eski direktörüdür.

Bayan Ingrid-Helen Arnold'un Société ile herhangi bir finansal veya ticari ilişkisi bulunmamaktadır. Komite, Kako Elektro ile Société Générale arasında herhangi bir ticari ilişki olmadığı konusunda kendisini tatmin etmiştir.

Yönetim Kurulu, atanması halinde Bayan Ingrid-Helen Arnold'un Risk Komitesi'nin çalışmalarına katılmasına karar vermiştir.

Genel Kurul'un bu önerileri onaylaması halinde, Yönetim Kurulu :

- Yönetim Kurulu'nun toplam üye sayısına göre %40 kadın (6/15) veya - yürürlükteki kanun ve AFEP-MEDEF Kodu'ndaki kurala göre - üç çalışan direktörün hesaplamalardan çıkarılması halinde %41,7 kadın (5/12);
- AFEP-MEDEF Kodunda yer alan kuralın uygulanmasında üç çalışan direktörün hesaplamalardan çıkarılması halinde, direktörlerin %92'si (11/12) bağımsızdır;
- 15 üyeden altısının yabancı olması %40'lık uluslararasılaşma oranına, üç çalışan direktör hariç tutulduğunda ise 12 üyeden altısının yabancı olması %50'lik bir uluslararasılaşma işaret etmektedir.

Yönetim Kurulu, bu yapısıyla, düzgün bir şekilde çalışması ve Societe Generale Grubu'nun stratejisini belirleme uygulanmasını denetleme görevlerini yerine getirmesi için gerekli tüm becerilere sahip olmasını sağlamıştır.

## AFEP-MEDEF KOD'UN BAĞIMSIZLIK KRİTERLERİ AÇISINDAN YÖNETİCİLERİN DURUMU

	Son beş yıldaki Çalışan/İcra Görevlisi/Direktör statüsü	(2) Varoluş veya çapraz yetki yok	İlişkilerin var olup olmadığı önemli işler	Bir kişi ile yakın bir aile ilişkisi olsun ya da	Son üç yıldır şirketin Yasal Denetçisi olmamak.	Şirket yöneticisi	Temsilci ya da değil
	önceki beş yıl	önceki beş yıl	önceki beş yıl	kurumsal görevli	önceki beş yıl	on iki yılı aşkın süredir	büyük hissedarlar
Lorenzo BINI SMAGHI <sup>(1)</sup>	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Slawomir KRUPA	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓
William CONNELLY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Jérôme CONTAMINE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Béatrice COSSA-DUMURGIER	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Diane CÔTÉ	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ulrika EKMAN	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Fransa HOUSSEY	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✓
Annette MESSEMER	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Henri POUPART-LAFARGE	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Johan PRAUD	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓ Benoît
de RUFFRAY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓ Alexandra
SCHAAPVELD	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓ Sébastien WETTER
✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

Not: ✓ tatmin edilmiş bir bağımsızlık kriterini ve ✗ tatmin edilmemiş bir bağımsızlık temsil eder.

(1) Başkan, direktörlüğü ile ilgili olarak herhangi bir değişken ücret, huzur hakkı veya başka bir ücret almadığı gibi, Societe Generale veya Grubun performansına bağlı herhangi bir menkul kıymet veya ücret de almamaktadır.

(2) Şirket'in konsolide ettiği bir şirket, Şirket'in ana şirketi veya bu ana şirket tarafından konsolide edilen bir şirket.

Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi ayrıca oy hakkı bulunmayan direktör Jean-Bernard Lévy'nin bağımsızlık karşıladığından emin olmuştur.

## GAYRETLİ YÖNETİCİLER

2024 yılında Lorenzo Bini Smaghi 13 Yönetim Kuruluna başkanlık etmiştir.

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

- Yönetim Kurulu için %98 (2023'te %98) ;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi için %100 (2023'te %100) ;

- Risk Komitesi (RK) için %100 (2023'te %97) ;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi (CONOM) için %96 (2023'te %92) ;
- Ücretlendirme Komitesi (COREM) için %100 (2023'te %94).

2024'te Varlık	CA		CACI		CR		CONOM		COREM	
	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı Sayısı	Toplantı KATILIM Oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı	Toplantı sayısı	Katılım oranı
Lorenzo BINI SMAGHI	13	100%								
Slawomir KRUPA	13	100%								
William CONNELLY	13	100%			11	100%	8	100%		
Jérôme CONTAMINE	13	100%	11	100%					8	100%
Béatrice COSSA-DUMURGIER	12	92%			4 <sup>(2)</sup>	100%				
Diane CÔTÉ	13	100%	11	100%	11	100%				
Ulrika EKMAN	13	100%	11	100%	11	100%				
Fransa HOUSSEY	13	100%							8	100%
Annette MESSEMER	13	100%			11	100%			8	100%
Henri POUPART-LAFARGE	11	85%					8	100%		
Johan PRAUD	13	100%								
Lubomira ROCHET <sup>(1)</sup>	9	100%					3	75%		
Benoît de RUFFRAY	13	100%					8	100%	8	100%
Alexandra SCHAAPVELD	13	100%	11	100%	11	100%				
Sébastien WETTER	13	100%	11	100%						
2024'te gerçekleştirilen toplantı sayısı	13		11		11		8		8	
<b>Ortalama katılım oranı (%)</b>	<b>98%</b>		<b>100%</b>		<b>100%</b>		<b>96%</b>		<b>100%</b>	

(1) İstifa 12 Eylül 2024 tarihinden itibaren geçerlidir.

## MEVCUT MÜDÜRLER

Yönetim Kurulu, AFEP-MEDEF Kodu veya ECB kurallarında belirtilen kuralları uygulayarak direktörlerin mevcudiyetini sağlamıştır:

- Bir şirketin hiçbir üst düzey yöneticisi üçten fazla direktörlüğe sahip değildir;
- Bir şirketin icracı olmayan hiçbir kurumsal yetkilisi dörtten fazla direktörlüğe sahip değildir.

## DIREKTÖRLER VE OY HAKKI OLMAYAN BİR DIREKTÖR ETİK KURALLARI TALEP ETMEK

Her direktörün iç yönetmeliklerde belirtilen mesleki davranış kurallarına, özellikle de aşağıdaki hususlara uyması gerekmektedir:

### İçeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin düzenlemeler

Sayfa 146'daki iç yönetmeliklerin 5.5 ila 5.7 maddelerine bakınız.

### Çıkar çatışmalarının yönetilmesi

Bkz. 146. sayfadaki iç tüzüğün 8.1 ila 8.5. maddeleri 152. sayfadaki iç tüzüğün 21. maddesi.

2024 yılında hiçbir çıkar çatışması durumu, bir yöneticinin toplantıya katılmamasının istenmesine yol açmamıştır.

Ancak, Başkan'ın, icra yetkisi olmayan bir Danışma Kurulu üyesi olduğu bir Banka hisselerinin satılması kararına ilişkin tartışmaya katılmadığı veya oy kullanmadığı belirtilmelidir.

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HİSSELERİNE SAHİP OLMAK İÇİN ÖNEMLİ YÜKÜMLÜLÜKLERE TABİ OLAN YÖNETİCİLER**

13 Nisan 2023 tarihinde, Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi' önerisi üzerine hareket eden Yönetim Kurulu, iç tüzüğün 19. maddesini değiştirerek, Genel Kurul tarafından atanan her direktörün (Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-23 maddesi uyarınca atanan çalışan hissedar direktörü hariç) edinmesi gereken Societe Generale hissesi sayısını 1.000'den 2.000'e çıkarmıştır, bu da Societe Generale hisselerine yapılacak bir yatırıma karşılık gelmektedir. İlk 12 ay içinde 1.000 hisse edinme zorunluluğu korunmuştur. Bu nedenle, Genel Kurul tarafından atanan direktörler, görevde altı ay kaldıktan sonra en az 600 hisseye ve bir yıl sonra en az 1.000 hisseye sahip olmalıdır. Daha sonra, görev sürelerinin sona erdiği yılın Şubat ayı sonuna kadar sahip oldukları hisse sayısı 2000'e çıkarılmalıdır. 1 Mart 2025 tarihi itibarıyla tüm direktörler bu kurallara uymaktadır. Yönetim Kurulu Başkanı 2.174 adet Soci  t   G  n  rale hissesine sahiptir.

Her bir direktörün bu hisseleri riskten koruması yasaktır. Çalışanları temsil eden direktörlerin ve çalışan hissedarları temsil eden direktörün Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-25 uyarınca hisse sahibi olma yükümlülüğü yoktur.

İcra Direktörleri belirli y  k  ml  l  klere tabidir (bkz. s. 136 - Societe Generale hisselerini tutma ve muhafaza etme yükümlülükleri).

## Yönetim Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Bulunmayan Direktörlerin Sunumu



### Lorenzo BINI SMAGHI

Yönetim Kurulu Başkanı Bağımsız Direktör

#### Biyografi

Louvain Katolik Üniversitesi'nden (Belçika) ekonomi diplomasına ve Chicago Üniversitesi'nden ekonomi doktorasına sahiptir. Kariyerine 1983 yılında İtalya Merkez Bankası Araştırma Departmanı'nda ekonomist olarak başlamıştır. 1994 yılında Avrupa Para Enstitüsü Politika Direktörlüğü'ne atanmıştır. Ekim 1998'de Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'nda Uluslararası Mali İlişkiler Genel Müdürü olarak atandı. 2001-2005 yılları arasında SACE Başkanı olarak görev yaptı. Haziran 2005'ten Aralık 2011'e kadar Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. 2012-2016 yılları arasında SNAM (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2016'dan Nisan 2019'a kadar Italgas (İtalya) Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 2015'ten bu yana Société 'in Yönetim Kurulu Başkanı'dır.

#### Diğer mevcut ofisler

Geçerli değil.

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

Geçerli değil.

Doğum 29 Kasım 1956 Uyuğu:

İtalyan İlk atama :  
2014

Görev süresi sona eriyor:

2026 2,174 adet hisseye

sahiptir İş adresi :  
Tours Société , 17, cours  
Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex



### Slawomir KRUPA

İcra Kurulu Başkanı

#### Biyografi

Institut d'Études Politiques de Paris mezunudur. Société Générale Grubu'na 1996 yılında katıldı ve kariyerine Genel Teftiş Departmanı'na Müfettiş olarak başladı. 1999 yılında, Doğu Avrupa'da e-finans alanında uzmanlaşmış bir internet start-up'ı kurmak ve yönetmek üzere Grup'tan ayrıldı. 2002'de Genel Müfettişlik bünyesinde Gruba geri döndü ve 2005'te bölümün Yönetim Komitesine atandı. 2007 yılında Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'na katıldı. Strateji ve Geliştirme Başkanı, ardından 2009 yılında Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika Başkanı ve 2012 yılında Finansman Başkan Yardımcısı olarak atandı ve 2013 yılında Özel Bankacılık, Varlık Yönetimi ve Menkul Kıymet Hizmetleri işlerini de kapsayacak şekilde genişletilen bölgesel sorumluluklarını sürdürürken, özellikle birincil tahvil, menkul kıymetleştirme ve kaldırıcı finansman faaliyetlerini denetledi.

Ocak 2016'da SG Americas Inc. CEO'su olarak atanmıştır ve Amerika bölgesinden sorumludur. Ocak 2021'de, Küresel Müşteriler ve Yatırımcı Çözümlerinden sorumlu İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak Grubun Üst Yönetim ekibine katıldı. Mayıs 2023'te İcra Başkanı olarak atanmıştır.

#### Diğer mevcut ofisler

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketler :

- Yönetim Kurulu Başkanı :  
Boursorama\* (Kasım 2024'ten beri)

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- Yönetim Kurulu Başkanı :  
SG Americas Inc\* (Amerika Birleşik Devletleri)  
(2019'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities Holdings LLC (Amerika Birleşik Devletleri)\* (2016'dan 2021'e kadar).
- 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 Inc.\*\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar).  
(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 2023'e kadar)\*.

\* Société Grubu.

\*\* Société Générale Grubu Aralık 2021'e kadar.



Doğum 3 Şubat 1958

**Uyruğu:** Fransız **İlk atama :** 2017

**Görev süresi sona eriyor:**

2025 2.173 adet hisseye sahiptir

**İş adresi:** Tours Société Générale, 17, cours Valmy CS 50318 92972 La Défense cedex

### William CONNELLY

Şirket direktörü Bağımsız

direktör

Risk Komitesi Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Washington'daki Georgetown Üniversitesi (ABD) mezunu. 1980'den 1990'a kadar Chase Manhattan Bank'ta Amerika Birleşik Devletleri, İspanya ve Birleşik Krallık'ta bankacı olarak çalışmıştır. 1990'dan 1999'a kadar Barings ve ardından ING Barings'te çalışmış, İspanya'da birleşme ve satın almalarından ve ardından Batı Avrupa Kurumsal Finansmanından sorumlu olmuştur. 1999'dan 2016'ya kadar ING Bank NV'de (Hollanda) Yatırım Bankacılığı alanında çeşitli görevlerde bulunmuş, son olarak Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Küresel Başkanı ve İcra Komitesi üyesi ve ING Real Estate BV'nin (ING Bank'ın bir iştiraki) Genel Müdürü olarak görev yapmıştır.

#### Diğer mevcut ofisler

**Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar**

#### Borsaya kote yabancı şirketler :

- **Yönetim Kurulu Başkanı :** Aegon Ltd (Bermuda) (2017'den beri üye ve 2018'den beri Başkan).
- **Yönetim Kurulu Başkanı:** Amadeus IT Group (İspanya) (2019'dan beri direktör) ve Başkan (2021'den beri).

#### ■ Yönetmen :

Singular Bank (eski adıyla Self Trade Bank SA) (İspanya) (2019 - 2023).



Doğum 23 Kasım 1957

**Uyruğu:** Fransız **İlk atama :** 2018

**Görev süresi sona eriyor:**

2026 1,569 adet hisseye sahiptir

**İş adresi :** Tours Société , 17, cours Valmy CS 50318 92972 La Défense cedex

### Jérôme CONTAMINE

Şirket direktörü Bağımsız direktör

Ücretlendirme Komitesi Başkanı ve Denetim ve İç Kontrol Üyesi

#### Biyografi

École Polytechnique, ENSAE ve École Nationale d'Administration mezunu. Cour des Comptes'de dört yıl denetçi olarak çalıştıktan sonra Total'de çeşitli operasyonel pozisyonlarda görev almıştır. 2000-2009 yılları arasında Veolia Environnement'in Finans Direktörü olarak görev yapmıştır. 2006'dan 2017'ye kadar Valeo'nun ve 2020'den Mayıs 2023'e kadar TotalEnergies'in Direktörü. 2009'dan 2018'e kadar Sanofi'nin Finans Direktörü olarak görev yapmıştır.

#### Diğer mevcut ofisler

**Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar**

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketler :

- **Başkanım:** Sigatéo (2018'den beri).

#### Borsaya kote yabancı şirketler :

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

#### ■ Direktör ve Denetim Komitesi Üyesi :

TotalEnergies (2020'den 2023'e kadar).





Doğum 14 Kasım 1973 **Uyruğu:**

Fransız **İlk atama :**  
2023

**Görev süresi 2027'de sona**  
**eriyor** 1.000 hisseye sahip **İş**

**adres :**  
Tours Société , 17, cours  
Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex

## Béatrice COSSA-DUMURGIER

Bağımsız Direktör Risk Komitesi  
Üyesi

### Biyografi

École Polytechnique (1997) ve Corps des Ponts et Chaussées (2000) mezunu olup Massachusetts Institute of Technology'den (Boston 2000) *yüksek lisans derecesine* sahiptir. Kariyerine Fransa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde McKinsey'de başlamış, 2000 yılında Maliye Bakanlığı Hazine Dairesi'ne ve ardından Agence des Participations de l'État' katılmıştır. BNP Paribas Grubu'na 2004 yılında katılmış ve 2019 yılına kadar G100 bünyesinde çeşitli stratejik, operasyonel ve idari görevlerde bulunmuş, son olarak çevrimiçi aracılık iştirakinin Genel Müdürü ve Yurtiçi Piyasalar İcra Komitesi üyesi olarak görev yapmıştır. 2019 yılında BlaBlaCar'a *Operasyon* Direktörü, BlaBlaBus Genel Müdürü ve İcra Komitesi üyesi olarak katıldı. Eylül 2022'den bu yana Believe'in CEO Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Groupe Casino'nun bağımsız Yönetim Kurulu üyesi ve 2021'den Mart 2024'e kadar Denetim Komitesi üyesiydi. Mayıs 2022'den bu yana Peugeot Invest'in bağımsız direktörü ve Denetim Komitesi ile Yönetişim, Atamalar ve Ücretlendirme Komitesi üyesidir.

### Diğer mevcut ofisler

#### Borsada işlem gören Fransız şirketleri :

- **Yönetmen :**  
Peugeot Invest (2022'den beri).

### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- **Yönetmen :**  
SPAC Transition (2021'den 2023'e kadar),  
Groupe Casino (2021'den Mart 2024'e kadar).
- **Direktör ve Genel Müdür :**  
İyimser BidCo (Eylül 2024'ten Aralık 2024'ün sonuna kadar).



Doğum 28 Aralık 1963

**Uyruğu:** Kanadalı **İlk**  
**atama :**  
2018

**Görev süresi 2026 yılında sona**  
**eriyor**

1.000 adet hisseye sahiptir

**İş adresi:** Tours Société  
Générale, 17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex

## Diane CÔTÉ

Bağımsız Direktör  
Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

### Biyografi

Ottawa Üniversitesi mezunu olup, finans ve muhasebe alanında bir geçmişe sahiptir. Yeminli Profesyonel Muhasebeci, Ordre des Comptables Professionnels du Québec (Kanada'da CPA) üyesidir ve 1990-1992 yılları arasında EY'de kıdemli denetçi olarak çalışmıştır. 1992'den 2012'ye kadar Kanada ve Birleşik Krallık'taki çeşitli sigorta şirketlerinde (Prudential, Standard Life ve Aviva) denetim, risk ve finans alanlarında üst düzey görevlerde bulunmuştur. 2012'den 1 Şubat 2021'e kadar Londra Menkul Kıymetler Borsası Grubu'nun (LSEG) Baş Risk Yöneticisi (CRO) ve İcra Komitesi üyesidir.

### Diğer mevcut ofisler

#### Halka açık olmayan yabancı şirketler :

- **Yönetmen :**  
X-Forces Enterprises (Birleşik Krallık) (2021'den beri),  
Pay UK Ltd (Birleşik Krallık) (2022'den beri),  
ACT Commodities (Hollanda) (2022'den beri).

### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- **Yönetmen :**  
LCH SA (2019'dan 2021'e kadar).



6 Ekim 1962 doğumlu

**Uyuğu:** İsveç/Amerikan **İlk**

**atama :**  
2023

**Görev süresi** 2027 yılında

**sona ermektedir** 1.000 adet

hisseye sahiptir **İş adresi :**  
Société Tours,  
17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex

### Ulrika EKMAN

Bağımsız Direktör

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Risk Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Ulrika Ekman, New York Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden J.D., New York Üniversitesi'nden Tarih alanında M.A. ve Georgetown Üniversitesi'Diş Hizmet alanında B.S. derecelerine sahiptir. ABD'li ve uluslararası hukuk firması Davis Polk LLP' ortak olarak ve birleşme, devralma, bölünme, elden çıkarma ve yeniden yapılanma gibi çok çeşitli sektörlerdeki karmaşık yerel ve sınır ötesi işlemlerde müvekkillerini temsil etmiştir (1990-2004). Ulrika Ekman, beş kıtadaki birden fazla ofisiyle kurumsal, tüzel ve kamu müşterilerine birleşme, devralma, yeniden yapılandırma, finansman ve sermaye artırım konularında finansal danışmanlık hizmetleri sunan lider bağımsız yatırım bankası Greenhill & Co'nun İcra Kurulu üyesiydi (2004-2012). Greenhill & Co. şirketinin bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir ve 2021-2023 yılları arasında Aday Gösterme ve Yönetişim Komitesi'ne başkanlık etmiş ve Ücretlendirme Komitesi'nde yer almıştır.

#### Diğer mevcut ofisler

#### Halka açık olmayan yabancı şirketler :

- **Müdürüm:**  
Riga Properties LLC (Amerika Birleşik Devletleri)  
(2019'dan beri).

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- **Yönetmen :**  
Greenhill & Co (Amerika Birleşik Devletleri) (2021'den 2023'e kadar).



Doğum 27 Temmuz

1967 **Uyuğu:** Fransız **İlk**

**atama :**  
2009

**Görev süresi** 2028 yılında  
**sona eriyor**

**İş adresi:** Tours Société  
Générale, 17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex

### Fransa HOUSSAYE

Çalışanlar tarafından seçilen Direktör

Reçete ve Ortaklık Koordinatörü, Rouen DCR Ücretlendirme Komitesi Üyesi

#### Biyografi

1989'dan beri Société Générale çalışanı.

#### Diğer mevcut ofisler

Geçerli değil.

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

Geçerli değil.



Doğum 14 Ağustos 1964

**Uyruğu:** Alman İlk atama

:

2020

**Görev süresi sona eriyor:**

2028 2.000 adet hisseye sahiptir

**İş adresi:** Tours Société Générale, 17, cours Valmy CS 50318

92972 La Défense cedex

## Annette MESSEMER

Bağımsız Direktör

Risk Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi Üyesi

### Biyografi

Alman vatandaşı olup Bonn Üniversitesi'nden (Almanya) siyaset bilimi alanında doktora, Tufts Üniversitesi Fletcher School'dan (ABD) uluslararası ekonomi alanında yüksek lisans derecesine sahiptir ve Sciences Po Paris mezunudur. Kariyerine 1994 yılında New York'ta JP Morgan'da yatırım bankacılığı alanında başlamış, daha sonra Frankfurt ve Londra'da çalışmıştır. JP Morgan'dan 2006 yılında Kıdemli Bankacı olarak ayrılmış ve Merrill Lynch'in Alman iştirakinin İcra Kurulu üyesi olmuştur. 2010 yılında Alman Maliye Bakanlığı tarafından WestLB Denetim Kurulu'na atandı. 2013 yılında Commerzbank'a katıldı ve Haziran 2018'e kadar Grup İcra Komitesi üyesi ve *Kurumsal* ve Kurumsal Müşteriler Bölümü Başkanı olarak görev yaptı.

### Diğer mevcut ofisler

### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

#### Borsada işlem gören Fransız şirketleri :

- **Yönetmen :**  
Savencia SA (2020'den beri), Imerys SA (2020'den beri), Vinci SA (2023'ten beri).

#### ■ Yönetmen :

Essilor International SAS (2018'den 2020'ye kadar), Essilorluxottica SA (2018'den 2021'e kadar).

#### ■ Denetim Kurulu Üyesi :

Babbel AG (Almanya) (2021'den Eylül 2024'e kadar).



10 Nisan 1969 doğumlu

**Uyruğu:** Fransız İlk atama : 2021

**Görev süresi sona eriyor:**

2025 2.000 hisseye sahip İş

**adres :**

48, rue Albert-Dhalenne  
93400 Saint-Ouen-sur-Seine

## Henri POUPART-LAFARGE

Alstom İcra Kurulu Başkanı Bağımsız

Direktör

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

### Biyografi

École Polytechnique ve École Nationale des Ponts et Chaussées mezunu olup aynı zamanda Massachusetts Institute of Technology (MIT) mezunudur. Kariyerine 1992 yılında Washington'da Dünya Bankası'nda başlamış, 1994 yılında Ekonomi ve Maliye Bakanlığı'na katılmıştır. Henri Poupert-Lafarge Alstom'a 1998 yılında Yatırımcı İlişkileri Başkanı ve Yönetim Kontrolünden sorumlu olarak katılmıştır. 2000 yılında, 2004 satılan İletim ve Dağıtım Sektörünün Finans Direktörü oldu. 2004-2010 yılları arasında Alstom Grubu'nun Mali İşlerden Sorumlu Başkanı olarak görev yaptıktan sonra 2010-2011 yılları arasında Alstom Şebeke Sektörü Başkanı ve 4 Temmuz 2011'den Şubat 2016'da Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO olarak atanana kadar Alstom Ulaştırma Sektörü Başkanı olarak görev yaptı. O tarihten bu yana Alstom'un İcra Kurulu Başkanı ve direktörü olarak görev yapmaktadır.

### Diğer mevcut ofisler

### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

#### Borsada işlem gören Fransız şirketleri :

- **Genel Müdür :**  
Alstom (Haziran 2024'ten beri)

#### ■ Yönetmen :

Alstom (2015'ten beri).

#### ■ Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı :

Alstom (2016'dan Haziran 2024'e kadar).



9 Kasım 1985 doğumlu  
**Uyuğu:** Fransız **İlk**  
**atama :**  
 2021  
**Görev süresi** 2028 yılında **sona**  
**eriyor**  
**İş adresi:** Tours Société  
 Générale, 17, cours Valmy  
 CS 50318  
 92972 La Défense cedex

### Johan PRAUD

Lojistik Müdürü

#### Biyografi

2005'ten beri Société Générale çalışanı.

#### Diğer mevcut ofisler

Geçerli değil.

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

Geçerli değil.



Doğum 4 Haziran 1966  
**Uyuğu:** Fransız **İlk**  
**atama :**  
 2023  
**Görev süresi** 2027 yılında  
**sona ermektedir** 1.500 adet  
 hisseye sahiptir **İş adresi :**  
 Tours Société , 17, cours  
 Valmy  
 CS 50318  
 92972 La Défense cedex

### Benoît de RUFFRAY

Eiffage Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu

Başkanı Bağımsız Direktör

Ücretlendirme Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Fransız vatandaşı olan Benoît de Ruffray, École polytechnique ve École nationale des ponts et chaussées mezunudur ve Imperial College London'dan yüksek lisans derecesine sahiptir. Benoît de Ruffray kariyerine 1990 yılında Bouygues grubunda başlamıştır. Büyük uluslararası projeleri yönettikten sonra, 2001 yılında Latin Amerika bölgesinin Direktörlüğüne atanmıştır. 2003'ten 2007'ye kadar Dragages Hong Kong'un Genel Müdürü olarak görev yaptıktan sonra 2008'de Bouygues Bâtiment International'ın Genel Müdür Yardımcısı oldu. 2015'te Soletanche Freyssinet Group'un (Vinci Group) İcra oldu. Benoît de Ruffray 18 Ocak 2016 tarihinde Eiffage Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'SU olarak atanmıştır.

#### Diğer mevcut ofisler

#### Borsada işlem gören Fransız şirketleri :

- **Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı :**  
Eiffage\* (2016'dan beri).
- **Yönetmen :**  
Eiffage\* (2015'ten beri), Getlink\* (2023'ten beri).

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketler :

- **Başkanım:**  
Financière Eiffarie (SAS)\* (2015'ten beri üye ve 2018'den beri Başkan), Goyer\* (2019'dan beri).

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- **Başkanım:**  
Eiffage Infrastructures\* (2019'dan 2022'ye kadar), Eiffage Énergie Systèmes-Régions France\* (2017'den 2023'e kadar), Eiffage Énergie Systèmes-Télécom\* (2017'den 2023'e kadar), Eiffarie (SAS)\* (2018'den 2023'e kadar), Eiffage Énergie Systèmes-Participations\* (2017'den Mart 2024'e kadar).
- **Yönetim Kurulu Başkanı :**  
Eiffage Énergie Systèmes-Clemessy\* (2017'den 2023'e kadar).
- **Yönetmen :**  
APRR\* (2015'ten 2023'e kadar), AREA\* (2015'ten 2023'e kadar).
- **Denetim Kurulu'nun oy hakkı olmayan üyesi :**  
Toulouse-Blagnac havaalanı\* (2020'den 2023'e kadar).

\*Eiffage Group.



5 Eylül 1958 doğumlu **Uyruğu:**

Hollandalı **İlk atama :**  
2013

**Görev süresi sona eriyor:**

2025 3,069 adet hisseye

sahiptir

**İş adresi:** Tours Société  
Générale, 17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex

### Alexandra SCHAAPVELD

Bağımsız Direktör

Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ve Risk Komitesi Üyesi

#### Biyografi

Oxford (Birleşik Krallık) Siyaset, Felsefe ve Ekonomi bölümünden mezun olmuş ve Rotterdam'daki (Hollanda) Erasmus Üniversitesi'nde Kalkınma Ekonomisi alanında yüksek lisans yapmıştır. Kariyerine Hollanda'da ABN AMRO Grubu'nda başlamış, 1984-2007 yılları arasında Yatırım Bankacılığı alanında bankanın önemli müşterilerinin sorumluluğu da dahil olmak üzere çeşitli görevlerde bulunmuştur. 2008 yılında Royal Bank of Scotland Grubu'nda Batı Avrupa Yatırım Bankacılığı Başkanı olmuştur.

#### Diğer mevcut ofisler

**Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar**

#### Borsaya kote yabancı şirketler :

- **Yönetmen :**  
3I PLC (Birleşik Krallık) (2020'den beri).

#### ■ Denetim Kurulu Üyesi :

Vallourec SA (2010'dan 2020'ye kadar), FMO  
Hollanda) (2012'den 2020'ye kadar), Bumi Armada  
Berhad (Malezya) (2011'den 2023'e kadar).



10 Temmuz 1971 doğumlu

**Uyruğu:** Fransız **İlk atama :**  
2021

**Görev süresi sona eriyor:**

2025 3,572 adet hisseye

sahiptir

8.658 adet hisse Société  
Générale Actionnariat  
(Fonds E) aracılığıyla

**İş adresi:** Tours Société  
Générale, 17, cours Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex

### Sébastien WETTER

Çalışan hissedarlar tarafından seçilen Direktör

Finansal Kurumlar Bölümü *Global Operasyon Direktörü* Denetim ve İç Kontrol Komitesi Üyesi

Fonds Commun de Placement d'Entreprise FCPE) Denetim Kurulu Üyesi

#### Biyografi

Temel fizik alanında yüksek lisans derecesine sahiptir ve Lyon School of Management (EM Lyon) mezunudur. 1997 yılında Société Générale'deki kariyerine Perakende Bankasının Strateji ve Pazarlama Departmanında başlamıştır. 2002 yılından itibaren Grubun Organizasyonel Danışmanlık Departmanının bir üyesi olarak Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı alanlarında çeşitli görevler üstlenmiş ve Grup genelinde katılımcı inovasyon yaklaşımının başlatılmasına yardımcı olmuştur. 2005 yılı sonunda Emtia Piyasası Faaliyetleri Departmanına dünya çapında *Operasyon* Direktörü olarak katılmış ve 2008 yılından itibaren İş Geliştirme Başkanı olarak görev yapmıştır. 2010-2014 yılları arasında Grubun Genel Teftiş ve Denetim Departmanında Genel Sekreter olarak görev yapmıştır. 2014 yılında Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Ticari Bölümüne katılmış ve burada çeşitli görevlerde bulunmuştur: Büyük Fransız ve uluslararası müşteriler için Pazarlama *Müdürü*, ardından 2016'dan itibaren Finansal Kurumları kapsayan ticari ekiplerin *Küresel Operasyon Direktörü*. 2020'den Aralık 2022'ye kadar bankacı olarak Societe Generale'in uluslararası finans kuruluşlarıyla ilişkilerini yönetmiştir.

#### Diğer mevcut ofisler

Geçerli değil.

**Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar**

Geçerli değil.



Doğum 18 Mart 1955

**Uyruğu:** Fransız **İlk atama :** 2021

**Görev süresi** 2025 yılında sona eriyor

**İş adresi :**

Tours Société , 17, cours  
Valmy  
CS 50318  
92972 La Défense cedex

## Jean-Bernard LÉVY (Oy Hakkı Olmayan Direktör)

Sansür

### Biyografi

École Polytechnique ve Télécom Paris Tech mezunu. 1978'den 1986'ya kadar France Télécom'da mühendis. 1986'dan 1988'e kadar Posta ve Telekomünikasyon Bakanı Delegesi Gérard Longuet'nin Teknik Danışmanı. 1988'den 1993'e kadar Matra Marconi Space'de telekomünikasyon uyduları direktörü. 1993-1994 yılları arasında Sanayi, Posta ve Telekomünikasyon ve Dış Ticaret Bakanı Gérard Longuet'nin kabinesinin direktörü. 1995-1998 yılları arasında Matra Communication Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı. 1998-2002 yılları arasında Oddo et Cie'de Genel Müdür ve ardından *Kurumsal Finansmandan* sorumlu Yönetici Ortak olarak görev yaptı. Ağustos 2002'de Vivendi'ye İcra Kurulu Başkanı olarak katıldı. 2005-2012 yılları arasında Vivendi Yönetim Kurulu Başkanı. Aralık 2012'den Kasım 2014'e kadar Thalès Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su. Kasım 2014'ten Kasım 2022'ye kadar EDF Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su.

### Diğer mevcut ofisler

#### Borsada işlem gören Fransız şirketleri :

- **Yönetmen :**  
Forvia (eski adıyla Faurecia SA) (2021'den beri).

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketler :

- **Başkanım:**  
JBL Danışmanlık & Yatırım (2023'ten beri).
- **Yönetmen :**  
Tehtris (2023'ten beri).
- **Yönetmen :**  
Provenrun (Haziran 2024'ten beri)

\*EDF Grubu.

### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- **Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı :**  
EDF\* (2014'ten 2022'ye kadar).
- **Denetim Kurulu Başkanı :**  
Framatome\* (2018'den 2022'ye kadar).
- **Yönetmen :**  
Dalkia\* (2014'ten 2022'ye kadar), EDF Renouvelables\* (2015'ten 2022'ye kadar), Edison S.p.À\* (İtalya) (2019'dan 2022'ye kadar).  
2022'ye kadar), EDF Energy Holdings\* (Birleşik Krallık) (2017'den 2022'ye kadar).

## Yönetim Kurulu Başkanı

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ROLÜ

Yönetim Kurulu, 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve İcra Kurulu Başkanlığı görevlerinin ayrılmasının ardından Sayın Lorenzo Bini Smaghi'yi Yönetim Kurulu Başkanı olarak Sayın Lorenzo Bini Smaghi'nin direktörlük görev süresini yenileyen 17 Mayıs 2022 tarihli Birleşik Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında, Yönetim Kurulu kendisini oybirliğiyle yeniden Yönetim Kurulu Başkanı olarak atamıştır.

Başkan'ın görevleri İç Tüzüğü'nün 9. Maddesinde (bkz. sayfa 147).

### YÖNETİM KURULU BAŞKANININ ROLÜ İLE İCRA KURULU BAŞKANININ YETKİLERİ ARASINDAKİ AYRIM

Başkan'ın, İcra Kurulu Başkanı'nın yasal yetkilerini ihlal etmemesi gereken sınırlı sayıda özel görevi vardır. Bu amaçla, Yönetim Kurulu'nun iç yönetmeliğinin 9.8. maddesi Başkan ile İcra Kurulu arasında istişare öngörmektedir.

### BAŞKAN'IN 2024 YILI FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RAPOR

2024 yılında Yönetim Kurulu Başkanı haftanın en az üç gününü Gruba ayırmıştır. Tüm Yönetim Kurulu toplantılarına ve *icra oturumlarına* başkanlık etmiştir. Ayrıca tüm komite toplantılarına katılmıştır. Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile birlikte Yönetim Kurulu üyelerinin toplu ve bireysel değerlendirmelerini denetlemiştir. bireysel olarak görüşmüştür. Başkan, ECB ile çeşitli görüşmelerde bulunmuştur. Ayrıca Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde finans ve makroekonomi konularında çok sayıda toplantıya katıldı. Başkan ayrıca çeşitli vesilelerle medyaya konuştu. Son olarak, müşteriler, yatırımcılar ve hissedarlarla bir araya geldi. Yıllık Kurul bir parçası olarak, ana hissedarlar ve vekalet sahipleri ile toplantılar düzenledi. Başkan, Grubun yönetişimini yatırımcılara sunmak üzere bir *roadshow'a* katılmıştır. Faaliyetlerinin *bir* kısmı video konferans *yoluyla gerçekleştirilmiştir*. Başkan ayrıca başta Fransız ağı, Amerika Birleşik Devletleri ve Asya olmak üzere diğer bölümlerine de bir dizi ziyaret gerçekleştirmiştir. Son olarak, Başkan yeni direktörlerin işe alımında yer almıştır.

### Yönetim Kurulu'nun Yetkileri

Societe Generale Yönetim Kurulu'nun iç kuralları, kuruluş ve çalışma şart ve koşullarını tanımlar. Bunlar 5 Şubat 2025 tarihinde güncellenmiştir.

Yönetim Kurulu, yasal veya düzenleyici görev alanına giren tüm konuları müzakere eder ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırır.

Yönetim Kurulu özellikle 142. sayfada yer alan ve Yönetim Kurulu'sorumluluklarının kapsamlı olmayan bir listesini veren İç Tüzük Madde 1.2'de belirtilen konularla ilgilenir.

### Yönetim Kurulunun İşleyişi

Prosedür kuralları, Yönetim Kurulu'nun işleyişini düzenler.

Tüm direktörler, özellikle her Yönetim Kurulu toplantısına hazırlanmak amacıyla, görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duydukları bilgileri alırlar. Direktörler ayrıca Şirketi etkileyen önemli olaylar hakkında kritik bilgiler de dahil olmak üzere tüm faydalı bilgileri alırlar. Tüm direktörler görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duydukları eğitimi alırlar.

### Yönetim Kurulu'nun Çalışmaları

Yönetim Kurulu 2024 yılında 14 kez toplanmış (2023 yılında 14) ve toplantılar ortalama üç saat sürmüştür. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara ortalama katılım oranı %98 olmuştur (2023'te %98). Bu toplantıların dışında, Yönetim Kurulu gündel konular hakkında birkaç konferans görüşmesi gerçekleştirmiştir. Ayrıca bir strateji semineri düzenlenmiştir.

İcra Direktörlerinin katılmadığı iki yönetim kurulu toplantısı da gerçekleştirilmiştir (*icra oturumları*). Bu toplantılarda İcra Kurulu'nun değerlendirilmesi, halefiyet planları, özellikle İcra Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı'nın halefiyeti, şirketin organizasyonu, Yönetici ücretleri ve stratejik yönelimler ele alınmıştır.

Yönetim Kurulu'nun KSS konusundaki çalışmalarına ilişkin gelişmeler artık Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer almaktadır (bu belgenin 5. Bölümü ve özellikle 5.1.4. paragrafı).

Yönetim Kurulu, 30 Ekim 2024 tarihli toplantısında, İcra Kurulu'nun yeniden düzenlenmesini ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarının sayısının azaltılmasını onaylamıştır. Kurul ayrıca, Aday Gösterme Kurumsal Yönetim Komitesi ile Ücretlendirme Komitesinin tavsiyeleri doğrultusunda, Philippe Aymerich'in ayrılma şart ve koşullarını da karara bağlamıştır.

Yönetim Kurulu her yıl olduğu gibi bu yıl da yıllık, altı aylık ve üç aylık mali tabloları onayladı ve bütçeyi inceledi.

Kurul, 2024 yılı boyunca Grubun likidite profilini ve sermaye gidişatını yasal gereklilikler ışığında izlemeye devam etmiştir.

Yönetim Kurulu, özellikle SREP bağlamında, ECB'nin tavsiyelerinin takibine birkaç nokta ayırmıştır. Prosedür kurallarını gözden geçirmiştir.

Yönetim Kurulu, uyum programını güçlendirmeye ve kurum kültürünün temel bileşenleri olarak kurallara saygı ve dürüstlüğü teşvik etmeye devam etmektedir.

Yönetim Kurulu, 16 Ocak 2025 tarihli toplantısında, 4 Kasım 2020 tarihli toplantısında belirlediği Grubun yönetim organlarındaki cinsiyet çeşitliliği hedeflerinin uygulanmasını sağlamıştır. Ayrıca, 2026 yılına kadar üst yönetimde %35 cinsiyet çeşitliliği hedefini de teyit etmiştir (bkz. 3.1.5 s. 93 - Societe Generale'in çeşitlilik politikası).

2024 yılında Yönetim Kurulu, Bölüm 5'te sunulan CSRD yönergesi kapsamında sürdürülebilirlik raporunu hazırlamıştır. Kurul ayrıca, Slawomir Krupa tarafından Sermaye Piyasası Günü'nde sunulan ve Kurul'un daha önce onayladığı stratejinin uygulanmasını izlemiştir. Bu sürecin bir parçası olarak Kurul, özkaynakların güçlendirilmesi, kârlılığın artırılması ve iş portföyünün elden geçirilmesi için alınan önlemleri izlemiş ve onaylamıştır. Ayrıca BoursoBank'ın geliştirilmesi, LeasePlan'in Ayvens'e entegrasyonu ve enerji dönüşümüne katkının hızlandırılması gibi çeşitli stratejik girişimlerin sürdürülmesini sağlamıştır.



2024 yılında ana temalar aşağıdaki gibi olmuştur:

KSS stratejisi (sosyal ve çevresel sorumluluk)	Sermaye Piyasası Günü	AllianceBernstein
İklim riskleri	Bütçe/finansal gidişat Tasarruf planı	
Esneklik politikası	SREP	Fransız Ağları - Boursobank Banque privée
Bilgi sistemleri ve BT güvenliği (özellikle siber güvenlik)	ICAAP/ILAAP	AYVENS
İnovasyon	Çözüm ve kurtarma planları	
Afrika	Risk iştahı	Brookfield
İnsan Kaynakları	Uluslararası kayıt belgesi ve ekstra mali performans beyanı	SGSS
Kültür ve Davranış		SGEF
Uyumluluk	Genel Kurul Toplantısı	Fas
İyileştirme planları (özellikle yolsuzlukla mücadele, yaptırımlar ve ambargolar konusunda)	Dış kaynak kullanımı politikası	Müşteri memnuniyeti

Yönetim Kurulu, mevzuattaki gelişmeler ve bunların Grubun organizasyonu işleri üzerindeki etkileri hakkında bilgilendirilmiştir. Yönetim Kurulu, Grup'un risk durumunu düzenli olarak gözden geçirmiştir. Grubun risk iştahını onaylamıştır. Sermaye yeterliliği ve likidite değerlendirmesini (ICAAP ve ILAAP) ve piyasa riskleri için genel limitleri onaylamıştır. İç kontrolle ilgili olarak Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'a (ACPR) gönderilen yıllık raporları ve ACPR ve Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) denetim misyonlarının ardından gelen takip mektuplarına verilen yanıtları incelemiştir.

Yönetim Kurulu, İcra Direktörlerinin performansını değerlendirmiş ve Yönetim Kurulu Başkanının yanı sıra onların ücretlerini de belirlemiştir. Performans hisse planlarına karar vermiştir.

Şirketin eşit işe eşit ücret politikası tartışıldı.

Son olarak, direktörlerin ücretlerinin tahsisine (bkz. s.89) ve oy hakkı olmayan direktörün ücretine karar vermiştir.

Yönetim Kurulu, Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na sunulacak kararları hazırlamış ve onaylamıştır. Bu bağlamda, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerileri doğrultusunda, yönetim kurulu üyelerinin atamalarını ve yeniden atamalarını hazırlamış ve onaylamıştır.

Ayrıca önümüzdeki birkaç yıl içinde kurumsal yönetimin gelişimini ve özellikle Yönetim Kurulu Başkanının halefiyetini tartıştı. Kararını en geç Mayıs 2025'teki Yıllık Kurul Toplantısı'nda açıklamak prensipte anlaştı.

Yönetim Kurulu her yıl işleyişini ve yapısını bir değerlendirme şeklinde gözden geçirir. Bu değerlendirme her üç yılda bir uzman bir dış danışman tarafından, diğer yıllarda ise Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yürütülen görüşmeler ve anketler temelinde gerçekleştirilir. 2023 yılında olduğu gibi 2024 yılında da değerlendirme dahili olarak gerçekleştirilmiştir. Dışarıdan bir firma 2022 yılında bir inceleme gerçekleştirmiş ve 2025 yılında da dışarıdan bir inceleme yapılacaktır. 2024 incelemesinin sonuçları bu raporun değerlendirme bölümünde belirtilmiştir (bkz. s. 88).

Kurul, önceki yıllarda olduğu gibi, İcra Kurulu için halefiyet planını da görüşmüştür. Bu halefiyet planları, görev sürelerinin yenilendiği ve yenilenmediği durumları birbirinden ayırır. Halefiyet planları Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından hazırlanmaktadır. Kurul ayrıca Comex üyeleri ve BU/SU yöneticileri için halefiyet planlarının varlığı konusunda da bilgilendirilmiştir.

Ücretlendirme Komitesi'nin önerisi üzerine, 5 Şubat 2025 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, üst düzey yöneticiler için niceliksel ve niteliksel hedeflerin yapısına karar vermiştir. Ücretlerinin genel yapısına ilişkin genel ilkeler değişmeden kalacaktır (bkz. 3.1.6).

2024 yılında Yönetim Kurulu, 2020 yılında benimsenen ve uygun olduğunda Üst Yönetim tarafından yapılan bir sunumun ardından stratejik veya çapraz fonksiyonel tartışmaları başlatmak üzere sistematik olarak bir direktör atamaktan oluşan çalışma yöntemini sürdürmüştür. Bu yöntem, Kurul'un çalışmalarını zenginleştirmiş ve bireysel direktörlerin katılımını daha da güçlendirmiştir. Buna ek olarak, 18 Mayıs 2021 tarihinden yana Yönetim Kurulu, oy hakkı olmayan bir direktör olarak atadığı ve sonra 13 Nisan 2023 tarihli toplantısında 18 Mayıs 2025 tarihine kadar ikinci bir iki yıllık dönem için yeniden atadığı Sayın Jean-Bernard Lévy'nin sosyal ve çevresel sorumluluk alanındaki görevlerinde kendisine yardımcı olması için tavsiyelerinden yararlanmıştır. Yönetim Kurulu, Bay Jean-Bernard Lévy'nin sansürcü olarak görev süresini 2027 Yıllık Genel Kurul toplantısına kadar 2 yıl daha uzatmaya karar vermiştir.

Bir yandan şirket yetkililerinden biri veya Societe Generale'in oy haklarının %10'undan fazlasına sahip hissedarlardan biri ile diğer yandan Societe Generale veya Societe Generale tarafından kontrol edilen başka bir şirket arasında 31 Aralık 2024 sona eren mali yıl boyunca doğrudan veya bir aracı vasıtasıyla yeni bir anlaşma yapılmadığı belirtilmiştir. Fransız Ticaret Kanunu 233-3 (bkz. bölüm 3.2'deki ilgili Denetçi raporu), normal koşullar altında yapılan olağan işlemlere ilişkin anlaşmalar hariç.

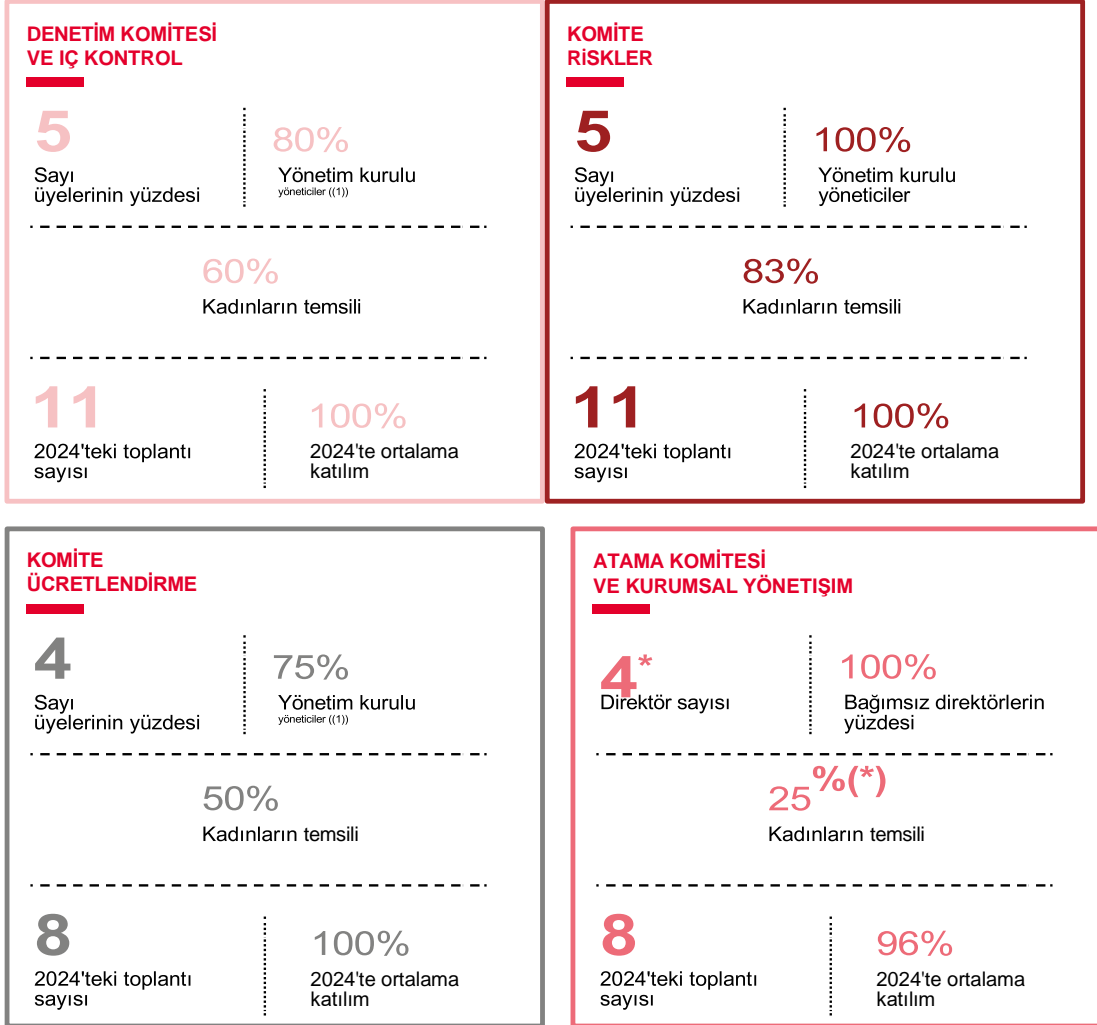


## Yönetim Kurulu Komiteleri

2024 yılında Yönetim Kuruluna dört komite yardımcı olmuştur:

- Denetim ve İç Kontrol ;
- Risk Komitesi (ve onun uzantısı olan ABD Risk Komitesi);
- Ücretlendirme Komitesi ;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

Bu dört komiteye ek olarak, Yönetim Kurulu gerektiğinde *geçici* komiteler kurar. Birkaç komite ortak ilgi alanına giren bir konuyu ele almak üzere müştereken toplanabilir. Bu durum Denetim ve İç Kontrol ve Risk Komitesi için, en azından Yönetim Kurulu'nun iç kurallarında listelenen bir dizi konu bakımından, sistematik olarak geçerlidir.



((1)) Komitede bir çalışan direktör bulunmaktadır ve bu nedenle AFEP-MEDEF Kodu uyarınca bağımsız değildir.

\* Bayan Rochet 12 Eylül 2024 tarihine kadar Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyesiydi.

Her komitenin en az dört üyesi vardır. Hiçbir direktör ikiden fazla komiteye üye olamaz. Her komitede her cinsiyetten en az bir üye bulunur.

Çalışanları temsil eden bir direktör Ücretlendirme Komitesinde, bir diğeri de Denetim ve İç Kontrol Komitesinde yer almaktadır. Bir direktör hem Risk Komitesinde hem de Ücretlendirme Komitesinde yer almaktadır.

2018'den bu yana Risk Komitesi, *ABD Risk Komitesi* olarak görev yaptığında Denetim ve İç Kontrol üyelerini de kapsayacak şekilde genişletilmiştir. 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 Komitesinin* oluşumu aşağıdaki gibidir: Bay Connelly (Başkan), Bayan Côté, Bayan Ekman, Bayan Messemer ve Bayan Schaapveld.

Sayın Cossa Dumurgier Nisan 2024 Risk Komitesinin bir üyesidir ve ara dönemde katılmaya davet edilmiştir. Uygunluk nedeniyle ABD Risk Komitesinden ayrılmıştır.

Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanları, bu komitelerin faaliyetlerini gözden geçirmek üzere yılda en az bir kez ECB ve ABD Merkez Bankası (FED) ile bir araya .

Ücretlendirme Komitesi Başkanı ECB ile bir kez görüşmüştür. Ocak 2024 ve Ocak 2025'te USRC New ta gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun dört komitesinin görevleri, iç tüzüğün ekinde yer alan tüzüklerinde belirtilmiştir (bkz. sayfa 153 ve devamı).

## DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ

1 Ocak 2025 tarihinde Komite, dördü bağımsız (Bay Côté, Bay Ekman, Bay Schaapveld ve Bay Contamine) ve biri çalışan (Bay Wetter) olmak üzere beş direktörden oluşmaktaydı. Komiteye <sup>Bayan</sup> Schaapveld başkanlık etmektedir.

Tüm üyeleri, bankacı, finans direktörü, denetçibirleşme ve devralmalar konusunda uzmanlaşmış avukat veya banka yönetim komitesi üyesi olarak görev yapmış veya yapmış olan, finans ve muhasebe ile yasal denetimlerin analizi konularında özellikle nitelikli kişilerdir.

### Denetim ve İç Kontrol Komitesi Tüzüğü Madde 2: Görevi

Denetim ve İç Kontrol Madde 5'te belirtilen ayrıntılı görev listesi saklı kalmak muhasebe, finans ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin konuların yanı sıra iç kontrol, risk ölçümü ve izleme ve kontrol sistemlerinin etkinliğinin izlenmesinden sorumludur. Mali tabloların 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.

Denetim ve İç Kontrol Tüzüğü bu belgenin 154. sayfasında yer almaktadır.

Buna ek olarak, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-10, 7° uyarınca, finansal raporlama sürecinin parçası şirketin iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin temel özellikleri bu Kayıt Belgesinin [4.3] bölümünde 184 - 189. sayfalarda açıklanmıştır.

### Denetim ve İç Kontrol in 2024 yılı faaliyet raporu

Komite 2024 yılında 11 kez toplanmış (2023'te 11 toplantı) ve toplantılara oranı %100 olmuştur (2023'te %100).

Komite, yıllık, altı aylık ve üç aylık mali tablo taslaklarını Yönetim Kurulu'na sunulmadan önce incelemiş ve bu tablolar hakkındaki görüşünü Yönetim Kurulu'na sunmuştur. İlgili finansal iletişimi onaylamıştır. Komite ayrıca sürdürülebilirlik ve uyum planını da incelemiştir.

Hesapların her kapanışında Komite, Finans Departmanı tarafından hesapların sunumunu dinlemeden, yönetimin hazır bulunmadığı bir ortamda Yasal Denetçileri dinlemiştir. Yılın başında, Kanuni Denetçiler *Kilit Denetim Konuları* hakkında detaylı bir sunum yapmışlardır. İcra Kurulu Başkanı toplantıların her kapanışa ayrılan bölümüne katılmış ve Komite ile çeyrek dönemin önemli olayları hakkında diyalog kurmuştur.

Komite her toplantıda iç kontrol fonksiyonlarının (denetim, risk ve uyum) başkanlarını ve Mali İşler Müdürünü dinler. İç Kontrol Yıllık Raporunu gözden geçirmiştir.

Komite her üç ayda bir Genel Müfettiş ile yönetimin hazır bulunmadığı bir toplantı yapar.

Komite, iç kontrol ve denetçiler (FED, FCA, ECB, ACPR, vb.) tarafından yapılan denetimleri takiben iyileştirme planlarının izlenmesi ile ilgili konulara birkaç nokta ayırmıştır. Komite, Genel Müfettişlik ve Denetim Departmanının çalışmalarını düzenli olarak gözden geçirmiştir. Önemli uyum olayları hakkında bilgilendirilmiştir. Komite, Genel Müfettiş ile yönetimin hazır bulunmadığı üç ayda bir toplantı yapmıştır.

Genel Müfettişliğin tur planının yanı sıra denetim tavsiyelerinin takibine ilişkin mekanizmaları da gözden geçirmiştir.

Grup'un ACPRden gelen takip mektuplarına verdiği taslak yanıtların yanı sıra ECB'ye verdiği yanıtları da incelemiştir.

Yıl boyunca ele alınan ana temalar aşağıdaki gibidir:

- 2024'teki elden çıkarmalar ve satın almaların özeti ;
- RGPD riskleri ;
- provizyon politikası ;
- dış kaynaklı faaliyetlerin kontrolü ;
- yasal denetçiler tarafından sunulan hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin özeti ;
- 2024 yılı bütçesi Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından planlanmıştır ;
- Uluslararası kayıt belgesi ;
- Kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadelenin yönetimi ve iç kontrolü (LCB-FT) ;
- Piyasa Faaliyetlerinin (MARK) ve *takas bayisi* faaliyetlerinin kontrolü ;
- CSRD'nin sunumu ;
- LeasePlan entegrasyonunun izlenmesi ;
- tasarruf planının izlenmesi ;
- SREP'in uygulanmasının izlenmesi ;
- veri kalitesine ilişkin tavsiyelerin takibi ;
- Genel Müfettişin atanması/değerlendirilmesi/ödenmesi ;
- İç Kontrol Sertifikasyonu (I2C) sürecinin sonuçlarının sunumu ;
- Grubun mali güvenlik sistemine ilişkin sosyal ve konsolide raporlar ;
- piyasa bütünlüğü (özel bankacılık faaliyetlerinin ayrılması, türev ürünlere ilişkin ABD ve Avrupa düzenlemeleri, piyasa suistimali, endeksler ve *karşılaştırma* ölçütleri, en iyi uygulama ve personel işlemleri) ;
- müşteri koruma.

Komite Ocak 2024'te New York'a giderek kontrol fonksiyonlarının başkanları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla bir araya gelmiştir.

Komitedenetim programını ve 2024 yılı için Yasal Denetçilerin ücretlerine bütçeyi görüşmüştür.

Komite, CSRD direktifinin iç hukuka aktarılmasının bir parçası olarak görevlerinin güncellenmesiyle birlikte (Şubat 2024'te) Kurul'un kendisini ilgilendiren konulardaki iç kurallarını ve özellikle tüzüğünü gözden geçirmiştir.

## RİSK KOMİTESİ

1 Ocak 2025 tarihinde, Risk Komitesi beş bağımsız direktörden oluşmaktaydı: <sup>Bay</sup> Coté, Bay Ekman, Bay Messemer, Bay Schaapveld ve Bay Connelly. Komiteye Bay Connelly başkanlık etmektedir. Buna ek olarak, <sup>Sayın</sup> Béatrice Cossa Dumurgier Nisan 2024'ten bu komitenin bir üyesidir ve bu arada, bir direktör olarak atanmasından bu yana, toplantılarına davet edilmiştir.

Tüm üyeleri finans, muhasebe ve risk analizi konularında özellikle nitelikli olup, bankacı, finans direktörü, denetçi, birleşme ve devralmalar konusunda uzmanlaşmış avukat veya banka yönetim komitesi üyesi olarak görev yapmış veya yapmakta olan kişilerdir.

### Risk Komitesi Tüzüğü Madde 2: Görevi

Risk Komitesi, hem mevcut hem de gelecekteki her türlü risk<sup>(1)</sup> için Grubun genel stratejisi ve iştahı konusunda Yönetim Kurulunun çalışmalarını hazırlar ve kontrollerin uygulanmasında zorluklar ortaya çıktığında ona yardımcı olur.

Risk Komitesi Tüzüğü bu belgenin 156. sayfasında yer almaktadır.

### Risk Komitesi 2024 yılı faaliyet

Yıl içinde Risk Komitesi 11 kez toplanmıştır (2023'te 11). Üyelerin katılım oranı %100 olmuştur (2023'te %97).

Komite, her toplantıda riskleri ve bunların sonuçlarını hem ihtiyati hem de muhasebe perspektifinden detaylı bir şekilde gözden geçirmiştir.

Risk Komitesi her toplantıda, risk ortamındaki gelişmeler ve önemli olaylar hakkında Baş Risk Yöneticisini dinler. Risk iştahı belgelerini (*risk iştahı beyanı ve risk iştahı çerçevesi*) inceler ve ICAAP ve ILAAP hakkında kararlar hazırlar. İtibar ve uyum riskleri de dahil olmak üzere her türlü risk hakkında düzenli raporlar alır. Ayrıca operasyonlar hakkında bir karne alır. Son olarak, SREP tavsiyelerinin uygulanmasını düzenli olarak izlemektedir. Özellikle aşağıdaki konuları incelemiştir

- risk limitleri (piyasa riskleri dahil);
- Grup kurtarma planı ;
- Grup çözüm planı ;
- Grup'un borç tahsilat sistemi ;
- iklim ve çevre riskleri ;
- likidite riski ;
- faiz oranı riski ;
- kur riski ;
- KREDİ RİSKİ ;
- piyasa riski ;
- operasyonel risk ;
- dava yönetimi ;
- Ürün ve hizmetlerin fiyatlandırılmasında riskin hesaba katılması;
- ücretlendirme politikasında riskin dikkate alınması ;

- YENİ ÜRÜNLER ;
- siber esneklik ;
- veri kalitesi ;
- Fransız şebekelerinin dönüşümü (FRB, Crédit du Nord);
- Grup içi bankacılık yazışmaları ;
- pazar faaliyetleri ;
- uyum, denetim ve risk fonksiyonlarının performansı ve değerlendirilmesi.

2024 yılında iklim ve çevre risklerine birkaç puan ayırdı. Vergi ihtilafları da dahil olmak üzere ana ihtilaflar hakkında bilgilendirilmiştir. Risk Departmanının organizasyonunu gözden geçirmiştir. Ayrıca Uyum Departmanını da gözden geçirmiştir. Düzenleyici projelere özgü risk alanlarını incelemiştir. Ayrıca Yönetim Kurulu'nun kurtarma ve çözümleme planlarına ilişkin çalışmalarını hazırlamıştır. Ücretlendirme Komitesine, düzenlemeye tabi nüfusun (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) ücretlendirme paketinde riskin nasıl dikkate alınması gerektiği konusunda görüş bildirmiştir.

Komite Ocak 2024'te New York'a giderek kontrol fonksiyonlarının başkanları ve çeşitli iş kollarının başkanlarıyla bir araya gelmiştir.

ABD Risk Komitesi olarak altı toplantı gerçekleştirmiştir. ABD operasyonlarının risk iştahını onaylamıştır. Ayrıca ABD düzenlemelerinin gerektirdiği diğer görevleri (likidite riskinin gözetimi, risk politikalarının doğrulanması vb.) Risk izleme açısından FED tarafından talep edilen iyileştirici eylemi takip etmiştir. Komite, ABD'deki ticari gelişmeler ve ABD Risk Komitesinin çalışmaları üzerinde etkisi olan mevzuat değişiklikleri hakkında eğitim almıştır. ABD Risk Komitesi Tüzüğü, Yönetim Kurulu'nun iç kurallarına eklenmiştir (bkz. sayfa 160, Ek 5).

Komite, 20 Aralık 2022 tarihinde yayınlanan AFEP-MEDEF Kodunun KSS hususlarına ilişkin yeni tavsiyelerini takiben, özellikle ABD Risk Komitesinin oluşumu ve Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk açısından stratejik yönelimleriyle ilişkili risklerin incelenmesi gibi kendisini ilgilendiren konulardaki iç kuralları gözden geçirmiştir.

(1) Riskler, Grup Risk İştahı Beyanına uygun olarak sınıflandırılır.

## ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ

1 Ocak 2025 tarihinde, Ücretlendirme Komitesi üçü bağımsız (Bay Contamine, Bay de Ruffray ve Bayan Messemer) ve biri çalışan (Bayan Houssaye) olmak üzere dört direktörden oluşmaktaydı. Komiteye bağımsız bir direktör olan Bay Contamine başkanlık .

Üyeleri, Grubun risk yönetimi de dahil olmak üzere ücretlendirme politikalarını ve uygulamalarını analiz etme konusunda tam yetkiye sahiptir.

### Ücretlendirme Komitesi Tüzüğü Madde 2: Görevi

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu'nun ücretlendirmeye ilişkin kararlarını, özellikle de İcra ve Şirket'in risk ve risk yönetimi üzerinde etkisi olan kişilerin ücretlendirilmesine ilişkin kararları hazırlar.

Ücretlendirme Komitesi Tüzüğü bu belgenin 158. sayfasında yer almaktadır.

### Ücretlendirme Komitesi'nin faaliyetleri hakkında rapor 2024 için

Ücretlendirme Komitesi yıl içinde sekiz toplanmıştır. Üyelerin katılım oranı %100 olmuştur (2023 yılında %94).

İcra Kurulu Başkanı, doğrudan ilgili olduğu durumlar dışında Ücretlendirme Komitesi'nin çalışmalarına katılmıştır. Başkan da Komite'nin müzakerelerine katılmıştır.

Yıl boyunca ele alınan ana temalar aşağıdaki gibidir:

- ücretlendirme politikasına ilişkin kılavuz ;
- direktörler de dahil olmak üzere şirket yetkililerinin ücretleri ;
- Kadınlar ve erkekler arasında mesleki eşitlik;
- GBIS'in (*Global Banking & Investor Solutions*) ücretlendirme politikası ;
- düzenlemeye tabi nüfusa uygulanan ücretlendirme politikası ;
- düzenlemeye tabi kişiler için ücretlendirme ve uygulamaları hakkında kamuya açık rapor ;
- CRD V'in yürürlüğe girmesinin etkisi;
- kar paylaşımı eki ;
- 2024 ücretlendirme politikasına uyum ;
- 2024 İcra Direktörleri için niceliksel ve niteliksel hedefler ;
- Bu Yönetim Raporunun Ücretlendirme bölümü ve Ücretlendirme Politikalarına İlişkin Yıllık Rapor ;
- Grubun Baş Risk Sorumlusu ve Baş Uyum Sorumlusunun yanı sıra Teftiş ve Denetim Başkanının ücretlerinin gözden geçirilmesi;
- performans paylarının tahsisi ;
- İcra Direktörlerinin hisse tutma ve elde tutma yükümlülüklerinin izlenmesi.

Ücretlendirmeye ilişkin Genel Kurul kararlarını onaylamıştır.

Komite, Societe Generale ile karşılaştırılabilir özelliklere sahip CAC 40 grupları ve on bir Avrupa bankasından (Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit) oluşan bir panele karşı adalet oranını ve yönetici ücretlerinin bir karşılaştırmasını analiz etti.

Komite, İcra Direktörlerinin değerlendirmesini hazırlamıştır. Direktörlerinin yıllık hedeflerini Yönetim Kuruluna teklif etmiştir.

CRD V direktifi ve bunun yasalarına aktarılması uyarınca, Ücretlendirme Komitesi, Grup tarafından izlenen ücretlendirme politikalarının yalnızca yönetmeliklere uygun olmasını değil, aynı zamanda şirketin risk yönetimi politikası ve sermaye hedefleriyle de uyumlu olmasını sağlamıştır.

Komite, Grup içinde geçerli olan ücretlendirme politikasının ilkelerini, özellikle de faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olan personel kategorilerine ilişkin olanları, yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak gözden geçirmiştir. Bu incelemeye ve düzenlemeye tabi nüfus için önerilen düzenlemelerin yeni kurallarla uyumlu olmasını sağlamaya yönelik olarak birkaç toplantı gerçekleştirmiştir. Özellikle, ücretlendirme politikasının Grubun faaliyetlerinden kaynaklanan riskleri ve personelin risk yönetimi politikalarına ve mesleki standartlara uyumunu uygun bir şekilde dikkate almasını sağlamıştır. Risk Komitesi bu konuda görüş bildirmiştir ve iki komitenin ortak bir üyesi (Bayan Annette Messemer) bulunmaktadır. Komite ayrıca dış ve iç kontrol organlarının çalışmalarından da yararlanmıştır. Risklerin ve uyumun gerektiği gibi dikkate alındığından emin olmak için Komite, Risk Komitesinin ve risk ve uyum başkanlarının sonuçlarını dinlemiştir. Son olarak, Ücretlendirme Yıllık Raporunu gözden geçirmiştir. Ücretlendirme politikası 94. sayfada "Hissedarların onayına sunulan İcra Direktörleri için ücretlendirme politikası ve devamında ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Bu bağlamda, Yönetim Kurulu'nun iç kuralları 2 Ağustos 2023 tarihinde değiştirilerek, Ücretlendirme Komitesi'nin Yönetim Kurulu'nun düzenlemeye tabi nüfus için ücretlendirme politikasına ilişkin kararlarını hazırlarken Baş Risk Yetkilisi, Baş Uyum Yetkilisi ve Teftiş ve Denetim Başkanı'nı dinlemesi ve Ücretlendirme Komitesi'nin görüşünü dikkate alması öngörülmüştür. ve bu konudaki görüşünü Yönetim Kurulu'na bildirir. Gerekliğinde Risk Komitesi Başkanını dinler.

Komite, hisse tahsis planlarını Yönetim Kurulu'na teklif etmiştir.

Ücretlendirme Komitesi, 11 Ocak 2024 tarihli toplantısında, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Yönetim Kurulu'na, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un oyuna sunulmak üzere, 2024 mali yılının 1<sup>inci</sup> Ocak tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ve sonraki mali yıllar için, aksi kararlaştırılıncaya kadar, yıllık toplam yönetici ücretinin 1,7 milyon Avro'dan 1,835 milyon Avro'ya yükseltmesi önerisi hakkında olumlu görüş .

Son olarak Komite, Philippe Aymerich'in Operasyon Direktörü olarak görevinden ayrılmasına ilişkin hüküm ve koşulları incelemiş ve *ex-ante* ücretlendirme politikasında tanımlanan kuralların uygun şekilde uygulanmasını sağlamıştır.

## ADAY GÖSTERME VE KURUMSAL YÖNETİM

1 Ocak 2025 , Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi üç bağımsız üyeden oluşmuştur:

Connelly, Poupert-Lafarge ve de Ruffray. Başkanlığını Bay Poupert-Lafarge.

Üyeleri, atamalar ve kurumsal yönetime ilişkin politika ve uygulamaları analiz etme konusunda tam yetkiye sahiptir. Yönetim Kurulu belirlenmesi, seçimi ve halefiyetine ilişkin bir prosedür bulunmaktadır.

### Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi Tüzüğü'nün 2. Maddesi: Görevi

Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun yönetim kurulu seçimi, icra direktörlerinin atanması, halefiyet planları, yönetim organlarının oluşumu ve Yönetim Kurulu'nun düzgün işleyişi, özellikle de iç yönetmeliklerde açıklanan yönetim kurallarının uygulanması ile ilgili kararlarını hazırlar.

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Tüzüğü bu belgenin 159. sayfasında yer almaktadır.

### Atama Komitesi Faaliyet Raporu ve 2024 için kurumsal yönetim

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi 2024 yılında sekiz toplantı gerçekleştirmiştir. Toplantılara katılım oranı %96 olmuştur (2023'te %92).

2024 yılı boyunca Yönetim Kurulu Başkanı tüm toplantılara katılmıştır. İcra Kurulu Başkanı bu toplantıların bazılarında davet edilmiştir.

Atamalardaki rolünün bir parçası olarak, Komite :

- Yönetim Kurulunun yapısını ve önümüzdeki üç yıl içinde planlanan değişiklikleri gözden geçirmiştir;
- Yeni beceriler (veri, sürdürülebilirlik) de dahil olmak üzere yöneticilerin kolektif ve bireysel becerilerinin düzeyini sağlamıştır;
- Başkanın de dahil olmak üzere 2026 yılı için halefiyet planlarını hazırlamıştır;
- Alexandra Schaapveld (2025), Lorenzo Bini Smaghi (2026) ve istifasının ardından Lubomira Rochet'in (2025) yerine işe alım prosedürlerini başlattı;
- her işe alım için bağımsız bir dış danışmanlık kullanmıştır.

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu'na danıştıktan sonra, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un oylamasına sunulmak üzere, 2024 mali yılının 1 Ocak tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ve aksi kararlaştırılana kadar takip eden mali yıllar için yöneticilerin toplam yıllık ücretlerinin 1,7 milyon Avro'dan 1,835 milyon Avro'ya yükseltilmesini (+%8) önermiştir.

Son artışın 2018 yılında yapıldığını ve 18 Mayıs 2021 tarihli Toplantıdan bu yana bu ücretten yararlanan direktör sayısının 12'den 13'e çıkmasına rağmen değişmediğini kaydetti. Önerilen artış aynı zamanda Yönetim Kurulu ve komitelerinin son üç yıllık dönemde (2015'ten 2017'ye kadar 45; 2018'den 2020'ye kadar 52; 2021'den 2023'e kadar 53) gözlemlenen toplam ortalama yıllık toplantı sayısındaki artışı da dikkate almayı amaçlamaktadır. Son olarak, bu artış, Yönetim Kurulu'nun 2023 mali yılı yaptığı değerlendirmenin ardından aldığı, her bir direktörün (Başkan ve İcra Kurulu Başkanı hariç) en az bir Yönetim Kurulu komitesinde yer alması yönündeki talimatla uyumludur. Son olarak, bu artış 2018'den bu yana Fransa'daki Societe Generale'de ortalama baz maaş artışından (+%10) daha düşüktür.

Ücretlendirme Komitesi görüşünü bildirmeden önce, yöneticiler için önerilen yeni toplam yıllık ücretin Fransa ve Avrupa'daki benzer büyüklük ve karmaşıklıkta diğer finans şirketlerinde gözlemlenen seviyeyle uyumlu olmasını sağlamıştır.

Komite, Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından 13 Nisan 2023 tarihinde değiştirilen oy hakkı olmayan direktör ücretini gözden geçirmiştir.

Son olarak komite, Kurul'un işyerinde cinsiyet eşitliği konusundaki çalışmalarını hazırlamıştır.

İcra Kurulu'nun organizasyonu ve Grup'un yapısı görüşülmüştür. Özellikle, Yönetim Kurulu'nun 1 Kasım 2024 geçerli olmak üzere İcra Kurulu'nun yeni organizasyonunu onaylamasını tavsiye etmiştir.

Komite, Yıllık Genel Kurul Toplantısı için kararları hazırlamıştır. Kurulu'nun iç kurallarında önerilen güncellemeleri incelemiştir. Görev sürelerinin yenilenmesi ve 2025 yılında yapılacak atamalar göz önünde bulundurularak, Yönetim Kurulu kompozisyonunun dengeli kalmasını sağlamıştır. Her yıl olduğu gibi, üyelerinin bağımsızlığına ilişkin AFEF-MEDEF Kodunun uygun şekilde uygulanmasını sağlamıştır.

Komitelerin ve ABD Risk Komitesi'nin üyeliklerini gözden geçirmiştir.

Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi, İcra Kurulu için halefiyet planları hazırlarken, İcra Kurulu Başkanı tarafından dahili olarak yürütülen çalışmalara ve gerektiğinde harici danışmanlara güvenir. Bu planlar, öngörülemez halefiyetler ile orta ve uzun vadede hazırlanan halefiyetler arasında ayırım yapmaktadır.

Komite Başkanı, Yönetim Kurulu Başkanı ile birlikte, Yönetim Kurulu'nun dahili olarak gerçekleştirilen iç değerlendirmesini (aşağıya bakınız) denetlemiştir.

Komite ayrıca, :

- beceri haritalama ;
- Comex üyeleri ve BU/SU yöneticileri Genel Müdürlük tarafından hazırlanan halefiyet planları;
- mevcut anlaşmaların yönetilmesine ilişkin prosedür ;
- Grup içinde standart dokümantasyonunun yönetimi;
- Grup içindeki yasal yapılar ;
- bağlı ortaklıkların yönetimi ;
- ana sözleşmeyi 2025 yılına kadar değiştirmeyi planlamaktadır.

Komite, Yönetim Kuruluna ex-ante ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin koşulları aşağıdaki kişilerin ayrılması vesilesiyle önermiştir

Bay Philippe Aymerich Operasyon Direktörü ayrılmıştır.

, çalışan hissedarları temsil eden Direktörlük koltuğu için aday seçiminde izlenecek seçim protokolünü onayladı.

Son olarak komite, bir kriz durumunda organizasyonel incelemiştir.

## Sansür

2024 yılında Yönetim Kurulu'na, rolü enerji dönüşümü de dahil olmak üzere KSS misyonunda Yönetim Kurulu'nu desteklemek olan bir sansürcü yardımcı olmuştur.

## SANSÜRCÜNÜN FAALİYET RAPORU

2024 yılında Oy Hakkı Olmayan Direktör, Yönetim Kurulu ve Risk Komitesinin KSS ve enerji dönüşümü konusundaki tartışmalarında aktif rol oynamıştır. Bu toplantıların İcra Kurulu, Risk Departmanı ve KSS Departmanı ile birlikte hazırlanmasına yardımcı olmuştur. Yönetim Kurulu'na iklim dönüşümü, Banka'nın çalışmalarının ilerleyişi ve Yönetim Kurulu'nun rolü hakkındaki gözlemlerini. Ayrıca iklim stres testleri konusunda ECB ile yapılan görüş alışverişlerini de gözden geçirmiştir. CSRD direktifi kapsamında gerekli olan sürdürülebilirlik raporunun hazırlanması kapsamında Denetim ve İç Kontrol Komitesi ve Yönetim Kurulu'nun çalışmalarında aktif rol oynamıştır.

## Yönetim Kurulu Değerlendirmesi ve üyeleri

Yönetim Kurulu her yıl bir toplantısının bir bölümünü, her üç yılda bir uzman bir dış danışman tarafından ve diğer yıllarda Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yönetilen görüşmeler ve anketler yapılan bir değerlendirme temelinde işleyişini tartışmaya ayırır. Bu değerlendirme, Yönetim Kurulunda mevcut beceri ve uzmanlığın uygun olup olmadığını ve ilave eğitimin gerekli görülüp görülmediğini analiz eder.

Her iki durumda da yanıtlar, Kurul'un tartışmalarına temel teşkil eden özet bir belgede anonim olarak sunulur.

2024 yılı için değerlendirme, bir anket ve görüşmeler temelinde dahili olarak gerçekleştirilmiştir. Bu değerlendirme, Yönetim Kurulu'nun yapısı ve kolektif işleyişinin yanı sıra her bir direktörün bireysel değerlendirmesini de kapsamıştır. Değerlendirme, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından onaylanan bir görüşme kılavuzuna ve aşağıdaki kişilerle yapılan görüşmelere

Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile birlikte. Bireysel değerlendirme için her bir direktörden diğer her birinin katkısına ilişkin görüşlerini bildirmesi istenmiştir. Bu bireysel değerlendirme aynı zamanda Yönetim Kurulu Başkanını ve Başkan ile direktörler arasındaki etkileşimi de kapsamaktadır.

Değerlendirme sonuçları Başkanlar tarafından hazırlanır ve daha sonra Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından tartışılır. Bireysel değerlendirmeler Yönetim Kurulu tarafından görüşülmez. Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı her üyeyi kendi değerlendirmesinin sonucu hakkında bilgilendirir.

Bu prosedür Temmuz 2024 ile Ocak 2025 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun işleyişi ve organizasyonu olumlu olarak değerlendirilmektedir.

Yönetim Kurulu'nun yapısı konusunda da cevap olumludur, ancak bankacılık deneyiminin yanı sıra teknolojik uzmanlığın da güçlendirilmesi gerekmektedir.

Toplantıların yürütülme şekli ve Üst Yönetim ile etkileşim de olumlu değerlendirilmiştir. Direktörler, iş stratejisi ve müşteri memnuniyeti üzerine daha detaylı tartışmalar yerine, düzenleyici konulara ayrılan toplantıların sayısının azaltılmasını istemektedir. Benzer şekilde, aşağıdaki alanlarda da çabalar sürdürülmelidir:

- ticari faaliyet ;
- BT/veri/siber güvenlik;
- 'un insan kaynakları ve organizasyonu.

İşlenen konular açısından, önceki yıllara kıyasla ilerleme kaydedilmiştir:

- strateji ve uygulama ;
- CSR ;
- Ücretlendirme.

Komiteler çok takdir edilmektedir.

Son olarak, içerik açısından bazı değişiklikler beklense de eğitim kurslarının hızı çok olumlu karşılanmaktadır.

Strateji konusunda seminer formatı popülerliğini korumaktadır. Ayrıca Kurul, 2024 yılında alınan bazı stratejik kararları izlemeye devam etmek istemektedir;

Son olarak, Kurul, Kurul önündeki konuları tanıtmak üzere direktörler tarafından seçilen bir *baş konuşmacının* kullanılmasını takdir ettiğini yinelemiştir.

## Eğitim

2024 yılında dokuz eğitim oturumu düzenlenmiştir. Yeni direktörler için sistematik olarak kişiselleştirilmiş bir işe alıştırma planlanmaktadır.

2024 yılında Kurul'un eğitimi aşağıdaki noktalara odaklanmıştır:

- karşı taraf riskleri ;
- ICAAP/ILAAP ;
- perakende müşterilerin korunması (MIFID, vb.)
- tüketici kredisi ;
- iş kolu ürünleri Pazarı ;
- Banka'nın iç organizasyonu ve Grup'un yasal yapısı ;
- KSS (iki oturum) ;
- kredi riski yönetimi.

2025 yılında da bu döngü devam edecek ve özellikle bireysel bankacılık, siber güvenlik ve yapay zekâ odaklanılacaktır.

Yıllık seminer ve Yönetim Kurulu toplantılarında tartışılan belirli konular da özellikle düzenleyici ve rekabetçi ortam hakkında ek eğitim sağlamak üzere tasarlanmıştır.

## Şirket yöneticilerine ödenen ücretler

Direktörlere ücret tahsisini düzenleyen kurallar Kurulu İç Tüzüğü'nün 18. Maddesinde belirtilmiştir (bkz. sayfa 151).

Yıllık ücret tutarı 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından 1.835.000 Avro olarak belirlenmiştir. 2024 mali yılına ilişkin olarak bu tamamı kullanılmıştır.

2023'ten bu yana, verilen ücret miktarı, ABD operasyonları için Risk Komitesi (*ABD Risk Komitesi*) şeklinde toplanan Risk Komitesi üyeleri ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı arasında paylaştırılmak üzere 160.000 Euro'ya eşit bir meblağla azaltılmıştır. Bu tutar, iki hisseye sahip olan Risk Komitesi Başkanı hariç olmak üzere, *ABD Risk Komitesi* üyeleri arasında eşit olarak paylaştırılır. Daha sonra bakiye, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında paylaştırılan 130.000 avroluk toplu bir tutarla azaltılır.

Bakiye %50 sabit ve %50 değişken olarak bölünmüştür. Direktör başına düşen sabit hisse sayısı altıdır.

İlave sabit paylar tahsis edilir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: dört hisse ;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanı: üç hisse ;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Ücret Komitesi üyesi: yarım pay ;
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi üyesi: bir pay.

Yıl boyunca katılımın %80'den az olması halinde sabit kısımlar fiili katılımı orantılı olarak azaltılabilir.

Ücretin değişken kısmı, her bir direktörün katıldığı Yönetim Kurulu ve komitelerinin her birinin toplantı veya çalışma oturumlarının sayısı ile orantılı olarak yıl sonunda tahsis edilir.

Yönetim Kurulu Başkanı'na veya İcra Kurulu Başkanı'na direktör sıfatıyla herhangi bir ücret ödenmemektedir.

Çalışanlar tarafından seçilen iki direktörün ücretleri sendikalarına ödenir.

Direktörlerin Şirket'in performansı ile bağlantılı herhangi bir mekanizma içermemektedir.

Oy Hakkı Olmayan Direktörlerin ücretleri Direktörlerinkinden ayrı bir tüzük ve ücret paketi ile yönetilir. Ücretlerini düzenleyen kurallar Yönetim Kurulu İç nün 21. Maddesinde belirtilmiştir (bkz. sayfa 152). Kendisine ödenen ücret, *ABD Risk Komitesi* tahsis edilen meblağ düşüldükten ve Komite Başkanlarına ödenen ücret hariç tutulduktan sonra, direktörlere ödenen ücretlerin ortalamasına eşittir. Bu ücret, direktörün katılım kaydını dikkate alır. Ücretlendirme Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra belirlenir.

Komite, Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından 13 Nisan 2023 tarihinde değiştirilen oy hakkı olmayan direktör ücretini gözden geçirmiştir.

Son olarak komite, Kurul'un işyerinde cinsiyet eşitliği konusundaki çalışmalarını hazırlamıştır.



### 3.1.3 GENEL YÖNETİM

(1 Ocak 2025 itibarıyla)

#### Genel Yönetimin Organizasyonu

İcra Kurulu, Şirketi yönetir ve üçüncü taraflarla olan ilişkilerde temsil eder. İcra Kurulu, bir Genel Müdür Yardımcısı tarafından desteklenen Genel Müdür Bay Sławomir Krupa'dan oluşmaktadır.

- İcra Kurulu Başkanı Sławomir Krupa, 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından direktör atanmasının ardından, Teftiş ve Denetim, Finans fonksiyonu ve Küresel Müşteriler ve Yatırımcı Çözümleri işi, Fransız Bireysel Bankacılık (SG ağı, BoursoBank), Özel Bankacılık ve Sigorta faaliyetlerinin yanı sıra *Genel* Müdürlük *Ofisi'ne* ek olarak Risk Kontrol fonksiyonunu doğrudan denetlemektedir;
- Pierre Palmieri, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı, 23 Mayıs 2023'ten beri görevde, özellikle Uyum fonksiyonu, İnsan Kaynakları, Genel Sekreterlik, İletişim, Mobilite, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler, Kurumsal Sosyal Sorumluluk ve Kültür ve Davranış'ı denetlemekten sorumludur.

İcra Kurulu Başkanı'nın teklifi üzerine, 30 Ekim 2024 tarihinde Sayın Lorenzo Bini Smaghi başkanlığında toplanan Yönetim Kurulu, İcra Kurulu üye sayısının ikiye indirilmesini onaylamıştır. İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak 14 Mayıs 2018 tarihinden bu yana görev yapan ve 23 Mayıs 2023 tarihinde yeniden atanan Philippe Aymerich'in görevi 31 Ekim 2024 tarihinde sona ermiştir.

Kurul, İcra Kurulu için yeni bir kompozisyona karar verdiğinde, İcra Kurulu içindeki sürdürülebilirlik becerilerinin uygun olduğundan veya geliştirileceğinden emin olur.

#### İcra Kurulu Başkanı ve Operasyon Direktörü'nün yetkilerine ilişkin sınırlamalar

Ana Sözleşme ve Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı veya Operasyon Direktörü'nün yetkileri üzerinde herhangi bir özel sınırlama öngörmemektedir; bu yetkiler yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere, Ana Sözleşme'ye, iç düzenlemelere ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen yönergelerle uygun olarak kullanılmaktadır.

İç Yönetmelik Madde 1<sup>(er)</sup> kz. sayfa 142) Yönetim Kurulu'nun ön onayının gerekli olduğu durumları tanımlamaktadır (belirli bir üzerindeki stratejik yatırım projeleri vb.)



## Yönetim Kurulu Üyelerinin Sunumu



### Slawomir KRUPA

İcra Kurulu Başkanı

#### Biyografi

Kurulu Üyeleri ve Oy Hakkı Olmayan Direktörün 73. sayfadaki Sunumunda yer alan biyografilerine bakınız.

#### Diğer mevcut ofisler

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketler :

- **Yönetim Kurulu Başkanı :**  
Boursorama\* (Kasım 2024'ten beri)

\* Société Grubu.

\*\* Société Générale Grubu Aralık 2021'e kadar.

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- **Yönetim Kurulu Başkanı :**  
SG Americas Inc\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2019'dan 2021'e kadar), SG Americas Securities Holdings LLC\* (Amerika Birleşik Devletleri) (2016'dan 2021'e kadar).
- **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 2021'e kadar).

18 Haziran 1974 tarihinde doğdu

**Uyuşu:**  
Fransız/Polonyalı/Amerikalı

**İlk randevu :**  
2023

**Görev süresi 2027'de sona eriyor**

Doğrudan 120.000 adet ve Société Générale Actionnariat (Fonds E) aracılığıyla 295 adet hisseye sahiptir<sup>(1)</sup>

**İş adresi:** Tours Société Générale, 17, cours Valmy CS 50318  
92972 La Défense cedex



### Pierre PALMIERI

Operasyon Direktörü

#### Biyografi

École Supérieure de Commerce de Tours mezunudur. Kariyerine 1987 yılında Société Générale Kurumsal & Yatırım Bankacılığında İhracat Finansmanı Departmanı'nda başlamış, 1989 yılından itibaren Finansal Mühendislik ekibinin başına geçmiştir. Global Emtia Finansmanı iş kolunu kurduğu Uluslararası Ajans 1994 yılında katılmış ve 2001 yılında Yapılandırılmış Emtia Finansmanı Başkanı olmuştur. 2006 yılında Doğal Kaynaklar ve Enerji iş kolunu oluşturmuş ve bu iş kolunun Küresel Eş Başkanı olmuştur. 2008 yılında Küresel Başkan Yardımcısı, 2012-2019 yılları arasında ise Başkan olarak atanmıştır. 2019 yılında, Mayıs 2023'e kadar tüm *Küresel Bankacılık ve Danışmanlık* faaliyetlerinin sorumluluğunu üstlendi.

#### Diğer mevcut ofisler

#### Borsada işlem gören Fransız şirketleri :

- **Yönetim Kurulu Başkanı :**  
Ayvens\* (2023'ten beri).

#### Fransız borsaya kote olmayan şirketler :

- **Yönetim Kurulu Başkanı :**  
Reed Management SAS (Kasım 2024'ten beri).

\* Société Générale Grubu

#### Son beş yıl içinde sona eren diğer şirketlerde sahip olunan diğer görevler ve pozisyonlar

- **Denetim Kurulu Üyesi :**  
Société Générale Marocaine de Banques\* (Fas) (2022'den 2023'e kadar).

Doğum 11 Kasım 1962 **Uyuşu:**

Fransız **İlk atama :**  
2023

**Görev süresi sona eriyor:**

2027 Sahip olduğu<sup>(1)</sup> 88.477

adet hisse doğrudan ve Société Générale Actionnariat (Fonds E) aracılığıyla 3.916 hisse

**İş adresi:** Tours Société Générale, 17, cours Valmy CS 50318  
92972 La Défense cedex

(1) Societe Generale hisselerini elde tutma ve muhafaza etme yükümlülükleri ile ilgili olarak, 23 Mayıs 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, 13 Mart 2019 tarihinde artırılmış olan her bir İcra Direktörünün olması gereken asgari hisse sayısı muhafaza edilmiştir. Bu sayılar "Societe Generale hisselerini tutma ve elde tutma yükümlülükleri" başlıklı bölümde belirtilmiştir.

### 3.1.4 YÖNETİM ORGANLARI

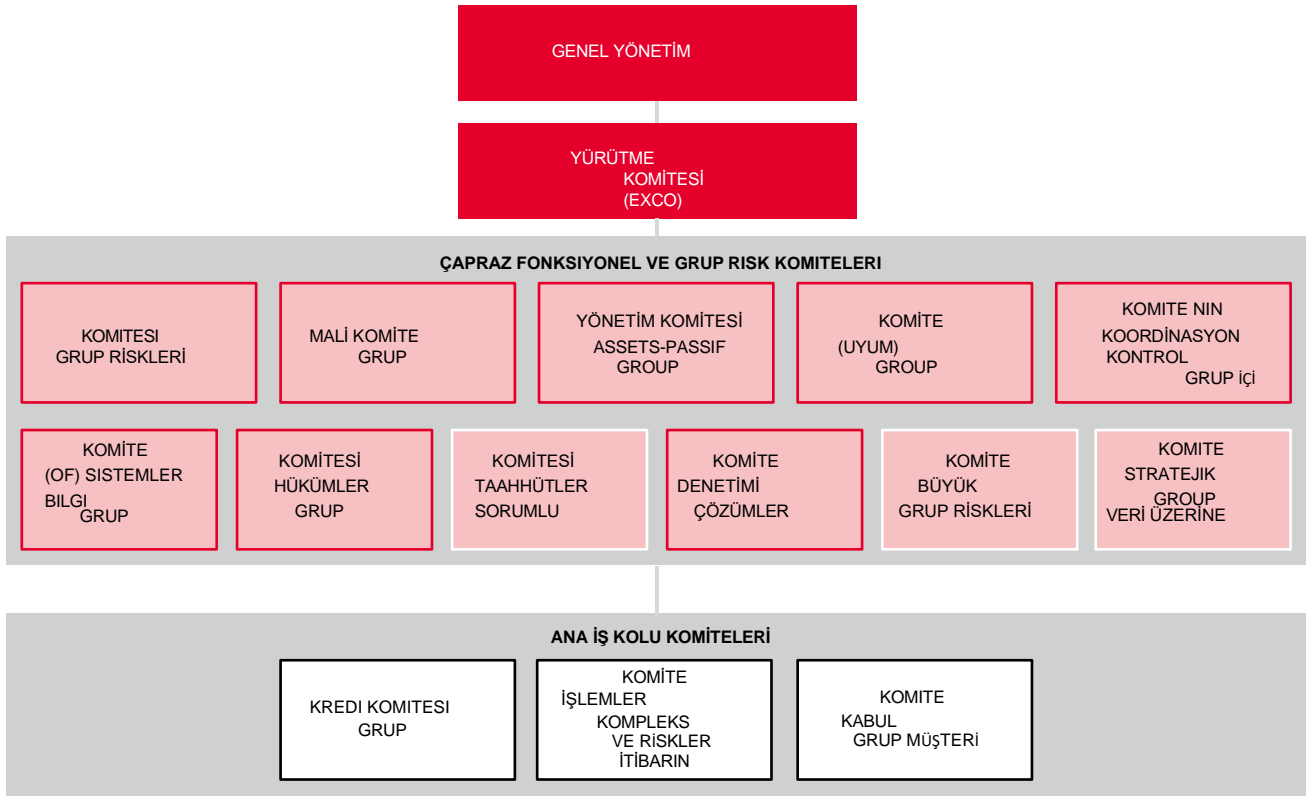
#### Grup İcra Komitesi

Societe Generale'in İcra Komitesi ("Exco"), 24 Mayıs 2023 tarihinde oluşturulan ve SG Grubunun tüm faaliyetlerini yönlendirme görevini yerine getirmede Genel Müdürlüğe yardımcı yönetim organıdır.

Grup İcra Komitesi şu kişilerden oluşmaktadır:

- Slawomir KRUPA, Genel Müdür ;
  - Pierre PALMIERİ, Operasyon Direktörü ;
  - Leopoldo ALVEAR, Grup Finans Direktörü ;
  - Anne-Christine CHAMPION, Küresel Müşteriler ve Yatırımcı Çözümleri Eş Başkanı;
  - Anne-Sophie CHAUVEAU-GALAS, Müdür . İnsan Kaynakları Direktörü;
  - Alexandre FLEURY, Küresel Müşteriler ve Yatırımcı Çözümleri Eş Başkanı;
  - Delphine GARCIN-MEUNIER, Mobilite ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Finansal Hizmetler Başkanı;
  - Stéphane LANDON, Grup Risk Direktörü ;
  - Laura MATHER, Grup Operasyon Direktörü ;
  - Laetitia MAUREL, Grup İletişim Direktörü ;
  - Grégoire SIMON-BARBOUX, Grup Uyum
- İcra Komitesi, neredeyse tamamı Banka'nın işlerinde en az 20 yıllık deneyime sahip ve hepsi kendi alanlarında önde gelen profesyonellerden oluşan üyelerden oluşmaktadır. İcra Komitesi beş kadın ve altı erkekten oluşan cinsiyet dengeli bir yapıya sahiptir.

#### Ana komiteler



İcra Kurulu Başkanının başkanlık komiteler

İcra Kurulu'nun başkanlık ettiği Grup düzeyindeki komitelere ek olarak, *Hizmet Birimlerinin* Başkanlarının başkanlık ettiği diğer komiteler de Grup düzeyindeki konuları gözden geçirmekte ve İcra Kurulu tarafından uygulamaya konulan risk yönetimi çerçevesini tamamlamaktadır.

### 3.1.5 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'DE ÇEŞİTLİLİK, EŞİTLİK VE KAPSAYICILIK POLİTİKASI

Societe Generale Grubu, Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık (DE&I) politikası aracılığıyla, inançları, yaşları, engellilikleri, ebeveynlikleri, etnik, milliyetleri, cinsel kimlikleri, cinsel yönelimleri, siyasi bir örgüte, dine, sendikaya veya azınlık grubuna üyelikleri veya ayrımcılığa yol açabilecek diğer özellikleri ne olursa olsun tüm yetenekli insanları tanıma ve teşvik etme arzusunu ifade eder.

Yönetim Kurulu söz konusu olduğunda, Societe Generale %40 çeşitliliğine ulaşmayı taahhüt etmektedir. Buna ek olarak, Yönetim Kurulu her komitenin hem erkek hem de kadınlardan oluşmasını ve başkanlıklarının iki cinsiyet arasında paylaştırılmasını sağlar.

Fransa'da Rixain Yasası<sup>(1)</sup>, Fransız şirketlerinin 1(bir) Mart 2026'ya kadar %30 kadın temsiline ve 1(bir) Mart 2029'a kadar bir yandan yönetim organlarının üyeleri diğer yandan üst düzey yöneticiler arasında %40 kadın temsiline ulaşmasını gerektirmektedir. 2024 yılı sonunda, Societe Generale'in iki göstergesi de 2026 hedefleriyle uyumlu hale gelmiştir:

- Üst düzey yöneticiler arasında %37 kadın ve %63 erkek<sup>(2)</sup> ;
- Yönetim organlarının üyeleri arasında %55 kadın ve %45 erkek<sup>(3)</sup>.

2023 yılında Grup içinde Çeşitlilik, Eşitlik Kapsayıcılığı güçlendirmek amacıyla 2026 yılına yönelik hedefler Yatırımcı Günü'nde açıklandı:

- Top250<sup>de(4)</sup> kadınların en az %35 oranında temsil edilmesini sağlamak;
- ücret farklılıklarının azaltılması: bu amaçla 2026 yılına kadar 100 milyon avruluk bir bütçe ayrılmıştır.

Grup Genel Yönetimi düzeyinde bir sponsor ve Grup İcra Komitesi üyeleri ile Komite'ye müzakerelerinde ve politika önerilerinde yardımcı olan bir DE&I uzmanından oluşan bir DE&I Yönlendirme Komitesi ile sağlam bir yönetim oluşturulmuştur.

31 Aralık 2024 itibarıyla, kadınlar İlk 250'nin %29,9'unu oluşturmaktadır.

35 hedefine ulaşmak için 2025-2026 yıllarında ana odak noktası cinsiyet çeşitliliği olacaktır. Eylemler, kadınların İlk 250'ye atanmasına ve daha sağlam bir kadın havuzu oluşturulmasına ve geliştirilmesine odaklanacaktır.

Organizasyonun her kademesinde kadın hâlefler. İcra Komitesi ile yakın takip, 2026 hedeflerimize ulaşmamızı kolaylaştıracaktır. Ücret farklılıklarının azaltılması açısından, şeffaflığa ilişkin Avrupa direktifinin 2025 yılında (en geç Haziran 2026) ulusal yasalara aktarılması beklenmektedir. Metodolojilerimizi yerel aktarımları dikkate alacak şekilde uyarlayacağız ve 100 milyon avruluk bütçenin kalan önemli kısmını bu amaçla kullanacağız.

Ayrıca, çok yıllık DE&I eylemleri 2025-2026 da devam edecektir:

- 2024'te beş stratejik alan (cinsiyet, engellilik ve nöroçeşitlilik, köken çeşitliliği, nesiller arası çeşitlilik ve LGBT+ bireylerin kapsayıcılığı) etrafında başlatılan DE&I dinamiği devam edecektir. Tüm bölgelerden DE&I oyuncularını bir araya getiren ilk Uluslararası Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık Zirvesi'nde başlatılan beş alanın her birine ilişkin öneriler, Grup içindeki uygulamaların ortak bir hedef etrafında hizalanmasını sağlayacaktır: yerel mevzuatı dikkate alırken ilerlemeyi hızlandırmak;
- Farkındalık artırma girişimleri devam olup, İK ekipleri ve işe alımdan sorumlu yöneticiler için "İşe alım sürecinde ayrımcılığı anlama ve önleme" konulu zorunlu *bir e-öğrenme* kursu 2023 yılından bu yana Grup genelinde uygulanmaktadır;
- Çeşitliliğin çeşitli boyutlarında ele alınması gereken belirli DE&I konularını daha iyi belirlemek için yıllık çalışan barometresine eklenen ek sorularla nitel izleme. 2023 anketinde, Grup çalışanlarının %85'i kendilerini dahil edilmiş ve oldukları gibi kabul edilmiş hissettiklerini belirtmiştir; buna bir çeşitlilik grubuna ait olduğunu belirten çalışanların %82'si de dahildir. Bu iki gösterge, Societe Generale'in kapsayıcılığını gösteren sağlam bir sonuç teşkil etmektedir;
- DE&I politikasının 2024 yılında güncellenmesinin ardından, Grubun taahhütlerini ortaya koyan ve daha kapsayıcı bir kültürü teşvik etmek için çalışanlardan ve yöneticilerden beklenen davranışları açıklayan bir DE&I Tüzüğü yayınlanacaktır.

İcra Kurulu her yıl Yönetim Kuruluna Fransa'da ve yurtdışında tüm bu DE&I konularında kaydedilen ilerleme hakkında bir rapor sunar. Bu izleme, özellikle kadınların kilit pozisyonlardaki (İlk 250) temsili ve belirlenen hedeflere ulaşmak için ilgili eylem planlarını içerir.

(1) RIXAIN Yasası hakkında hatırlatma: 24 Aralık 2021 tarihli yasa, üç yıl üst üste 1.000'den fazla çalışanı olan Fransız şirketleri için geçerlidir. Bir yandan yönetim organları üyeleri arasında, diğer yandan da özellikle Fransa'da ve/veya Fransız kuruluşları adına çalışan üst düzey yöneticiler arasında çeşitliliği hedeflemektedir. İki alt grubun her biri için ulaşılması gereken asgari bir eşik getirmektedir<sup>(1<sup>de</sup>art)</sup> 2026'ya kadar %30 kadın, ardından 1<sup>(<sup>de</sup>art)</sup> 2029'a kadar %40 kadın. Yasa mali cezalar öngörmektedir. Ayrıca bu iki göstergenin 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren yayınlanması gerektiğini öngörmektedir.

(2) Rixain yasası kapsamında, üst düzey yöneticiler Societe Generale S.A. için çalışan En İyi 250 kişiyi temsil etmektedir.

(3) Rixain Yasası uyarınca, yönetim organları Société Générale Grubu'nun İcra Komitesi üyeleridir.

(4) En İyi 250 veya Grup Lideri Çemberi, İcra Komitesi, Yönetim Komitesi üyeleri ve kilit Grup pozisyonlarından oluşur.

### 3.1.6 YÖNETİCİ ÜCRETLERİ

#### İcra direktörleri için ücretlendirme politikası hissedar onayı için

İcra Direktörleri için aşağıda belirtilen ücret politikası, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 ve 6 Mart 2025 tarihlerinde onaylanmıştır.

Genel Kurul tarafından 22 Mayıs 2024 tarihinde onaylanan ex-ante politikasında belirlenen ilkeler yenilenmiştir.

Politikada yapılan ana düzenleme, yıllık değişken ücretlendirmenin finansal bileşenini değerlendirirken Çekirdek Tier 1 (CET 1) oranının dikkate alınma şeklindeki değişikliklerle ilgilidir. CET1 kriteri bundan böyle bir eşik kriteri olarak kullanılacak olup, Grubun hedefi, bildirilen dağıtım politikası doğrultusunda, hissedarların menfaatleri doğrultusunda Basel IV proforma CET1 oranı olan %13'ün üzerinde sürdürülebilir sermaye fazlasının proaktif bir şekilde yönetilmesidir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-8 , aşağıda belirtilen ücretlendirme politikası Genel Kurul'un onayına tabidir. Olumsuz oy çıkması durumunda, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan ücretlendirme politikası geçerli olmaya devam edecektir.

Ücretin değişken bileşeninin (yani değişken yıllık ücret ve uzun vadeli teşvik) ve herhangi bir istisnai bileşenin ödenmesi ancak Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra yapılacaktır.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-8 maddesinin III. paragrafının ikinci alt paragrafı uyarınca, Yönetim Kurulu, istisnai durumlarda, geçici olması, Şirket'in çıkarlarıyla tutarlı olması ve Şirket'in uzun vadeli hayatta kalmasını veya yaşayabilirliğini sağlamak için gerekli olması koşuluyla, onaylanan politikanın uygulanmasından ayrılma hakkını saklı tutar. Bu tür bir sapma, özellikle, Grubun işlerini veya ana faaliyet alanlarından birini ya da Bankanın ekonomik ortamını etkileyen önemli bir olay nedeniyle gerekli olabilir. Uygun olduğu durumlarda, ücretlendirme politikasının istisnai koşullara uyarlanması, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından, gerektiğinde bağımsız bir danışmanlık firmasının tavsiyesi ile karar verilecektir. Bu geçici uyarılama, değişken ücretin belirlenmesi veya ödenmesi için kullanılan kriterlerin veya koşulların değiştirilmesini veya ayarlanmasını içerebilir.

#### ÜCRET YÖNETİMİ İCRA DİREKTÖRLERİ

İcra Direktörlerinin ücretlerinin yönetimi ve ilgili karar alma süreci, İcra Direktörlerinin ücretlerinin hissedarların çıkarları ve Grubun stratejisi ile uyumlu olmasını sağlamak üzere tasarlanmıştır.

İcra Direktörleri için ücretlendirme politikasını belirlemek, gözden geçirmek ve uygulamak için kullanılan süreç, herhangi bir çıkar çatışması olmamasını ve düzenlemelere ve risk stratejisine uygun olmasını sağlar:

■ **Ücretlendirme Komitesinin oluşumu ve işleyişi:** Komite en az üç direktörden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir direktörü de içerir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kodu<sup>(1)</sup> anlamında bağımsızdır. Komitenin yapısı, risk yönetimi, özkaynaklar ve Şirketin likiditesi ile ilgili olarak ücretlendirme politikaları ve uygulamaları hakkında yetkin ve bağımsız yargıda bulunmasını sağlar. **Risk ve Uyum Departmanları** ücretlendirme politikalarının oluşturulmasında alır; Risk Komitesi ücretlendirme politikasının şirketin risk yönetimi stratejisi ile uyumu konusunda görüş bildirir. İcra Direktörleri için değişken ücret hedeflerinin belirlenmesinde kullanılan finansal göstergeler, Grubun Finans Departmanı tarafından sağlanan bilgiler temelinde belirlenir ve değerlendirilir. İcra Kurulu Başkanı, doğrudan ilgili olduğu durumlarda Ücretlendirme Komitesi'nin çalışmalarına katılmaz;

■ **Bağımsız uzmanlık:** Ücretlendirme Komitesi, bağımsız Willis Towers Watson firması tarafından yürütülen çalışmalara güvenmektedir. Bu çalışmalar CAC 40 şirketlerini ve karşılaştırma ölçütü olarak kullanılan benzer Avrupa bankaları panelini (Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS, UniCredit)<sup>(2)</sup> temel ve :

- Direktörlerinin toplam ücretlerinin bir emsaller paneli ile karşılaştırıldığında rekabet edebilirliği,
- Societe Generale'in, Grup tarafından İcra Kurulu performansını değerlendirmek için kullanılan kriterlere ilişkin karşılaştırmalı sonuçları,
- Direktörlerinin ücretleri ve performansları arasındaki bağlantı;

■ **İç ve dış kontrol ve denetim:** İcra Direktörlerinin ücretlendirilmesine ilişkin kararların bu kararların alınmasında kullanılan unsurların uygunluğu, iç kontrol departmanları veya dış denetçiler tarafından düzenli olarak denetlenir;

■ **Çok aşamalı onay süreci:** Ücretlendirme Komitesi'nin önerileri, Risk Komitesi tarafından ücretlendirme politikasının sağlam ve etkin risk yönetimi ile uyumlu olduğunun doğrulanmasının ardından onay için Yönetim Kurulu'na sunulur. Alınan kararlar daha sonra Hissedarlar Genel Kurulu tarafından bağlayıcı bir yıllık oylamaya tabi tutulur.

Yönetici ücretlerine karar alma süreci, çalışanların ücretlerini ve istihdam koşullarını dikkate alır.

(1) AFEP-MEDEF Kodu, komitelerdeki bağımsız direktörlerin oranını hesaplamak için çalışanları dikkate almamaktadır.

(2) Karşılaştırma ölçütü olarak kullanılan karşılaştırılabilir Avrupa bankaları örneği, Haziran 2023'te UBS ve Crédit Suisse arasındaki birleşmeyi takiben 2 Ağustos 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından düzeltilmiştir.

Ücretlendirme Komitesi, şirketin ücretlendirme politikasının ilkelerini ve bankacılık düzenlemeleri anlamında düzenlemeye tabi çalışanlar için ücretlendirme politikasını yıllık olarak gözden geçirir.

Baş Risk Sorumlusu, Baş Uyum Sorumlusu ve Denetim ve Teftiş Başkanının ücretlerini denetler. Görevi için gerekli olan tüm bilgileri, özellikle de Avrupa Merkez Bankası'na gönderilen Yıllık Raporu alır. Yönetim Kurulu'na performans hisselerinin tahsisine ilişkin politikayı önerir ve Yönetim Kurulu'nun çalışan tasarruf planlarına ilişkin kararlarını hazırlar.

Çalışanların ücretlendirme politikaları ve koşullarındaki her türlü değişiklik Yönetim Kurulu'nun dikkatine sunulur; Yönetim Kurulu Grup çalışanlarının ücretlendirme koşullarını göz önünde bulundurarak şirket yetkilileriyle ilgili kararlar alabilmesi için ilkeleri şirket yetkililerinin ücretlendirme politikasıyla aynı anda onaylar.

Ücretlendirme Komitesi'nin 2024 yılındaki çalışmaları sayfa 86'da belirtilmiştir.

### İCRA DİREKTÖRLERİNİN DURUMU

Lorenzo Bini Smaghi 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Kendisi 17 Mayıs 2022 tarihinde bir dönem için yeniden atanmıştır. Kendisinin bir iş sözleşmesi bulunmamaktadır.

Slawomir Krupa, İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresi aynı tarihte sona eren Frédéric Oudéa'nın yerine 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı görevleri, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-58 maddesi uyarınca ayrı kalmaktadır.

Atandığı tarihte Bankadaki hizmet süresinin uzunluğunu göz önünde bulunduran Yönetim Kurulu, Slawomir Krupa'nın iş sözleşmesini görev süresi boyunca askıya almaya karar vermiş ve bu askıya almanın İcra Kurulu olarak atanmasının *ad nutum* iptal edilmesini engellemeyeceği görüşünü benimsemiştir. Krupa'nın İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sona ermesi nedeniyle ödenmesi gereken kıdem tazminatı ve rekabet etmeme şartının veya iş sözleşmesine bağlı diğer herhangi kıdem tazminatının (özellikle geleneksel işten çıkarma ödemesi) kombinasyonunun hiçbir koşulda AFEP-MEDEF Kodu tarafından önerilen iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret sınırını aşamayacağı belirtilmiştir. Bu sınır, fesih yılından önceki iki yıla ilişkin olarak verilen sabit ve değişken yıllık ücret miktarına karşılık gelmektedir. İş sözleşmesinin feshi koşulları ve özellikle ihbar süreleri, bankacılık sektörü için Toplu İş Sözleşmesinde Slawomir Krupa'nın askıya alınan iş sözleşmesi ile ilgili hakların bir özeti sayfa 101'de verilmiştir.

Pierre Palmieri 23 Mayıs 2023 tarihinde Operasyon Direktörü olarak atanmıştır. İş sözleşmesi görev süresi boyunca askıya alınmıştır. İş sözleşmesinin feshine ilişkin hüküm ve koşullar ve özellikle ihbar süreleri Banka'nın Toplu İş Sözleşmesi'nde belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 30 Ekim 2024 tarihli kararını takiben, 14 Mayıs 2018 tarihinden yana İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olan Philippe Aymerich'in görev süresi, görev süresi boyunca askıya alınmış olan Société Générale İş Sözleşmesinin tüm etkilerinin yeniden başladığı tarih olan 31 Ekim 2024 tarihinde sona ermiştir.

İcra Direktörleri dört yıllık bir süre için atanır ve *ad nutum* görevden alınabilir.

İcra Direktörleri ile Grup arasında herhangi bir hizmet sözleşmesi bulunmamaktadır.

İcra Direktörlerinin durumu ve istihdam sonrası koşullarına ilişkin detaylar sırasıyla sayfa 135 ve 100'de verilmiştir.

### ÜCRETLENDİRME İLKELERİ

İcra Direktörleri için ücret politikası, risklerin uygun şekilde yönetilmesini ve Grubun Kurallarında belirtilen ilkelere uyumun sürdürülmesini sağlarken, Grubun uzun vadede en iyi yetenekleri Grup içindeki en üst düzey pozisyonlara çekmesini, angaje etmesini ve tutmasını sağlamak üzere tasarlanmıştır.

Bu politika, İcra Direktörlerinin ücretlerinin genel değerlendirmesinde, ücretlendirmenin tüm bileşenlerini ve varsa sağlanan diğer faydaları dikkate alır. Grubun genel çıkarları bu çeşitli unsurlar arasında bir denge kurulmasını sağlar.

Değişken ücretlendirme için performans kriterleri aracılığıyla, Grubun stratejisinin uygulanmasını tanımayı ve hissedarlarının, müşterilerinin ve çalışanlarının çıkarları doğrultusunda uzun vadeli yaşayabilirliğine katkıda bulunmayı amaçlamaktadır.

Bu değişken ücretlendirme, hem Societe Generale'in içsel performansını hem de pazara ve rakiplerine kıyasla göreceli performansını dikkate alan yıllık ve çok yıllık performans değerlendirme dönemlerinden oluşur.

*Performansa göre ödeme* anlayışıyla, yıllık değişken ücretlerin ve uzun vadeli teşviklerin belirlenmesinde finansal performans kriterlerinin yanı sıra, özellikle sosyal ve çevresel sorumluluk ile Grubun *liderlik* modeline uyum açısından finansal olmayan değerlendirme kriterlerine de yer vermektedir.

Buna ek olarak, İcra Direktörlerinin ücretleri, :

- Fransız Ticaret Kanunu hükümleri;
- AFEP-MEDEF Kodunun tavsiyelerine uyulmalıdır.

Son olarak, ücretler hisse veya hisse eşdeğeri olarak verildiğinde, İcra Direktörlerinin hem hak ediş dönemlerinde hem de elde tutma dönemlerinde riskten korunma veya sigorta stratejileri kullanmaları yasaktır.

### İCRACI OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin ücreti Mayıs 2018'den bu yana görev süresi boyunca yıllık brüt 925.000 Avro olarak belirlenmiştir. Bu ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da Direktör ve Başkan olarak görev süresi yenilendiğinde de değişmemiştir.

L. Bini Smaghi direktör olarak ücret almamaktadır

yerine getirirken tam bağımsızlığı garanti altına almak için, Societe Generale veya Grubun performansına bağlı herhangi bir değişken ücret, menkul kıymet veya ücret almamaktadır.

Görevlerini yerine getirebilmesi için kendisine Paris'te konaklama imkânı sağlanmıştır.

## GENEL MÜDÜRLÜK ÜCRETLERİ

## Aşağıdakileri dikkate alan dengeli bir ücretlendirme paketi çeşitli paydaşların beklentileri

Direktörlere verilen ücret aşağıdaki iki bileşenden oluşmaktadır:

- Deneyim ve sorumlulukları ve piyasa uygulamalarını dikkate alan **sabit ücret**. Toplam ücretin önemli bir bölümünü temsil eder ve yıllık değişken ücretlerin ve uzun vadeli teşviklerin belirlenmesinde temel teşkil eder;
- **değişken ücret: iki unsurdan oluşmaktadır:**
  - yıl içindeki finansal ve finansal olmayan performansa bağlı olan **değişken yıllık ücret**; bunun bir kısmı ertelenir ve katılım ve performans koşullarına tabidir ve ;
  - **Uzun Vadeli Teşvik (LTI)**, İcra Direktörleri ile hissedarların çıkarları arasındaki bağı güçlendirmeyi ve onları uzun **vadeli** performans göstermeye teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Hak ediş, mevcudiyet koşuluna tabidir ve Grubun iç ve dış kriterlerle ölçülen finansal ve finansal olmayan performansına bağlıdır.

CRD5e uygun olarak ve Mayıs 2014'te Genel Kurul tarafından verilen yetkiyi takiben, değişken bileşen, yani yıllık değişken ücret ve teşvik, sabit ücretin %200'ü ile sınırlanmıştır<sup>(1)</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 tarafından onaylanan sabit yıllık ücreti, 23 Mayıs 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından atanmasından itibaren geçerli olmak üzere 1.650.000 Avro'dur. Bu ücret değişmeden kalacaktır.

## PIERRE PALMIERI

Operasyon Direktörü Pierre Palmieri'nin 8 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılan ve 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan sabit yıllık ücreti, Mayıs 2023'te atanmasından itibaren 900.000 Avro olarak belirlenmiştir.

5 Şubat 2025 tarihinde, Ücretlendirme Komitesi'nin önerisi üzerine hareket eden Yönetim Kurulu, sabit ücretin

P. Palmieri'ye 1.200.000 Avro olarak ödenmiştir. Bu artış, 1<sup>1</sup> Kasım 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulunun yeniden yapılandırılması ve Genel Müdür Yardımcılarının sayısının azaltılmasından bu yana artan rolü ile gerekçelendirilmiştir. Bu değişiklik 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerlidir.

Bu sabit ücret, kendisini CAC 40 endeksindeki Genel Müdürlerin 3. çeyreğinin %4 altına ve kıyaslama ölçütü olarak kullanılan Avrupa'daki benzer bankalar panelinin medyanının %17 altına yerleştirecektir (sayfa 94'te belirtildiği gibi).

## Değişken yıllık ücretlendirme

## GENEL İLKELER

Her yılın başında, Yönetim Kurulu, İcra Direktörleri için mali yıla değişken yıllık ücretin değerlendirilmesine kriterleri belirler.

Hedef değişken ücret, İcra Kurulu Başkanı için yıllık sabit ücretin %120'si ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için yıllık sabit ücretin %100'ü olarak belirlenmiştir.

Yıllık değişken ücret hedefi %65 oranında finansal kriterlere ve %35 oranında finansal olmayan kriterlere dayanmaktadır.

## Finansal kriterler: 65

Yıllık finansal performansa dayalı finansal **kriterler**. Göstergeler ve beklenen başarı düzeyleri Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenir ve özellikle Grubun bütçe hedeflerine bağlıdır.

## Finansal olmayan kriterler: 35

**Finansal olmayan kriterler**, öncelikle KSS hedefleri, Grup stratejisi, operasyonel verimlilik, risk yönetimi ve yasal yükümlülüklerle uyum ile ilgili temel hedeflere ulaşılması temelinde .

## Finansal pay

Yönetim Kurulu, 6 Mart 2025 tarihinde, 'nin önerisi üzerine, finansal göstergelerin yapısını aşağıdaki şekilde değiştirmeye karar vermiştir:

- Grup düzeyinde ölçülen finansal performans, önceki politika kapsamında kullanılan üç gösterge (ROTE, maliyet/gelir oranı ve Çekirdek Tier 1 oranı) yerine eşit ağırlıklandırılmış iki göstergeye dayanacaktır: maddi özkaynak getirisi (ROTE) ve maliyet/gelir oranı;
- Çekirdek Tier 1 oranı ile ilgili olarak, bu gösterge değişken finansal ücretlendirme için bir eşik kriteri olarak kullanılacak ve finansal hedeflerin genel başarı oranı aşağıdaki şekilde belirlenecektir:
  - Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen Çekirdek Tier 1 oranının düşük bir eşikine ulaşamaması halinde, mali kriterlere ulaşma oranı sıfır olarak kabul edilecektir,

- Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen bir Çekirdek Ana Sermaye oranı seviyesinin üzerinde, diğer iki göstergeye ulaşma oranı eşit oranlarda dikkate alınacaktır,
- Çekirdek Tier 1 oranının bu iki sınır arasında olması halinde, üç gösterge (ROTE, maliyet/gelir oranı ve Çekirdek Tier 1 oranı) eşit oranlarda dikkate alınarak finansal hedeflere genel olarak ulaşma oranı belirlenecektir. ROTE ve maliyet/gelir oranı için kaydedilen başarı oranı dikkate alınırken, CET1 başarı oranı sıfır olarak kabul edilecektir.

Hem finansal hem de operasyonel olan bu kriterler doğrudan Grubun stratejik yönelimleriyle bağlantılıdır ve önceden belirlenmiş bir bütçenin gerçekleştirilmesine dayanmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından istisnai olarak değerlendirilen herhangi bir kalem içermezler.

ROTE ve maliyet/gelir oranı için başarı oranları aşağıdaki şekilde belirlenecektir:

- Bütçe hedefine ulaşılması, hedef değişkenin %100'lük bir gerçekleşme oranına karşılık gelecektir;

(1) Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-79 maddesinde öngörüldüğü üzere, beş yıl veya daha uzun vadeli ertelenmiş araçlar şeklindeki değişken ücretler için iskonto oranının uygulanmasından sonra.



- Bütçe hedefi, Yönetim Kurulu tarafından önceden belirlenen ve %125'lik bir başarı oranına (üst sınır), %90'lık bir başarı oranına (orta sınır) ve %50'lik bir başarı oranına (alt sınır) izin veren üç sınırla belirlenir; bunun altında başarı oranı sıfır olarak kabul edilir.

Her bir hedef için başarı oranı bu sınırlar arasında doğrusal olarak tanımlanır.

Yıl sonunda, bu kriterleri değerlendirirken, Yönetim Kurulu, Ücretlendirme Komitesi'ne danıştıktan sonra, özellikle stratejik satın almalar veya elden çıkarmalar durumunda, İcra Direktörlerinin performansının adil bir şekilde değerlendirilmesini sağlamak için bazı ayarlamalar yapmaya karar verebilir.

İki finansal performans kriterinin her biri hedef ağırlığının %125'i ile sınırlandırılmıştır. Dolayısıyla azami finansal bileşen, İcra Kurulu Başkanı için sabit yıllık ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için %100'üne eşit hedef yıllık değişken ücretin %81,25'i ile sınırlandırılmıştır.

#### Finansal olmayan kısım

Her yıl, Ücretlendirme Komitesinin önerisi üzerine hareket eden Yönetim Kurulu, önümüzdeki yıl için finansal olmayan hedefleri belirler. Finansal olmayan hedefler, özellikle belirli stratejik projelerin yürütülmesinde kilometre taşlarına ulaşılması gibi hem ölçülebilir hem de daha niteliksel hedefleri içerir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanları için mali olmayan kriterlerin yapısını 2024'te olduğu gibi aynı ağırlıkta, yani %20 ağırlıkla KSS kriterleri, %7,5 ağırlıkla İcra Kurulu için ortak hedefler ve %7,5 ağırlıkla İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için özel hedefler olarak belirlemeye karar vermiştir.

**KSS hedefleri** tüm icra direktörleri için ortaktır. Bunlar üç temaya ayrılmış olup, hepsi de ölçülebilir hedefler içermektedir:

- İyileştirilmiş müşteri deneyimi: ana faaliyetler için NPS oranlarındaki değişiklikler temelinde ölçülür;
- Grubun sorumlu istihdam alanındaki önceliklerinin geliştirilmesi: yönetim organlarındaki kadın ve uluslararası üye sayısı açısından taahhütlerin ne ölçüde yerine getirildiği ve çalışan bağlılık oranındaki değişikliklerle ölçülür;
- Grubun KSS stratejisini, enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütlerimizle uyumlu bir şekilde uygulamak.

İcra Kurulu için ortak olan toplamın %7,5'ini oluşturan **diğer finansal olmayan hedefler** şunlarla ilgilidir

- Mevzuata uyum: Denetim otoriteleri ile ilişkilerin kalitesi ve ECB tavsiyelerinin uygulanması;
- Dönüşüm: Grubun Performans ve Verimlilik Programının başlatılması ve yönetilmesi.

Yıllık değişken ücretin %7,5'ini **spesifik hedefler** 2025 yılına kadar aşağıdakileri kapsayacaktır:

**Slawomir Krupa**, Genel Müdür:

- Sermaye Piyasaları Günü'nde sunulan stratejinin uygulanmasına devam edilmesi;
- stratejik planin hazırlanması ;
- yatırımcılarla diyalogun kalitesi ve piyasa algısı.

**Pierre Palmieri**, Operasyon Direktörü:

- Ayvens işi için satın alma sonrası stratejinin uygulanmasına devam edilmesi;
- Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa'daki bireysel bankacılık ve Avrupa kuruluşları için 2025 kilometre taşlarına uyum;
- Grubun ÇSY programlarının uygulanması, yönetimi ve iyi yönetişimine ilişkin çalışmaların sürdürülmesi.

Finansal olmayan hedefler, kilometre taşlarına ulaşılmasına veya Yönetim Kurulu'nun nitel değerlendirmesine dayalı olarak sayısallaştırılabilen temel göstergeler temelinde değerlendirilir. Bu göstergeler *başlangıçta* Yönetim Kurulu tarafından tanımlanır. Başarı oranı %0 ile %100 arasında değişebilir. İstisnai performans durumunda, sayısallaştırılabilir olması ve finansal olmayan hedefler için genel başarı oranının %100'ü aşmaması kaydıyla, belirli finansal olmayan hedefler için oranı Yönetim Kurulu tarafından %120'ye yükseltilebilir.

Azami finansal olmayan kısım, İcra Kurulu Başkanı için sabit yıllık ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için %100'üne eşit olan hedef yıllık değişken ücretin %35'i ile sınırlandırılmıştır.

Finansal ve finansal olmayan performans kriterleri Yönetim Kurulu tarafından yıllık olarak değerlendirilir.

## DEĞİŞKEN YILLIK ÜCRETLENDİRME KRİTERLERİNİN ÖZETİ

		Genel yönetim
		Ağırlık
<b>Finansal hedefler - 65</b>	<b>Göstergeler<sup>(1)</sup></b>	
Kapsam Grup	Grup ROTE, maliyet/gelir oranı ve CET 1 oranı (eşik kriterler)	
<b>TOPLAM MALİ HEDEFLER</b>		<b>65,0%</b>
<b>Finansal olmayan hedefler - 35</b>		
KSS		20,0%
Mevzuata Uyum ve Dönüşüm		7,5%
Belirli sorumluluk alanları		7,5%
<b>TOPLAM FİNANSAL OLMAYAN HEDEFLER</b>		<b>35,0%</b>

(1) Yukarıdaki ayrıntılara bakın

## DEĞİŞKEN YILLIK ÜCRETİN HAKEDİLMESİ VE ÖDENMESİ

Ücretlendirme ile Grubun risk iştahı hedefleri arasındaki bağlantıyı güçlendirmek ve aynı hissedarların çıkarlarıyla uyumu teşvik etmek için tasarlanan bir yaklaşımda, yıllık değişken ücretlendirmenin en az %60'ının ödenmesi, Grubun kârlılığı ve öz sermaye düzeyi açısından uzun vadeli hedeflere ulaşılmasına bağlı olarak, nakit ödemeler ile hisse senedi veya hisse eşdeğeri tahsisatlarının birleştirilmesi yoluyla beş yıl süreyle ertelenmekte ve hedeflere ulaşamaması durumunda ödenen tutarın azaltılmasına olanak sağlamaktadır. Bu hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı her satın alma öncesinde Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir. Hisselerin veya eşdeğerlerinin her bir hak edişinden sonra bir yıllık bir hak ediş süresi uygulanır.

Hisse veya hisse eşdeğeri olarak tahsis edilen değişken kısım tutarları, Yönetim Kurulu tarafından her yıl Mart ayında belirlenen ve Yönetim Kurulu toplantısından önceki 20 işlem fiyatının hacim ağırlıklı ortalamasına karşılık gelen bir hisse fiyatı temelinde dönüştürülür. Hisse eşdeğeri olarak verilen yıllık değişken ücret, elde tutma süresi boyunca, varsa temettü ödemesine eşdeğer bir tutarın ödenmesi hakkını verir. Hak ediş süresi boyunca herhangi bir temettü ödemesi yapılmaz.

Yönetim Kurulu, İcra Direktörleri tarafından alınan bir kararın şirketin sonuçları veya imajı üzerinde çok önemli bir etkisi olduğunu tespit ederse, sadece ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamını veya bir kısmını iptal etmeye (malus maddesi) değil, aynı zamanda her bir tahsisat için altı yıllık bir süre boyunca halihazırda ödenmiş olan meblağların tamamını veya bir kısmını geri ödemeye (clawback maddesi) karar verebilir.

Son olarak, mevcut görev süresinin sona erme tarihine kadar, ertelenmiş yıllık değişkenin hak edilmesi de bir mevcudiyet koşuluna tabidir. Bunun istisnaları şunlardır: emeklilik, ölüm, maluliyet, kişinin görevlerini yerine getirememesi ve Yönetim Kurulu ile stratejik bir anlaşmazlık nedeniyle görev süresinin sona ermesi. Mevcut görev süresinin sona ermesinden sonra, hazır bulunma koşulu artık geçerli değildir. Ancak Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanının ayrılmasından sonra, görev süresi boyunca alınan bir kararın şirketin sonuçları veya imajı açısından çok önemli sonuçları olduğunu tespit ederse, malus klotunu veya clawback klotunu uygulayabilir.

## TAVAN

Azami değişken yıllık ücret, İcra Kurulu Başkanı için sabit yıllık ücretin %140'ı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için %116'sı olarak belirlenmiştir.

## Uzun vadeli teşvikler

## GENEL İLKELER

İcra Direktörlerini şirketin uzun vadedeki ilerlemesine dahil ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirmek için, hisse veya hisse eşdeğeri olarak verilen vadeli teşvik planından yararlanırlar. İcra Direktörleri de dahil olmak üzere Grup çalışanlarına uygulanan yıllık teşvik planının özelliklerinin tarihsel özeti sayfa 130 ve devamında verilmiştir.

AFEP-MEDEF Kodunun tavsiyelerine uymak amacıyla, Yönetim Kurulu her yıl aşağıdaki tarihlerde yaptığı toplantıda bir karar alır

Bir önceki mali yılın hesaplarını kapattığı sırada, her bir İcra Direktörüne bir miktar Societe Generale hissesi veya hisse eşdeğeri tahsis edilmesi olasılığı üzerine, tahsis sırasındaki gerçeğe uygun değeri ücretin diğer bileşenleri ile orantılıdır ve önceki yıllardaki uygulamalar doğrultusunda tanımlanır. Bu değer, bu Yönetim Kurulu toplantısından bir gün önceki kapanış hisse fiyatı esas alınarak belirlenir. Ayrıca, bir İcra Kurumsal Yetkiliye, görevleri sona erdiğinde uzun vadeli bir teşvik verilemez.

## SATIN ALMA KOŞULLARI VE UZUN VADELİ TEŞVİKLERİN ÖDENMESİ

İcra Direktörlerinin her biri için uzun vadeli teşvik planı aşağıdaki özelliklere sahip olacaktır:

- Beş yıllık bir hak sahip hisse veya hisse eşdeğerlerinin tahsisi, ardından hak edişten sonra bir yıllık bir kilitlenme süresi ile toplam endeksleme süresi altı yıla çıkar;
- Kesin satın alma, satın alma dönemi boyunca bulunma koşuluna ve performans koşullarına tabidir.

Bu nedenle, uzun vadeli teşvikin hak edilmesi aşağıdaki performans koşullarına bağlı olacaktır:

- Societe Generale hissesinin *Toplam Hissedar Getirisinin* (TSR) 11 karşılaştırılabilir Avrupa bankasının TSR'sine<sup>(1)</sup> kıyasla tüm hak ediş dönemi boyunca ilerlemesiyle ölçülen göreceli performans koşulunun %33,33'ü için. Dolayısıyla, tüm tahsisat sadece Societe Generale'in TSR'sinin örneklemin üst çeyreğinde olması durumunda hak kazanacaktır; ortancanın biraz üzerinde bir performans için, hak kazanma tahsis edilen toplam sayının %50'sine eşit olacaktır; son olarak, ortancanın altında bir performans olması durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak kazanmayacaktır (tam hak kazanma tablosu aşağıda sunulmuştur);
- 33,33'ü Grubun gelecekteki kârlılığıyla bağlantılı bir koşul;
- KSS ile ilgili koşulların %33,33'ü;
- Uzun vadeli teşvikin kesin olarak alınmasından önceki yılda Grup kârlılığının olmaması durumunda, borsa performansı, KSS performansı ve Societe Generale'in gelecekteki kârlılık hedefine ulaşılmasına bakılmaksızın herhangi bir ödeme ;
- performans koşullarına ulaşılması, her satın alma öncesinde Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilir.

Kesin satın alma, satın alma boyunca Grup'ta çalışan veya yönetici olarak bulunma koşuluna tabidir. Ancak, Yönetim Kurulu'belirli istisnai durumlarda istisnai tedbirler alma hakkına tabidir:

- Ölüm, maluliyet veya iş göremezlik durumunda, hisseler veya hisse eşdeğerleri alıkonulacak ve ödemeler tam olarak yapılacaktır;
- Emeklilik veya kontrol değişikliğine bağlı ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans koşullarının yerine getirilmesine bağlı olarak hisseler veya hisse eşdeğerleri alıkonulacak ve ödemeler tam olarak yapılacaktır;

(1) Örnekleme, Yönetim Kurulunun planı ödüllendirmeye karar verdiği gün belirlenir. Örnekleme yoluyla, 2025 yılında verilen 2024 uzun vadeli teşvik planı için emsal örneklemleri şunlardır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.



- Grubun yapısındaki veya organizasyonundaki bir değişiklik ile bağlantılı nedenlerle Gruptan ayrılma veya görev süresinin yenilenmemesi durumunda (Kurul tarafından yetersiz görülen performans durumu hariç), ödemeler, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans koşullarının yerine getirilmesine tabi olarak, hak ediş dönemiyle ilgili olarak görev süresiyle orantılı olarak yapılacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşvik planlarından yararlananlar da "malus olarak adlandırılan bir maddeye . Kurul, İcra Direktörleri tarafından alınan bir kararın şirketin sonuçları veya imajı üzerinde çok önemli bir etkisi olduğunu tespit ederse, uzun vadeli teşvik ödemesinin tamamını veya bir kısmını iptal etmeye karar verebilir.

Société Générale hissesi göreceli performans koşulu için tam hakediş takvimi :

Sıra SG	Sıra 1*3	Sıra 4	Sıra 5	Sıra 6	Sıra 7-12
Tahsis edilen maksimum sayının %'si olarak	100%	83,3%	66,7%	50%	0%

\*Örneklemedeki en yüksek sıra

#### TAVAN

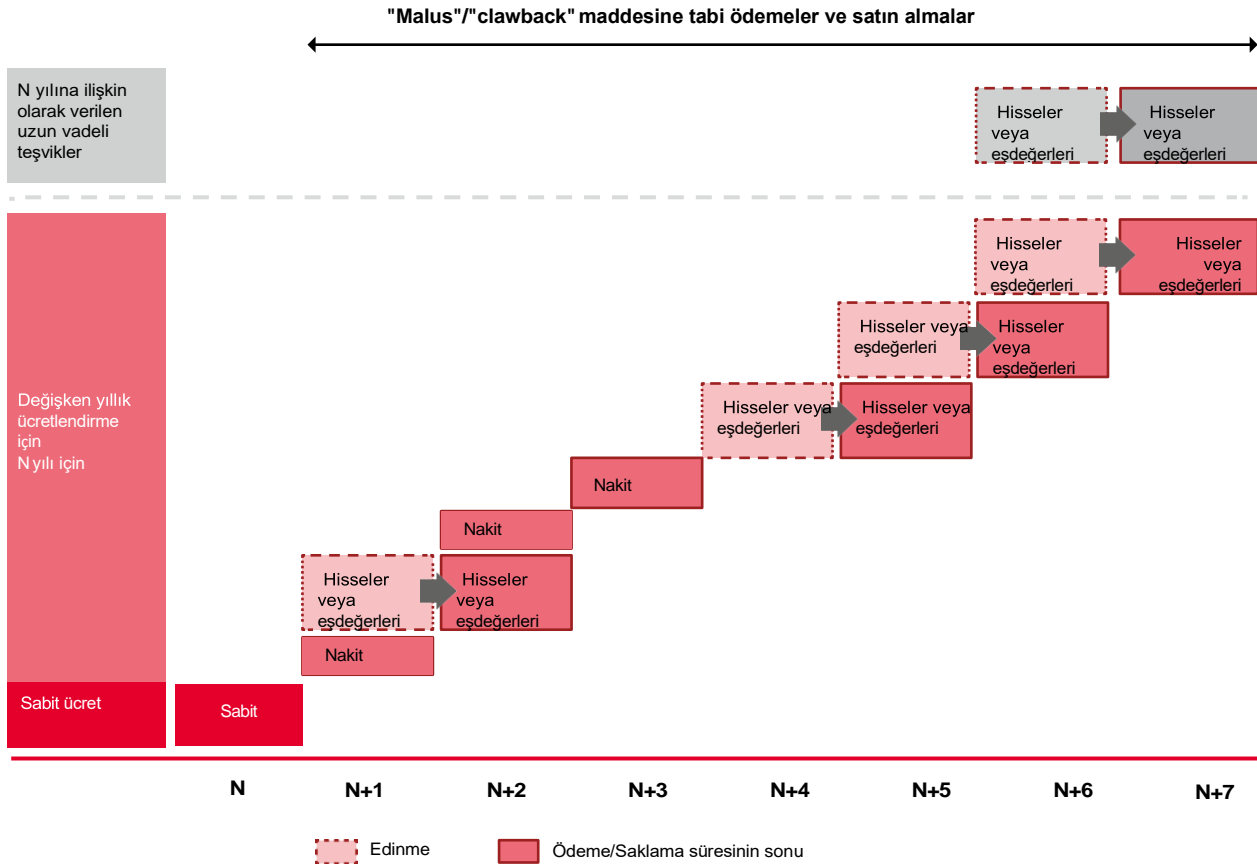
UFRS değeri üzerinden uzun vadeli teşvik programı kapsamında verilen toplam tutar, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısının sabit yıllık ücretinin %100'ü ile sınırlanmıştır.

Bu hüküm, hisse ediniminin veya hisse eşdeğerlerinin ödenmesinin nihai değeri üzerindeki sınırı ektir. Bu tutar, aşağıdaki tutarların katlarına karşılık gelen bir tutarla sınırlıdır

Société Générale Grubu'nun teşvikin verildiği yılın 31 Aralık tarihindeki hisse başına net varlık değeri.

Her halükarda, mevcut düzenlemeler uyarınca, değişken bileşen (yıllık değişken ücret ve uzun vadeli teşvik) sabit ücretin iki katını geçemez.

#### TOPLAM ÜCRET - ÖDEME KRONOLOJİSİ



## İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME ŞARTI VB.

### Emeklilik

#### TAMAMLAYICI EMEKLİLİK PLANI (MADDE 82)

Bu ek tanımlanmış katkı emeklilik planı (madde 82<sup>1</sup>) Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Komitesi üyeleri için oluşturulmuştur. Slawomir Krupa ve Pierre Palmieri bu emeklilik hak kazanmıştır.

Bu program kapsamında şirket, hak sahibi adına açılan Madde 82 bireysel emeklilik hesabına, hak sahibinin sabit ücretinin dört yıllık Sosyal Güvenlik tavanını aşan kısmı üzerinden yıllık bir katkı payı öder. Kazanılan haklar en erken genel yaşlılık sigortası kapsamında emekli aylığının tasfiye edildiği tarihte ödenecektir.

Katkı oranı %8 olarak belirlenmiştir.

Yasaya uygun, belirli bir yıl için bunlara ilişkin yıllık katkılar bir performans koşuluna tabidir: yalnızca aynı yıl için değişken ücrete ilişkin performans koşullarının gerçekleştirilme oranı, hedeflenen yıllık değişken ücretin en az %80'inin ödüllendirilmesiyle sonuçlanırsa tam olarak ödenecektir. Hedeflenen yıllık değişken ücretin %50'sinden daha az bir ödüle yol açan bir performans için hiçbir katkı ödenmeyecektir. Hedeflenen yıllık değişken ücretin %80'i ile %50'si arasında bir ödüle yol açan bir performans için, yıl için katkı payı doğrusal olarak hesaplanacaktır.

#### VALMY EMEKLİLİK TASARRUF PLANI

İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı ayrıca, şirket yöneticisi olarak atanmadan önce çalışan olarak uygulanan ek tanımlı katkı emeklilik planından yararlanmaya devam etmektedir.

Fransız Genel Vergi Kanunu'nun 83. Maddesi uyarınca oluşturulan bu tanımlanmış katkı planı 1995 yılında uygulamaya konmuş ve 1<sup>(1)</sup>Ocak 2018 tarihinde değiştirilmiştir (Épargne Retraite Valmy olarak adlandırılmıştır). Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan tüm çalışanlar zorunludur ve hak sahiplerinin emeklilikte hayat boyu yıllık ödeme şeklinde ödenen emeklilik birikimleri oluşturmalarını sağlar. Program, en fazla dört yıllık Sosyal Güvenlik tavanına kadar ücretin %2,25'i ile finanse edilir ve bunun %1,75'i şirket tarafından ödenir (yani 2024 yılı için yıllık Sosyal Güvenlik tavanına göre 3.245 Euro). Sogécap tarafından sigortalanmaktadır.

#### TAMAMLAYICI EMEKLİLİK ÖDENEĞİ PROGRAMI

Plan kapatılmıştır, 31 Aralık 2019'dan sonra başka hak tahsis edilmeyecektir.

Genel Müdür Yardımcıları, 31 Aralık 2019 tarihine kadar, çalışan olarak kendileri için geçerli olan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik planından yararlanmaya devam etmektedir.

Yasa uyarınca, bu plan kapsamındaki haklardaki yıllık artış, İcra Direktörleri için bir performans koşuluna tabi tutulmuştur.

Bu ek program 1991 yılında kurulmuştur ve Fransız Sosyal Güvenlik Kanunu'nun L. 137-11 maddesi hükümlerine uygundur. Bu tarihte veya bu tarihten sonra atanan sınıf dışı yöneticilere uygulanmaktadır.

Bu program 17 Ocak 2019 tarihinde revize edilmiş olup 4 Temmuz 2019 tarihinde kesin olarak kapatılmıştır ve 3 Temmuz tarihli 2019-697 sayılı Emrin yayınlanmasının ardından 31 Aralık 2019 tarihinden sonra başka bir hak tanınmayacaktır. 2019 mesleki emeklilik programlarına ilişkin

Yeni yasa, yayınlanır yayınlanmaz, potansiyel yeni yararlanıcıların, hakların kazanılmasını şirketteki bir kariyerin tamamlanmasına bağlayan emeklilik planlarına bağlanmasını ve 2019'dan sonraki faaliyet dönemlerine ilişkin koşullu hakların oluşturulmasını yasaklayacaktır.

Emeklilik sırasında kazanılan hakların tutarı, 31 Aralık 2018 tarihinde dondurulan haklar ile 1<sup>inci</sup> Ocak 2019 ile 31 Aralık 2019 tarihleri arasında kazanılan asgari hakların toplamından oluşacaktır. Bu haklar, 31 Aralık 2019 ile emekliliğin tasfiye tarihi arasında AGIRC puanındaki değişime göre yeniden değerlendirilecektir. Haklar, Société Générale ile kariyerin tamamlanmasına tabi olmaya devam . Bir sigorta şirketi tarafından önceden finanse edilirler.

### Kıdem tazminatı

İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısının görev süresinin sona ermesi halinde Gruptan ayrılma koşulları piyasa uygulamaları dikkate alınarak belirlenir ve AFEP-MEDEF Koduna uygundur.

### REKABET ETMEME ŞARTI

İcra Kurulu Yetkilileri, finans sektöründeki kurumlarda gözlemlenen uygulamalara uygun olarak, İcra Kurulu Yetkilileri olarak görevlerinin sona erdiği tarihten itibaren on iki aylık bir süre için Societe Generale lehine rekabet etmeme şartı imzalamışlardır. Fransa'da veya yurtdışında, menkul kıymetleri düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir kredi kuruluşunda Genel Müdür veya İcra Komitesi üyesi olarak bir pozisyonu veya Fransa'da bir kredi kuruluşunda Genel Müdür olarak bir pozisyonu kabul etmelerini yasaklamaktadır. Buna karşılık, yasak süresince aylık brüt sabit ücretlerini almaya devam edebilirler.

Sadece Yönetim Kurulu, görevin sona ermesinden itibaren on beş gün içinde tek taraflı olarak uygulamadan vazgeçme seçeneğine sahip olacaktır. Bu durumda, Yönetim Kurulu bu bağlamda herhangi bir meblağ ödenmeyecektir.

Rekabet etmeme yükümlülüğünün ihlali, İcra Kurulu Başkanının on iki aylık sabit ücretine eşit bir meblağ derhal sonuçlanacaktır. Societe Generale, kendi adına, herhangi bir mali bedel ödeme yükümlülüğünden kurtulacak ve ayrıca, yükümlülüğün kaydedilen ihlalden yana ödenmiş olan herhangi bir mali bedelin iadesini talep edebilecektir.

AFEP-MEDEF Kodu Madde 25.4 uyarınca, emekliliğin tasfiyesinden önceki altı ay içinde veya 65 yaşın üzerinde ayrılma durumunda bu madde kapsamında herhangi bir ödeme yapılmayacağı unutulmamalıdır.

### SEVERANS ÖDEMESİ

İcra Kurulu Yetkilileri, İcra Kurulu Yetkilileri olarak atanmaları ile ilgili olarak kıdem tazminatı alma hakkına sahiptir.

Tazminatın şartları aşağıdaki gibidir:

- tazminat yalnızca Yönetim Kurulu tarafından gerekçelendirilen Gruptan zorunlu ayrılma durumunda ödenecektir. Ağır suistimal, istifa veya herhangi bir nedenle görev süresinin yenilenmemesi durumunda tazminat ödenmeyecektir;
- Tazminatın ödenmesi, görev süresinin sona ermesinden önceki üç mali yılda (veya üç yıldan az halinde görev süresi boyunca) yıllık değişken ücret hedeflerine genel olarak ortalama en az %60 oranında bağlı olacaktır;

- Tazminat tutarı, AFEP-MEDEF Kodunun iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olarak iki yıllık sabit ücret olacaktır;
- İcracı Şirket Yetkilileri, emeklilik maaşlarının tasfiye edilmesinden önceki altı ay içinde ayrılırlarsa veya ayrıldıkları sırada AFEP-MEDEF Kanunu'nun 26.5.1 maddesi uyarınca Fransız sosyal güvenlik sistemi tarafından tanımlanan tam oranda bir emeklilik maaşından yararlanabiliyorlarsa, bu yardımlara hak
- AFEP-MEDEF Kodu Madde 26.5.1 uyarınca, kıdem tazminatının ödenmesine ilişkin herhangi bir karar, Yönetim Kurulu'nun şirketin durumunu ve her bir İcracı Kurumsal Yetkilinin performansını inceleyerek ne şirketin ne de İcracı Kurumsal Yetkilinin başarısızlık durumunda olmadığını gerekçelendirmesine tabidir.

Hiçbir koşul altında, kıdem tazminatı ve rekabet etmeme hükmünün birleşimi, AFEP-MEDEF Kodu tarafından önerilen iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavanını aşamaz; buna, uygulanabilir olduğu durumlarda, iş sözleşmesiyle bağlantılı diğer kıdem tazminatı ödemeleri (özellikle sözleşmeye bağlı işten çıkarma ödemesi) dahildir. Bu sınır, fesih yılından önceki iki yıla ilişkin olarak verilen sabit ve değişken yıllık ücret miktarına karşılık gelir

## İCRA YÖNETİCİLERİNE SAĞLANAN DİĞER FAYDALAR

İcra Direktörleri, özel amaçlar için kullanabilecekleri bir şirket aracının yanı sıra, çalışanlara uygulananlarla aynı koşullar altında toplu ihtiyat ve sağlık sigortası planlarına hak kazanırlar.

### İstisnai değişken ücretlendirme

Societe Generale, İcra Direktörlerine istisnai değişken ücret vermemektedir. Bununla birlikte, ücretlendirme politikasının tüm hükümlerinin önceden oylanmasını gerektiren mevzuat göz önünde bulundurulduğunda, Yönetim Kurulu, çok özel durumlarda, örneğin Şirket için önemleri veya gerektirdikleri katılım ve sundukları zorluklar nedeniyle, uygun olduğunda ek değişken ücret ödeme olasılığını saklı tutmak istemiştir. Bu ücretlendirme, ücretlendirmeye ilişkin AFEP-MEDEF Kodu'nun genel ilkelerine AMF'nin tavsiyelerine uygun olarak gerekçelendirilecek ve belirlenecektir.

Yıllık değişken bileşen ile aynı şekilde ödenecektir, yani bir kısmı beş yıl boyunca ertelenecek ve aynı hak ediş koşullarına tabi olacaktır.

Her halükarda, mevcut düzenlemeler uyarınca, değişken bileşen (yani değişken yıllık ücret, uzun vadeli teşvik ve uygulanabilir olduğu hallerde istisnai değişken ücret) sabit yıllık ücretin iki katını aşamaz.

## İCRA KURULU BAŞKANININ İŞ SÖZLEŞMESİNİN VE İLGİLİ HAKLARININ ASKIYA

İcra Kurulu Başkanı'nın Société Générale SA ile ucu açık bir iş sözleşmesi bulunmaktadır. Yönetim Kurulu, 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atandığı tarihte Banka'daki hizmet süresini göz önünde bulundurarak, Slawomir Krupa'nın iş sözleşmesini görev süresi boyunca askıya almaya karar vermiş olup, bu askıya alma işleminin bir yandan görev süresine, diğer da askıya alınan iş sözleşmesine bağlı menfaatlerin yol açmayacağını dikkate almıştır.

Slawomir Krupa, askıya alınan iş sözleşmesi kapsamında herhangi bir ücret almamaktadır.

Ayrıca, Slawomir Krupa, iş sözleşmesinin askıya alındığı süre boyunca kıdem kazanmamış ve artık toplu kar paylaşımı ve teşvik planları veya şirket içinde yürürlükte olan çalışan tasarruf planları kapsamında yer almamıştır.

Slawomir Krupa, İcra Kurulu Başkanı olarak görev süresinin sonunda, özellikle iş hukukunun kamu politikası kurallarından ve Banka'nın Toplu İş Sözleşmesinde belirtilenlerden kaynaklanan iş sözleşmesine bağlı haklardan ve daha spesifik olarak :

- Slawomir Krupa şirketteki kariyerini tamamlarsa, tüm çalışanlar için sağlanan kıdem tazminatına hak kazanacaktır;
- S. Krupa, şirketin tüm çalışanları için geçerli olan yürürlükteki mevzuat ve sözleşmeler uyarınca fesih nedenine bağlı olarak iş sözleşmesinin feshi ile ilgili ödenmesi gereken kıdem tazminatına hak kazanacaktır.

Ücretlendirme politikasına uygun olarak, hiçbir koşulda kıdem tazminatı ve kurumsal bir görevin sona ermesiyle ilgili olarak ödenebilecek rekabet etmeme hükmü veya iş sözleşmesine bağlı diğer kıdem tazminatı (özellikle geleneksel işten çıkarma ödemesi) kombinasyonunun, AFEP-MEDEF Kodu tarafından önerilen iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavanını aşamayacağı unutulmamalıdır. Bu sınır, fesih yılından önceki iki yıla ilişkin olarak verilen sabit ve değişken yıllık ücret miktarına karşılık gelir.

## YENİ İCRA DİREKTÖRÜNÜN ATANMASI

Genel olarak, bu ücretlendirme politikasında açıklanan ücret bileşenleri ve yapısı, sorumluluk kapsamı ve mesleki deneyimi dikkate alınarak, bu politikanın uygulama boyunca atanan herhangi bir yeni İcra Direktörü için de geçerli olacaktır. Bu ilke, İcra Direktörlerine sunulan diğer faydalar (ek emeklilik, ihtiyat sandığı, vb.) için de geçerli olacaktır.

Bu nedenle, bu özelliklere karşılık gelen sabit ücretin, mevcut İcra ücretleri ve karşılaştırılabilir Avrupa finans kuruluşlarının uygulamaları doğrultusunda belirlenmesi Yönetim Kurulu'na ait olacaktır.

Son olarak, eğer söz konusu kişi Societe Generale Grubu bünyesindeki bir kuruluştan gelmiyorsa, önceki işvereninden ayrılarak vazgeçtiği ücreti telafi etmek için, uygun olduğu durumlarda, bir "görev tazminatı"ndan yararlanabilir. Bu tazminatın elde edilmesi zaman içinde ertelenecek ve İcra Direktörlerinin ertelenmiş değişken tazminatına uygulananlara benzer performans koşullarının yerine getirilmesine tabi olacaktır.

## YÖNETİCİLERİN ÜCRETLERİ

Direktörlerin ücretlerinin toplam tutarı, 2024 mali yılının 1 Ocak tarihinden itibaren ve sonraki mali yıllar için 1.835.000 Avrodur. Bu tutar 20 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanmıştır.

Direktörlerin ücretlerinin dağıtımına ilişkin kurallar Yönetim Kurulu İç nün 18. Maddesinde (sayfa 151) belirtilmekte ve sayfa 89'da yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı, yönetim kurulu üyesi olarak herhangi bir ücret almamaktadır.

## İcra Direktörlerine 2024 mali yılı boyunca ödenen veya verilen her türlü ücret ve menfaatin

*Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-34 I uyarınca hissedarların onayına sunulan bilgiler*

İcra Direktörlerinin 2024 mali yılına ilişkin ücretleri, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan ücretlendirme politikasına uygundur.

Ücretlendirme politikası, değişken yıllık ücretlerin değerlendirilmesinde kullanılan performans kriterleri ve uzun vadeli teşviklerin ödüllendirilmesine ilişkin prosedürler, bu bölümün giriş kısmında belirtilen ilkelere uygun olarak tanımlanmıştır.

KSS konuları, yıllık değişken ücretlerin tahsisinde (%20) ve uzun vadeli kâr paylaşımının elde edilmesinde (%33,33) dikkate alınmaktadır. KSS hedefleri sürdürülebilirlik, sosyal ve iklim kriterlerini içermektedir. Yıllık değişken ücretlerle ilgili olarak, iklim konuları hem *Sermaye Piyasası Günü'nde* açıklanan KSS stratejisinin uygulanması kriteri hem de özellikle Grubun enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütleriyle uyumlu yörengelere uyum (değişkenin %5'i) yoluyla dikkate alınmaktadır. Direktörleri için uzun vadeli teşviklerin elde edilmesiyle ilgili olarak, hedefler, kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirme taahhütleriyle uyumlu yörengelere uyum da dahil olmak üzere, Grubun enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütleriyle uyumludur. Bu hedefler arasında petrol ve gaz üretim sektörüne olan maruziyeti azaltma hedefi ve Grubun 2030 yılı sonuna kadar sürdürülebilir finansmana 500 milyar avro katkıda bulunma taahhüdüne uygun bir hedef yer almaktadır.

### TOPLANTIDA KULLANILAN

#### 22 MAYIS 2024 TARİHLİ GENEL KURUL TOPLANTISI

Şirketin 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul toplantısında, 2023 mali yılında İcra Direktörlerine ödenen veya verilen ücretlere ilişkin 10<sup>(e)</sup> ila 15<sup>(e)</sup> sayılı kararlar Yönetim Kurulu Başkanı için %90,76 ve İcra Direktörleri için %91,71 ile %93,02 arasında değişen oranlarda onaylanmıştır. Düzenleyici öz sermaye oranları da dahil olmak üzere 2023 yılı ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin rapor hakkındaki 9<sup>(e)</sup> kararı %93,49 oranında onaylanmıştır.

İcra Direktörleri için *ex ante* ücretlendirme politikasına ilişkin 5<sup>(e)</sup> ve 6<sup>(e)</sup> sayılı kararlar Yönetim Kurulu Başkanı için %92,32 ve İcra Direktörleri için %89,55 oranında onaylanmıştır.

### İCRACI OLMAYAN BAŞKANIN ÜCRETİ

Lorenzo Bini Smaghi'nin ücreti Mayıs 2018'den bu yana görev süresi boyunca yıllık 925.000 Avro olarak belirlenmiştir. Bu ücret, 17 Mayıs 2022 tarihli Genel Kurul'da Direktör ve Başkan olarak görev süresi yenilendiğinde de değişmemiştir.

L. Bini Smaghi direktör olarak herhangi bir ücret, değişken ücret veya uzun vadeli teşvik almamaktadır.

Görevlerini yerine getirebilmesi için kendisine Paris'te konaklama imkânı sağlanmıştır.

2024 mali yılı boyunca ödenen tutarlar sayfa 124'teki tabloda gösterilmektedir.

## GENEL MÜDÜRLÜK ÜCRETLERİ

### 2024 mali yılı için sabit ücret

Direktörlerinin sabit yıllık ücretleri 2024 mali yılı boyunca değişmemiştir. İcra Kurulu Başkanı için 1.650.000 Avro ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için 900.000 Avro olarak gerçekleşmiştir.

Philippe Aymerich'in Operasyon Direktörü olarak sabit ücreti, görev süresinin sona erdiği tarih olan 31 Ekim 2024'e kadar ve bu tarih dahil olmak üzere *orantılı* olarak ödenmiştir.

### Değişken yıllık tazminat

#### 2024 mali yılı

#### 2024 MALİ YILINA İLİŞKİN PERFORMANS BELİRLEME VE DEĞERLENDİRME KRİTERLERİ

Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul onaylanan kurallara uyarınca, 2024 yılına ilişkin olarak verilen değişken yıllık ücretin %65'i finansal hedeflere ulaşılmasına, %35'i ise finansal olmayan hedeflere ulaşılmasına belirlenmiştir.

#### Finansal pay

Mali hedeflere ulaşılmasıyla bağlantılı ağırlıklandırma, İcra Kurulu Başkanı için sabit yıllık %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için sabit yıllık ücretin %100'üne eşit olan hedef yıllık değişken ücretin %65'ine karşılık gelmektedir.

Grubun performansına dayalı finansal kriterler, eşit ağırlıklı olarak *Maddi Özkaynak Getirisi* (ROTE), maliyet/gelir oranı ve *Çekirdek Tier 1 oranıdır*.

Hem finansal hem de operasyonel olan bu kriterler Grubun stratejik yönelimleriyle doğrudan bağlantılıdır. Bu kriterler bütçe verileri temelinde tanımlanır ve değerlendirilir ve Yönetim Kurulu tarafından istisnai olarak kalemleri içermez:

- Bütçe hedefine ulaşılması, hedef değişkenin %100'üne ulaşılması oranına karşılık gelmektedir;
- Bütçe hedefi Yönetim Kurulu tarafından *önceden* belirlenen ve %125'lik bir başarı oranına (üst sınır), %90'lık bir başarı oranına (orta sınır) ve %50'lik bir başarı oranına (alt sınır) izin veren üç sınırla belirlenir; bunun altında başarı oranı sıfır olarak kabul edilir.

Her bir hedef için başarı oranı bu sınırlar arasında doğrusal olarak tanımlanır.

Finansal performansla bağlantılı kriterlerin her biri hedef ağırlığının %125'i ile sınırlandırılmıştır. Dolayısıyla azami finansal bileşen, İcra Kurulu Başkanı için sabit yıllık ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için %100'üne eşit hedef yıllık değişken ücretin %81,25'i ile sınırlandırılmıştır.

#### Finansal olmayan kısım

Finansal olmayan hedefler, toplamın %20'sini oluşturan KSS hedefleri, %7,5'ini oluşturan Grup Genel Yönetimi için ortak olan ancak mevzuata uyumlu ilgili hedefler ve %7,5'ini oluşturan İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için özel hedefler arasında bölünmüştür.

Finansal olmayan hedefler kilometre taşlarına ulaşılmasına veya Yönetim Kurulu'nun nitel değerlendirmesine dayalı olarak sayısallaştırılabilen temel göstergeler temelinde değerlendirilir. Bu göstergeler *başlangıçta* Yönetim Kurulu tarafından tanımlanır. Başarı oranı, azami finansal olmayan kısmın %0 ila %100'ü arasında değişebilir. Olağanüstü performans durumunda, ölçülebilir olması ve finansal olmayan hedefler için genel başarı oranının %100'ü aşmaması kaydıyla, belirli finansal olmayan hedefler için başarı oranı Yönetim Kurulu tarafından %120'ye yükseltilebilir.

Azami finansal olmayan kısım, İcra Kurulu Başkanı için sabit yıllık ücretin %120'sine ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları için sabit ücretin %100'üne eşit olan hedef değişken ücretin %35'ine karşılık gelmektedir.

## 2024 İÇİN YILLIK DEĞİŞKEN TAZMINAT HEDEFLERİNE ULAŞILMASI

Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde onaylanan hedef başına başarı seviyeleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	S. Krupa		P. Palmieri		P. Aymerich	
	Ağırlık	Başarı düzeyi	Ağırlık	Başarı düzeyi	Ağırlık	Başarı düzeyi
<b>Finansal hedefler: 65</b>						
ROTE Grubu	21,7%	26,5%	21,7%	26,5%	21,7%	26,5%
Grup maliyet/gelir oranı	21,7%	27,1%	21,7%	27,1%	21,7%	27,1%
Grup CET1 oranı	21,7%	26,9%	21,7%	26,9%	21,7%	26,9%
<b>TOPLAM MALİ HEDEFLER</b>	<b>65,0%</b>	<b>80,5%</b>	<b>65,0%</b>	<b>80,5%</b>	<b>65,0%</b>	<b>80,5%</b>
Finansal hedeflere ulaşma yüzdesi	123,8%		123,8%		123,8%	
<b>Finansal olmayan hedefler: 35</b>						
KSS	20,0%	17,7%	20,0%	17,7%	20,0%	17,7%
Mevzuata uygunluk	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%
Belirli sorumluluk alanları	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	6,9%
<b>TOPLAM FINANSAL OLMAYAN HEDEFLER</b>	<b>35,0%</b>	<b>32,7%</b>	<b>35,0%</b>	<b>32,7%</b>	<b>35,0%</b>	<b>32,1%</b>
Finansal olmayan hedeflere ulaşma yüzdesi	93,3%		93,3%		91,7%	
<b>2024 HEDEFLERİNE ULAŞMA ORANI</b>	<b>113,1%</b>		<b>113,1%</b>		<b>112,6%</b>	

Not: Bu tablodaki yüzdelere sunum amacıyla yuvarlanmıştır. ROTE: Maddi özkaynak getirisi.

C/I: oranı.

İcra Direktörlerinin sorumluluk alanları sayfa 62'deki Kurumsal Yönetim bölümünde belirtilmiştir.

Sonuç olarak, 2024 yılı için aşağıdaki miktarlarda yıllık değişken ücret ödenmiştir:

- Slawomir Krupa için 2.239.875, %123,8'lik bir finansal performansa ve Kurul tarafından %93,3 olarak değerlendirilen bir finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir;
- Pierre Palmieri için 1.018.125, %123,8'lik bir finansal performansa ve Kurul tarafından %93,3 olarak değerlendirilen bir finansal olmayan performansa karşılık gelmektedir.

Her bir İcra Kurulu Yetkili için, değişken yıllık ücret tutarı, uygulanabilir olduğu durumlarda *geçici olarak orantılı* bir şekilde ayarlanan değişken yıllık ücret hedef tutarına (İcra Kurulu Başkanı için sabit ücretin %120'si ve İcra Kurulu Yardımcıları için sabit ücretin %100'ü) karşılık gelir ve hedeflere ulaşma oranıyla çarpılır.

Görev süresi 31 Ekim 2024'te sona eren Philippe Aymerich, 2024'teki görev süresi değişken yıllık ücret almaya uygun değildir. 2024 performansının değerlendirilmesi, hedeflere ulaşma oranına göre hesaplanan 2024 ek emeklilik katkısının belirlenmesi için gereklidir.

## 2024'e yönelik mali hedeflerin karşılanması

**Grup, 2024 yılı için gelirler, maliyet/gelir oranı, ROTE ve CET1 oranı açısından piyasaya bildirilen hedefleri aşmıştır.**

Grup için raporlanan net kâr, 2023'e kıyasla %68,6 artışla 4.200 milyon Avro olmuştur. Raporlanan ROTE %6,9'dur (2023'teki %4,2 ile karşılaştırıldığında).

Raporlanan gelirler, özellikle Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümlerinin iyi performansı, kısa vadeli riskten korunmanın net faiz marjı üzerindeki olumsuz etkisinden etkilenen Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinin 2023'e kıyasla kademeli olarak toparlanması ve Mobilite ve Uluslararası Bireysel Bankacılık ayağının performansının genel olarak istikrarlı olması sayesinde artmıştır.

Grubun maliyet/gelir oranı %69,0 (2023'te %73,8) olarak gerçekleşirken, faaliyet giderleri düzeyinde %0,3 oranında hafif bir düşüş göstermiştir.

Risk maliyeti, 2023'teki çok düşük risk maliyetine kıyasla %49,3'lük bir artışla 2024'te, Grubun hedef aralığı dahilinde normalleşmektedir.

Son olarak, 31 Aralık 2024'te Grubun çekirdek sermaye oranı %13,3 ile 31 Aralık 2024'te belirlenen yasal gerekliliğin yaklaşık 310 baz puan üzerinde .

**2024'e yönelik finansal olmayan hedeflere ulaşılması**

Değerlendirme hedefleri ve sonuçları aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Gösterge	Açıklama	Toplam Ağırlık	Ağırlıklı tamamlanma oranı <sup>(1)</sup>
<b>Kolektif KSS hedefleri: %20.</b>			
■ Müşteri deneyimi	■ İyileştirilmiş müşteri deneyimi: ana faaliyetler için NPS oranlarındaki değişiklikler ölçülür	5,0%	4,8%
■ Sorumlu işveren	■ Sorumlu istihdam alanındaki önceliklerimizin geliştirilmesi: yönetim organlarımızdaki kadın ve uluslararası üye sayısını artırma taahhütlerimizi ne ölçüde yerine getirdiğimiz ve çalışan bağlılık oranındaki değişikliklerle ölçülür.	5,0%	2,9%
■ KSS stratejisinin uygulanması	■ Güçlendirilmiş yönetim ve Grubun enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütleriyle uyumlu yörüngelere uyum ile 18 Eylül 2023 tarihinde <i>Sermaye Piyasaları Günü</i> 'nde açıklanan KSS stratejisinin uygulanması.	5,0%	5,0%
■ CSRD & ECB tavsiyeleri	■ Avrupa Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifinin (CSRD) ve ECB'nin KSS ve iklim değişikliğine tavsiyelerinin uygulanması.	5,0%	5,0%
		<b>20,0%</b>	<b>17,7%</b>
<b>Ortak hedef: %7,5.</b>			
■ Mevzuata uygunluk	■ Denetim ile ilişkilerin kalitesi ve AMB tavsiyelerinin uygulanması	7,5%	7,5%
		<b>7,5%</b>	<b>7,5%</b>
<b>Sorumluluk alanlarına özgü hedefler: 7,5</b>			
<b>S. Krupa, Genel Müdür</b>			
■ İyi yönetim ve <i>Sermaye Piyasaları Günü</i> 'nde sunulan stratejinin uygulanmasına devam edilmesi		7,5%	7,5%
		<b>7,5%</b>	<b>7,5%</b>
<b>P. Palmieri, Operasyon Direktörü</b>			
■ Ayvens işi için satın alma sonrası stratejinin uygulanmasına devam		2,5%	2,5%
■ Afrika, Akdeniz Havzası ve Fransa'nın denizaşırı departman ve bölgelerinde, özellikle elden çıkarmalar ve yeni işletme modelinin uygulamaya konulmasıyla ilgili olarak, bireysel bankacılık için 2024 kilometre taşlarına ulaşılması		2,5%	2,5%
■ Karbonsuzlaştırma faaliyetleri ve enerji dönüşümünün finansmanı konusunda çalışmaların sürdürülmesi		2,5%	2,5%
		<b>7,5%</b>	<b>7,5%</b>
<b>P. Aymerich, 31 Ekim 2024 tarihine kadar İcra Kurulu Başkan Yardımcısı<sup>(2)</sup></b>			
■ SG ağı faaliyetleri için satış ve müşteri memnuniyeti hedeflerine ulaşılması		2,5%	1,9%
■ Bilgi sistemleri için stratejik yol haritasının 2024 bölümünün uygulanması		2,5%	2,5%
■ Boursobank, Özel Bankacılık ve Sigortacılık'ın 2024 hedeflerine ulaşması		2,5%	2,5%
		<b>7,5%</b>	<b>6,9%</b>

(1) Her bir kriterin ilgili ağırlığına göre ağırlıklandırılmıştır; bu tabloda sunum amacıyla yüzdelar yuvarlanmıştır.

(2) P. Aymerich, 2024 yılındaki görev süresi boyunca yıllık değişken ücret almaya uygun değildir. 2024 performans değerlendirmesi, hedeflere ulaşma oranına göre hesaplanan 2024 ek emeklilik katkısını belirlemek için gereklidir.

Finansal olmayan hedeflere ulaşılmasını değerlendirmek için, Ücretlendirme Komitesi'ne danıştıktan sonra, Yönetim Kurulu aşağıdaki faktörleri dikkate almıştır.

■ **İcra Direktörleri tarafından mevzuata uyumun ortak hedefi ile ilgili olarak**

Yönetim Kurulu, **denetim otoriteleriyle ilişkilerin kalitesinin ve AMB'nin tavsiyelerinin uygulanmasının** 2024 yılında önemli ölçüde iyileştildiğini değerlendirmiştir. İcra Kurulu, aylık *İyileştirme Gözetim Komitesi*'ne (ROC) başkanlık ederek ve denetim otoriteleriyle yakın bir diyalog sürdürerek devam eden iyileştirmelerin izlenmesine yoğun bir şekilde dahil olmaya devam etmiştir.

2024 yılında, kapatılan ve/veya sürecinde olan tavsiye sayısı 2023 yılına kıyasla 2 kat artmış ve gecikmiş tavsiyelerin genel oranı neredeyse 2'ye bölünmüştür. Ana iyileştirme programları daha yakından izlenmiş ve üç ayda bir İcra Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulmuştur.

■ **İcra Direktörlerinin kolektif KSS hedeflerinin değerlendirilmesine ilişkin**

Grubun ana faaliyetlerinin *Net Tavsiye Skoru* (NPS) ile ölçülen **müşteri deneyiminin kalitesi**, 2024 yılında Grup genelinde ortalama olarak iyileşmiştir.

Sütun düzeyinde, Küresel Müşteri ve Yatırımcı Çözümleri'nin (GBIS) zaten yüksek olan NPS'si iyileşmeye devam ederken, Mobilite, Uluslararası Perakende Bankacılık ve Finansal Hizmetler (MIBS) kuruluşları coğrafya ve müşteri türüne bağlı olarak zıt sonuçlar bildirmiştir. Fransız Perakende Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigorta (RPBI) ayağında, Boursobank, Özel Bankacılık (PRIV) ve Sigorta (ASSU) işletmeleri NPS'lerini önemli ölçüde iyileştirirken, Fransız Perakende Bankacılık (SGRF) için durum, derin bir dönüşüm zemininde, emsallerimizin gerisinde kalmaya devam etmektedir.



**Sorumlu işveren** ilgili olarak Yönetim Kurulu, hedefe kısmen ulaşıldığını değerlendirmiştir. Çalışan barometresi ve özellikle de bağlılık endeksi sonuçlarındaki iyileşmeye dikkat çekmiştir. Çeşitlilik, özellikle de yönetim organlarında kadınların temsili ile ilgili olarak, özellikle Haziran 2024'te Top 250'nin oluşturulmasıyla Grup Kilit Pozisyonları çemberinin revizyonu nedeniyle hedefe kısmen ulaşmıştır (5 hedeften 2'sine ulaşmıştır). Bu vesileyle hedefler gözden geçirilmemiş ve daha önce tanımlanan hedeflerin geçerli olduğu kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu, **18 Eylül 2023 tarihinde Sermaye Piyasası Günü'nde açıklanan KSS stratejisinin uygulanması** hedefine ulaşıldığını değerlendirmiştir.

ESG uzmanlığının teşvik edilmesi ve Fresque du climat atölyelerinin 40.000'den fazla çalışanı kapsayan yaygınlaştırılması yoluyla **çalışanlar için ESG eğitimi** açısından iki dış taahhüt gerçekleştirilmiştir.

Yönetim Kurulu, **Grubun enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütleriyle uyumlu yürüngeler** için hedeflerin karşılandığını ve hatta aşıldığını kaydetmiştir:

- Banka, 2022-2025 yılları arasında sürdürülebilir finansmana 300 Avro katkıda hedefine ve 100 milyar Avro finansman hedefine ulaşma konusunda planlananın ilerisindedir.
- 2024-2030 yılları arasında 500 milyar Avroluk yeni bir hedef 100 milyar sürdürülebilir tahvil tanımlanmış ve kamuoyuna duyurulmuştur. Bir öncekinden daha ayrıntılıdır ve daha geniş bir kapsamı kapsamaktadır.
- Banka, petrol ve gaz üretim sektörüne olan genel maruziyetini 2019'a kıyasla %50'den fazla azaltarak 2025 sonu hedefinin önüne geçmiştir (2025'te -%50'lik bir ara aşama ile 2019'a kıyasla 2030'a kadar -%80).
- Grubun kendi hesabına karbon emisyonlarının 2024 yılı sonuna kadar (2019 yılına kıyasla) azaltılması, Grubun aşağıdaki hedefiyle uyumludur 2030'un sonuna kadar -%50.

Yönetim Kurulu, **Avrupa Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi (CSRD)** ile ECB'nin KSS ve iklim değişikliği konusundaki tavsiyelerinin gerektiği gibi uygulandığını kaydetmiştir.

Kurul değerlendirmesinde, çifte önemlilik konusunun Temmuz 2024'te İcra Komitesi'ne sunulduğunu ve Eylül 2024'te Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından onaylandığını dikkate almıştır.

ECB'nin KSS, iklim ve çevre konularında 2022 ve 2023 yıllarında yayınladığı tüm tavsiyeler tamamlanmıştır.

- **Farklı denetim alanları arasında dağıtılan özel hedeflerin değerlendirilmesine ilişkin olarak**
- **Genel Müdür Slawomir Krupa'nın özel hedeflerinin değerlendirilmesi**

Yönetim Kurulu, **iyi yönetim ve Sermaye Piyasası Günü'nde sunulan stratejinin uygulanmaya devam edilmesi hedeflerine** ulaşıldığını değerlendirmiştir.

Yönetim Kurulu değerlendirmesinde, elden çıkarma, maliyet azaltma ve dönüşüm programlarının ilerleyişini özellikle dikkate almıştır. Grup bu elden çıkarmaları iyi finansal, yasal ve operasyonel koşullarda gerçekleştirmiştir. Piyasaya verilen 2024 finansal beklentisi aşılmıştır.

Yönetim Kurulu ayrıca, finansal iletişim sürecinin elden geçirilmesi ve Üst Yönetimin hem nitelik hem de nicelik açısından kararlı ve artan taahhüdü ile yatırımcılarla ilişkilerdeki iyileşmeyi de not etmiştir. Hisse fiyatındaki iyileşme de Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesinde dikkate alınmıştır.

Programa uygun olarak gerçekleştirilen yaygınlaştırma ve elde edilen tasarruflar, Fransa'daki bireysel bankacılık ağı birleştirme projesinin hedefleriyle uyumludur. LeasePlan'in entegrasyonu planlandığı ilerlemiştir.

ÇSY ile ilgili olarak, IFC ile ortaklık ve Bilimsel Danışma Kurulu'nun oluşturulması, Grubun Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerini stratejik düşüncesine daha kapsamlı bir şekilde entegre etmesini sağlayacaktır.

Grup, enerji dönüşümünde gelişmekte olan liderleri desteklemek amacıyla deneyimli enerji yatırım tarafından kurulan alternatif varlık yönetimi şirketi Reed Management'ini %75'ini satın alarak enerji dönüşümüne 1 milyar Avroluk yatırımını başlatmıştır.

Grubun işletme verimliliğini artırma çabasının kilit unsurlarından biri olan 2023 yılında başlatılan bilgi sistemlerinin yapısal revizyonu devam etmiştir.

Üst düzey yöneticiler için proaktif performans yönetimi uygulanmış ve uluslararası profiller işe alınmıştır. "*People Ambition*" adlı küresel bir plan başlatılmıştır. Bu planın temel amaçları, Grup içinde bağlılığı ve gurur kültürünü güçlendirmek, verimli bir organizasyon oluşturmak ve yeteneklerimizi çeşitlendirerek ve maliyetleri düşürürken çalışan deneyimini iyileştirerek yarın için doğru becerileri geliştirmektir.

- **Operasyon Direktörü Pierre Palmieri'nin özel hedeflerinin değerlendirilmesi**

**AYVENS** ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu değerlendirmesinde Leaseplan'in başarılı entegrasyonunu dikkate almıştır. Özellikle beklenen sinerjilerin harekete geçirilmesiyle ilgili olarak, satın alma sonrası yeni finansal yürünge karşılanmış ve hatta aşılmıştır. Hacim büyümesinden ziyade kârlılığa odaklanan bir modele doğru yeniden yönelim sağlarken, aynı zamanda düzenleyici ve risk yönetimi çerçevesinin konsolidasyonuna izin verecek şekilde yeniden odaklanılmıştır.

Ayvens bünyesindeki daimi kontrol ve iç kontrol sistemleri planlandığı şekilde güçlendirilmiştir. 2024 yılı boyunca, elektrikli araç segmenti stratejisine adanmış bir program (*Elektrikli Araçlar "EV" Programı*) başlatıldı ve özellikle Ayvens'in merkezi fonksiyonlarını (esas olarak Ticaret, Yeniden Pazarlama, Finans, Risk ve Operasyonlar) ve aynı zamanda bu konularla ilgili ülkeleri (Fransa, Hollanda, Belçika, Norveç ve Birleşik Krallık) içeren yönetim ve EV risk yönetimi süreçlerinin revizyonu yapıldı.

**Uluslararası Perakende Bankacılık, Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı (AFMO)** alanında 2024 kilometre taşlarına ulaşılmış ve elden çıkarma planına devam edilmiştir. Dört iştirak satılmıştır (Çad, Mozambik, Fas ve Madagaskar). Bu değişikliklere, küçültülmüş bir organizasyon bağlamında yeni bir AFMO işletim modelinin uygulanması eşlik etmiştir.

**Sorumlu Taahhütler Komitesi Başkanı** olarak P. Palmieri, ekolojik dönüşüm ve olumlu yerel etkiye katkıda bulunan finansman üretimi için yeni hedefler belirlemiştir. Sürdürülebilir tahvillerde 100 milyar Avro da dahil olmak üzere 2024-2030 yılları arasında 500 milyar Avroluk yeni bir hedef tanımlanmış ve kamuoyuna duyurulmuştur. Bu hedef bir öncekinden daha ayrıntılıdır (çevresel ve sosyal hususlar arasında ayırım yapılması ve hedeflenen ana sektörlerin tanımlanması) ve daha geniş bir kapsamı kapsamaktadır.

- **Operasyon Direktörü Philippe Aymerich'in 31 Ekim 2024 tarihine kadar olan özel hedeflerinin değerlendirilmesi**

Yönetim Kurulu, **SG şebeke faaliyetleri** için ticari ve müşteri memnuniyeti hedeflerine kısmen ulaşıldığını değerlendirmiştir.

**Perakende faaliyetleri** (ve Profesyoneller) için 2024 yılı sonuna kadar olan performans, yılın başında belirlenen ticari hedeflerle uyumludur. **Perakende dışı faaliyetler** (İşletmeler) için hedeflere kısmen ulaşılmıştır. 2022 yılı ile karşılaştırıldığında, 2024 yılı için NPS bireysel müşteri segmentinde (varlık yönetimi hariç) iyileşmiştir.

**Bilgi sistemleri (IS) için stratejik yol haritasının 2024 bölümünün** uygulanmasıyla ilgili olarak Yönetim Kurulu, IS sisteminin güvenliğinin ve dayanıklılığının güçlendirilmesi hedeflerine ulaşıldığını Grubun tüm önemli kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından istenen seviyeye ulaştığını değerlendirmiştir.

Bilgi sistemleri fonksiyonu yeniden düzenlenmiştir. Daha spesifik olarak, Fransız Perakende Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigorta ayağının (RBS, eski adıyla ITIM) BT bölümü *Grup Operasyon Şefliği'ne* (GCOO) bağlanmış ve veri kalitesi yaklaşımını yapılandırmak için dışarıdan yeni bir Veri Şefi işe alınmıştır.

BT maliyetlerindeki azalma, hedefler doğrultusunda ve hatta hedeflerin üzerinde gerçekleşmektedir.

Denetim altındaki diğer alanlarla ilgili olarak **Boursorama**, müşteri tabanında %20'nin üzerinde büyümeyi sürdürürken üst üste ikinci yıl da kârlı olmuştur.

**Özel Bankacılık** işi, Fransa, Lüksemburg ve Monako'daki kuruluşların yönetim altındaki varlıklarda rekor seviyelere ulaştığı çok iyi satış sonuçlarıyla (6 milyar € yeni para) güçlü bir ticari ivme yakalamıştır.

SGPB Suisse ve SG Kleinwort Hambros'un elden çıkarılması işlemleri devam etmektedir.

**Sigorta** sektörü, hayat sigortası girişlerinde rekor bir yıl geçirmiş ve Fransa'daki pazar payını önemli ölçüde artırmıştır (girişler 2023'e göre %42 ).

## DEĞİŞKEN YILLIK ÜCRET 2024 VE YÖNETİCİLERE VERİLEN SABİT VE DEĞİŞKEN YILLIK ÜCRETLERİN GEÇMİŞİ

	2022			2023			2024			
	Sabit ücretin hatırlatılması değişken ücret			Sabit ücretin hatırlatılması+ yıllık değişken yıllık ücret			Sabit maaş + değişken yıllık ücret			
(Avro cinsinden)	Sabit rem.	Yıllık değişken ücret	Sabit ve değişken yıllık ücretler	Sabit rem.	Yıllık değişken ücret	Sabit ve değişken yıllık ücretler	Sabit rem.	Yıllık değişken ücret	rem'in %si olarak. sabit	Sabit ve değişken yıllık ücretler
S. Krupa <sup>(1)</sup>	N/A	N/A	N/A	994 583	1 110 492	2 105 075	1 650 000	2 239 875	136%	3 889 875
P. Palmieri <sup>(1)</sup>	N/A	N/A	N/A	542 500	504 769	1 047 269	900 000	1 018 125	113%	1 918 125
P. Aymerich <sup>(1)</sup>	800 000	848 424	1 648 424	860 278	741 738	1 602 016	750 000	N/A	N/A	750 000

(1) S. Krupa'nın İcra Kurulu Başkanı ve P. Palmieri'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süreleri 23 Mayıs 2023 tarihinde başlamıştır. S. Krupa'nın görev süresi P. Aymerich'in Operasyon Direktörü olarak görev süresi 31 Ekim 2024 tarihinde sona ermiştir.

Not: Brüt tutarlar Avro, hibe değerine göre hesaplanmıştır.

### 2024 MALİ YILINA İLİŞKİN DEĞİŞKEN ÜCRETLERİN ELDE VE ÖDENME KOŞULLARI

Yönetim Kurulu, değişken yıllık ücret için hak ediş ve ödeme koşullarını aşağıdaki gibi belirlemiştir:

- Bir kısmı Mart 2025'te, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'da olumlu oya tabi olarak, tahsis edilen toplam tutarın %40'ını temsil edecek şekilde hak edilmiş olup, hisse eşdeğerlerine dönüştürülen yarısı bir yıl süreyle kullanılamayacaktır;
- beşte üçü hisse veya hisse eşdeğeri olarak tahsis edilen toplam tutarın %60'ını temsil eden ve karlılık ve Grubun özkaynak seviyesi gibi ikili bir koşula tabi olan hak edilmemiş bir kısım, *orantılı* olarak beş yıl boyunca ertelenir. Hisse veya eşdeğeri olarak her hak ediş döneminin sonunda bir yıllık bir kilitleme süresi uygulanır.

Hisse veya eşdeğeri olarak tahsis edilen değişken kısım tutarları, her yıl olduğu gibi Mart ayında Yönetim Kurulu tarafından belirlenen ve Yönetim Kurulu toplantısından önceki 20 borsa fiyatının hacim ağırlıklı ortalamasına karşılık gelen bir fiyat üzerinden dönüştürülür.

Yönetim Kurulu, İcra Direktörleri tarafından alınan bir kararın şirketin sonuçları veya imajı üzerinde çok önemli bir etkisi olduğunu tespit ederse, sadece ertelenmiş yıllık değişken ücretin tamamını veya bir kısmını iptal etmeye (malus maddesi) değil, aynı zamanda her bir tahsisat için altı yıllık bir süre boyunca halihazırda ödenmiş olan meblağların tamamını veya bir kısmını *geri* ödemeye (clawback maddesi) karar verebilir.

Mevcut görev süresinin sona erme tarihine kadar, ertelenmiş yıllık değişkenin hak edilmesi de mevcudiyet koşuluna tabidir. Bunun istisnaları şunlardır: emeklilik, ölüm, maluliyet, kişinin görevlerini yerine getirememesi ve Yönetim Kurulu ile stratejik bir anlaşmazlık nedeniyle görev süresinin sona ermesi.

Mevcut görev süresinin sona ermesinden sonra, mevcudiyet koşulu artık geçerli değildir. Ancak Yönetim Kurulu, İcra Direktörünün görev süresi içinde alınan bir kararın şirketin sonuçları veya imajı açısından çok önemli sonuçlar doğurduğunu ayrılmasından sonra tespit ederse, malus klotunu veya *clawback* klotunu uygulayabilir.

Hisse eşdeğeri olarak verilen yıllık değişken ücret, hak ediş süresi boyunca, varsa temettüye eşdeğer bir tutarın ödenmesine hak kazandırır. Hak ediş süresi boyunca temettü ödenmez.

Ödenen değişken ücret, İcra Kurulu Başkan Yardımcısının Grup şirketlerinde direktör olarak üstlendiği görevler dolayısıyla aldığı ücret tutarı kadar azaltılır. İcra Kurulu Başkanı bu bağlamda herhangi bir ücret almamaktadır.



## DEĞİŞKEN YILLIK ÜCRET 2024 - KAZANILMAMIŞ ERTELENMİŞ KISIM HAKEDİŞ KOŞULLARI

Kümülatif koşullar	tahsisat	Vergiye tabi	Tetik/tavan oranı %100
			başarı
Grup kârlılığı		100%	Satın önceki mali yıl için grup kârlılığı > 0 Satın almadan önceki mali yıl CET1 oranı> minimum eşikte
Sermaye yeterliliği (CET 1 oranı)		100%	hibede sabit

## 2024 MALİ YILI BOYUNCA ALINAN YILLIK DEĞİŞKEN ÜCRET

2024 mali yılı boyunca, S. Krupa ve P. Palmieri önceki mali yıllara ilişkin olarak değişken yıllık ücret almışlardır ve bu ücretlerin tamamı İcra Direktörleri önce üstlendikleri görevlerle ilgilidir.

P. Aymerich, 2024 yılı boyunca, sırasıyla 18 Mayıs 2021 (11<sup>inci</sup> karar), 17 Mayıs 2022 (11<sup>inci</sup> karar), 23 Mayıs 2023 (11<sup>inci</sup> karar) ve 22 Mayıs 2024 (13<sup>üncü</sup> karar) tarihli Genel Kurullar tarafından yetkilendirilen 2020, 2021, 2022 ve 2023 yıllarına ilişkin yıllık değişken ücretler almıştır. Performans koşullarına tabi ertelenmiş vadeler için, bu koşulların yerine getirildiği 7 Şubat 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve kayıt altına alınmıştır. Ödenen tutarların detayları, geçerli performans koşullarının hatırlatılması ve bu koşulların ne ölçüde yerine getirildiği ile birlikte sayfa 112 ve devamındaki tablolarda ve sayfa 126'daki tablo 2'de gösterilmiştir.

## 2024 MALİ YILINA İLİŞKİN UZUN VADELİ TEŞVİK

Direktörleri için 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan ücret politikasına uygun olarak, 5 Şubat 2025 tarihinde toplanan Yönetim Kurulu, 2024 mali yılı için ve 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'un onayına tabi olmak üzere aşağıdaki teşvik uygulamaya karar vermiştir:

- UFRS değeri üzerinden uzun vadeli teşvik programı kapsamında verilen toplam tutar, sabit yıllık ücretin %100'ü ile sınırlandırılmıştır;
- Hibenin değeri UFRS'ye uygun olarak ifade edilir. Ortaya çıkan hisse veya hisse eşdeğeri sayısı, Societe Generale hisselerinin 4 Şubat 2025 tarihindeki defter değeri esas alınarak belirlenir;
- Hisseler veya hisse eşdeğerleri hak ediş süresi beş yıl , hak edişten sonra bir yıllık bir kilitlenme süresi toplam endeksleme süresi altı yıla çıkarılmaktadır;
- Kesin satın alma, satın alma dönemi boyunca hazır bulunma koşuluna ve performans koşullarına tabidir;
- Bu nedenle, uzun vadeli teşvikin hak edilmesi aşağıdaki performans koşullarına bağlı olacaktır:
  - Societe Generale hissesinin *Toplam Hissedar Getirisinin* (TSR) tüm hakediş dönemi boyunca 11 karşılaştırılabilir Avrupa bankasının TSR'sine kıyasla ilerlemesiyle ölçülen göreceli performans koşulunun %33,33'ü için. Dolayısıyla, tahsisatın tamamı ancak Societe Generale'in TSR'sinin örneklemin üst çeyreğinde olması halinde hak kazanacaktır; ortancanın biraz üzerinde bir performans için, hak kazanma tahsis edilen toplam sayının %50'sine eşit olacaktır; son olarak, ortancanın altında bir performans durumunda hiçbir hisse veya hisse eşdeğeri hak kazanmayacaktır (tam hak kazanma tablosu aşağıda sunulmuştur),

- 33,33'ü Grubun gelecekteki kârlılığıyla bağlantılı bir koşul,
- 33,33 için, Grubun kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirme taahhütleriyle uyumlu yürürlüğe uyumlu bağlantılı bir KSS koşulu.

Grubun gelecekteki kârlılığıyla ilgili olarak, Yönetim Kurulu 5 Şubat 2025 tarihinde bu koşulun 2026-2028 döneminde Grup ROTE (Return on Tangible Equity) seviyesi ile ölçülmesine karar vermiştir:

- ROTE 2026, Eylül 2023'teki *Sermaye Piyasaları Günü*'nde piyasaya verilen hedefe karşılık gelir ve koşulun %50'sini temsil eder;
- 2027 ve 2028'ulaşılacak ROTE seviyesi 2026'dakine eşit olacak veya 1 Ocak 2027'den önce piyasaya duyurulan yeni hedefler temelinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenecektir. Her bir yıl koşulun %25'ini oluşturmaktadır;
- Düşük ve yüksek hedef limitleri, %100'ü geçemeyecek olan başarı tanımlar.

Grubun kredi portföylerini Paris Anlaşması ile uyumlu hale getirme taahhütleriyle uyumlu bağlantılı KSS koşulu ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde belirlenen hedefler aşağıdaki gibidir:

- Hedefin %50'si, Grubun petrol ve gaz üretim sektörüne olan maruziyetini azaltma taahhüdüyle bağlantılıdır.  
Bu kriter için, 31 Aralık 2019'daki maruziyete kıyasla 31 Aralık 2029'daki maruziyette %70'lik bir azalma hedefine ulaşırsa, edinim %100 olacaktır. Hedefe , satın alma sıfır olacaktır;
- Hedefin %50'si Grubun 2030 yılı sonuna kadar sürdürülebilir finansmana 500 milyar Avro katkıda bulunma bağlantılıdır.  
Bu kriter için, 31 Aralık 2029'da 425 Avro'luk hedef katkıya ulaşırsa, devralma %100 olacaktır. Eğer 350 milyar Avro seviyesine , satın alma %75 olacaktır. 350 milyar Avro'nun altında satın alma sıfır olacaktır.
- Uzun vadeli teşvikin kesin olarak hak edilmesinden önceki yılda Grup kârlılığının olmaması durumunda, Societe Generale'in borsa performansı, KSS performansı ve gelecekteki kârlılık hedefine ulaşılmasına bakılmaksızın herhangi bir ödeme yapılmayacaktır;
- Performans koşullarının yerine getirilmesi, satın alma öncesinde Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirmeye tabidir.

## 2024'E İLİŞKİN UZUN VADELİ TEŞVİK - PERFORMANS KOŞULLARI

Kriterler <sup>(1)</sup>	Vergiye tabi tahsisat	Tetikleme eşiği		Tavan	
		Hak ediş yüzdesi başlangıç	Performans	Hak ediş yüzdesi başlangıç	Performans
Göreceli hisse performansı					
Société Générale <sup>(2)</sup>	33,33%	Konumlandırma panelin 6. sırası	50%	Panelin 1-3. sırası	100%
Sektöre olan maruziyetin azaltılması					
petrol ve gaz üretiminin	16,67%	70 azalma	100%	70 azalma	100%
Sürdürülebilir finansmana katkı	16,67%	Katkıda bulunanlar 350 milyar Avro	75%	Katkıda bulunanlar 425 milyar Avro	100%
Grup ROTE 2026, 2027 ve 2028	33,33%	Seviyenin %85'i hedef	0%	Seviyenin %105'i hedef	100%

(1) Uzun vadeli teşvikin kesin olarak alınmasından önceki yılda Grup'un karlılığına bağlıdır.

(2) Tam alım tablosu aşağıda gösterilmiştir.

Société Générale hissesi göreceli performans koşulu için tam hakediş takvimi :

Sıra SG	Sıra 1*3	Sıra 4	Sıra 5	Sıra 6	Sıra 7-12
Tahsis edilen maksimum sayının %'si olarak	100%	83,3%	66,7%	50%	0%

\*Örneklemedeki en yüksek sıra

2024 referans örneği aşağıdaki finansal kuruluşlardan oluşmaktadır: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Crédit Agricole SA, Deutsche Bank, ING, Intesa, Nordea, Santander, UBS ve UniCredit.

Hisselerin veya hisse eşdeğerlerinin nihai ödeme değeri, hisse/hisse eşdeğeri başına 90 Euro, yani Société Grubunun 31 Aralık 2024 tarihindeki hisse başına net varlık yaklaşık 1,2 katı ile sınırlandırılacaktır.

Kesin satın alma, satın alma boyunca Grup'ta çalışan veya yönetici olarak bulunma koşuluna tabidir. Ancak, Yönetim Kurulu'belirli istisnai durumlarda istisnai tedbirler alma hakkına tabidir:

- Ölüm, maluliyet veya iş göremezlik durumunda, hisseler veya hisse eşdeğerleri alıkonulacak ve ödemeler tam olarak yapılacaktır;
- Emeklilik veya kontrol değişikliğine bağlı ayrılma durumunda, Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans koşullarının yerine getirilmesine bağlı olarak hisseler veya hisse eşdeğerleri alıkonulacak ve ödemeler tam olarak yapılacaktır;

- Grubun yapısındaki veya organizasyonundaki bir değişiklikle bağlantılı nedenlerle Gruptan ayrılma veya görev süresinin yenilenmemesi durumunda (Kurul tarafından yetersiz görülen performans durumu hariç), Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenen ve değerlendirilen performans koşullarının yerine getirilmesine bağlı olarak, hak ediş dönemiyle ilgili olarak görev süresiyle orantılı olarak ödeme yapılacaktır.

Son olarak, uzun vadeli teşvik planlarından yararlananlar da "malus olarak adlandırılan bir maddeye . Kurul, İcra Direktörleri tarafından alınan bir kararın şirketin sonuçları veya imajı üzerinde çok önemli bir etkisi olduğunu tespit ederse, uzun vadeli teşvik ödemesinin tamamını veya bir kısmını iptal etmeye karar verebilir.

Mevcut düzenlemeler uyarınca, tahsis edilen değişken bileşen (yani değişken yıllık ücret ve uzun vadeli teşvik) sabit ücretin iki katına karşılık gelen yasal tavanı aşamaz<sup>(1)</sup>.

Ödüllendirilen değişken bileşen ile 2024 yılı sabit ücreti arasındaki oran, Kurulu Başkanı için düzenleyici oranın aşıldığını gösterdiğinden, Yönetim Kurulu bu orana uymak için uzun vadeli teşvik planı kapsamında ödüllendirilen araçların sayısını azaltarak kuralı uygulamıştır

(1) Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-79 maddesinde öngörüldüğü üzere, beş yıl veya daha uzun vadeli ertelenmiş araçlar şeklindeki değişken ücretler için iskonto oranının uygulanmasından sonra.

Aşağıdaki tablo, her bir icra direktörü için 2024 yılına ilişkin uzun vadeli defter değerini ve düzeltmeden sonra karşılık gelen azami araç sayısını göstermektedir:

	2023'e yönelik uzun vadeli teşvikler <sup>(1)</sup>			2024 için uzun vadeli teşvikler		
	Defter değeri üzerinden ayrılan tutar (UFRS)	Azami hisse sayısı	hisse veya eşdeğeri atfedilen	Miktar içinde atfedilebilir değeri ile ilişkilendirilebilir değeri (UFRS) <sup>(2)</sup>	Miktar Defter değeri (UFRS) <sup>(2)</sup>	Hisse sayısı Hisse veya eşdeğeri azami paylar atfedilebilir azami tahsis edildi <sup>(3)</sup>
Slawomir Krupa	690,180 AVRO		50 674	1.150.000 AVRO	1,081,496 AVRO	49 166
Pierre Palmieri	391.806 AVRO		28 767	650,000 EUR		27 790

(1) S. Krupa'nın İcra Kurulu Başkanı ve P. Palmieri'nin İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev 23 Mayıs 2023 tarihinde başlamıştır.

(2) Teşvik ödülünün belirlendiği 5 Şubat 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından gün önceki hisse fiyatı baz alınmıştır.

(3) Tahsis araç sayısı, UFRS değerindeki toplam tahsis tutarının, 5 Şubat 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısından bir gün önceki hisse fiyatına dayalı olarak hissenin UFRS birim değerine bölünmesine karşılık gelmektedir.

Mevcut ücretlendirme politikası kapsamında ve AFEP-MEDEF Kodu Madde 26.5.1 hükümlerine uygun olarak, Philippe Aymerich'in görev süresi 31 Ekim 2024 tarihinde sona erdiğinden, 2024 performans yılına ilişkin olarak kendisine uzun vadeli teşvik verilmemiştir.

Performans hissesi tahsisi, Yönetim Kurulu'nun 22 Mayıs 2024 tarihli Birleşik Genel Kurul (28<sup>e</sup> kararı) tarafından kendisine verilen yetki ve yetkileri kullanarak performans hisselerinin serbest tahsisine ilişkin 6 Mart 2025 tarihli bağlamında yapılmıştır. Hisse sermayesinin %0.004'ünden daha azını temsil edecektir.

#### 2024 MALİ YILI BOYUNCA ALINAN UZUN TEŞVİK

2024 boyunca P. Aymerich, kar paylaşım planı kapsamında tahsis edilen hisselerin bir kısmının

2019'a (ilk vade tarihi) ilişkin uzun vadeli teşvikler. Bu satın alma, hisselerin %80'i için Societe Generale hissesinin emsallerine kıyasla göreceli performansına ilişkin hedeflere ulaşılması ve tahsis edilen hisselerin %20'sinin satın alınması için KSS koşullarına bağlıydı (yarısı Grubun enerji dönüşümünün finansmanı açısından taahhütlerine uyumu ve yarısı Grubun ana finansal olmayan derecelendirmelerdeki konumuyla bağlantılı). 7 Şubat 2024 tarihinde, Yönetim Kurulu, KSS performans koşullarının tam olarak karşılandığını ve diğer yandan, Societe Generale hisselerinin göreceli performansına ilişkin koşulun asgari başarı oranının karşılanmadığını ve başlangıçta tahsis edilen hisselerin %20'sinin satın alınmasına yol açtığını belirtti.

Uzun vadeli teşvik planının 2019 için performans koşulları ve bunların karşılanacağı seviyeler aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Kriterler <sup>(1)</sup>	Vergiye tabi tahsisat	Tetikleme eşiği		Tavan		Yönetmen perf ormans koşulunun	Tahsisat payı	Tahsisat edinilmiş
		Performans	% satın alma öd ülün başlangıç	Performans	% satın alma öd ülün başlangıç			
Göreceli performans		Konumlandırma 6. sırada		1-3. satırların konumlandırıl ması				
Société Générale hissesi	80%	panel	50%	panel	100%	10. Sıra		0%
Enerji dönüşümünün finansmanı <sup>(2)</sup>	10%	100 milyar Avro anket	75%	120 milyar Avro anket	100%	Hedef tam olarak etkilenmiş		10%
Ekstra finansal derecelendirmeler <sup>(3)</sup>	10%	1 kriter kontrol edildi	33,3%	3 kriter kontrol edildi	100%	3 kriter kontrol edildi		10%
<b>TOPLAM</b>								<b>20%</b>

(1) Uzun vadeli teşvikin kesin olarak alınmasından önceki yılda Grup'un karlılığına bağlıdır.

Performans koşullarının detayları Universal 2022 Kayıt Dokümanının 114-115. sayfalarında belirtilmiştir.

(2) Grubun 2019-2023 yılları arasında enerji dönüşümü için 120 Avro toplama taahhüdüne ilişkin .

(3) S&P Global CSA (eski adıyla RobecoSAM), Sustainalytics ve MSCI.

Satın alınan hisselerin sayısı ve ilgili tutar 129. sayfadaki tablo 7'de ve 112. sayfadaki tablolarda gösterilmiştir.

## İŞTEN AYRILMA SONRASI SAĞLANAN FAYDALAR: EMEKLİLİK, KIDEM TAZMİNATI, REKABET ETMEME ŞARTI VB.

### Emeklilik

Genel Müdür Yardımcıları için geçerli olan emeklilik planlarının detayları sayfa 100'de gösterilmektedir.

Madde 82 tanımlı katkı ek emeklilik planı kapsamındaki haklar, yasaya uygun olarak bir performans koşuluna tabidir.

Aşağıdaki tablo, 5 Şubat 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kaydedilen 2024 yıllık değişken ücretinin genel performans oranına dayalı olarak 2024 yılı boyunca kurumsal görev süresine ilişkin olarak ödenmesi gereken ilgili katkının hak ediş yüzdesini göstermektedir.

	Genel tamamlanma oranı 2024 hedefleri	plan katkısının hakediş yüzdesi md. 82
Slawomir Krupa	113,1%	100%
Pierre Palmieri	113,1%	100%
Philippe Aymerich	112,6%	100%

Slawomir Krupa ve Genel Müdür Yardımcılarının yararlandığı üst düzey yöneticiler için ek emeklilik ödeneği planının 1<sup>inci</sup> Ocak 2020 tarihinden itibaren yeni hak edinimlerine kapatıldığı belirtilmelidir. Kapatılmadan önce edinilen haklar, Société Générale'de bir kariyerin tamamlanması koşuluna bağlı kalmaya devam etmektedir.

Ödenen katkı paylarına ilişkin bireysel bilgiler sayfa 112 ve devamında bulunabilir.

#### Kıdem tazminatı

İcra Direktörleri kıdem tazminatına hak kazanabilir ve İcra Direktörleri olarak görevleriyle ilgili olarak rekabet yasağı maddesine tabi olabilirler.

Bu unsurlara ilişkin koşullar sayfa 100'de açıklanmaktadır.

Slawomir Krupa ve Pierre Palmieri için 2024 mali yılında bu kalemlere ilişkin herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

Philippe Aymerich ile ilgili olarak, Yönetim Kurulu, 30 Ekim 2024 tarihli toplantısında, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi ile Ücretlendirme Komitesinin tavsiyesi üzerine, Philippe Aymerich'in İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresinin 31 Ekim 2024 tarihinde sona ermesinin, İcra Kurulunun yeniden yapılandırılmasının ardından doğuracağı sonuçlara karar vermiştir. Philippe Aymerich'in görev süresinin sona ermesi, sorumlu olduğu İcra Kurulu'nyeniden yapılanmasının bir sonucu olduğu için zorunlu bir nitelik taşıdığından, yürürlükteki ücretlendirme politikası uyarınca bir kıdem tazminatı ödenmesine yol açmaktadır. Bu tazminatın tutarı iki yıllık sabit ücrete karşılık gelmektedir. Philippe Aymerich, Operasyon Direktörü olarak görevinin sona erdiği tarihten itibaren on iki aylık bir süre için rekabet etmeme şartına tabidir. Bu madde, herhangi bir sona erdiği tarihten itibaren uygulanacaktır. Sonuç olarak, Philippe Aymerich bu madde süresince aylık sabit ücretini alacaktır. Buna karşılık 2024 yılı boyunca ödenecek tutarlar 119. sayfadaki tabloda gösterilmektedir. Philippe Aymerich'in ayrılışına ilişkin tüm hüküm ve koşullar Société Générale'in internet sitesinde yayınlanmıştır (Decisions of Yönetim Kurulu Yönetim Kurulu at 30 Ekim 2024

(<https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2024-10/decision-conseil-administration-30-octobre-2024.pdf>)).

#### DİĞER YÖNETİCİ HAKLARI KURUMSAL YÖNETİCİLER

İcra Direktörleri, özel amaçlar için kullanabilecekleri bir şirket arabasının yanı sıra çalışanlara uygulanan koşullarla aynı koşullar altında grup ihtiyat ve sağlık sigortası planlarına hak kazanırlar. Mali yıl içinde sağlanan ve ödenen faydaların detayları sayfa 119 - 123'te verilmiştir.

#### ÖZKAYNAK ORANLARI VE ÜCRETLENDİRME EĞİLİMLERİ

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9 , aşağıdaki rapor, Şirket çalışanlarının ortalama ve medyan ücretleri ve Grubun en son beş mali yıldaki performansı ile karşılaştırıldığında, İcra her birinin ücretlerindeki değişiklikler hakkında bilgi sunmaktadır.

Hesaplama yöntemleri, ücretlendirme katsayılarına ilişkin AFEP-MEDEF Kılavuzuna (Şubat 2021'de güncellenmiştir) uygun olarak tanımlanmıştır.

Ortalama ve medyan çalışan ücretlerini hesaplamak için kullanılan kapsam :

- "Halka açık şirket" (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I, 6°) : Yabancı şubeler de dahil olmak üzere Société Générale SA;
- Hesaplamaların yapıldığı yılın 31 Aralık tarihinde en az bir yıllık kıdemi olan ve sürekli iş sözleşmesi ile çalışanlar.

Bu kapsam, bankanın tüm iş kollarını dengeli bir şekilde içermektedir. Grubun Fransa'daki işgücünün %80'inden fazlasını kapsamaktadır.

Ücret unsurları brüt olarak dikkate alınır (masraflar ve işveren katkıları hariç):

- Çalışanlar için: mali yıla ilişkin baz maaş, ikramiye ve yan haklar, mali yıla ilişkin olarak tahsis edilen değişken yıllık ücret ve uzun vadeli kar paylaşımı (konsolide mali tabloların hazırlanmasında kullanılan yöntemeye uygun olarak tahsis sırasındaki UFRS değeri üzerinden değerlendirilir), mali yıla ilişkin olarak tahsis edilen kar paylaşımı ve teşvik primleri;
- İcra Direktörleri için: mali yıla ilişkin olarak değerlendirilen baz maaş ve aynı yardımlar, mali yıla ilişkin olarak tahsis edilen değişken yıllık ücret ve uzun vadeli teşvik (konsolide mali tabloların hazırlanmasında kullanılan yöntemeye uygun olarak verildiği tarihteki UFRS değeri üzerinden değerlendirilir). Bu ücretlerin detayları ve bireysel tutarları sayfa 124 ve 125'te gösterilmiştir.

ücretlerine ilişkin 2023 yılı hesaplamalarında, 2023 yılı için baz maaş, ikramiye ve yan hakların yanı sıra 2024 yılında 2023 yılı için tahsis edilen değişken unsurlar (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvik ve kar paylaşım primleri) dikkate alınmıştır. Hatırlatmak gerekirse, 2024 Uluslararası Tescil Belgesinde bu unsurlar bir önceki yılın zarflarından tahmini olarak dikkate alınmış ve tahmini bir büyüme katsayısı ile düzeltilmiştir.

Çalışanların 2024 yılı için ücret hesaplamaları, 2024 yılına ilişkin baz maaş, ikramiye ve yan hakların yanı sıra, bir önceki yılın zarfları temelinde tahmin edilen ve tahmini bir büyüme katsayısı ayarlanan değişken bileşenleri (yıllık değişken ücret, uzun vadeli teşvik ve ikramiyeleri) dikkate almaktadır.

## BEŞ MALİ YIL BOYUNCA ÇALIŞAN ÜCRETLERİ

(Bin Avro olarak)	2020	2021	2022	2023	2024 Tahmin	2020-2024 trendi
<b>Ortalama çalışan ücretleri</b>	<b>76,3</b>	<b>83,7</b>	<b>88,5</b>	<b>87,7</b>	<b>90,1</b>	
Evrimsel	+0,4%	+9,6%	+5,7%	-0,9%	+2,8%	+18,1%
<b>Medyan çalışan ücreti</b>	<b>55,7</b>	<b>59,1</b>	<b>61,0</b>	<b>64,1</b>	<b>64,5</b>	
Evrimsel	+2,5%	+6,1%	+3,1%	+5,1%	+0,7%	+15,8%

YÖNETİCİ ÜCRETLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE ÖZKAYNAK ORANLARI  
BEŞ MALİ YIL BOYUNCA

(Bin Avro olarak)	2020 <sup>(3)</sup>	2021	2022	2023	2024 Tahmin	2020-2024 trendi
<b>Lorenzo Bini Smaghi Yönetim Kurulu Başkanı</b>						
<b>Ücretlendirme</b>	<b>979,5</b>	<b>979,5</b>	<b>972,5</b>	<b>973,8</b>	<b>980,0</b>	
Evrimsel	+0,0%	+0,0%	-0,7%	+0,1%	+0,6%	+0,1%
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	<b>13:1</b>	<b>12:1</b>	<b>11:1</b>	<b>11:1</b>	<b>11:1</b>	
Evrimsel	-0,4%	-8,8%	-6,1%	+1,1%	-2,1%	-15,4%
<b>Medyan çalışan kazancına oran</b>	<b>18:1</b>	<b>17:1</b>	<b>16:1</b>	<b>15:1</b>	<b>15:1</b>	
Evrimsel	-2,4%	-5,8%	-3,7%	-4,7%	-0,0%	-16,7%
<b>İcra Kurulu Başkanı <sup>(1)</sup></b>						
<b>Ücretlendirme</b>	<b>2 635,9</b>	<b>3 757,4</b>	<b>2 878,3</b>	<b>3 874,4</b>	<b>4 994,2</b>	
Evrimsel	-25,6%	+42,6%	-23,4%	+34,6%	+28,9%	+89,5%
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	<b>35:1</b>	<b>45:1</b>	<b>33:1</b>	<b>44:1</b>	<b>55:1</b>	
Evrimsel	-25,9%	+30,0%	-27,5%	+35,9%	+25,3%	+57,1%
<b>Medyan çalışan kazancına oran</b>	<b>47:1</b>	<b>64:1</b>	<b>47:1</b>	<b>60:1</b>	<b>77:1</b>	
Evrimsel	-27,4%	+34,3%	-25,7%	+28,1%	+28,1%	+63,8%
<b>Philippe Aymerich 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü</b>						
<b>Ücretlendirme</b>	<b>1 599,4</b>	<b>2 232,7</b>	<b>2 172,1</b>	<b>2 176,6</b>	<b>753,8</b>	
Evrimsel	-24,7%	+39,6%	-2,7%	+0,2%	-65,4%	-52,9%
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	<b>21:1</b>	<b>27:1</b>	<b>25:1</b>	<b>25:1</b>	<b>8:1</b>	
Evrimsel	-25,0%	+27,3%	-8,0%	+1,2%	-66,3%	-61,9%
<b>Medyan çalışan kazancına oran</b>	<b>29:1</b>	<b>38:1</b>	<b>36:1</b>	<b>34:1</b>	<b>12:1</b>	
Evrimsel	-26,5%	+31,5%	-5,7%	-4,6%	-65,6%	-58,6%
<b>Pierre Palmieri<sup>(2)</sup> Operasyon Direktörü</b>						
<b>Ücretlendirme</b>	-	-	-	<b>2 387,4</b>	<b>2 568,1</b>	
Evrimsel	-	-	-	-	+7,6%	
<b>Ortalama çalışan ücretine oranı</b>	-	-	-	<b>27:1</b>	<b>28:1</b>	
Evrimsel	-	-	-	-	+4,6%	
<b>Medyan çalışan kazancına oran</b>	-	-	-	<b>37:1</b>	<b>40:1</b>	
Evrimsel	-	-	-	-	+3,0%	

(1) F. Oudéa'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) P. Palmieri'nin Operasyon Direktörü olarak görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde başlamıştır. Palmieri'nin 2023 yılı ücreti karşılaştırılabilirlik amacıyla yıllık olarak hesaplanmıştır.

(3) İcra Kurulu Kurumsal Yöneticiler, Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi sonucunda 2020 yılı için değişken yıllık ücretlerinin %50'sinden feragat etmişlerdir. Tabloda gösterilen 2020 yılı ücret tutarı feragat dikkate alınarak hesaplanmıştır.

BEŞ MALİ YIL BOYUNCA GRUP PERFORMANSI <sup>(1)</sup>

	2020	2021	2022	2023	2024	2020-2024 trendi
<b>Aşamalı olmayan CET1</b>	<b>13,2%</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,5%</b>	<b>13,1%</b>	<b>13,3%</b>	
Evrım	+0,5 pt	+0,4 pt	-0.1 pt	-0.4 pt	+0,2 pt	+0,1 pt
<b>C/I</b>	<b>75,6%</b>	<b>68,2%</b>	<b>66,3%</b>	<b>73,8%</b>	<b>69,0%</b>	
Evrım	+3.7 pt	-7.4 pt	-1.9 pt	+7.5 pt	-4.8 pt	-6.6 pt
<b>ROTE</b>	<b>-0,4%</b>	<b>11,7%</b>	<b>2,5%</b>	<b>4,2%</b>	<b>6,9%</b>	
Evrım	-6.6 pt	+12,1 pt	-9.2 pt	+1.7 pt	+2.7 pt	+7,3 pt
<b>Hisse başına maddi net varlıklar</b>	<b>54,8 EUR</b>	<b>61,1 EUR</b>	<b>63,0 EUR</b>	<b>62,7 EUR</b>	<b>66,1 EUR</b>	
Evrım	-1,5%	+11,5%	+3,1%	-0,5%	+5,4%	+20,7%

(1) Konsolide bazda.

CET 1: Çekirdek Tier 1 oranı.

C/I: oranı.

ROTE: Maddi özkaynak getirisi.

## YÖNETİCİLERİN ÜCRETLERİ

Yıllık tutarın direktörler arasında paylaştırılmasına ilişkin kurallar İç Tüzüğün 18. Maddesinde (sayfa 151) belirtilmiş ve sayfa 89'da gösterilmiştir.

Direktörlerin yıllık ücret tutarı 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından 1 Ocak 2024 geçerli olmak üzere 1'835.000 Avro olarak belirlenmiştir. 2024 mali yılı için bu tutarın tamamı kullanılmıştır.

2024'e ilişkin olarak tahsis edilen ve ödenen tutarın bireysel dağılımı 127. sayfadaki tabloda gösterilmektedir.

SIRASINDA ÖDENEN VEYA VERİLEN HER TÜRLÜ ÜCRET VE MENFAATLERİN TOPLAMI  
2024 ICRA VE HİSSEDARLARIN ONAYINA SUNULMUŞTUR.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-34, paragraf II , ücretin değişken bileşeninin (yani değişken yıllık ücret ve uzun vadeli teşvik) ve uygulanabilir olduğu durumlarda istisnai bileşenin ödenmesi ancak 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul tarafından onaylandıktan sonra yapılacaktır.

TABLO 1

Sayın Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı

Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler ücretlendirme oylamaya sunuldu	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	Yıl içinde ödenen tutar 2024 mali yılı
Sabit ücret	925,000 AVRO	Mali yıl içinde ödenen brüt sabit ücret.  Lorenzo Bini Smaghi'nin ücreti şu şekilde belirlenmiştir Mayıs 2018'den bu yana yıllık brüt 925.000 Avro.	925,000 AVRO
Değişken yıllık ücretlendirme	Geçerli değil	Lorenzo Bini Smaghi değişken ücret almamaktadır.	Geçerli değil
Direktörlük için ücret	Geçerli değil	Lorenzo Bini Smaghi, aşağıdakilerden dolayı herhangi bir ücret Bini Smaghi için ödenmemiştir.	Geçerli değil
Aynı yardımların değerlendirilmesi	54,978 EUR	Görevlerini yerine getirebilmesi için kendisine konaklama imkanı sağlanır.	54,978 EUR

TABLO 2

Sayın Slawomir KRUPA, Genel Müdür

Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oynamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Sabit ücret	1,650,000 AVRO	2024'te ödenen brüt sabit ücret.	1.650.000 AVRO
Değişken yıllık ücretlendirme		Slawomir Krupa, %65'i mali bütçe hedeflerine ve %35'i mali olmayan hedeflere değişken yıllık ücret almaktadır. Unsurlar açıklanmıştır sayfa 102'de Uluslararası Kayıt Belgesi. Hedeflenen yıllık değişken ücret, sabit ücretin %120'sini temsil etmektedir.  2024 performansının değerlendirilmesi - Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2024 mali yılı boyunca kaydedilen başarılar dikkate , yıllık değişken ücret tutarı 2.239.875 Avro olarak belirlenmiştir <sup>(1)</sup> Bu, hedef yıllık değişken ücretin %113,1'lik genel bir oranına karşılık gelmektedir (bkz. Uluslararası Tescil Belgesi sayfa 103').  ■ Değişken yıllık ücretin tamamının 2024 mali yılına ilişkin olarak ödenmesi, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'un onayına tabidir;  ■ Yıllık değişken ücretin %40'ı, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'da olumlu oy verilmesi halinde hak edilecektir. Yarısı, bir yıllık sürenin ardından ödenmek Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir;  ■ Yıllık değişken ücretin %60'ı şarta ve aşağıdaki hedeflere ulaşılmasına bağlıdır Grubun kârlılık ve hedeflerine ulaşması.  2025, 2026, 2027, 2028 ve 2029 yılları boyunca değerlendirilen öz sermaye seviyesi. Beşte üçü, dört, beş ve altı yıl içinde ödenecek Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir;  ■ Bu ertelenmiş ücretin elde edilmesi ve ödenmesine ilişkin hüküm koşullar Uluslararası Tescil Belgesi'nin 106. sayfasında belirtilmiştir.	
2025'te ödenecek yıllık değişken ücret	447,975 AVRO (Nominal değer)		■ 2023'e ilişkin olarak 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından yetkilendirilen değişken yıllık ücret (12 <sup>e</sup> kararı): 222.098 Avro.  Değişken yıllık ücretin hesaplanması ve ödenmesinde kullanılan kriterler İcra Direktörlerinin ücretlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen kısmın %50'sinin ertelenmiş olduğu unutulmamalıdır.
sonraki yıllarda ödenecek değişken yıllık ücret	1,791,900 AVRO (Nominal değer)		
Çok yıllık değişken ücretlendirme	Geçerli değil	Slawomir Krupa herhangi bir çok yıllık değişken ücret almamaktadır.	Uygulanam
İstisnai ücretlendirme	Geçerli değil	Slawomir Krupa herhangi bir istisnai ücret almamaktadır.	az
Verilen hisse değerlemesi yıl için	Geçerli değil	Slawomir Krupa herhangi bir hisse senedi opsiyonu .	Uygulanam  az  Uygulanam  az  Uygulanam  az

Sayın Slawomir KRUPA, Genel Müdür

Ücretlendirme 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politikaya uygun olarak

Elementler oylamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Mali yıla ilişkin olarak teşvik planı verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değerlendirilmesi	1,081,496 AVRO (4 Şubat 2025 tarihi itibarıyla UFRS 2 uyarınca değerlendirilmiştir) Bu tutar, aşağıdaki tutarların tahsisine karşılık gelir 46.238 hisse eşdeğeri	İcra Direktörleri, şirketin uzun vadedeki ilerlemesini paylaşabilmeleri ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirebilmeleri için hisse veya hisse eşdeğeri olarak verilen vadeli bir teşvik planından yararlanırlar. Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde 2024 yılına ilişkin olarak tahsis edilen plan aşağıdaki özelliklere sahiptir: ■ yıllık sabit ücretin %100'ü olarak belirlenen tahsisat tavanı ; ■ Hisse veya eşdeğeri tahsis, beş yıllık bir hak ediş süresi ve ardından hak edişten sonra bir yıllık bir kitleme süresi ile endeksleme süresini altı yıla çıkarır; ■ teşvikin 2024 mali yılına ilişkin olarak verilmesi, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'un onayına tabidir; ■ teşvikin kesin olarak elde edilmesi, açıklandığı şekilde mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir sayfa 107'de Uluslararası Kayıt Belgesi.	Geçerli değil
Direktörlük için ücret	Geçerli değil	Geçerli değil	Geçerli değil
Aynı yardımların değerlendirilmesi	22,850 EUROS	Slawomir Krupa'nın şoförlü bir şirket arabası var.	22,850 AVRO
Kıdem tazminatı	bir miktar sona eren yıla ilişkin	İcra Direktörleri için kıdem tazminatı paketinin özellikleri Uluslararası Kayıt Dokümanı'nın 100. sayfasında açıklanmıştır.	Bu tutar 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içinde ödenmemiştir.
Rekabet etmeme tazminatı	Sona eren yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken bir tutar bulunmamaktadır	İcra Direktörleri için rekabet etmeme hükmünün özellikleri Uluslararası Tescil Belgesi'nin 100. sayfasında açıklanmıştır.	Bu tutar 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içinde ödenmemiştir.



Sayın Slawomir KRUPA, Genel Müdür

Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oynamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Tamamlayıcı emeklilik planı	Tamamlayıcı emeklilik planına katkı (madde 82): 117.162 Avro	Müdürler için mevcut olan emeklilik planlarının ayrıntılı bir açıklaması sayfa 100'de verilmiştir. ■ Tamamlayıcı emeklilik ödeneği programı Plan 31 Aralık 2019'da yeni hakların edinimine kapatılmıştır, geçmiş haklar Société Générale ile kariyerin tamamlanması şartına bağlı olarak kalmıştır). Örnek olarak, 62 yaşında emeklilik varsayımına dayalı olarak, bu tahsis kapsamında 31 Aralık 2019 tarihinde Slawomir Krupa'ya açık olan potansiyel emeklilik hakları, taahhüdün gerçekleşme koşullarından bağımsız olarak, tahmini yıllık 8 bin Avro emeklilik tutarını temsil etmektedir. ■ Tamamlayıcı emeklilik planı (madde 82). Slawomir Krupa'nın 2023 yılındaki genel performansı %113,1 olduğundan, 2024 yılı için katkı payı 117.162 Avro'dur (%100 hak ediş oranı). ■ Valmy Emeklilik Tasarruf . Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan çalışanlar için zorunlu üyeliği olan tanımlanmış katkı planı.	Tahsis 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul (12 <sup>e</sup> kararı) tarafından onaylanan, 2023'teki görev süresine ilişkin ek emeklilik planına (madde 82) katkı : 71.081 Avro Valmy emeklilik tasarruf planına katkı payı: 3.246 Avro
Emeklilik planı		Slawomir Krupa, faydaları ve katkı oranları çalışanlarıyla uyumlu olan bir emeklilik planı kapsamındadır.	İhtiyat planı katkıları: 14 492 Avro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde kararlaştırılan nominal değer.

TABLO 3

Pierre PALMIERI, Operasyon Direktörü

Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oylamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Sabit maaş	900.000 EURO	SABİT ÜCRET Ödenen yıllık brüt sabit ücretler 2024'te.	900,000 AVRO
Değişken yıllık ücretlendirme		Pierre Palmieri, %65'i finansal bütçe hedeflerine ve %35'i finansal olmayan hedeflere değişken yıllık ücret almaktadır. Bu unsurlar Uluslararası Tescil Belgesi'nin 102. sayfasında açıklanmıştır. Hedef değişken yıllık ücret, sabit ücretin %100'ünü temsil etmektedir.	
2025'te ödenecek yıllık değişken ücret	203,625 AVRO (Nominal değer)	<p><b>2024 performansının değerlendirilmesi</b> - Yönetim Kurulu tarafından belirlenen finansal ve finansal olmayan kriterler ve 2024 mali yılı için kaydedilen başarılar dikkate alınarak, değişken yıllık ücret tutarı 1.018.125 Avro olarak belirlenmiştir<sup>(1)</sup>. Bu, hedeflenen değişken yıllık ücretin %113,1'ine tekabül eden bir genel başarı oranına karşılık gelmektedir (bkz. Uluslararası Kayıt Belgesi sayfa 103).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Değişken yıllık ücretin tamamının 2024 mali yılına ilişkin olarak ödenmesi, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'un onayına tabidir;</li> <li>■ Yıllık değişken ücretin %40'ı, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'da olumlu oy verilmesi halinde hak edilecektir. Yarısı, bir yıllık sürenin ardından ödenmek Societe Generale hisse eşdeğerlerine dönüştürülecektir;</li> <li>■ Yıllık değişken ücretin %60'ı şarta ve aşağıdaki hedeflere ulaşılmasına bağlıdır Grubun kârlılık ve hedeflerine ulaşması.</li> </ul> <p>2025, 2026, 2027, 2028 ve 2029 yılları boyunca değerlendirilen öz sermaye seviyesi. Beşte üçü, dört, beş ve altı yıl içinde satılabilecek Societe Generale hisselerine ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Bu ertelenmiş ücretin elde edilmesi ve ödenmesine ilişkin hüküm koşullar Uluslararası Tescil Belgesi'nin 106. sayfasında belirtilmiştir.</li> </ul>	<p>■ 2023'e ilişkin olarak 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul yetkilendirilen değişken yıllık ücret (14<sup>e</sup> kararı): 100.954 Avro.</p> <p>Değişken yıllık ücretin hesaplanması ve ödenmesinde kullanılan kriterler İcra Direktörlerinin ücretlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen kısmın %50'sinin ertelenmiş olduğu unutulmamalıdır.</p>
sonraki yıllarda ödenecek değişken yıllık ücret	814,500 AVRO (Nominal değer)		
Çok yıllık değişken ücretlendirme	Geçerli değil	Pierre Palmieri herhangi bir değişken çok yıllık ücret almamaktadır.	Uygulanam
İstisnai ücretlendirme	Geçerli değil	Pierre Palmieri herhangi bir istisnai ücret almamaktadır.	az
Mali yıl içerisinde verilen hisse opsiyonlarının değerlendirilmesi	Geçerli değil	Pierre Palmieri herhangi bir hisse senedi opsiyonu almamaktadır.	Uygulanam
			az
			Uygulanam
			az
			Uygulanam
			az

Pierre PALMIERI, Operasyon Direktörü

Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oylamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Mali yıla ilişkin olarak teşvik planı verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değerlendirilmesi	650,000 EUR (4 Şubat 2025 tarihi itibarıyla UFRS 2 uyarınca değerlendirilmiştir) Bu tutar, aşağıdaki tutarların tahsisine karşılık gelir 27,790 hisse	İcra Direktörleri, şirketin uzun vadedeki ilerlemesini paylaşabilmeleri ve çıkarlarını hissedarların çıkarlarıyla uyumlu hale getirebilmeleri için hisse veya hisse eşdeğeri verilen vadeli bir teşvik planından yararlanmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde 2024 yılına ilişkin olarak tahsis edilen plan aşağıdaki özelliklere sahiptir: ■ yıllık sabit ücretin %100'ü olarak belirlenen tahsisat tavanı ; ■ Hisse veya hisse eşdeğeri tahsis, beş yıllık bir hak ediş ve ardından hak edişten sonra bir yıllık bir kilitlenme süresi ile endeksleme süresini altı yıla çıkarır; ■ teşvikin 2024 mali yılına ilişkin olarak verilmesi, 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'un onayına tabidir; ■ teşvikin kesin olarak elde edilmesi, Uluslararası Tescil Belgesi'nin 107. maddesinde açıklandığı üzere mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir; ■ Hisse tahsisi, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 28 <sup>e</sup> sayılı kararı (Yönetim Kurulu'nun 6 Mart 2025 tarihli performans hisselerinin bedelsiz tahsisine ilişkin kararı) uyarınca yapılmıştır; sermayenin %0,004'ünden azını temsil etmektedir.	Geçerli değil
Direktörlük için ücret	Geçerli değil	Geçerli değil	Geçerli değil
Aynı yardımların değerlendirilmesi	0 EUR	Geçerli değil	0 EUR
Kıdem tazminatı	bir miktar sona eren yıla ilişkin	İcra Direktörleri için kıdem tazminatı paketinin özellikleri Uluslararası Kayıt Dokümanı'nın 100. sayfasında açıklanmıştır.	Bu tutar 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içinde ödenmemiştir.
Rekabet etmeme tazminatı	Sona eren yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken bir tutar bulunmamaktadır	İcra Direktörleri için rekabet etmeme hükmünün özellikleri Uluslararası Tescil Belgesi'nin 100. sayfasında açıklanmıştır.	Bu tutar 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıl içinde ödenmemiştir.

Pierre PALMIERI, Operasyon Direktörü

Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oynamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Tamamlayıcı emeklilik planı	Tamamlayıcı emeklilik planına katkı (madde 82): 57,162 Avro	<p>Genel Müdür için mevcut olan emeklilik planlarının ayrıntılı bir açıklaması sayfa 100'de verilmiştir.</p> <p>■ Tamamlayıcı emeklilik ödeneği programı.</p> <p>(Plan 31 Aralık 2019'da yeni hakların edinimine kapalıdır, geçmiş haklar Société Générale ile kariyerin tamamlanması koşuluna bağlıdır).</p> <p>Örnek olarak, 62 yaşında emekli olacağı varsayımına dayanarak, bu tahsisat kapsamında 31 Aralık 2019 tarihinde Pierre Palmieri'ye açık olan potansiyel yıllık gelir hakları, taahhüdün gerçekleştirilme koşullarına bakılmaksızın, tahmini yıllık gelir tutarı 10 bin Euro'dur.</p> <p>■ Tamamlayıcı emeklilik planı (madde 82).</p> <p>2024 mali yılı için Pierre Palmieri'nin genel performansı %113,1 olmuştur, dolayısıyla 2024 yılı için katkı payı 57.162 Avro'dur (%100 hak ediş oranı).</p> <p>■ Valmy Emeklilik Tasarruf .</p> <p>Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan çalışanlar için zorunlu üyeliği olan tanımlanmış katkı planı.</p>	<p>Tahsis 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul (14<sup>e</sup> kararı) tarafından onaylanan, 2023'teki görev süresine ilişkin ek emeklilik planına (madde 82) katkı payı: 34.914 Avro</p> <p>Valmy emeklilik tasarruf planına katkı payı: 3.246 Avro</p>
İhtiyat planı		Pierre Palmieri, faydaları ve katkı oranları çalışanlarıyla uyumlu olan bir emeklilik planı kapsamındadır.	İhtiyat planı katkıları: 8 074 Avro

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde kararlaştırılan nominal değer.

TABLO 4

Sayın Philippe AYMERICH, 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü  
Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oylamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Sabit maaş	750,000 AVRO	Bu, sabit ücretin orantılı kısmıdır İcra Kurulu Başkan Yardımcılığı görevi 31 Ekim 2024 tarihinde sona erdiği için 2024 yılında ödenen brüt yıllık ücret. Yönetim Kurulu tarafından 8 Mart 2023 tarihinde belirlenen ve o tarihten bu yana değişmeyen yıllık brüt ücret 900.000 Avro'dur.	750,000 EUR
Değişken yıllık ücretlendirme	Geçerli değil	Philippe Aymerich'e mali yıla ilişkin olarak değişken yıllık ücret ödenmemiştir.	<p>■ 2023'e ilişkin olarak 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul yetkilendirilen değişken yıllık ücret (13<sup>e</sup> kararı): 148.347 Avro.</p> <p>Değişken yıllık ücretin hesaplanması ve ödenmesinde kullanılan kriterler İcra Direktörlerinin ücretlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen kısmın %50'sinin ertelenmiş olduğu unutulmamalıdır.</p> <p>■ Ertelenmiş yıllık değişken ücret (bkz. tablo 2 sayfa 113 Uluslararası Tescil Belgesi) :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2020 için: 55.867 Avro,</li> <li>■ 2021 için: 149.415 Avro,</li> <li>■ 2022 için: 169.684 Avro ve 155.227 Avro.</li> </ul> <p>■ Bu ücretin tahsisi Genel Kurullar tarafından onaylanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 18 Mayıs 2021 (11<sup>inci</sup> karar),</li> <li>■ 17 Mayıs 2022 (11<sup>inci</sup> karar) ve</li> <li>■ 23 Mayıs 2023 (11<sup>inci</sup> karar).</li> </ul> <p>■ Performans koşullarına tabi ertelenmiş vadeler için, bu koşulların yerine getirilmesi 7 Şubat 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve kayıt altına alınmıştır.</p> <p>Geçerli performans koşullarının ve bu koşullara ulaşma seviyesinin bir hatırlatması Uluslararası Tescil Belgesi'nin 113. sayfasındaki tablo 2'de verilmiştir.</p> <p>Uygulanam</p> <p>az</p> <p>Uygulanam</p>
Çok yıllık değişken ücretlendirme	Geçerli değil	Philippe Aymerich herhangi bir çok yıllık değişken tazminat almamaktadır.	az
İstisnai ücretlendirme	Geçerli değil	Philippe Aymerich herhangi bir istisnai ücret almamaktadır.	Uygulanam
Mali yıl içerisinde verilen hisse opsiyonlarının değerlemesi	Geçerli değil	Philippe Aymerich herhangi bir hisse senedi opsiyonu almamaktadır.	az
			Uygulanam
			az

Sayın Philippe AYMERICH, 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü  
Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oynamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Mali yıla ilişkin olarak teşvik planı verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değerlemesi	Geçerli değil	Philippe Aymerich'e mali yıla ilişkin olarak herhangi uzun vadeli teşvik verilmemiştir.	Satın alma tarihinde* 85.559 Avro değerinde 3.478 hisse.  *Uzun vadeli teşvik planının ilk taksiti 2020 yılında 2019 yılı verilmiş olup, hak edişi Societe Generale hissesi emsallerine göre göreceli performans (%80 ) ve KSS performansı (%20 oranında) elde etmesine bağlıdır. Performans koşullarının ve bunlara ulaşma düzeyinin ayrıntıları Uluslararası Tescil Belgesi'nin 109. sayfasında sunulmuştur. Bu koşulların yerine getirilmesi 7 Şubat 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından incelenmiş ve kayıt altına alınmıştır.
Direktörlük için ücret			Geçerli değil
Aynı yardımların değerlemesi	Geçerli değil	Philippe Aymerich yıl boyunca direktörlüğü için herhangi bir ücret almamıştır.	
	3,800 EUROS	Philippe Aymerich'in bir şirket arabası var.	3,800 EUR

Sayın Philippe AYMERICH, 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü  
 Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oynamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Kıdem tazminatı	1 800 000 EUR	<p><b>Özellikler</b></p> <p>Genel Kurul tarafından onaylanan ücretlendirme politikası kapsamında, kıdem tazminatı paketinin özellikleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ tazminat yalnızca Yönetim Kurulu tarafından gerçekleştirilen Gruptan zorunlu ayrılma durumunda ödenecektir. Ağır suistimal, istifa veya herhangi bir nedenle görev süresinin yenilenmemesi tazminat ödenmeyecektir;</li> <li>■ Tazminatın ödenmesi, görev süresinin sona ermesinden önceki üç mali yılda (veya üç yıldan az olması halinde görev boyunca) yıllık değişken ücret hedeflerine genel olarak ortalama en az %60 oranında olacaktır;</li> <li>■ Tazminat tutarı, AFEP-MEDEF Kodunun iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavsiyesine uygun olarak iki yıllık sabit ücret olacaktır;</li> <li>■ İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Yardımcıları, emeklilik tarihinden itibaren altı ay içinde ayrılırlarsa veya ayrıldıkları sırada AFEP-MEDEF Kanunu'nun 26.5.1 maddesi uyarınca Fransız sosyal güvenlik sistemi tarafından tanımlanan tam emeklilik aylığına hak kazanırlarsa, bu yardımlara hak</li> <li>■ AFEP-MEDEF Kodunun 26.5.1 maddesi uyarınca, kıdem tazminatının ödenmesine ilişkin her türlü karar Yönetim Kurulu'nun durumunu ve her bir İcra Kurulu Yetkilinin performansını inceleyerek ne şirketin ne de İcra Kurulu Yetkilinin başarısızlık durumunda olmadığını gerektirmesine tabidir.</li> </ul> <p><b>Uygulama</b></p> <p>Yönetim Kurulu, 30 Ekim 2024 tarihli toplantısında, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiye ve önerisi üzerine, Philippe Aymerich'in İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev süresinin 31 Ekim 2024 tarihinde sona ermesinin, İcra Kurulu'nun yeniden yapılanmasını takiben doğuracağı sonuçlara karar vermiştir.</p> <p>Yönetim Kurulu, Philippe Aymerich'in görev süresinin sona ermesinin, yürütmekle yükümlü olduğu İcra Kurulu'nun yeniden yapılanmasının bir olduğu için zorunlu bir nitelik taşıdığını ve bu nedenle yürürlükteki ücretlendirme politikası uyarınca fesih ödemesine yol açacağını kaydetmiştir. Bu tazminatın tutarı iki yıllık sabit ücrete karşılık gelmektedir.</p> <p>Sonuç olarak, Philippe Aymerich 1.800.000 Avro kıdem tazminatı almıştır. Kıdem tazminatı ve rekabet etmeme hükmünün birleşimi, AFEP-MEDEF Kodu tarafından önerilen ve Société Générale tarafından kabul edilen iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret sınırı dahilindedir.</p>	1,800,000 AVRO

Sayın Philippe AYMERICH, 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü

Ücretlendirme, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oynamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Tazminat rekabet yasağı sözleşmesi	150,000 EUR	<b>Özellikler</b>  Genel Kurul tarafından onaylanan ücretlendirme politikasının bir parçası olarak, Philippe Aymerich rekabet etmeme şartına tabidir.  Kurumsal Yetkili olarak görevinin sona erdiği tarihten itibaren on iki ay süreyle, finans sektörü kuruluşlarında gözlemlenen uygulamalara uygun olarak, Fransa'da veya yurtdışında, menkul kıymetleri düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir kredi kuruluşunda Genel Müdür veya İcra Komitesi üyesi olarak veya Fransa'da bir kredi kuruluşunda Genel Müdür olarak bir pozisyonu kabul etmesi yasaklanmıştır. Bunun karşılığında, yasak süresi boyunca sabit brüt aylık ücretini almaya devam edebilir. Sadece Yönetim Kurulu, görevi bıraktıktan sonraki on beş gün içinde yasağın uygulanmasından tek taraflı olarak feragat etme seçeneğine sahip olacaktır. Bu durumda, Yönetici'ye bu herhangi bir meblağ ödenmeyecektir. Rekabet etmeme yükümlülüğünün ihlali, İcra Yetkilisi tarafından on iki aylık sabit ücrete eşit bir meblağın derhal sonuçlanacaktır. Societe Generale, kendi adına, herhangi bir mali bedel ödeme yükümlülüğünden kurtulacak ve ayrıca, yükümlülüğün kaydedilen ihlalinden yana ödenmiş olan herhangi bir mali bedelin iadesini talep edebilecektir. AFEP-MEDEF Kanununun 25.4 maddesi uyarınca, emekliliğin tasfiyesinden önceki altı ay içinde veya 65 sonra ayrılma durumunda bu madde kapsamında herhangi bir ödeme yapılmayacaktır.  Hiçbir koşul altında, kıdem tazminatı ve rekabet etmeme şartının toplamı AFEP-MEDEF Kodu tarafından önerilen iki yıllık sabit ve değişken yıllık ücret tavanını aşamaz.  <b>Uygulama</b>  30 Ekim 2024 tarihinde, Yönetim Kurulu, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiye ve önerisi üzerine, bu maddenin kaldırılmamasına karar vermiştir. Bu madde, Philippe Aymerich'in herhangi bir görevde bulunmayı tarihten itibaren geçerli olacaktır. nedenle, maddenin uygulandığı süre boyunca (12 ay) sabit aylık ücretini alacaktır.	150,000 AVRO



Sayın Philippe AYMERICH, 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü  
Ücretlendirme 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul tarafından onaylanan politika ile uyumludur

Elementler oynamaya sunulan ücretlerin	İçin ayrılan miktar 2024 mali yılı	Sunum	2024 mali yılı içinde ödenen
Tamamlayıcı emeklilik planı	Tamamlayıcı emeklilik planına katkı (madde 82): 47.633 Avro	<p>için mevcut olan emeklilik planlarının ayrıntılı bir açıklaması sayfa 100'de verilmiştir.</p> <p>■ Tamamlayıcı emeklilik ödeneği planı ; (Plan 31 Aralık 2019'da yeni hakların edinimine kapalıdır, geçmiş haklar Société Générale ile kariyerin tamamlanması koşuluna bağlıdır).</p> <p>Örnek olarak, 62 emekli olacağı varsayımına dayanarak, bu tahsisat kapsamında 31 Aralık 2019 tarihinde Philippe Aymerich'e açık olan potansiyel emeklilik hakları, taahhüdün gerçekleştirilmesine ilişkin koşullardan bağımsız olarak, tahmini yıllık 139 bin Euro'luk bir emeklilik tutarını temsil etmektedir.</p> <p>■ tamamlayıcı emeklilik planı (madde 82) ;</p> <p>2024 mali yılı için Philippe Aymerich'in genel performansı %112,6 olmuştur, dolayısıyla 2024'teki görev süresi için katkı payı 47.633 Avro'dur (katkı payı hak ediş oranı: %100).</p> <p>■ Valmy Emeklilik Tasarruf .</p> <p>Şirkette altı aydan fazla kıdemi olan çalışanlar için zorunlu üyeliği olan tanımlanmış katkı planı.</p>	<p>Genel Kurul tarafından 2023 mali yılına ilişkin ek emeklilik planına katkı payı (madde 82) 22 Mayıs 2024 (13<sup>üncü</sup> karar): 54,745 Avro</p> <p>Valmy emeklilik tasarruf planına katkı payı: 2.705 Avro (2024'e kadar görev süresi için)</p>
İhtiyat planı		Philippe Aymerich, faydaları ve katkı oranları çalışanlarıyla uyumlu olan bir emeklilik planı kapsamındadır.	Emeklilik planı katkı payları: 6.463 Avro (2024'teki görev süresi için)

(1) Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde kararlaştırılan nominal değer.

## AMF tavsiyelerine uygun olarak standartlaştırılmış tablolar

TABLO 1

HER BİR YÖNETİCİYE VERİLEN ÜCRET VE OPSİYONLARIN, HİSSELERİN VE EŞDEĞERLERİNİN ÖZET TABLOSU <sup>(1)</sup>

(Avro cinsinden)

	Mali yıl 2023	Mali yıl 2024
<b>Lorenzo BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı</b>		
Mali yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken ücret (tablo 2. ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	973 848	979 978
Mali yıla ilişkin olarak verilen değerlemesi	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında tahsis edilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değerlemesi	0	0
<b>TOPLAM</b>	<b>973 848</b>	<b>979 978</b>
<b>Slawomir KRUPA, Genel Müdür</b>		
Mali yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken ücret (tablo 2. ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	2 120 524	3 912 725
Mali yıla ilişkin olarak verilen değerlemesi	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değerlemesi <sup>(2)</sup>	690 180	1 081 496
<b>TOPLAM</b>	<b>2 810 704</b>	<b>4 994 221</b>
<b>Pierre PALMIERI, Operasyon Direktörü</b>		
Mali yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken ücret (tablo 2. ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	1 047 269	1 918 125
Mali yıla ilişkin olarak verilen değerlemesi	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değerlemesi <sup>(2)</sup>	391 806	650 000
<b>TOPLAM</b>	<b>1 439 075</b>	<b>2 568 125</b>
<b>Philippe AYMERICH, 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü</b>		
Mali yıla ilişkin olarak ödenmesi gereken ücret (tablo 2. ayrıntılı olarak açıklanmıştır)	1 606 571	753 800
Mali yıla ilişkin olarak verilen değerlemesi	0	0
Mali yıla ilişkin olarak uzun vadeli teşvik planı kapsamında verilen hisse veya hisse eşdeğerlerinin değerlemesi <sup>(2)</sup>	570 000	0
<b>TOPLAM</b>	<b>2 176 571</b>	<b>753 800</b>

(1) Ücretler, vergi öncesi brüt bazda Euro olarak ifade edilmiştir.

(2) Bu sistem, sayfa 108-109'da yer alan İcra Direktörlerinin ücretlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

TABLO 2

HER BİR İCRA DİREKTÖRÜNE ÖDENEN ÜCRETLERİN ÖZET TABLOSU <sup>(1)</sup>

	Mali yıl 2023		Mali yıl 2024	
	Tutarlar ödenmiş	Ödenmesi gereken tutarlar yıl	Tutarlar ödenmiş	Yıl ödenmesi gereken tutarlar
<i>(Avro cinsinden)</i>				
<b>Lorenzo BINI SMAGHI, Başkan</b>				
■ sabit ücret	925 000	925 000	925 000	925 000
■ ertelenmemiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
■ ertelenmiş yıllık değişken ücret	0	0	0	0
■ istisnai tazminat	0	0	0	0
■ Direktörlük için ücret	0	0	0	0
■ aynı yardımlar <sup>(2)</sup>	48 848	48 848	54 978	54 978
<b>TOPLAM</b>	<b>973 848</b>	<b>973 848</b>	<b>979 978</b>	<b>979 978</b>
<b>Slawomir KRUPA, Genel Müdür</b>				
■ sabit ücret	994 583	994 583	1 650 000	1 650 000
■ ertelenmemiş yıllık değişken tazminat <sup>(3)</sup>	0	222 098	222 098	447 975
■ ertelenmiş yıllık değişken tazminat <sup>(3)</sup>	0	888 394	0	1 791 900
■ ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	560 234 <sup>(7)</sup>	0	956 739 <sup>(7)</sup>	0
■ istisnai tazminat	0	0	0	0
■ yöneticilik ücretleri	0	0	0	0
■ aynı yardımlar <sup>(4)</sup>	15 449	15 449	22 850	22 850
<b>TOPLAM</b>	<b>1 570 266</b>	<b>2 120 524</b>	<b>2 851 687</b>	<b>3 912 725</b>
<b>Pierre PALMIERI, Operasyon Direktörü</b>				
■ sabit ücret	542 500	542 500	900 000	900 000
■ ertelenmemiş yıllık değişken tazminat <sup>(3)</sup>	0	100 954	100 954	203 625
■ ertelenmiş yıllık değişken tazminat <sup>(3)</sup>	0	403 815	0	814 500
■ ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	269 668	0	805 846	0
■ istisnai tazminat	0	0	0	0
■ Direktörlük için ücret	0	0	0	0
■ yan haklar	0	0	0	0
<b>TOPLAM</b>	<b>812 168</b>	<b>1 047 269</b>	<b>1 806 800</b>	<b>1 918 125</b>

	Mali yıl 2023		Mali yıl 2024	
	Tutarlar ödenmiş	Ödenmesi gereken tutarlar yıl	Tutarlar ödenmiş	Yıl ödenmesi gerekten tutarlar
(Avro cinsinden)				
<b>Philippe AYMERICH, 31 Ekim 2024 tarihine kadar Operasyon Direktörü</b>				
■ sabit ücret	860 278	860 278	750 000	750 000
■ ertelenmemiş yıllık değişken tazminat <sup>(3)</sup>	169 685	148 347	148 347	0
■ ertelenmiş yıllık değişken tazminat <sup>(3)</sup>	512 379	593 391	530 193 <sup>(5)</sup>	0
■ ödenen diğer ücretler <sup>(6)</sup>	10 254	0	0	0
■ istisnai tazminat	0	0	0	0
■ Direktörlük için ücret	0	0	0	0
■ yan haklar	4 555	4 555	3 800	3 800
<b>TOPLAM</b>	<b>1 557 151</b>	<b>1 606 571</b>	<b>1 432 340</b>	<b>753 800</b>

(1) Ücretler, vergi öncesi brüt bazda Euro olarak ifade edilmiştir. Direktörleri tarafından alınan uzun vadeli teşvikler Tablo 1 ve 7'de detaylandırılmıştır.

Bu, şirket konaklamasının içerir.

(2) Değişken yıllık ücretin hesaplanması ve ödenmesinde kullanılan kriterler İcra Direktörlerinin ücretlendirilmesi bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Hak edilen kısmın %50'sinin ertelenmiş olduğu unutulmamalıdır.

Bu, bir şirket arabasının içerir.

(4) Ödenen tutarların ayrıntıları için lütfen aşağıdaki tabloya bakınız.

(5) "Ödenen diğer ücretler" altında gösterilen tutarlar, İcra Kurumsal Yetkili olarak görev süresinin başlamasından önce gerçekleştirilen görevler için ödenen ve görev süresinin başlamasından sonra ödenen değişken ücretlere karşılık gelmektedir.

(6) Söz konusu tutar ABD doları olarak ödenmiş ve avroya çevrilmiştir. Buna ek olarak, 2024 yılında Slawomir Krupa, İcra olarak göreve başlamadan önce Amerika Birleşik Devletleri'nin dışı edilmesiyle ilgili faydaların bakiyesine ilişkin olarak 1.215 avro tutarında bir meblağ da almıştır.

## İCRA YÖNETİCİLERİNE 2024 YILINDA ÖDENECEK ERTELENMİŞ YILLIK DEĞİŞKEN TAZMİNATIN DETAYLARI

(Avro cinsinden)	2020 <sup>(1)</sup>	2021 <sup>(2)</sup>	2022 <sup>(3)</sup>	2022 <sup>(4)</sup>		
	NGR Temel> 0 ve CET1 oranı > %9,02	NGR Temel> 0 ve CET1 oranı > %9,02	NGR Temel> 0 ve CET1 oranı > %9,35		Diğer ücretler ertelenmiş yıllık değişkenler <sup>(5)</sup>	2024 yılında ödenen toplam tutar
<b>Uygulanabilir performans koşulları ve koşulun durumu</b>	<b>31.12.2023 Ulaşılan koşullar</b>	<b>31.12.2023 Ulaşılan koşullar</b>	<b>31.12.2023 Koşullar hasar</b>	<b>N/A</b>		
S. KRUPA	Geçerli değil	Geçerli değil	Geçerli değil	Geçerli değil	771 165 <sup>(6)</sup>	771 165
P. AYMERICH	55 867	149 415	169 684	155 227	-	530 193
P. PALMIERI	Geçerli değil	Geçerli değil	Geçerli değil	Geçerli değil	664 846	664 846

(1) Mart 2024'te, 2020 mali yılı için verilen değişken yıllık ücretin hak edilmemiş kısmının üçüncü taksiti ile ilgili olarak edinilen hisselerin değerlemesi, bu hisselerin edinimi 2023 mali yılı boyunca değerlendirilen Grup karlılığı ve öz sermaye seviyesi hedeflerine ulaşılması koşuluna bağlıydı.

(2) Mart 2024'te, 2021 mali yılı için verilen değişken yıllık ücretin hak edilmemiş kısmının ikinci taksiti ile ilgili olarak edinilen hisselerin değerlemesi, bu hisselerin edinimi 2023 mali yılı boyunca değerlendirilen Grup karlılığı ve öz sermaye seviyesi hedeflerine ulaşılması koşuluna bağlıydı.

(3) Endeksleme olmaksızın nakit olarak verilen 2022 mali yılına ilişkin değişken yıllık ücretin kazanılmamış kısmının ilk taksiti, 2023 mali yılı değerlendirilen Grup karlılığı ve öz sermaye seviyesi hedeflerine ulaşılması koşuluna bağlı olarak hak edilmiştir.

(4) Soci t  G n rale hisse fiyatına endekslenmiş 2022 mali yılı değişken yıllık ücretin kazanılmış kısmı.

(5) "Diğer ertelenmiş yıllık değişken ücretler" sütununda gösterilen tutarlar, İcra Direktörünün görev süresinin başlamasından önce yerine getirdiği görevlere ilişkin olarak 2024 yılında ödenen ücretlere karşılık gelmektedir.

(6) ABD doları olarak ödenen ve avroya çevrilen tutar.

TABLO 3

## İCRACI OLMAYAN ŞİRKET YETKİLİLERİNİN ALDIKLARI ÜCRETLER TABLOSU

(Avro cinsinden) Şirket yetkilileri (İcra Direktörü hariç)	2023'te ödenen ücret		2024'te ödenen ücret		Ücretlendirme	
	2022 mali yılı bakiye	2023 mali yılı için ara temettü	2023 yılı için	2024 ara temettü	2023 mali yılı	İlgili olarak egzersiz 2024*
<b>BINI SMAGHI Lorenzo</b>						
Tazminat	-	-	-	-	-	-
<b>CONNELLY William</b>						
Tazminat	155 605	99 981	153 499	105 792	253 480	271 669
<b>CONTAMINE Jérôme</b>						
Tazminat	93 968	60 678	83 315	58 069	143 993	149 548
<b>COSSA-DUMURGIER Béatrice</b>						
Tazminat	-	-	38 251	28 868	38 251	89 925
<b>COTE Diane</b>						
Tazminat	86 315	58 130	91 431	65 677	149 561	167 981
<b>EKMAN Ulrika</b>						
Tazminat	-	-	77 205	65 677	77 205	167 981
<b>HAZOU Kyra</b>						
Tazminat	86 839	58 130	14 226	-	72 357	-
<b>HOUSAYE Fransa</b>						
Ücretlendirme <sup>(1)</sup>	54 152	33 483	53 050	38 216	86 533	97 667
Société Générale'de Maaş** (Euro cinsinden)					63 416	67 688
<b>MESSEMER Annette</b>						
Tazminat	86 315	56 768	84 940	61 045	141 708	157 275
<b>MESTRALLET Gérard</b>						
Tazminat	82 282	43 589	8 137	-	51 726	-
<b>NIN GENOVA Juan Maria</b>						
Tazminat	80 373	44 728	11 337	-	56 065	-
<b>POUPART-LAFARGE Henri</b>						
Tazminat	52 308	33 483	65 287	38 050	98 770	111 994
<b>PRAUD Johan</b>						
Ücretlendirme <sup>(2)</sup>	43 264	25 353	42 345	30 440	67 699	75 432
Société Générale'de Maaş** (Euro cinsinden)					34 039	36 723
<b>ROCHET Lubomira</b>						
Tazminat	57 526	34 845	55 548	36 272	90 394	61 544
<b>de RUFFRAY Benoît</b>						
Tazminat	-	-	55 888	45 993	55 888	119 903
<b>SCHAAPVELD Alexandra</b>						
Tazminat	139 706	91 505	143 392	100 005	234 897	255 708
<b>WETTER Sébastien</b>						
Tazminat	43 264	25 353	56 121	42 849	81 474	108 373
Société Générale'de Maaş** (Euro cinsinden)					254 750	252 334
<b>TOPLAM (ÜCRETLENDİRME)</b>					<b>1 700 000</b>	<b>1 835 000</b>

\*2024 mali yılına ilişkin olarak alınan ücretlerin bakiyesi Ocak 2025 sonunda Yönetim Kurulu üyelerine ödenmiştir.

\*\* Yıl içinde ödenen maaş

(1) SNB Société Générale sendikasına ödenmiştir.

(2) CGT Société sendikasına ödenmiştir.

TABLO 4

### MALI YIL İÇİNDE HER BİR KİŞİYE VERİLEN HİSSE ABONELİĞİ VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI İHRAÇÇI VE GRUPTAKİ HERHANGİ BİR ŞİRKET TARAFINDAN İCRA DİREKTÖRÜ

Yönetim Kurulu 2024 mali yılı içerisinde herhangi opsiyon vermemiştir.

TABLO 5

### MALI YIL İÇİNDE HER BİR KİŞİ TARAFINDAN KULLANILAN HİSSE ABONELİĞİ VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI İCRA DİREKTÖRÜ

Son opsiyon süresi 2017 mali yılında dolmuştur.

TABLO 6

### HER BİR İCRA DİREKTÖRÜNE VERİLEN HİSSELER

Mali yıl içinde ihraççı ve herhangi bir Grup şirketi tarafından her bir İcra Direktörüne verilen Societe Generale performans

(Avro cinsinden)	Hibe	Ödül nedeni <sup>(1)</sup>	Tahsis edilen hisse sayısı yıl boyunca	Eylemlerin değerlendirilmesi için kullanılan yöntemlere göre	alma	Satın	Kullanılabilirlik tarihi	Performans koşulları <sup>(3)</sup>
				konsolide finansal tablolar				
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
P. AYMERICH	07.03.2024	İçin ödeme yöntemi	4 000	73 840	15.03.2027	16.03.2028	Evet.	
		değişken ücret ile ilgili olarak	4 000	68 160	15.03.2028	16.03.2029	Evet.	
		2023 mali yılı	4 001	63 616	15.03.2029	16.03.2030	Evet.	
		Uzun vadeli teşvikler ile ilgili olarak ödenmesi gereken süre						
		2023 mali yılı	41 850	579 623	15.03.2029	16.03.2030	Evet.	
P. PALMIERI	07.03.2024	İçin ödeme yöntemi	2 722	50 248	15.03.2027	16.03.2028	Evet.	
		değişken ücret ile ilgili olarak	2 722	46 383	15.03.2028	16.03.2029	Evet.	
		2023 mali yılı	2 723	43 296	15.03.2029	16.03.2030	Evet.	
		Uzun vadeli teşvik ödemeleri						
		2023 yılında	28 767	398 423	15.03.2029	16.03.2030	Evet.	
		2023 mali yılına ilişkin olarak ödenmesi gereken değişken yıllık ücretin ödeme yöntemi <sup>(2)</sup>	2 948	54 420	15.03.2027	16.03.2028	Evet.	
			2 948	50 234	15.03.2028	16.03.2029	Evet.	
	2023 mali yılına ilişkin ödenecek uzun vadeli teşvik <sup>(2)</sup>	2 948	40 830	15.03.2029	16.03.2030	Evet.		

(1) Değişken ücret ve uzun vadeli teşvik tutarları 7 Şubat 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından belirlenmiştir. İlgili performans payları 7 Mart 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından tahsis edilmiştir.

(2) P. Palmieri'nin Operasyon Direktörü olarak görev süresi 23 Mayıs 2023 tarihinde başlamıştır. Gösterilen tutarlar, önceki görevlerine ilişkin olarak verilen ücretlere karşılık gelmektedir. Yıllık değişken ücretin hak edilmesi, karlılık ve Grubun öz sermaye seviyesine ilişkin ikili bir koşula tabidir. Uzun vadeli teşvikin hakedilmesi, bir panele göre TSR koşuluna, KSS koşullarına ve Grubun gelecekteki karlılığına tabidir. Performans koşullarının detayları Universal 2024 Kayıt Dokümanının 129-130. sayfalarında belirtilmiştir.

TABLO 7

## HER BİR ICRA DİREKTÖRÜNÜN YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSELER

	Hibe	Yıl içinde alınan hisse sayısı
L. BINI SMAGHI	N/A	N/A
S. KRUPA	N/A	N/A
	12.03.2020	3 478 <sup>(1)</sup>
P. AYMERICH	11.03.2021	2 271 <sup>(2)</sup>
	10.03.2022	6 164 <sup>(3)</sup>
	12.03.2020	1 603 <sup>(4)</sup>
P. PALMIERI	11.03.2021	6 135 <sup>(4)</sup>

(1) Uzun vadeli teşvik planının 2019 yılına ilişkin olarak 2020 yılında verilen ilk taksidinin hak edilmesi, Societe Generale hissesinin emsallerine kıyasla göreceli performansına (%80 oranında) ve KSS performansına (%20 oranında) bağlıydı. Performans koşullarının ve bunlara ulaşma düzeyinin ayrıntıları 109. sayfada sunulmuştur.

(2) Ertelenmiş yıllık değişken ücrete ilişkin olarak, 2020 mali yılına ilişkin olarak 2021 yılında verilen (tablo 2' sunulmuştur), hak ediş, 2023 mali yılı boyunca değerlendirilen Grup karlılığı ve öz sermaye seviyesi hedeflerine ulaşılması koşuluna bağlıdır.

(3) Ertelenmiş yıllık değişken ücret, 2021 mali yılına ilişkin olarak 2022'de verilmiştir (tablo 2. sunulmuştur) bu ücretin hak edilmesi, 2023 mali yılı boyunca değerlendirilen Grup karlılığı ve öz sermaye düzeyi hedeflerine ulaşılmasına bağlıdır.

(4) Devreden hisseler, İcra Direktörünün görev süresi başlamadan önce yerine getirdiği görevlere ilişkin olarak verilen ücretlere karşılık gelmektedir.

Not: geri alım programından gelen hisseler.

## HER BİR ICRA DİREKTÖRÜNÜN YIL İÇİNDE ALDIĞI HİSSE EŞDEĞERLERİ

	Hibe	Yıl içinde iktisap edilen hisse senedi eşdeğerlerinin sayısı	Ödenen tutar (Avro cinsinden)
L. BINI SMAGHI	N/A	N/A	N/A
	31.03.2020	1 062	24 509 <sup>(1)(2)</sup>
S. KRUPA	31.03.2021	4 602	106 205 <sup>(1)(2)</sup>
P. AYMERICH	31.03.2023	6 296	155 227 <sup>(3)</sup>
P. PALMIERI	N/A	N/A	N/A

(1) İleriye taşınan hisse eşdeğerleri, İcra Direktörünün görev süresi başlamadan önce yürütülen görevlerle ilgili olarak verilen ücretlere karşılık gelmektedir.

(2) ABD doları cinsinden ödenen ve avroya çevrilen tutarlar.

(3) 2023'2022 mali yılına ilişkin olarak verilen ertelenmiş yıllık değişken ücretlerle ilgili olarak alınan hisse eşdeğerleri (tablo 2'de sunulmuştur).

TABLO 8

**HİSSE SENEDİ OPSİYONLARININ TARİHÇESİ**

Hisse senedi bilgi.

Son opsiyon süresi 2017 mali yılında dolmuştur.

TABLO 9

**İLK ON ÇALIŞANA VERİLEN HİSSE İŞTİRAK VEYA SATIN ALMA OPSİYONLARI  
TÜZEL KİŞİ OLMAYAN MEMURLARA VERİLEN VE ONLAR TARAFINDAN KULLANILAN OPSİYONLAR**

Societe Generale tarafından 2024 mali yılı boyunca herhangi opsiyon oluşturulmamıştır. Son opsiyon süresi 2017 mali yılında dolmuştur.

DENETLENMİŞ | TABLO 10

Performans payı hibelerinin geçmişi.

**VERİLEN PERFORMANS PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

Genel Kurul	17.05.2022	17.05.2022	19.05.2020	19.05.2020	23.05.2018	23.05.2018	18.05.2016	18.05.2016
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	07.03.2024	08.03.2023	10.03.2022	11.03.2021	12.03.2020	13.03.2019	14.03.2018	15.03.2017
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	4 015 457	3 568 945	3 095 660	3 495 064	2 545 414	2 834 045	1 677 279	1 796 759
<i>şirket yetkililerine tahsis edilen sayı da dahil olmak üzere<sup>(1)</sup></i>	99 629	50 646	39 417	61 117	46 035	37 889	0	0
Slawomir KRUPA	-	-	-	-	-	-	-	-
Philippe AYMERICH	53 851	50 646	39 417	61 117	46 035	37 889	2 815	2 857
Pierre PALMIERI	45 778	28 129	23 447	18 406	19 232	17 767	9 183	9 070
Toplam yararlanıcı sayısı	5 650	5 731	5 700	6 452	4 652	5 747	6 016	6 710
Hisselerin edinim 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
Dönem bitiş tarihi	Tabloya bakınız	Tabloya bakınız	Tabloya bakınız	Tabloya bakınız	Tabloya bakınız	Tabloya bakınız	Tabloya bakınız	Tabloya bakınız
koruma	bundan sonra	bundan sonra	bundan sonra	bundan sonra	bundan sonra	bundan sonra	bundan sonra	bundan sonra
Performans koşulları	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet	Evet
Gerçeğe uygun değer (EUR cinsinden)	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız	Aşağıdaki tabloya bakınız
Satın alınan hisse sayısı 31.12.2024	-	445	461 059	2 891 623	2 091 818	2 300 798	1 366 107	1 506 213
İptal edilen veya süresi dolan hisselerin kümülatif sayısı	47 800	124 780	277 330	400 390	346 850	457 136	311 172	290 546
Yıl sonunda kalan performans hisseleri	3 967 657	3 443 720	2 357 271	203 051	106 746	76 111	-	-

(1) İcra Direktörleri için ayrıca yukarıdaki tablo 6 ve 7'ye bakınız.



2024 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	17.05.2022
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	07.03.2024
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	4 015 457

	Koşulları performans	Parantezler	Tarih satın alma haklar	Bitiş tarihi dönemi koruma	Gerçeğe uygun değer (Avro cinsinden)
Alt plan 1	Evet.	N/A	15.03.2027	N.A	19,46
Alt plan 2	Evet.	1. dilim	15.03.2027	16.03.2028	18,46
		2. dilimi	15.03.2028	16.03.2029	17,04
Alt plan 3	Evet.	1. dilim	13.03.2026	01.10.2026	20,25
		2. dilimi	15.03.2027	01.10.2027	18,83
Alt plan 4	Evet.	1. dilim	15.03.2027	16.03.2028	18,46
		2. dilimi	15.03.2028	16.03.2029	17,04
Alt plan 5	Evet.	N/A	15.03.2029	16.03.2030	13,85
Alt plan 6	Evet.	N/A	15.03.2029	16.03.2030	13,85
		1. dilim	15.03.2027	16.03.2028	18,46
Alt plan 7	Evet.	2. dilimi	15.03.2028	16.03.2029	17,04
		3 <sup>e</sup> dilimi	15.03.2029	16.03.2030	15,90

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

2023 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	17.05.2022
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	08.03.2023
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	3 568 945

	Koşulları performans	Parantezler	Satın alma haklar	Bitiş tarihi koruma	Gerçeğe uygun değer (Avro cinsinden)
Alt plan 1 Ev et.		N/A	31.03.2026	31.03.2026	23,97
Alt plan 2 Ev et.		1. dilim	31.03.2026	01.10.2026	23,63
		2. dilim	31.03.2027	01.10.2027	22,83
Alt plan 3 ve 7 Ev et.		1. dilim	31.03.2025	01.10.2025	24,48
		2. dilim	31.03.2026	01.10.2026	23,63
Alt plan 4 Ev et.		N/A	31.03.2026	01.10.2026	23,63
Alt plan 5 Ev et.		1. dilim	31.03.2027	01.10.2027	18,66
		2. dilim	31.03.2028	01.10.2028	16,84
Alt plan 6 Ev et.		1. dilim	31.03.2027	01.04.2028	11,30
		2. dilim	29.03.2029	01.04.2030	11,09

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

2022 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	19.05.2020
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	10.03.2022
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	3 095 660

Koşulları	Parantezler	Satın alma hakları	Bitiş tarihi	Gerçeğe uygun değer (Avro cinsinden)
performans			koruma	
Alt plan 1 Ev et.	N/A	31.03.2025	N/A	18,99
Alt plan 2 Ev et.	1. dilim	31.03.2025	01.10.2025	18,38
	2. dilim	31.03.2026	01.10.2026	17,42
Alt plan 3 ve 7 Ev et.	1. dilim	28.03.2024	01.10.2024	19,38
	2. dilim	31.03.2025	01.10.2025	18,38
Alt plan 4 Ev et.	N/A	31.03.2025	01.10.2025	18,38
Alt plan 5 Ev et.	1. dilim	31.03.2026	01.10.2026	15,16
	2. dilim	31.03.2027	01.10.2027	14,74
Alt plan 6 Ev et.	1. dilim	31.03.2026	01.04.2027	9,48
	2. dilim	31.03.2028	01.04.2029	9,14

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

2021 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	19.05.2020
Yönetim Kurulu Toplantı Tarihi	11.03.2021
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	3 495 064

Koşulları	Parantezler	Satın alma hakları	Bitiş tarihi	Gerçeğe uygun değer (Avro cinsinden)
performans			koruma	
Alt plan 1 Ev et.	N/A	28.03.2024	N/A	18,74
Alt plan 2/3 ve 7 Ev et.	1. dilim	31.03.2023	01.10.2023	19,07
	2. dilim	28.03.2024	01.10.2024	18,07
Alt plan 4 Ev et.	N/A	28.03.2024	01.10.2024	18,07
Alt plan 5 Ev et.	1. dilim	31.03.2025	01.10.2025	20,14
	2. dilim	31.03.2026	01.10.2026	19,36
Alt plan 6 Ev et.	1. dilim	31.03.2025	01.04.2026	14,6
	2. dilim	31.03.2027	01.04.2028	13,3

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

2020 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	23.05.2018
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	12.03.2020
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	2 545 414

Koşulları	Satın alma	Bitiş tarihi	Gerçeğe uygun değer
performans	Parantezler	haklar	koruma
Alt plan 1 Ev et.	N/A	31.03.2023	N/A
Alt plan 2/3 ve 7 Ev et.	1. dilim	31.03.2022	01.10.2022
	2. dilim	31.03.2023	01.10.2023
Alt plan 4 Ev et.	N/A	31.03.2023	01.10.2023
Alt plan 5 Ev et.	1. dilim	31.03.2024	01.10.2024
	2. dilim	31.03.2025	01.10.2025
Alt plan 6 Ev et.	1. dilim	31.03.2024	01.04.2025
	2. dilim	31.03.2026	01.04.2027

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

2019 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	23.05.2018
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	13.03.2019
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	2 834 045

Koşulları	Satın alma	Bitiş tarihi	Gerçeğe uygun değer
performans	Parantezler	haklar	koruma
Alt plan 1 Ev et.	N/A	31.03.2022	N/A
Alt plan 2/3 ve 7 Ev et.	1. dilim	31.03.2021	01.10.2021
	2. dilim	31.03.2022	01.10.2022
Alt plan 4 Ev et.	N/A	31.03.2022	01.10.2022
Alt plan 5 Ev et.	1. dilim	31.03.2023	01.10.2023
	2. dilim	29.03.2024	01.10.2024
Alt plan 6 Ev et.	1. dilim	31.03.2023	01.04.2024
	2. dilim	31.03.2025	01.04.2026

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

2018 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	18.05.2016
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	14.03.2018
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	1 677 279

	Koşulları performans	Parantezler	Tarih satın alma haklar	Bitiş tarihi dönemi koruma	Gerçeğe uygun değer (Avro cinsinden)
Alt plan 1	Evet.	N/A	31.03.2021	N/A	39,18
Alt plan 2	Evet.	N/A	31.03.2020	01.10.2020	40,39
Alt plan 3 ve 7	Evet.	<sup>1.</sup> dilim	31.03.2020	01.10.2020	40,39
		<sup>2.</sup> dilim	31.03.2021	01.10.2021	38,59
Alt plan 4	Evet.	N/A	31.03.2021	01.10.2021	38,59
Alt plan 5	Evet.	N/A	31.03.2023	01.10.2023	39,17
Alt plan 6	Evet.	<sup>1.</sup> dilim	31.03.2022	01.04.2023	26,40
		<sup>2.</sup> dilim	29.03.2024	31.03.2025	24,43

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

2017 PERFORMANS HİSSE PLANININ DETAYLARI <sup>(1)</sup>

Genel Kurul	18.05.2016
Yönetim Kurulu toplantı tarihi	15.03.2017
Tahsis edilen toplam hisse sayısı	1 796 759

	Koşulları performans	Parantezler	Tarih satın alma haklar	Bitiş tarihi dönemi koruma	Gerçeğe uygun değer (Avro cinsinden)
Alt plan 1	Evet.	N/A	31.03.2020	N/A	41,05
Alt plan 2	Evet.	N/A	29.03.2019	30.09.2019	42,17
Alt plan 3 ve 7	Evet.	<sup>1.</sup> dilim	29.03.2019	30.09.2019	42,17
		<sup>2.</sup> dilim	31.03.2020	02.10.2020	40,33
Alt plan 4	Evet.	N/A	31.03.2020	02.10.2020	40,33
Alt plan 5	Evet.	N/A	31.03.2022	02.10.2022	43,75
Alt plan 6	Evet.	<sup>1.</sup> dilim	31.03.2021	01.04.2022	27,22
		<sup>2.</sup> dilim	31.03.2023	01.04.2024	26,34

(1) Çalışanlara yönelik yıllık uzun vadeli teşvik planı ve bankacılık düzenlemeleri kapsamında düzenlemeye tabi nüfusun (şirket yetkilileri dahil) bağlılığını artırmaya ve ödüllendirmeye yönelik özel politika kapsamındaki tahsisler.

TABLO 11

## İCRA DİREKTÖRLERİNİN 2024'TEKİ KONUMU

	Yetki tarihi		İş sözleşmesi <sup>(4)</sup>		Tamamlayıcı emeklilik planı <sup>(1)</sup>		Ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel tazminatlar veya yardımlar fesih veya değişikliğin bir sonucu olarak <sup>(2)</sup>		Rekabet etmeme şartına ilişkin tazminatlar <sup>(3)</sup>	
	Başlangıç	Bitiş	Evet	Hayır	Evet	Hayır	Evet	Hayır	Evet	Hayır
L. BINI SMAGHI, Yönetim Kurulu Başkanı	2022 <sup>(5)</sup>	2026		X		X		X		X
S. KRUPA, İcra Kurulu Başkanı	2023 <sup>(6)</sup>	2027	X		X		X		X	
P. PALMIERI, Operasyon Direktörü	2023 <sup>(6)</sup>	2027	X		X		X		X	
P. AYMERICH, İcra Kurulu Başkan Yardımcısı 31 Ekim 2024 tarihine kadar	2018	2024 <sup>(7)</sup>	X		X		X		X	

(1) Tamamlayıcı emeklilik planlarının detayları sayfa 100'de verilmiştir.

(2) İcra Kurulu Yöneticileri için, görevin sona ermesi veya görev değişikliği sonucunda ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel tazminat veya menfaatlerin ayrıntıları sayfa 100'de verilmiştir.

(3) İcra Direktörleri için rekabet etmeme tazminatlarının detayları sayfa 100'de verilmiştir.

(4) S. Krupa, P. Aymerich ve P. Palmieri iş sözleşmeleri görev süreleri boyunca askıya alınmıştır.

(5) L. Bini Smaghi 19 Mayıs 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Kendisi 17 Mayıs 2022 tarihinde yeniden atanmıştır.

(6) S. Krupa 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. P. Palmieri 23 Mayıs 2023 tarihinde İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır.

(7) P. Aymerich, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere İcra Kurulu Başkan Yardımcısı olarak atanmıştır. Kendisi 21 Mayıs 2019 tarihinde ve 23 Mayıs 2023 tarihinde yeniden atanmıştır. Görev süresi, Société Générale iş sözleşmesinin tam olarak yürürlüğe girdiği tarih olan 31 Ekim 2024'te sona ermiştir. P. Aymerich'in hüküm ve koşulları Evrensel Tescil Belgesi'nin 110. sayfasında belirtilmiştir. Ek emeklilik ödeneğine hak kazanması, Société Générale'deki kariyerinin tamamlanması koşuluna bağlıdır. Tamamlayıcı tanımlanmış katkı planı ile ilgili olarak, 2024 mali yılına ilişkin katkı, mali yıl için genel bireysel performans oranına dayalı olarak, Yönetim Kurulu tarafından Şubat 2025'te, şirket görevlilerinin performansını değerlendirmek için olağan zaman çizelgesine uygun olarak belirlenmiştir (bkz. sayfa 109).

### Société Générale hisselerini elde tutma ve muhafaza etme yükümlülükleri

2002 yılından bu yana, AMF'nin tavsiyelerine uygun olarak ve İcra Direktörlerinin çıkarlarını şirketin çıkarları ile uyumlu hale getirmek için, İcra Direktörlerinin asgari sayıda Societe Generale hissesine sahip olmaları gerekmektedir. Yönetim Kurulu 8 Mart 2023 ve 23 Mayıs 2023 tarihli toplantılarında aşağıdaki şartlar belirlenmiştir:

- İcra Kurulu Başkanı için 120.000 hisse ;
- İcra Kurulu Başkan Yardımcısı için 60.000 hisse.

Hisseler, eski çalışanlar için Şirket Tasarruf Planı aracılığıyla doğrudan veya dolaylı olarak elde tutulabilir.

Bu asgari seviyeye, Kurumsal Yetkilinin göreve başlamasından sonraki beş yılın sonunda ulaşılmalıdır. Bu süreye kadar, İcra Kurulu Kurumsal Yönetici, Societe Generale hisse tahsis planları kapsamında edinilen hisselerin %50'sini ve hisse senedi opsiyonlarının kullanılmasından kaynaklanan tüm hisseleri, kullanımın finansman maliyeti ve ilgili vergi ve sosyal güvenlik masrafları düşüldükten sonra elinde tutmalıdır. Bu asgari seviyeye Slawomir Krupa ve Pierre Palmieri halihazırda ulaşmıştır.

Asgari hissedarlık seviyesi, Direktörlerinin görev süreleri yenilendiğinde Kurul tarafından yeniden gözden geçirilecektir.

Buna ek olarak, kanun uyarınca, İcra Direktörleri, Societe Generale hisse tahsis planları kapsamında edinilen veya opsiyon planları kapsamında verilen opsiyonların kullanılmasından kaynaklanan hisselerin bir kısmını görevlerinin sonuna kadar kayıtlı bir hesapta tutmak zorundadır. Hisseler için, 15 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, değişken ücretin yüksek düzenleyici özkaynak bileşeni ve elde tutma seviyelerine ulaşılması göz önünde bulundurularak, bu oran 2017 yılına ilişkin hibeden itibaren hisse edinimlerinin %5'i olarak . Opsiyonlar için bu oran, ilgili vergiler ve zorunlu katkılar düşüldükten sonra opsiyonlar kullanıldığında elde edilen sermaye kazançlarının %40'ı ve bu hisselerin satın alınmasını finanse etmek için gereken sermaye kazançları tutarı olarak belirlenmiştir.

Bu nedenle İcra Direktörlerinin çok sayıda hisseye sahip olmaları gerekmektedir. Hakediş ve elde tutma boyunca hisselerini veya opsiyonlarını hedge etmeleri yasaktır.

İcra her yıl Yönetim Kurulu'nun bu yükümlülüklerle uymasını sağlamak için gerekli tüm bilgileri sağlamalıdır.

Herhangi bir Société Générale hissesini veya FCPE birimini hedge etmediklerini beyan etmişlerdir.

"Société Générale actionnariat (Fonds E) "yı ellerinde bulunduklarını ve gelecekte kullanmayacaklarını taahhüt etmişlerdir.

### 3.1.7 DAHA FAZLA BİLGİ

#### Hissedarların Genel Kurul'a katılımı için özel düzenlemeler

Ana Sözleşme (bkz. Bölüm 7), hissedarların Yıllık Genel Kurul Toplantısı'na katılımına ilişkin prosedürleri belirlemektedir.

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, Genel Kurullar yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü şartlar altında toplanır ve müzakere edilir. Genel Kurul Toplantıları, Şirket'in kayıtlı ofisinde veya toplantı bildiriminde belirtilen Fransa anakarasındaki başka bir yerde yapılır. Toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir yönetici başkanlık eder.

Hisseleri, sayılarına bakılmaksızın, kararname ile belirlenen tarihte ve koşullara uygun olarak kaydedilmiş olan her hissedar, statüsünü ve kimliğini kanıtlamak suretiyle Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde belirtilen şartlara uygun olarak Toplantıya bizzat katılabilir, posta yoluyla oy kullanabilir veya vekil tayin edebilirler. Hissedarlar adına kayıtlı araçlar, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde belirtilen şartlar dahilinde Genel Kurul toplantılarına katılabilirler.

Oylama formlarının dikkate alınabilmesi için, toplantı ilanında daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki emredici hükümler bu süreyi kısaltmadıkça, Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce Şirkete ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, toplantı ilanında belirtildiği takdirde ve burada belirtilen koşullar altında, Genel Kurul toplantılarına video konferans veya telekomünikasyon yoluyla katılabilirler.

"Cazibe" Yasası'nın (13 Haziran 2024 tarih ve 2024-537 sayılı) yürürlüğe girmesini dikkate almak üzere Ana Sözleşme'nin 14. maddesinin 9. fıkrasında yapılacak değişiklik 22 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurul'da oylamaya sunulacaktır. Onaylanması halinde, Ana Sözleşme'de şu hüküm yer alacaktır: "Genel Kurul toplantısının görsel-ışitsel yayını hissedarlara ve Yönetim Kurulu kararıyla ve belirleyeceği koşullar altında kamuya canlı olarak yapılacaktır. Bu husus toplantı ilanı ve/veya çağrı ilanında belirtilir."

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa sahip hisselerle ilgili oy hakları intifa hakkı tarafından kullanılır.

Herhangi bir hissedar, Bulletin des Annonces Légales Obligatoires'da yayınlanan toplantı bildiriminde belirtilen koşullar altında Genel Kurul'a internet üzerinden katılabilir.

#### Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-11'in gerektirdiği bilgiler

Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 maddesi hükümleri uyarınca, Societe Generale, devralma teklifi veya takas teklifi durumunda etkiye sahip olmaları muhtemel olduğunda aşağıdaki hususları açıklamalı ve uygun olduğu durumlarda açıklamalıdır.

Societe Generale, halka açık ihale teklifi veya halka açık bir takas teklifi durumunda etkisi olabilecek herhangi bir özel önlemleri olduğunu düşünmemektedir. Ancak, bu bilgiler Evrensel Kayıt Belgesinde diğer yükümlülükler altında yer aldığı sürece, aşağıda Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-11 maddesinde listelenen maddelere atıfta bulunmaktadır.

1. sermaye yapısı: bu bilgi bölüm 7'de verilmiştir  
"Hisse, sermaye ve yasal bilgiler", bölüm 7.2 "Sermayeye ilişkin bilgiler", "Sermaye ve oy haklarının üç yıl içindeki dağılımı" başlığı altında;

2. Oy haklarının kullanımına ve hisse devirlerine ilişkin yasal kısıtlamalar veya Madde L. 233-11 uyarınca Şirket'dikkatine sunulan anlaşma : bu bilgiler Bölüm 7 "Hisseler, sermaye ve yasal unsurlar", Kısım 7.2.4 ve "Societe Generale ve hissedarları arasındaki mevcut anlaşmalar" ve 7.4 "Ana Sözleşme", özellikle Madde 6 ve 14'te verilmektedir;
- Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve L. 233-6 Maddeleri uyarınca Societe Generale'in haberdar olduğu doğrudan veya dolaylı hissedarlıklar.
- Fransız Ticaret Kanunu L. 233-12: bu bilgi, Fransız Ticaret Kanunu'nun Bölüm 7 "Hisseler, sermaye ve yasal unsurlar", kısım 7.2 "Sermayeye ilişkin bilgiler", "Sermayenin ve oy haklarının üç yıl içindeki dağılımı" başlığı altında;
- Özel kontrol hakkına sahip menkul kıymet sahiplerinin listesi ve açıklaması: 23 Aralık 2009 tarihinde imtiyazlı hisselerin iptal edilmesinden bu yana uygulanmamaktadır;
- kontrol haklarının kullanılmadığı durumlarda, herhangi bir hisse planında öngörülen kontrol mekanizmaları. Grubun yatırım fonu yönetmelikleri uyarınca, fonun varlıklarına dahil edilen Societe Generale hisselerine bağlı oy hakları, bu varlıklardaki kendi payları ile orantılı olarak bireysel olarak katılma payı sahiplerine aittir. Çalışan katılma payı sahiplerinin temsilcileri ve yönetim temsilcilerinden eşit olarak oluşan fonun Denetim Kurulu, kısmi paylar için oy haklarını kullanır. Bir devralma teklifi veya halka açık takas teklifi durumunda, Denetim Kurulu, hazır bulunan veya bir yedek tarafından temsil edilen asil üyeler tarafından kullanılan oyların nispi çoğunluğuyla, Société Générale hisselerinin teklife katılıp katılmayacağına karar verir. Eğer nispi çoğunluk yoksa, karar, kullanılan oyların nispi çoğunluğuyla karar veren unitholders tarafından oylamaya sunulur;
- Hissedarlar arasında yapılan ve Societe Generale'in haberdar olduğu, hisselerin devri ve oy haklarının kullanımı üzerinde kısıtlamalara neden olabilecek anlaşmalar: geçerli değil ;
- Yönetim Kurulu üyelerinin atanması değiştirilmesi ile Şirket Ana Sözleşmesi'nde yapılacak değişikliklere ilişkin kurallar: bu bilgiler Bölüm 7 "Hisseler, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.4'te yer almaktadır "Özellikle 7. ve 14. Maddeler;
- Yönetim Kurulu'nun hisse ihracı veya geri ilişkin yetkileri: Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu'na alanlarda verilen yetkiler bu Bölüm 3'te, bu Kısım 1'de, bu başlık altında, "Halihazırda geçerli olan yetkilerin özet tablosu ve 2023 ve 2024 başlarında (7 Şubat 2024'e kadar) kullanımları" başlıklı paragrafta belirtilmiştir ve hisselerin geri alınması ilişkin bilgiler Bölüm 7 "Hisseler, sermaye ve yasal bilgiler", Kısım 7.2 "Sermaye bilgileri", "Hisse " başlığı altında yer almaktadır;
- Societe Generale tarafından imzalanan ve Societe Generale'in kontrolünün değişmesi durumunda değiştirilen veya feshedilen anlaşmalar, yasal bir açıklama yükümlülüğü dışında, böyle bir açıklama çıkarlarına ciddi şekilde zarar vermeyecekse: ilgili değil ;
- Yönetim Kurulu üyelerinin veya çalışanların istifa etmeleri veya görevden alınmaları halinde tazminat ödenmesini öngören sözleşmeler.
- Gerçek ve ciddi bir neden olmaksızın işten çıkarılmaları veya bir devralma teklifi veya halka açık bir takas teklifi sonucunda işlerine son verilmesi halinde: bu bilgiler bu bölüm 3.1'de, direktörler için "Direktörlerin ücretleri" başlığı altında verilmektedir. Çalışanlar için: geçerli değildir.

## BEKLEYEN DELEGASYONLARIN ÖZET TABLOSU VE 2024 VE 2025 BAŞINDA KULLANILMALARI (5 ŞUBAT 2025'E KADAR)

## Yetkilendirme türü

## Yönetim Kuruluna verilen yetkinin amacı Yetkinin geçerliliği

## Geri alım hisseler

Société Générale hisseleri satın alın

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 22<sup>e</sup> karar  
 Bir dönem için : 18 ay Yürürlüğe giriş  
 tarihi: 22 Mayıs 2024 Sona erme tarihi:  
 22 Kasım 2025

## (Sermaye) (Artışı)

İmtiyazlı rüçhan hakkı ile sermaye artırımı  
 adi hisse senedi hakkı ve/veya  
 Société Générale ve/veya iştiraklerinin sermayesine  
 erişim sağlayan menkul kıymetler

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 23<sup>e</sup> karar  
 Bir süre için : 26 ay  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

İmtiyazlı rüçhan ile sermaye artırımı  
 yedek akçelerin, karların veya primlerin veya sermayeye dahil  
 edilebilecek diğer herhangi bir kalemin sermayeye eklenmesi  
 yoluyla iştirak  
 Adi hisse senetleri ve/veya sermayeye erişim sağlayan menkul  
 kıymetler etmek suretiyle rüçhan hakkı olmaksızın sermayeyi  
 artırmak

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 23<sup>e</sup> karar  
 Bir süre için : 26 ay  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 24<sup>e</sup> karar  
 Bir süre için : 26 ay  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

Rüçhan haklarından feragat edilerek yapılan sermaye artırımı  
 süreyle aynı katkıları ücretlendirmek için abonelik hakları: 26 ay  
 hisse senetleri veya sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetler  
 üzerine

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 25<sup>e</sup> karar  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

## Sermaye benzeri tahvil

Rüçhan hakkı olmaksızın şarta bağlı dönüştürülebilir tahvil ihracı

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 26<sup>e</sup> karar  
 Bir süre için : 26 ay  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

## (Sermayenin)(artırılması)içinde Rüçhan haklarının iptali ile sermaye artırımı

## çalışanlar için

Bir Société Générale şirketinin veya grup tasarruf üyeleri için  
 ayrılmış sermayeye erişim sağlayan adi hisse senetleri veya  
 menkul kıymetler

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 27<sup>e</sup> karar  
 Bir süre için : 26 ay  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

## Bedelsiz hisse tahsis

Mevcut veya ihraç edilecek bedelsiz hisseleri, imtiyazlı rüçhan  
 hakkı olmaksızın, düzenlemeye tabi kişilere ve bu şekilde  
 muamele gören kişilere tahsis etmek

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 28<sup>e</sup> karar  
 Bir süre için : 26 ay  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

Mevcut veya ihraç edilecek bedelsiz hisselerin tahsis edilmesi,  
 dışındaki çalışanlara rüçhan hakkı olmaksızın : 26 ay  
 düzenlemeye tabi kişiler ve bu şekilde muamele gören kişiler

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 29<sup>e</sup> karar  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026

## İptal hisselerin

Programlar kapsamında edinilen hisselerin iptali  
 kurtuluş

Tarafından verilmiştir: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, 30<sup>e</sup> karar  
 Bir süre için : 26 ay  
 Vade tarihi: 22 Temmuz 2026



## KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN KURULU RAPORU

Tavan	2024 yılında kullanın	2025'te kullanın (5 Şubat'a kadar)
yapıldığı tarihte Societe Generale'in sermayesini oluşturan toplam hisse sayısının %10'u, herhangi bir zamanda sahip olunan azami hisse sayısı Şirket sermayesinin %10'unu aşmayacak şekilde.	Likidite sözleşmesi hariç: Société Générale 11.718.771 hisseyi iptal etmek için geri satın almıştır. 31 Aralık 2024 tarihinde, likidite sözleşmesine herhangi bir hisse dahil edilmemiştir.	Likidite sözleşmesi hariç: Societe Generale herhangi bir hisse geri alımı yapmamıştır. 5 Şubat 2025 tarihinde, likidite sözleşmesi hesabında 9,000 adet hisse tutulmuştur.
Hisseler için nominal 331.2 milyon Avro, yani yetkilendirme tarihindeki sermayenin %33'ü. Not: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 24 ila 29. kararları bu tavadan düşülmüştür. Sermayeye erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Avro. Not: Bu limit, Genel Kurul'un 24 <sup>e</sup> ila 26 <sup>e</sup> ) sayılı kararlarında belirtilen limitlere tabidir. 22 Mayıs 2024.	Kullanılmadı.	
Nominal 550 milyon Avro.	Kullanılmadı.	Kullanılmadı.
Hisseler için 100.372 milyon Avro nominal değer, yani yetkilendirme tarihindeki sermayenin %10'u, hisselerin ihraç fiyatının en azından ihraç gününde yürürlükte olan yasa ve yönetmelikler tarafından öngörülen asgari fiyata eşit olacağı öngörülmektedir (bugün itibarıyla, halka arzın başlamasından önce Euronext Paris'in düzenlenmiş piyasasında son üç işlem seansındaki fiyatların ağırlıklı ortalaması eksi %10). Not: Bu yetki kapsamında gerçekleştirilen ihraçların tutarı bu limitten düşülebilir. 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 25 <sup>e</sup> sayılı kararı. Ayrıca, bu 24 <sup>e</sup> ) ve 25 <sup>e</sup> ) kararları kapsamında gerçekleştirilen ihraçlar, toplam 331.2 milyon Avro nominal değerli 22 Mayıs 2024 tarihli 23 <sup>e</sup> sayılı karar. Sermayeye erişim sağlayan borçlanma senetleri için nominal 6 milyar Avro. Not: 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 23 <sup>e</sup> , 25 <sup>e</sup> ve 26 <sup>e</sup> sayılı kararları uyarınca gerçekleştirilen ihraç tutarı bu tavadan düşülecektir.	Kullanılmadı.	Kullanılmadı.
Hisseler için nominal 100.372 milyon Avro, yani yetkilendirme tarihindeki sermayenin %10'u. Not: Bu yetki kapsamında gerçekleştirilen ihraçların tutarı bu limitten düşülebilir. 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 24 <sup>e</sup> kararı. Ayrıca, bu 24 <sup>e</sup> ) ve 25 <sup>e</sup> ) kararları kapsamında gerçekleştirilen ihraçlar, 22 Mayıs 2024 tarihli 23 <sup>e</sup> kararında belirlenen 331.2 milyon Avro nominal değerindeki toplam tavadan düşülecektir.	Kullanılmadı.	Kullanılmadı.
Hisseler için 100.372 milyon Avro nominal değer, yani yetkilendirme tarihindeki sermayenin %10'u, Yönetim Kurulu'nun takdime bağlı olarak şarta bağlı dönüştürülebilir derin sermaye benzeri senetlerin dönüştürülmesi üzerine ihraç edilecek hisselerin ihraç daha az olamayacağı belirtilmiştir. (i) şarta bağlı dönüştürülebilir sermaye benzeri senetlerin ihraç fiyatının belirlendiği tarihten önceki 5 (beş) işlem gününün her birinin sonunda Euronext Paris'de düzenlenmiş piyasasında hisseler için kote edilen 5 günlük hacim ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması; veya (ii) Euronext Paris'in düzenlenmiş piyasasında, şarta bağlı dönüştürülebilir derin sermaye benzeri senetlerin ihraç fiyatının belirlenmesinden önceki son işlem seansında hacimlere göre ağırlıklandırılmış ortalama hisse ; veya (iii) Euronext Paris'in düzenlenmiş piyasasında, şarta bağlı dönüştürülebilir derin sermaye benzeri senetlerin ihraç fiyatının belirlendiği andaki işlem seansında hacimlere göre ağırlıklandırılmış ortalama hisse , her üç durumda da, muhtemelen maksimum indirime. Not: Bu limit ve ihraç edilebilecek menkul kıymetlerin nominal tutarı, 22.05.2024 tarihli Genel Kurul'un 23 <sup>e</sup> ve 24 <sup>e</sup> sayılı kararlarında belirtilenlerden düşülecektir.	Kullanılmadı.	Kullanılmadı.
Hisseler için 15,056 milyon Avro nominal değer, yani yetkilendirme tarihindeki sermayenin %1,5'i, (i) teklif edilen indirimin, abonelik döneminin açılış tarihini belirleyen karar tarihinden önceki yirmi işlem seansı boyunca Euronext'in düzenlenmiş piyasasında kote edilen fiyatların ortalamasının %20'olarak belirlendiği ve (ii) Yönetim Kurulu'nun indirimin tamamını veya bir kısmını Şirket'in sermayesine erişim sağlayan hisse veya menkul kıymetlerin ücretsiz tahsisine dönüştürebileceği belirtilmiştir. Not: Bu limit ve ihraç edilebilecek menkul kıymetlerin nominal tutarı, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 23 <sup>e</sup> kararında belirtilen limitten düşülmüştür.	Kullanılmadı. Not: 25 Temmuz 2024 tarihinde, nominal tutarı Tavanı 15.154.000 Avro olan 23 Mayıs 2023 tarihli Genel Kurul'un 19 <sup>e</sup> kararı kullanılarak 11.319.507,50 Avro	Kurul tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde 15.056 milyon Avro nominal tutar karşılığında prensipte onaylanan işlem karşılığında İcra Kurulu Başkanı bir heyet.
Yetkilendirme tarihindeki sermayenin %1,15'i. Not: Bu tavan, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 23 <sup>e</sup> sayılı kararında yer alan ve Direktörleri için sermayenin azami %0,05'ini içeren tavadan düşülecektir. Not: Bu %0,05'lik tavan, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 23(e) sayılı öngörülen %1,15 ve %0,5'lik tavanlardan düşülecektir. 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 28 <sup>e</sup> kararı.	Kullanılmadı. Not: 07.03.2024 tarihinde 2.447.479 adet hissenin, yani tahsis tarihindeki sermayenin %0,30'unun, 17 Mayıs 2022 tarihindeki sermayenin %0,29'una tekabül edecek şekilde, 22 <sup>e</sup> sayılı karar uyarınca tahsis 17 Mayıs 2022 tarihindeki Genel Kurul'da	Kullanılmadı.
Yetkilendirme tarihindeki sermayenin %0,5'i. Not: Bu limit, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul'un 23 <sup>e</sup> sayılı kararında belirtilen limitten düşülmektedir.	Kullanılmadı. Not: 07.03.2024 tarihinde 1.567.969 adet, yani tahsis tarihindeki sermayenin %0,20'sine tekabül eden ve 17 Mayıs 2022 tarihindeki sermayenin %0,19'una karşılık gelen hissenin 23 <sup>e</sup> kararı kullanılarak tahsis 17 Mayıs 2022 tarihindeki Genel Kurul'da	Kullanılmadı.
dönem başına toplam hisse sayısının %10'u.	Sermaye azaltımı 23 Eylül 2024 tarafından 11,718,771 adet hissenin iptali	Kullanılmadı.

## Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında ek bilgiler

### ÇIKAR ÇATIŞMALARININ OLMAMASI

Kurul'un bildiği kadıyla :

- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Yönetim Kurulu üyelerinin Societe Generale'e karşı görevleri ile diğer görevleri veya özel çıkarları arasında potansiyel çıkar çatışması yoktur. İhtiyaç duyulması halinde, Yönetim Kurulu'nun iç kurallarının 14. Maddesi herhangi bir direktör için çıkar çatışmalarını düzenler;
- herhangi bir hissedar, müşteri, tedarikçi veya başka bir kişi ile yukarıdaki kişilerden herhangi birinin seçildiği herhangi bir düzenleme veya anlaşma yoktur;
- yukarıda adı geçen kişiler arasında herhangi bir aile bağı bulunmamaktadır;
- Yukarıda belirtilen kişilerden herhangi biri tarafından Societe Generale'in sermayesindeki paylarının devri ile ilgili olarak yasal, kanuni veya iç düzenlemelerde öngörülenler dışında hiçbir kısıtlama kabul edilmemiştir.

### SUÇLAMA YOK

Kurul'un bildiği kadıyla :

- İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından biri veya halen görevde olan bir Yönetim Kurulu üyesi son beş yıl içinde dolandırıcılık suçundan hüküm giymemiştir;
- Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından herhangi biri, ne de halihazırda görevde olan Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri (Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu veya Denetim Kurulu üyesi olarak veya İcra Kurulu Üyesi olarak) herhangi bir iflas, kayyım, tasfiye veya mahkeme idaresi altındaki şirketlerin yerleştirilmesinde yer almamıştır;
- Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından herhangi biri, ne de halihazırda görevde olan Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri, devlet veya düzenleyici makamlar (belirlenmiş meslek kuruluşları dahil) tarafından herhangi bir resmi kamu kınamasına ve/veya yaptırımına tabi tutulmamıştır;
- Ne İcra Kurulu Başkanı, ne İcra Kurulu Başkan Yardımcılarından herhangi biri, ne de halihazırda görevde olan Yönetim Kurulu üyelerinden herhangi biri, son beş yıl içinde bir ihraççının idari, yönetim veya denetim organının bir üyesi olarak hareket veya bir ihraççının işlerinin yönetiminde veya yürütülmesinde yer almaktan bir mahkeme tarafından men edilmemiştir.

## 3.1.8 MEVCUT VE DÜZENLENEN ANLAŞMALAR

### Standart anlaşmalar

Yönetim Kurulu, 12 Aralık 2019 tarihli toplantısında, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-12 hükümleri uyarınca, Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından gözden geçirilen, işlerin olağan akışı içinde ve emsallere uygun koşullarda yapılan sözleşmelerin bu koşulları karşılayıp karşılamadığını düzenli olarak değerlendirmek bir prosedür getirmiştir.

Bu prosedüre Şirket'in internet sitesinde Yönetim Kurulu başlığı altında ulaşılabilir.

Bu prosedürün uygulanması, İş Birimleri (İB) ve Hizmet Birimlerinden (HB) toplanan bilgilere dayanan bir değerlendirme raporunun hazırlanmasına yol açar. Bu raporda, uygun olduğu hallerde, normal şartlar altında akdedilmiş mevcut sözleşmeler olarak yasal sınıflandırmalarına ilişkin herhangi bir şüpheyi ortadan kaldırmalarına yardımcı olmak için BÜ'lerin veya SÜ'lerin konuyu Yönetim Kurulu Sekreterine veya Genel Müdürlüğe havale ettiği sözleşmelerden bahsedilmektedir. Doğrudan veya dolaylı olarak

Bu anlaşmalardan biriyle ilgilenenler, menfaat sahibi oldukları anlaşmaların değerlemesinde yer almazlar. 2024 mali yılı için değerlendirme bu tür anlaşmalardan bahsedilmemektedir. Bu rapor 9 Ocak 2025 tarihinde Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi (CONOM) tarafından incelenmiştir. Yönetim Kurulu, 16 Ocak 2025 tarihli toplantısında, daha önce Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından incelenen değerlendirme raporuna dayanarak, uygulanan değerlendirme düzgün bir şekilde ve etkili olduğundan emin olmuştur.

### Düzenlenmiş anlaşmalar

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-13'te kodlanan Pacte Yasası hükümleri uyarınca, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-38'de atıfta bulunulan sözleşmelerle ilgili bilgiler, en geç imzalandıkları tarihe kadar Şirketin web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında yer alacak ve Evrensel Kayıt Belgesinde erişilebilir olacaktır.

## 3.2 YASAL DENETÇİLERİN İLİŞKİLİ TARAF ANLAŞMALARINA İLİŞKİN ÖZEL RAPORU DÜZENLENMİŞ

Genel 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloları onaylayacaktır

Yıllık Genel Kurul Toplantısında  
**Société Générale SA**  
29 BULVAR HAUSMANN  
75009 Paris

Şirketinizin Yasal Denetçileri sıfatıyla, düzenlemeye tabi anlaşmalar hakkındaki raporumuzu sunuyoruz.

Sorumluluğumuz, bize sağlanan bilgilere dayanarak, bize belirtilen anlaşmaların hüküm ve koşulları hakkında sizi bilgilendirmektir. Bunların faydalı veya uygun olup olmadığı konusunda yorum yapmamız veya açıklanmamış herhangi bir anlaşmayı belirlememiz gerekmemektedir. Ticaret Kanunu Madde R.225-31 uyarınca, bu anlaşmaların onaylanmasından önce bu anlaşmalardan kaynaklanan faydaları değerlendirmek sizin .

Buna ek olarak, Genel Kurul tarafından halihazırda onaylanmış olan sözleşmelerin sona eren yıl içinde ifa edilmesine ilişkin olarak Fransız Ticaret Kanunu Madde R.225-31'in gerektirdiği bilgileri sağlamak bizim .

Ulusal denetim kurumu (Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes) tarafından bu görevle ilgili olarak yayımlanan mesleki rehberliğe uymak için gerekli olduğunu düşündüğümüz prosedürleri uyguladık.

### Onay için Genel Kurul' sunulan sözleşmeler

#### YIL İÇİNDE ONAYLANAN VE YÜRÜRLÜĞE GİREN SÖZLEŞMELER

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.225-38 hükümleri uyarınca Genel Kurul'un onayını gerektiren ve sona eren yıl içinde yetkilendirilen ve akdedilen herhangi bir anlaşmanın tarafımıza bildirilmediğini bilgilerinize sunarız.

### Genel Kurul tarafından halihazırda onaylanmış anlaşmalar

Genel Kurul tarafından onaylanmış ve sona eren yıl boyunca uygulanmaya devam eden herhangi bir anlaşmanın tarafımıza bildirilmediğini bilgilerinize .

Neuilly-sur-Seine ve Paris La Défense, 12 Mart 2025 Yasal Denetçiler

PricewaterhouseCoopers Denetim  
Emmanuel Benoist Ridha Ben Chamek

KPMG SA  
Guillaume Mabilie

## 3.3 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YÖNETİM KURULU İÇ TÜZÜĞÜ<sup>(1)</sup>

(5 Şubat 2025 tarihinde güncellenmiştir)

### Önsöz

Yönetim Kurulu kolektif olarak tüm hissedarları temsil eder ve Societe Generale'in ("Şirket") kurumsal çıkarları doğrultusunda hareket eder. "Her direktör, nasıl atanmış olursa olsun, her zaman Şirketin çıkarları doğrultusunda hareket etmelidir. Nasıl atanmış olurlarsa olsunlar, tüm direktörler her koşulda Şirketin çıkarları doğrultusunda hareket etmelidir.

Societe Generale, borsada işlem gören şirketler için AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kurallarını uygulamaktadır.

Düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir kredi kuruluşu olarak Societe Generale, bankacılık ve finans sektörleri için geçerli olan Avrupa yönetmelikleri, direktifleri ve diğer metinlerin hükümlerine, Fransız Ticaret Kanunu'na, Fransız Para ve Finans Kanunu'na ve Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin ("EBA") ulusal hukuka, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'a ("ACPR") ve Autorité des Marchés Financierse ("AMF") dahil edilen tavsiye veya kılavuz ilkelerine tabidir.

Bu iç amacı, Yönetim Kurulu'nun örgütsel ve operasyonel prosedürlerini tanımlamak ve üyelerinin hak ve yükümlülüklerini belirlemektir ("iç tüzük").

Yönetim Kurulu, Societe Generale'in özellikle iyi tanımlanmış, şeffaf ve tutarlı bir sorumluluk dağılımı sağlayan açık bir organizasyon, Şirket'in maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin belirlenmesi, yönetilmesi, izlenmesi ve raporlanmasına yönelik etkin prosedürler, yeterli bir iç kontrol sistemi, sağlam idari ve muhasebe prosedürleri ve sağlam ve etkin risk yönetimini mümkün kılan ve teşvik eden ücretlendirme politikaları ve uygulamaları dahil olmak üzere sağlam bir kurumsal yönetim sistemine sahip olmasını sağlar.

### Madde 1: Yönetim Kurulu'nun Görevleri

- Yönetim Kurulu, yasal veya düzenleyici görev alanına giren tüm konuları müzakere eder ve görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırır.
- Yönetim Kurulu aşağıdaki alanlarda kapsamlı olmayan yetkilere sahiptir:

#### a) Grup'un faaliyetlerinin yönü

##### GENEL YÖNERGELER

Bu kılavuz ilkeler, değerleri ve onayladığı Davranış Kurallarının yanı sıra Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları, bilgi ve organizasyona ilişkin politikasının ana hatlarını içermektedir;

### SOSYAL VE ÇEVRESEL SORUMLULUK KILAVUZU

Yönetim Kurulu, oy hakkı bulunmayan direktör tarafından gözden geçirilen İcra Kurulu önerisi temelinde, birkaç yıllık bir dönem boyunca sosyal ve çevresel sorumluluğa ilişkin stratejik ilkeleri belirler. Bu öneri, risklerle ilgili konular için Risk Komitesi, İcra Direktörlerinin ücretlendirilmesiyle ilgili konular için Ücretlendirme Komitesi ve yönetimle ilgili konular için Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi (Grup içi yönetim dahil) tarafından önceden gözden geçirilir. Buna ek olarak, Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmadan önce sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili tüm finansal ve finansal olmayan iletişim belgelerini gözden geçirir.

İcra Kurulu, bu stratejinin uygulanmasına yönelik yöntemleri, bir eylem ve bu eylemlerin gerçekleştirileceği zaman dilimleri ile birlikte Yönetim Kuruluna sunar. İcra Kurulu her yıl elde edilen sonuçlar hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirir.

İklim değişikliği açısından, bu stratejiye farklı zaman ufukları için tanımlanmış kesin hedefler eşlik Yönetim Kurulu her yıl elde edilen sonuçları ve varsa eylem planının uyarlanmasının veya hedeflerin değiştirilmesinin uygunluğunu, özellikle de şirketin stratejisindeki, teknolojilerindeki, hissedarların beklentilerindeki ve bunları uygulamak için gereken ekonomik kapasitedeki değişiklikler ışığında inceler. Bu inceleme, oy hakkı olmayan direktör ve Genel Yönetimin sosyal ve çevresel sorumluluk açısından çok yıllık stratejik yönergelerle ilişkin teklifini gözden geçiren komitelerin her biri tarafından yapılan hazırlık çalışmalarının konusudur.

#### b) Stratejik operasyonlar

Yönetim Kurulu, sonuçları, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde önemli bir etkisi olması muhtemel stratejik işlemleri, özellikle de satın alma veya elden çıkarmaları onaylar.

Bu ön onay aşağıdakiler için geçerlidir:

- Birim değeri 250 milyon Euro'yu aşan ve yıllık bütçe veya stratejik planın bir parçası olarak onaylanmamış organik büyüme projeleri;
- birim değeri 500 milyon avroyu aşan dış büyüme işlemleri veya bu işlemlerin Yönetim Kurulu tarafından onaylanan gelişime önceliklerine girmemesi halinde 250 milyon avroyu aşan işlemler. stratejik plan ;
- Birim değeri 250 milyon Euro'yu aşan satışlar;
- dengeleme ödemesini içeren ortaklık anlaşmaları 250 milyon avrodan fazla;
- Grup'un risk profilini önemli ölçüde kötüleştirebilir.

Başkan, yukarıda belirtilen durumlara girmeyen bir işlemin değerlendirilmek üzere Yönetim Kuruluna havale edilmesinin uygun olup olmadığını duruma göre değerlendirir.

Her Yönetim Kurulu toplantısında, bir önceki toplantıdan yana tamamlanan işlemler ve devam etmekte olan veya bir sonraki Yönetim toplantısından önce tamamlanması muhtemel ana projeler hakkında bir güncelleme yapılır.

(1) Bu belge SociÉTÉ 'in ana sözleşmesinin bir parçasını oluşturmaz.

### c) Risk yönetimi ve kontrolü

Yönetim Kurulu :

- genel stratejiyi ve risk iştahını<sup>(1)</sup> onaylar ve dış kaynaklı faaliyetler de dahil olmak üzere bunların uygulanmasını izler. Bu amaçla, :
  - Grubun maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin üstlenilmesi, yönetilmesi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir,
  - risk yönetim sistemlerinin uygun ve etkili olmasını sağlar,
  - Grup Risk İştahı Beyanını ve Grup Risk İştahı Çerçevesini yıllık olarak onaylar. Genel risk limitlerini onaylar,
  - İç sermaye yeterliliği değerlendirme süreci (ICAAP ve iç likidite yeterliliği değerlendirme süreci (ILAAP) sonuçlarını onaylar,
  - Temerrüt durumunda alınan düzeltici önlemlerin etkili olmasını sağlar ve Grup Risk İştahı Beyanı ve Grup Risk İştahı Çerçevesinde açıklanan kurallara uygun olarak, risk limitlerinin aşıldığı veya uygulanan eylem planlarına uyulmadığı durumlarda kendisini bilgilendirmek ve gerekirse kendisine başvurmak için özel bir süreç uygulamaya koyar;
- iş sürekliliği ve operasyonel esneklik planlarını onaylar;
- Avrupa Merkez Bankası'na ("AMBİletilen önleyici kurtarma planını kabul eder ve başka bir denetim makamı tarafından talep edilen benzer herhangi bir planı müzakere eder;
- çözümleme planının hazırlanması gerekli unsurları belirler ve bu unsurlar yetkili denetim makamlarına iletilir.
- Şirketin etkin ve ihtiyatlı bir şekilde yönetilmesini sağlamak üzere tasarlanan denetim sistemlerinin, özellikle de Şirket organizasyonu içinde görevlerin ayrılması ve çıkar çatışmalarının önlenmesine ilişkin kılavuz ilkeleri belirler ve İcra Direktörleri<sup>(2)</sup> tarafından uygulanmasını izler;
- Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadeleyle ilgili olanlar da dahil olmak üzere, Şirketin maruz kaldığı her türlü riskteki değişikliklerle ilgili tüm bilgilere erişebilir. Bu amaçla, uygun olduğu durumlarda komitelerinin yardımıyla, aldığı bilgilerin hacmini, şeklini ve sıklığını belirler;
- İcra Direktörleri ve ikinci düzey kontrol ve denetim fonksiyonlarının Başkanları tarafından bu amaçla kendisine gönderilen bilgiler temelinde, iç kontrolün, özellikle de uyum kontrolünün faaliyet ve sonuçlarını yılda en az iki kez inceler;
- Denetim Direktörü'nün sunumunu ve Denetim ve İç Kontrol in tavsiyelerini dinledikten sonra denetim ve bu yapılacak değişiklikleri onaylar;
- iç kontrole ilişkin yıllık raporu alır ve tartışır;

- Kara para aklama ve terörizmin finansmanı (AML/CFT) ile mücadele etmek için, :
  - Politikayı, risk sınıflandırmasını, sistemleri ve prosedürleri ve bunların etkinliğini düzenli olarak gözden geçirir,
  - LCB-FT alanındaki iç kontrollerin faaliyetleri ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında yılda en az bir kez bilgilendirilir,
  - LCB-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar;
- Yolsuzluğu ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için bir sistemin mevcut olmasını sağlar. Bu amaç için gerekli tüm bilgileri alır;
- BT stratejisini onaylar;
- siber güvenlik de dahil olmak üzere bilgi sistemleri güvenlik politikasını onaylar;
- dış kaynak kullanımı politikalarını onaylar, bunların uygulanmasını sağlar ve dış kaynaklı faaliyetlerle ilişkili riskleri izler;
- Grup'un yatırım hizmetleri politikasını onaylar;
- gerektiğinde, Grup'un denetim otoritelerinden gelen takip mektuplarına verdiği taslak yanıtları inceler;
- ihbarcılarla ilgilenmek için alınan tedbirler ve bu alandaki gelişmeler hakkında bilgilendirilir;
- yönetmelikler ve Grup Risk İştahı Çerçevesi ve Grup Risk İştahı Beyanı uyarınca, uyum olaylarını ve ilgili eylem gözden geçirir;
- Birleşik Krallık Modern Kölelik Yasası 2015 ve Avustralya Modern Kölelik Yasası 2018 kapsamında hazırlanan ve modern kölelik ve insan kaçakçılığını önlemek için atılan temel adımları ortaya koyan yıllık beyanı onaylar;
- uygun gördüğü kontrol ve doğrulamaları Grup'un iç denetim departmanının veya dış danışmanların desteğiyle gerçekleştirir.

### d) Finansal ve finansal olmayan iletişim

Denetim ve İç Kontrol nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu, Genel Kurul'a Yasal Denetçi ve Sürdürülebilirlik Denetçisi olarak atanacak adayları önerir<sup>(3)</sup>.

Yönetim Kurulu, gerektiğinde Yasal Denetçilerin görüşlerini dinlemiştir:

- Ana şirket ve konsolide finansal tabloların doğruluğunu ve adilliğini ve hissedarlara ve piyasaya sağlanan bilgilerin kalitesini onaylar ve sağlar;
- Mali Olmayan Performans Beyanı ve Uyum Planı da dahil olmak üzere yönetim raporunu onaylar;
- Şirket tarafından yayınlanacak ve iletilecek finansal ve finansal olmayan bilgilerin kalitesini ve güvenilirliğini, yayın ve iletişim sürecini kontrol eder;
- bütçeyi ve mali gidişatı onaylar.

(1) Risk tipolojisi, Grup Risk İştahı Beyanında belirtilen risk tipolojisidir.

(2) "İcra Yetkilileri in bu yasal nitelendirmesi, yalnızca ECB ve ACPR'in yetki alanına giren bankacılık düzenlemeleri anlamında anlaşılmaktadır. Societe Generale için, iç düzenlemelerin son güncelleme tarihinde, bunlar İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcılarıdır.

(3) Sürdürülebilirlik bilgilerinin belgelendirilmesi için Sürdürülebilirlik Denetçileri, Yasal Denetçiler ve/veya uygun olduğu durumlarda bağımsız bir üçüncü taraf kurumdur.

**e) Yönetişim**

Yönetim Kurulu :

- Başkanı atar;
- Uygun olduğu durumlarda, bir "baş" direktör;
- İcra Kurulu Başkanını ve İcra Kurulu Başkanının önerisi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısını/Yardımcılarını atar;
- İcra Görevlilerini atar;
- İcra Kurulu Başkanının ve İcra Kurulu Başkanının önerisi üzerine İcra Kurulu Başkan Yardımcısının/Yardımcılarının yetkilerine ilişkin her türlü kısıtlamayı belirler;
- yılda bir kez İcra Direktörleri için bir halefiyet planı hazırlar;
- Grubun iç yönetim sistemini inceler, kontrol fonksiyonlarının bağımsızlığına saygı gösteren iyi tanımlanmış sorumluluklarla açık bir şekilde organize edilmesini sağlar. Bu amaçla, Grubun yasal, örgütsel ve operasyonel yapısını tanıır ve Grubun stratejisiyle uyumlu olmasını sağlar; etkinliğini periyodik olarak değerlendirir;
- Grubun yönetim yapılarındaki değişiklikleri önceden müzakere eder ve organizasyonundaki ana değişiklikler hakkında bilgilendirilir;
- İcra Direktörlerinin, özellikle Grubun yönetim organlarında kadın ve erkeklerin dengeli bir şekilde temsil edilmesine ilişkin olarak, ayrımcılık yapmama ve çeşitlilik politikası uygulamasını sağlar;
- Kilit fonksiyon sahipleri için bir seçme ve atama prosedürü olmasını sağlar ve *İş Birimi* veya *Hizmet Birimi* Yöneticilerinin atanması hakkında bilgilendirilir. Onların halefiyet planları hakkında bilgilendirilir;
- Yılda en az bir kez, kendi işleyişi ve komitelerinin işleyişi, üyelerinin yeterliliği, becerileri ve uygunluğu ve periyodik değerlendirmesinin sonuçları hakkında müzakere eder;
- Yönetim Kurulu'nun iç kurallarını düzenli olarak gözden geçirir;
- Yıllık Kurul'a sunulan kurumsal yönetim raporunu hazırlar.

**f) Kontrol fonksiyonları ile ilişkiler**

Yönetim Kurulu :

- iç kontrole ilişkin bankacılık ve mali düzenlemelere uyum da dahil olmak üzere iç kontrol yükümlülüklerine uyulmasını sağlar ve özellikle iç kontrol faaliyetlerini ve sonuçlarını yılda az iki kez gözden geçirir;
- Yılda en az iki kez, iç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) her birine gündeminde bir madde ayırır ve bu fonksiyonların başkanlarını dinler. Ayrıca, görev alanlarına girebilecek konularda Yönetim Kurulu'nun tartışmalarında hazır bulunmalarını sağlar. Baş Risk Sorumlusu, risk karnesini yılda en az dört kez Yönetim Kurulu'na sunar.

Gerekirse, Şirketi etkileyen veya etkilemesi muhtemel risklerde bir değişiklik olması halinde, Baş Risk Sorumlusu, Baş Uyum Sorumlusu ve Baş Denetim Sorumlusunun her biri İcra Direktörlerine atıfta bulunmaksızın doğrudan Yönetim Kuruluna rapor verebilir;

- Denetim Direktörü, Risk Direktörü ve Uyum Direktörü'nün atanmasına ilişkin ön görüşünü bildirir;
- Denetim Direktörü ve Uyum Direktörü'nün görevden alınmasına ilişkin ön görüşünü bildirir;
- Baş Risk Yöneticisinin görevden alınmasına önceden onay verir;
- Denetim Tüzüğünü onaylar;
- Grup içinde geçerli olan ve düzenli olarak standartlar dokümantasyonunun varlığını sağlar.

**g) Şirket yetkililerinin ücretlendirilmesi ve ücret politikası**

Yönetim Kurulu :

- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi ve Ücretlendirme Komitesi'nin görüşünü takiben, bu iç tüzüğün 18. Maddesi uyarınca, Genel Kurul'a yöneticilerin toplam ücret miktarını önerir ve bu miktarı tahsis eder;
- Genel Kurul'un yetkilerine halel getirmeksizin, İcra Direktörlerinin ücretlerini, özellikle de aynı yardımlar, performans hissesi ödülleri veya başka herhangi bir ücretlendirme aracı ve istihdam sonrası yardımlar dahil olmak üzere sabit ve değişken ücretlerini belirler. İcra Direktörlerinin ücretleri hakkında karar verirken, bunu onların yokluğunda yapar;
- Grup içinde geçerli olan ücretlendirme politikasının ilkelerini belirler ve düzenli olarak gözden geçirir:
  - a. Faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olan personel kategorilerini belirler ve iç kontrol sistemlerinin bu ilkelerin yönetmeliklere ve mesleki standartlara uygun ve risk yönetimi hedefleriyle tutarlı olduğunu doğrulamasını sağlar,
  - b. Ayrıca toplam geliri, mesleki faaliyetleri Grubun risk profili üzerinde etkili olanlarla aynı maaş diliminde olan çalışanlara .

Bunu , Baş Risk Sorumlusu ve Baş Uyum Sorumlusunun tavsiyelerini ;

- Ücretlendirme Komitesi ile istişare ettikten sonra her yıl iç kontrol fonksiyonlarının başkanlarının (Baş Risk Yetkilisi, Baş Uyum Yetkilisi ve Baş Denetim Yetkilisi) ücretlerini onaylar;
- Şirketin eşit ücret ve kadın-erkek fırsat eşitliği politikasını yılda bir kez müzakere eder;
- Ücretsiz performans payı tahsis eder, hak sahiplerinin kimliğini ve her tahsis edilen pay sayısını belirler ve söz konusu payların tahsisine koşulları ve kriterleri belirler;
- Uygun olduğu hallerde, 'un şirket tasarruf planlarından birinin üyelerine ayrılmış bir sermaye artırımının ilke ve şart ve koşullarına karar verir.

## Madde 2: Yönetim Kurulunun Oluşumu

**2.1** Yönetim Kurulu' kompozisyonu, profesyonel ve uluslararası deneyim, yetkinlik ve bağımsızlık arasında bir denge sağlamayı amaçlarken, cinsiyet eşitliği, çeşitlilik ve Yönetim Kurulu'nda yaş ve kıdem açısından bir denge gözetmektedir. Yönetim Kurulu'nun kompozisyonu, önemli sayıda yabancı uyruklu direktör ile Grup faaliyetlerinin ve hissedar tabanının uluslararası niteliğini yansıtmaktadır.

Yönetim Kurulu, Genel Kurul tarafından atanan en az %50'sinin bağımsız direktörler olmasını sağlar<sup>(1)</sup>. Bu amaçla, Yönetim Kurulu, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nden gelen bir rapora dayanarak, AFEP-MEDEF Kodu'nda tanımlanan bağımsızlık kriterleri açısından her bir üyesinin durumunu yıllık olarak gözden geçirir.

Yönetim Kurulu, yenileme veya atama için önerilen adayların yeterlilik ve yetenek koşullarını karşıladığını ve görevlerini yerine getirmek için gereken zamana sahip olacağını doğrular. Yönetim Kurulu, EBA ve ECB tarafından *'fit and proper'* incelemelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullara uymaya gayret eder.

Yönetim Kurulu tarafından Yıllık Genel Kurul'a önerilen adaylar, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından kısa listeye alınmış ve gerekli görüşmeler yapılmıştır.

Yönetim Kurulu tarafından Yönetim Kurulu ve Komitelerinin oluşumu için belirlenen hedefler, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi tarafından yıllık gözden geçirilir.

**2.4**

**2.5**

Sonuçlar Kurumsal Yönetim Raporu'nda sunulmuştur.

## Madde 3: Yönetim Kurulu üyelerinin beceri ve yetenekleri

**3.1** Yönetim Kurulu üyeleri her zaman görevlerini yerine getirmek gerekli olan iyi itibara, bilgiye, beceriye ve deneyime ve toplu olarak, maruz kalınan başlıca riskler de dahil olmak üzere Şirket'in işini anlamak için gerekli olan bilgi, beceri ve deneyime sahip olmalıdır.

Her direktör, Şirket ve sektörü hakkındaki bilgisini sürekli olarak geliştirmeye çalışmaktadır.

**3.2**

## Madde 4: Yönetim Kurulu üyelerinin mevcudiyeti

**4.1** Yönetim Kurulu üyeleri görevlerini yerine getirmek için yeterli zaman ayırmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu ve Komite toplantılarına aktif ve özenli bir şekilde katılmaktadır.

**4.2** Çalışan direktörler, Yönetim Kurulu veya ilgili komite toplantısı başına on beş saat hazırlık süresi hakkına sahiptir.

**4.3** Yürürlükteki mevzuat tarafından tanımlanan koşullar altında, yöneticiler herhangi bir tüzel kişilikte birden fazla icra görevi ve iki icra görevi olmayan görev veya dört icra görevi olmayan görev üstlenemezler. Bu kuralın uygulanmasında, aynı grup içinde icra edilen görevler tek bir olarak kabul edilir. ECB, bir Yönetim Kurulu üyesine ilave bir icracı olmayan görevde bulunma yetkisi verebilir.

Grup içinde icrai bir görevi olan herhangi bir direktör, bir şirkette kurumsal bir görevi kabul etmeden önce Yönetim Kurulu'nun görüşünü almalıdır; direktör Madde 8 "Çıkar çatışmaları" belirtilen prosedüre uymalıdır.

**4.4** Direktörler, bir Yönetim Kurulu veya Denetim Kurulu komitesindeki üyelikleri de dahil olmak üzere, sahip oldukları direktörlüklerin sayısındaki herhangi bir değişikliği ve mesleki sorumluluklarındaki herhangi bir değişikliği derhal Başkana bildirirler.

**4.5** Mesleki sorumluluklarında ve yetkilerinde önemli bir değişiklik olması halinde, yetkilerini Yönetim Kurulu'na sunmayı taahhüt eder.

Yönetim Kurulu ve üyesi olduğu komitelerdeki görevlerini artık yerine getiremeyeceğini düşündüğü takdirde görevinden istifa taahhüt eder.

Evrensel Kayıt Belgesi, yöneticilerin Yönetim Kurulu ve komite toplantılarına katılımını raporlamaktadır.

Direktörler hissedarların Genel Kurul Toplantılarına katılır.

**4.6**

## Madde 5: Yönetim Kurulu üyelerinin etik kuralları

**5.1** Direktörler, görevlerinin genel ve özel yükümlülüklerini, özellikle de yasa yönetmelikleri, Ana Sözleşmeyi, Etik ve Mesleki Davranış Kuralları ile Kurumsal Yönetim Etik Kurallarının tavsiyelerini bilmelidir. AFEP-MEDEF ve Yönetim Kurulu'nun iç kuralları.

Yöneticiler her zaman analiz, muhakeme, karar ve eylem bağımsızlıklarını korumalıdır. Azınlıkta olsalar dahi, toplantı sırasında tartışılan konularda kendi görüşlerini ifade etmekte özgürdürler.

**5.2**

Bağımsızlığını tehlikeye atabilecek herhangi bir avantaj veya hizmet aramamayı, kabul etmemeyi veya almamayı taahhüt eder.

**5.3**

**5.4** Her bir Yönetim Kurulu üyesi, Şirket tarafından sağlanan araçların, belgelerin ve bilgilerin saklanması, kullanılması ve gerektiğinde iade edilmesi konusunda özen göstermekle yükümlüdür. mevcut.

(1) Societe Generale, AFEP-MEDEF Kodunda yer alan ve çalışanlar tarafından seçilen direktörleri ve çalışan hissedarları temsil eden direktörü hesaplama dışında bırakan kuralı uygulamaktadır.



**5.5** Her direktörün, özellikle aşağıdakilerle ilgili olanlar olmak üzere, piyasanın kötüye kullanımına ilişkin düzenlemelerin hükümlerine uyması gerekmektedir

Societe Generale hisseleri, borçlanma senetleri ve türevleri Societe Generale hisseleri ile bağlantılı diğer finansal araçlar (bundan sonra Finansal Araçlar ) ile ilgili içeriden alınan bilgilerin iletilmesi ve kullanılmasına ilişkin kurallara uymakla yükümlüdür. Ayrıca, Societe Generale Yönetim Kurulu üyeliğinin bir sonucu olarak elde ettiği içeriden bilgiye sahip olduğu bağlı ortaklıklarının veya borsada işlem gören holdinglerinin veya şirketlerin Finansal Araçları için de aynı kurallara uyması gerekmektedir.

Yöneticiler, sonuçlarının yayınlanmasından önce gelen 30 takvim günü boyunca Societe Generale Finansal Araçlar piyasasında işlem yapmaktan kaçınacaklardır.

**5.6** Societe Generale'in üç aylık, altı aylık ve yıllık mali tablolarının yanı sıra yayınlandığı gün.

Societe Generale Finansal Araçları veya Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-3 anlamında Societe Generale tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen işlem gören bir şirketin finansal araçları üzerinde spekülasyon veya kaldıraçlı işlemler yapmaktan kaçınacaklardır.

Kuralların uygulanmasında karşılaşılabilecekleri güçlükleri Yönetim Kurulu Sekreterine bildirirler.

Mevcut düzenlemeler uyarınca, yöneticiler ve onlarla yakından bağlantılı kişiler, Societe Generale Finansal Araçlarındaki işlemleri Autorité des Marchés Financiers'e beyan etmelidir.

**5.7** Bu beyanın bir kopyası da Yönetim Kurulu Sekreterine gönderilmelidir.

Yöneticiler, herhangi bir cezai veya hukuki mahkumiyet, idari veya disiplin yaptırımı, herhangi bir kamu iddianamesi, suçlama ve/veya yaptırım, özellikle dolandırıcılık veya kendilerine uygulanan Şirketi yönetme veya idare etme yasağının yanı sıra, ilişkili oldukları veya olabilecekleri veya tabi oldukları herhangi bir iflas, kayyum, tasfiye veya şirketlerin adli idare altına alınması Yönetim Kurulu Başkanını bilgilendirecektir. Mesleki suistimal nedeniyle görevden alınma veya

**5.8** kurumsal bir görevin iptali konusunda Şirketi bilgilendirecektir. Ayrıca, kendisine karşı açılan ve iyi şöhret veya dürüstlük ile ilgili düzenleyici gereklilikleri etkilemesi muhtemel herhangi bir yasal, idari veya disiplin soruşturması hakkında da bilgilendirecektir.

## Madde 6: Gizlilik

**6.1** Tüm yöneticiler ve Yönetim Kurulu çalışanlarına katılan diğer kişiler, Yönetim Kurulu ve komitelerinin tartışma ve müzakerelerinin içeriğinin yanı sıra kendilerine sunulan veya her ne şekilde olursa olsun iletilen bilgi ve belgeler konusunda mutlak bir gizlilik yükümlülüğü altındadır.

Şirket tarafından kamuya açıklanmamış herhangi bir bilgiyi Yönetim Kurulu dışındaki herhangi bir kişiye iletmeleri yasaktır.

**6.2** Tetikte ve olma yükümlülüğü .

**6.3**

## Madde 7: Sadakat yükümlülüğü

**7.1** Her direktörün Şirkete karşı sadakat yükümlülüğü vardır. Hiçbir koşul altında Şirketin çıkarlarına karşı kendi çıkarları doğrultusunda hareket edemezler.

**7.2** Bu sadakat, direktörün, örneğin akrabası, hissedarı, alacaklısı, çalışanı, kurumsal yetkilisi veya daimi temsilcisi olarak bağlantılı olduğu bir kişi veya kuruluşun çıkarları doğrultusunda Şirket hareket etmemesi gerektiği anlamına .

Bu sadakat, bu organın temel ilkesi olan meslektaşlık ilkesine saygı

**7.3** gösterilmesini sağlamak için Yönetim Kurulu üyeleri konusunda şeffaflık anlamına gelir.

## Madde 8: Çıkar çatışmaları

**8.1** , doğrudan veya dolaylı olarak dahil olabilecekleri herhangi bir çıkar çatışması veya potansiyel çıkar çatışması hakkında Yönetim Kurulu Sekreterini mektup veya e-posta ile bilgilendirecektir. İlgili konulardaki tartışmalara ve karar alma süreçlerine katılmaktan kaçınacaktır.

**8.2** Yönetim Kurulu üyeleri için çıkar çatışması içeren durumların yönetilmesinden Başkan sorumludur. Gerekliğinde konuyu Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesine havale eder. Kendisini kişisel olarak ilgilendiren çatışmalar söz konusu olduğunda, konuyu Atamalar ve Yönetim Komitesi Başkanına iletir.

Gerekirse, Başkan çıkar çatışması olan bir yöneticiyi toplantıya katılmamaya davet edebilir.

Direktörler, Direktör oldukları bir gruba ait olmayan bir şirkette komite üyeliği de dahil olmak üzere yeni bir görev süresini kabul etme niyetlerini mektup veya e-posta ile Yönetim Kurulu Başkanına ve Atamalar ve Yönetim Komitesi Başkanına bildirirler, böylece Yönetim Kurulu, Atamalar ve Yönetim Komitesinin tavsiyesi üzerine, uygun olduğu durumlarda, böyle bir atamanın Societe Generale Direktörü olarak görev süreleri ile bağdaşmayacağına karar verebilir.

Her direktör, 5.8 ve 8.1'de belirtilen durumlardan herhangi birinin mevcut olup olmadığına dair kendi onuru üzerine bir beyanda bulunacaktır:

(i) göreve başlarken, ii) Evrensel Kayıt Belgesi'nin hazırlanmasıyla bağlantılı olarak Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından yapılan talebe cevaben yıllık , (iii) Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından talep edilmesi halinde herhangi bir zamanda ve (iv) Şirket'in mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açan herhangi bir olayın meydana gelmesinden itibaren 10 iş günü içinde.

**8.4** tamamen veya kısmen yanlıştır.

**8.5** Para ve Finans Kanununun L. 511-53-1 maddesi uyarınca, Societe Generale ve Societe Generale Grubunun kuruluşları, Societe Generale veya Grubun bir kuruluşu tarafından her bir yöneticiye bunların ilişkili taraflarına verilen tüm kredilere ilişkin uygun belgeleri güncel tutacak ve ACPR'ye sunacaktır. İlgili kişinin yer almadığı Yönetim Kurulu'nun ön iznini gerektiren düzenlenmiş anlaşmalara ilişkin yasal hükümlere ek olarak, bu kişilere verilen kredilere yönelik bir Grup içi prosedür oluşturulur ve Atamalar ve Kurumsal Yönetim tarafından gözden geçirilir; etkin şekilde uygulanması iç kontrollere tabidir ve anormallikler tespit edildiğinde Yönetim Kurulu bilgilendirilir.



## Madde 9: Yönetim Kurulu Başkanı

**9.1** Başkan, Yönetim Kurulu toplantılarını düzenler ve toplantılara başkanlık eder. Zaman çizelgesini ve gündemi belirler. Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını düzenler ve yönetir ve Genel Kurul rapor verir. Hissedarların Genel Kurul Toplantılarına başkanlık eder.

**9.2** Başkan, özellikle Yönetim Kurulu bünyesinde kurulan ve oy hakkı olmaksızın katılabildiği komiteler bakımından Şirketin yönetim organlarının düzgün bir şekilde işlemlerini ve kurumsal yönetiminde en iyi uygulamaların hayata geçirilmesini sağlar. Bu komiteler tarafından değerlendirilmek üzere konular sunulabilir.

Görevleriyle ilgili tüm bilgileri alır. İcra Kurulu Başkanı ve uygun olduğu hallerde Genel Müdür tarafından Grubun yaşamına ilişkin önemli olaylar hakkında düzenli olarak bilgilendirilir. Yönetim Kurulu'nu aydınlatabilecek her türlü belge veya bilgiyi talep edebilir. Aynı amaçla, Yasal Denetçilerle ve İcra Kurulu Başkanı'nı bilgilendirdikten sonra herhangi bir Grup yöneticisiyle görüşebilir.

**9.3** İcra Kurulu Başkanı veya herhangi bir yöneticiden, özellikle de kontrol fonksiyonlarının başkanlarından Yönetim Kurulu ve görevlerini yerine getirirken aydınlatabilecek her türlü bilgiyi isteyebilir.

Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlamak amacıyla Yasal Denetçileri dinleyebilir.

**9.4** Yöneticilerin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar ve onları iyi bilgilendirir.

**9.5** İstisnai durumlar veya başka bir direktörün özel olarak yetkilendirildiği haller dışında, Yönetim Kurulu adına tek başına konuşur.

**9.6** Şirketin değerlerini ve imajını her zaman desteklemek için elinden gelen tüm çabayı gösterir. İcra Kurulu'na danışarak, özellikle büyük müşteriler, düzenleyiciler, büyük hissedarlar ve hem ulusal hem de uluslararası kamu otoriteleriyle olan üst düzey ilişkilerinde Grubu temsil edebilir.

**9.7** Görevlerini yerine getirmek ihtiyaç duyduğu maddi kaynaklara sahiptir.

**9.8**

**9.9**

**9.10** Yönetim Kurulu Başkanı'nın icrai sorumlulukları yoktur; bu sorumluluklar, Şirket'in stratejisini kanunla belirlenen sınırlar dahilinde ve Şirket'in yönetim kuralları Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kılavuz ilkelere uygun olarak öneren ve uygulayan İcra Kurulu tarafından yerine getirilir.

## Madde 10: Yönetim Kurulu Sekreteri

**10.1** Ana Sözleşme'nin 11. Maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu'nun sekreteryası, Başkan tarafından Yönetim Kurulu Sekreteri olarak atanan bir Üst Yönetim üyesi tarafından yürütülmektedir.

**10.2** Yönetim Kurulu Sekreterinin bulunmaması halinde Başkan, Yönetim Kurulu üyelerinden birini veya üçüncü bir şahsı kendisine vekalet etmek üzere görevlendirir.

**10.3** Yönetim Kurulu Sekreteri, özellikle Yönetim Kurulu çalışmalarının düzenlenmesi ve Yönetim Kurulu toplantıları için zaman çizelgesinin ve gündemin belirlenmesi olmak görevlerinin yerine getirilmesinde Başkana yardımcı olur.

## 10.4 Yönetim Kurulu Sekreteri :

- işletme prosedürlerine uygunluğu sağlar  
Yönetim Kurulu'nun,
- İcra Kurulu'nun yardımıyla Yönetim Kurulu'na sunulan belgelerin kaliteli ve zamanında üretilmesini sağlar,
- Müdürlere gönderilen çalışma dosyalarının sorumludur ve İç Yönetmeliğin 11. maddesi uyarınca eksiksiz ve uygun süreler içinde gönderilmesini sağlar,
- yöneticilerin kullanımına sunulan güvenli BT platformundan sorumludur,
- toplantılarına, yönetici oturumlarına ve seminerlere katılır,
- Yönetim Kurulu toplantısına katılan üyeler tarafından imzalanan ve İç Tüzüğü'nün 11. maddesi uyarınca toplantıda hazır bulunan üyelerin isimlerinin yer aldığı bir cetvelinin tutulmasını sağlar,
- tutanakların kopyalarını veya özetlerini düzenleme ve tasdik etme yetkisine sahiptir,
- Yönetim Kurulu tarafından yapılan taleplerin durumuna ilişkin güncel bir kayıt tutar.

**10.5** Yönetim Kurulu Sekreteri, Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin direktiflerine uygun olarak Yönetim Kurulu'nun çalışmalarının yıllık değerlendirmesini yapar.

**10.6** Yönetim Kurulu Sekreteri, Yönetim Kurulu Başkanı ile birlikte, Şirket Sekreteriği'nin yardımıyla Yıllık Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı için hazırlıkları organize eder.

**10.7** Direktörlere hakları ve yükümlülükleri, Yönetim Kurulu'nun işleyişi veya Şirket'in yaşamı ile ilgili olarak ihtiyaç duyabilecekleri her türlü bilgiyi sağlamaya hazırdır.

**10.8** Yönetim Kurulu Sekreteri, görevlerini yerine özellikle aşağıdaki konularda Genel tarafından desteklenir:

- Yönetim Kurulu'nun yasal ve düzenleyici yükümlülüklerinin gözden geçirilmesi,
- Fransız veya yabancı yönetmeliklerin gerektirdiği şirket yetkilileri hakkında gerekli bilgileri toplamak ve ilgili prosedürleri uygulamak,
- Yöneticilerin ücretlerinin hesaplanması ve ödenmesi, IFU (Imprimé Fiscal Unique) formlarının doldurulması.

**10.9** Her bir komitenin sekreteryası, her bir komitenin Başkanının gözetimi altında, Yönetim Kurulu Sekreteri veya onun tarafından atanan bir kişi tarafından sağlanır.

## Madde 11: Yönetim Kurulu Toplantıları

**11.1** Takvim, günlük, süre.

- a) Yönetim Kurulu, Şirket çıkarlarının gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az sekiz kez toplanır.
- b) İstisnai durumlar dışında, toplantılar geçici tarihler yılın başlangıcından en geç on iki ay önce belirlenir

- c) Yıl içinde yapılacak Kurulu toplantılarının geçici gündemi en geç 1 Ocak tarihinde belirlenir.
- d) Her toplantının gündemi ve her konuya zaman miktarı Başkan tarafından önceden onaylanır.
- e) Gündem belirlenirken aşağıdaki konulara öncelik verilir  
Yönetim Kurulu kararı gerektiren konular, özellikle stratejik nitelikteki konular ve risk yönetimi. Başkan, tamamen bilgilendirici nitelikteki konuların mümkünse seminerler veya eğitim oturumları sırasında ele alınmasını sağlar.
- f) Yönetim Kurulu toplantılarının sıklığı ve süresi, bir komite tarafından hazırlık çalışması yapıldığı zamanlar da dahil olmak üzere, Yönetim Kurulu'nun görev alanına giren konuların veya performans göstergelerinin her birini incelemesine ve tartışmasına olanak verecek şekilde olmalıdır.

#### 11.2 Karar yeter sayısı.

- a) Ana Sözleşme'nin 11. , müzakerelerin geçerli olabilmesi için her durumda Yönetim Kurulu üyelerinin az yarısının hazır bulunması gerekmektedir.
- b) Yeter sayı ve çoğunluğun hesaplanması amacıyla, Yönetim Kurulu toplantısına kimlikleri tespit edilebilen ve etkin katılımlarını garanti eden bir telekomünikasyon aracıyla katılan üyeler toplantıda hazır bulunmuş sayılırlar. Bu amaçla, seçilen araç en azından katılımcıların sesini iletmeli ve müzakerelerin sürekli ve eşzamanlı olarak yeniden iletilmesine izin veren teknik özellikleri karşılamalıdır.
- Telekomünikasyon yoluyla katılan yöneticiler, görüşmelerin gizliliğinin korunmasını sağlayacaktır.
- c) Ana Sözleşme uyarınca, her direktör kendisini temsil etmek üzere çalışma arkadaşlarından birine vekalet verebilir, ancak her direktör yalnızca bir çalışma arkadaşını temsil edebilir ve her vekalet yalnızca belirli bir Yönetim Kurulu toplantısı için verilebilir.

Yönetim Kurulu toplantı ilanı.

Yönetim Kurulunu toplantıya çağıran bir bildirimin olası yazarları Ana Sözleşme'nin 10. Maddesinde tanımlanmıştır.

- 11.3 Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından gönderilebilecek olan toplantı bildirimleri mektup, e-posta veya sözlü olarak da dahil olmak üzere diğer herhangi bir yolla gönderilir. Alınacak kararların veya görüşülecek konuların hassasiyetine bağlı olarak, toplantı bildirimini yapan kişi, yöneticilerin toplantıya telekomünikasyon yoluyla katılıp katılmayacaklarını belirtir.

Merkezi Sosyal ve Ekonomik Komite temsilcisi, yönetmeliklerde belirtilen koşullar altında Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Başkanın takdirine bağlı olarak, Genel Müdür Yardımcıları veya Grubun diğer üst düzey yöneticileri ya da uygun olduğu hallerde, mevcudiyetleri müzakereler için faydalı olan dışarıdan kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına veya kısmına katılabilir. Bu kişiler, direktörlerle aynı etik, gizlilik, sadakat ve mesleki davranış kurallarına tabidir.

#### 11.4 Yönetim Kurulu için dosyaların hazırlanması.

İcra Kurulu'nun belirlediği koşullarda önceden onaylanan dosyalar, Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından, acil durumlar hariç, Yönetim Kurulu toplantısından en geç yedi takvim günü önce gönderilir.

Yönetim Kurulu'na gönderilen dosyalar, :

- Dosyanın tartışma, yönlendirme veya karar için iletildiğini belirten bir ibare,
- onaylayan Genel Yönetim ekibi üyesinin ve belgeyi hazırlayan BÜ/BİRİM'in adı,
- uygulanabilir olduğu hallerde, Yönetim Kurulu'na havale edilmesini haklı kılan yasal veya düzenleyici referanslar, bir özet,
- 'un dikkatinin özellikle çekildiği noktaların bir göstergesi,
- 
- uygun olduğunda Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmek üzere sosyal ve çevresel konular hakkında bilgi uygulanabilir olduğu durumlarda, Yönetim Kurulu'nun taslak karar metni,
- 
- faydalı ekler.

Örnek bir başvuru formu Yönetim Kurulu Sekreterinden temin edilebilir.

Bir risk, uyum veya denetim fonksiyonundan resmi bir görüş gerektirmesi halinde, bu görüş dosyaya eklenen ayrı bir notun konusu olmalıdır. Hazırlık çalışmalarının bir parçası olarak, Yönetim Kurulu Başkanı kontrol fonksiyonlarının başkanları ile görüşülebilir.

Toplantılar yapıldı.

- 11.5 Ana Sözleşme'nin 11. Maddesi , Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda toplantı başlangıcında bu amaçla görevlendirilen bir yönetici başkanlık eder

Toplantının başında, Başkan :

- Uygun olduğu durumlarda, bir maddenin gündeme alınmasından sorumlu bahseder,
- gündemdeki her bir maddenin (tartışma, yönlendirme veya karar için) incelenmesinin varılan sonucun niteliğini sistematik olarak belirtir ve
- Yönetim Kurulu tarafından bir onay talebi olması halinde, resmi bir oylama yapıp yapılmayacağını belirtir.

Başkan, gündemdeki her bir madde için, gündemde belirtilen süre içinde her bir direktörün görüşlerini ifade etmesi için gerekli zamanı tanır.

Ana Sözleşme'nin 11. Maddesi , kararlar hazır bulunan veya temsil edilen üyelerin oy çokluğuyla alınır. Oyların eşitliği halinde, toplantı başkanı oy hakkına sahiptir.

**11.6** Toplantı tutanakları.

Yönetim Kurulu tarafından alınan tüm kararlar aşağıdaki koşullara tabidir. Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından hazırlanan tutanaklara kaydedilir. Tutanaklar tartışmaların ve müzakerelerin bir özetini içerir. Katılımcılar tarafından dile getirilen sorular veya çekinceler, mümkünse konularına göre gruplandırılarak belirtilir. Tutanaklarda Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen ilkeler veya kararlar belirtilir.

Yönetim Kurulu'nun her toplantısının tutanakları, Yönetim Kurulu'nun müteakip toplantısında onaylanır.

Daha sonra yürürlükteki mevzuata uygun olarak özel bir sicile kaydedilir.

**11.7** Yönetim Kurulu'ndan gelen taleplerin durumu.

Yönetim Kurulu talepte bulunduğu, bu talepler, beklenen yanıt için bir hedef tarih uygun olduğu durumlarda her bir talep için ilgili BU(lar) veya SU(lar) içeren bir belgede resmileştirilir.

Bu belge düzenli olarak güncellenir ve her toplantıda Yönetim Kurulu'na sunulur.

Henüz cevaplanmamış önceki talepleri derler ve gönderilen cevabın tarihini belirterek yeni cevaplanan talepleri listeler.

**Madde 12: Yürütme oturumu**

Direktörler yılda en az iki kez "İcra oturumu" terimi icra direktörlerini veya çalışan statüsündeki direktörleri kapsamaz.

Ele alınan konu ya da konular ışığında, İcra Kurulu Başkanı'nın bir oturumunun tamamına ya da bir kısmına katılmaya davet edilip edilmeyeceğine karar vermek Başkan'a aittir.

Ele alınan konular ışığında, özellikle İcra Direktörlerinin performansının bu toplantıda değerlendirilmesi halinde, çalışan direktörlerin bir icra oturumunun tamamına veya bir kısmına katılmaya davet edilip edilmeyeceğine karar de Başkan'a aittir.

Bu toplantı, bağımsız bir direktör olması halinde Yönetim Kurulu Başkanı, bunun olmaması halinde ise baş direktör tarafından düzenlenir ve başkanlık edilir.

Bu toplantının gündemi Başkan tarafından belirlenir ve yöneticilerin inisiyatifine bağlı olarak çeşitli konulara yer verilir.

**Madde 13: Seminer**

**13.1** Yönetim Kurulu yılda en az bir kez, Şirket binasında ya da dışında çalışma toplantısı düzenler. Bu toplantılara Yönetim Kurulu üyelerinin yanı sıra İcra Kurulu, Strateji Direktörü ve Finans Direktörü de katılır. Gerektiğinde, BU/SU başkanları da hazır bulunur.

**13.2** Bu seminerin amacı bankacılık ortamını, Grup'un ana iş kollarını ve rekabet ortamını gözden geçirmektir. Uygun olması halinde, bir politika beyanı hazırlanır ve bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında onaya sunulur.

**Madde 14: Yönetim Kurulu için Bilgiler****14.1** Aletler.

Her bir Yönetim Kurulu üyesi ve Oy Hakkı Olmayan Direktör, görevlerini yerine getirmek için gerekli olan tüm belge ve bilgileri Başkan veya İcra Kurulu Başkanı'ndan alır; bunlara kolayca erişebilmesini sağlayan bilgisayar donanımı kendisine sağlanır. Bilgilerin gizliliğini, bütünlüğünü ve erişilebilirliğini korumak için gerekli görülen tüm koruyucu önlemler alınır ve her bir Yönetim Kurulu üyesi veya belge alan herhangi bir kişi sadece kendisine sunulan araç ve ortamlardan değil, aynı zamanda bunlara erişiminden de sorumludur.

**14.2** Alınan bilgiler.

Yönetim Kurulu, İcra Direktörleri tarafından tüm önemli riskler, risk yönetimi politikaları ve bu politikalarda yapılan değişiklikler hakkında bilgilendirilir.

Yönetim Kurulu ve komitelerinin toplantılarından önce, gizlilik hususları elverdiğince, özel analiz ve önceden değerlendirme gerektiren gündem maddeleri hakkında bir dosya çevrimiçi olarak veya zamanında erişime sunulur.

Buna ek olarak, toplantılar arasında, direktörler kendilerini ilgilendiren olaylar veya gelişmeler hakkında kritik bilgiler de dahil olmak üzere tüm faydalı bilgileri alırlar.

Şirket için önem taşıyan faaliyetler. Özellikle, Şirket tarafından yayınlanan basın bültenlerini alırlar.

**14.3** Gerekli bilgiler.

Yönetim Kurulu toplantılarına etkin şekilde katkıda bulunabilmek ve Yönetim Kurulu'nun dayalı kararlar alabilmesini amacıyla, her bir direktör, Yönetim Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkanı'ndan, görevlerini yerine getirebilmeleri için gerekli olan tüm belge ve bilgilerin kendisine verilmesini isteyebilir.

Talepler Başkana iletilir, Başkan da bunları doğrudan İcra Kurulu Başkanına veya Yönetim Kurulu Sekreteri aracılığıyla iletir.

İcra Başkanı'nın tercih ettiği durumlarda, gizlilik nedeniyle, bu şekilde yöneticiye ve Yönetim Kurulu toplantılarına katılan herhangi bir kişiye sunulan belgelere Yönetim Kurulu Sekreteri veya ilgili çalışanı tarafından başvurulabilir.

**Madde 15: Direktörlerin eğitimi****15.1** Tüm yöneticiler için eğitim.

Şirket, yöneticilerinin özellikle bankacılık ve finans konularında eğitilmesi için gerekli insan ve mali kaynağı ayırmaktadır. Şirket tarafından yıllık eğitimler verilmekte bu eğitimler sırasında Yönetim Kurulu üyeleri sunulan konulardan sorumludur. Madde 13'te atıfta bulunan seminerler, özellikle Grubun iş ortamındaki değişikliklerle ilgili konularda yöneticilere ek eğitim sağlamak için de bir fırsattır.

Her yıl iki tür eğitim kursu düzenlenmektedir:

- bankacılık iş kollarının spesifik özellikleri ve bunlara uygulanan düzenlemeler (bankacılık, ihtiyatı ve mali) ile bağlantılı olanlar ve
- yeni ortaya çıkan riskler de dahil olmak üzere riskler.

Her yıl, yöneticilerin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış saat sayısı ve her biri iki saatlik en az beş oturum olmak üzere çeşitli eğitim oturumları düzenlenmektedir. Saatlerce.

Atandıklarında ve görev süreleri boyuncatüm direktörler yerine getirmek için gerekli gördükleri eğitim kurslarına katılabilirler. Bu konudaki taleplerini Yönetim Kurulu Sekreterine iletmeleri gerekmektedir.

Bu eğitim kursları Şirket tarafından veya üçüncü taraflarca düzenlenir ve masrafları Şirket tarafından karşılanır.

#### 15.2 Çalışan direktörlerin eğitimi.

Görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duydukları bilgi ve teknikleri edinmelerini ve mükemmelleştirmelerini sağlar.

Temel olarak Yönetim Kurulu'nun rolü ve işleyişi, yöneticilerin hakları ve yükümlülükleri ile sorumlulukları ve Şirket'in organizasyonu ve faaliyetleri ile ilgilidir.

Çalışan direktörler yılda 40 saat eğitim alırlar (tüm Yönetim Kurulu için eğitim süresi dahil).

Eğitime ayrılan süre fiili çalışma süresinden sayılır ve normal süre ödenir.

Yönetim Kurulu Sekreteri, her çalışan görev süresinin ilk yarısında onay için Yönetim Kurulu'na rapor verir:

- çalışan direktörünün görüşünü aldıktan sonra eğitim programının içeriği ve
- Eğitimin verilmesinden sorumlu kurumlar.

Eğitim kursunun sonunda, Yönetim Kurulu tarafından seçilen eğitim merkez çalışan direktörün Yönetim Kurulu Sekreterine sunması gereken bir katılım sertifikası düzenlemelidir.

### Madde 16: Yıllık değerlendirme

Yönetim Kurulu, faaliyetlerini yıllık olarak bir değerlendirme şeklinde gözden . Her direktör de yıllık olarak değerlendirilir.

Bu değerlendirme her üç yılda bir uzman bir dış danışman tarafından gerçekleştirilir.

Diğer yıllarda, bu değerlendirmenin temelini :

- Yönetim Kurulu Başkanı ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı ile bireysel görüşmeler; ve
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim tarafından hazırlanan anketler.

Kurul, ifade edilen görüş ve düşünceleri tartışır. Kendisinin ve komitelerinin çalışmalarının hazırlandığı ve organize edildiği koşulları iyileştirmek amacıyla sonuçlar çıkarır.

İncelemenin sonuçları yönetim raporunun değerlendirme bölümünde yayınlanmaktadır.

### Madde 17: Yönetim Kurulu Komiteleri

**17.1** Belirli alanlarda Yönetim Kurulu görüşmeleri, Yönetim Kurulu tarafından atanan direktörlerden oluşan uzman komiteler tarafından hazırlanır. Bu komiteler kendi görev alanlarına giren konuları inceleyerek görüş ve önerilerini Yönetim Kuruluna sunarlar. Hesapların tasdiki için Yasal Denetçileri ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki için Yasal Denetçileri ve/veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluşu seçen ve her bir Yasal Denetçi için hesapların tasdiki dışındaki hizmetleri ve her bir Sürdürülebilirlik Denetçisi için sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışındaki hizmetleri onaylayan Denetim ve İç Kontrol dışında, komitelerin hiçbir zaman karar alma yetkisi yoktur. Sunulan her dosya, Yönetim Kurulu'nun alması gereken kararın niteliğini gösterir.

**17.2** Bu komiteler, Şirket bünyesinde yönetim fonksiyonu icra etmeyen ve yer aldıkları komitenin görevlerine uygun bilgi birikimine sahip Yönetim Kurulu üyelerinden oluşur.

**17.3** Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Diğer komitelerin başkanları Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin önerisi üzerine Yönetim Kurulu tarafından atanır.

Tüm komite başkanları bağımsız direktörler arasından atanmaktadır.

**17.4** Bu komiteler, gerektiğinde, diğer direktörleri oy hakkı olmaksızın toplantılarına katılmaya davet etmeye karar verebilir.

**17.5** Görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duydukları kaynaklara sahiptirler ve Yönetim Kurulu'nun sorumluluğu altında hareket ederler.

**17.6** Kendi sorumluluklarını yerine getirirken, ilgili her türlü bilgiyi talep edebilir, İcra Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkan Yardımcıları ve Grup yönetimi yöneticileri ile görüşebilir ve Başkanı bilgilendirdikten masrafları Şirket tarafından karşılanmak üzere harici teknik çalışmalar yapılmasını talep edebilirler. Elde ettikleri bilgileri ve aldıkları görüşleri rapor ederler.

**17.7** Her komite kendi yıllık çalışma programını belirler ve bu program komite başkanı tarafından onaylanır. Komite toplantılarının sıklığı ve süresi, komitelerin görev alanına giren konuların veya puan kartlarının her birinin derinlemesine incelenmesine ve tartışılmasına olanak tanıyacak şekilde olmalıdır. Gündemler ve her bir konuya ayrılan süre Başkan tarafından önceden onaylanır. Gündemler, Yönetim beklenen sonuçların niteliğini sistematik olarak gösterir (tartışma, yönlendirme veya karar için);

**17.8** Yönetim Kurulu toplantılarında olduğu gibi, toplantı takvimi ve gündemi, istisnai durumlar haricinde, Komite Başkanı tarafından en geç 1 Ocak tarihine kadar belirlenir ve gerektiğinde gündeme toplantı ve madde eklenebilir. Her komitenin asgari toplantı sayısı ilgili tüzüklerinde belirtilmiştir.

**17.9** Dört daimi komite bulunmaktadır:

- Denetim ve İç Kontrol
- Risk Komitesi,
- Ücretlendirme Komitesi,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi.

Risk Komitesi aynı zamanda *ABD Risk Komitesi* olarak da görev yapar. İç yönetmeliklere ekli özel bir tüzük, komitenin misyonunu, yapısını, organizasyonunu ve işleyişini tanımlamaktadır. Risk Komitesi Başkanı, Yönetim Kurulu'na rapor verir ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

**17.10** İlgili komitelerin başkanlarının kararıyla, ortak ilgi alanlarına giren konularda komiteler arasında ortak toplantılar düzenlenebilir. Bu toplantılara komite başkanları eş başkanlık eder.**17.11** Yönetim Kurulu bir veya daha fazla *ad hoc* komite kurabilir.**17.12** Risk Komitesi, Ücretlendirme Komitesi ve Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi görevlerini konsolide veya alt konsolide bazda Grup şirketleri için yerine getirebilir.**17.13** Her Komitenin Sekreteryası, Yönetim Kurulu Sekreteri veya Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından atanan bir kişi tarafından sağlanır.

Komite Sekreteri toplantı tutanaklarını düzenler ve bu tutanaklar her komiteye özel arşivlerde saklanır.

**17.14** Her komitenin başkanı, komite tarafından incelenen konuları, ele alınan hususları ve Yönetim Kurulu kararlarına yönelik tavsiyelerini içeren ayrıntılı bir raporu Yönetim Kurulu'na sunar. Komitelerin çalışmalarının yazılı bir kaydı Yönetim Kurulu üyelerinin sunulur.

Her komite, Evrensel Tescil Belgesi'nin kendi kapsamına giren konularla ilgili bölümünde Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ve Evrensel Tescil Belgesi'ne dahil edilmek üzere Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmak üzere yıllık bir faaliyet raporu hazırlar.

**17.15** Her komitenin görevleri, oluşumu, organizasyonu ve işleyişi özel bir tüzükte tanımlanmıştır. Bu tüzükler ekte yer almaktadır. Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular yıldız işareti\* ile belirtilmiştir.

## Madde 18: Ücretlendirme yöneticiler

**18.1** Direktörlerin ücretlerinin toplam tutarı Genel Kurul tarafından belirlenir. Yönetim Kurulu bu tutarın bir kısmının kullanılmasına karar verebilir. Yönetim Kurulu veya komitelerin belirli üyeleri için özel görevler veya geçici ek işler için bir miktar tahsis etmeye karar verebilir.**18.2** Yönetim Kurulu Başkanı ve Kurulu Başkanı, aynı zamanda direktör olduğu durumlarda, bu ücreti almazlar.**18.3** Verilen ücret tutarı, Risk Komitesi üyeleri ile *ABD Risk Komitesi* şeklinde toplanan Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı arasında paylaştırılmak üzere 160.000 Euro'ya eşit bir tutarla azaltılır. Bu tutar, iki hisseye sahip olan Risk Başkanı hariç olmak üzere eşit olarak paylaştırılır.

Daha sonra bakiye, Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı ile Risk Komitesi Başkanı arasında paylaştırılan 130.000 avruluk bir toplu ödeme ile azaltılır.

**18.4** Bakiye %50 sabit, %50 değişken olarak bölünmüştür. Direktör başına düşen sabit hisse sayısı altıdır. İlave sabit hisseler aşağıdaki şekilde tahsis edilir:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi Başkanı: 4 hisse,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Ücret Komitesi Başkanı: 3 hisse,
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi veya Ücretlendirme Komitesi üyesi: 0,5 pay,
- Denetim ve İç Kontrol Komitesi veya Risk Komitesi üyesi: 1 pay.

Yıl boyunca katılımın %80'den az olması halinde, sabit kısımlar fiili katılım orantılı olarak azaltılabilir.

**18.5** Ücretin değişken kısmı, her bir direktörün katıldığı Yönetim Kurulu ve komitelerin her birinin toplantı veya çalışma oturumlarının sayısı ile orantılı olarak yıl sonunda tahsis edilir.

Yönetici oturumları, çalışma seminerleri ve eğitim kursları Yönetim Kurulu toplantıları olarak sayılmaz ve özel bir ücretlendirmeye yol açmaz.

## Madde 19: Teminat olarak tutulan hisseler personel

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 Ana Sözleşme'de öngörülen 600 hisseye sahip olmak için altı aylık bir süresi vardır, ardından sahip oldukları hisseleri en az 1.000 için altı aylık bir süre daha vardır. Daha sonra, görev sürelerinin sona erdiği yılın Şubat ayının sonundan önce sahip oldukları hisselerin 2.000'e çıkarılması gerekmektedir. Ticaret Kanunu Madde L. 225-23 uyarınca atanan bir çalışan hissedar direktörü bu paragraftaki yükümlülüklerle bağlı değildir. Bir direktörün birlikte seçilmesi halinde, 600 ve ardından 1.000 hisse edinme yükümlülükleri, bu hisselerin Genel Kurul tarihine kadar 2.000 hisseye çıkarılması gerekmeksizin, birlikte seçildiği tarihten itibaren geçerlidir. atamasını onaylamak için.

Yönetim Kurulu ayrıca İcra Direktörlerinin görev sürelerinin sonuna kadar nama olarak sahip olmaları gereken asgari hisse sayısını belirler. Bu karar, en azından görev süreleri her yenilendiğinde gözden geçirilir. Bu hisse sahipliği hedefine ulaşılmadığı sürece

İcra Kurulu Üyeleri opsiyonların veya tahsis edilen performans paylarının Yönetim Kurulu tarafından belirlenen bir kısmını bu amaca tahsis Bu bilgi Yönetim Raporu'nda yer almaktadır.

Tüm şirket görevlilerinin bu hisseleri risken korumaları yasaktır.

**Madde 20: Yöneticilerin giderleri**

**20.1** Yönetim Kurulu, Yönetim Kurulu komiteleri, Hissedarlar Genel Kurulu veya Yönetim Kurulu veya komitelerin çalışmalarıyla ilgili diğer toplantılarla bağlantılı olarak yapılan seyahat, konaklama, yemek ve iş masrafları, makbuzların ibrazı üzerine Societe Generale tarafından ödenir veya geri ödenir.

Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi yılda en az bir kez direktörlerin bir önceki yıla ait harcamalarını inceler ve gerekirse öneri ve tavsiyelerde bulunur.

**20.2** Kurulu Başkanı'nın görevlerini yerine getirirken yaptığı masraflar da Şirket tarafından karşılanır.

**20.3** Yönetim Kurulu Sekreteri ilgili destekleyici belgeleri alır ve kontrol eder ve ödenmesi gereken meblağların ödenmesini veya geri ödenmesini sağlar.

**Madde 21: Sansür**

Oy Hakkı Olmayan Direktör, Yönetim Kurulu toplantılarına, idari oturumlara ve seminerlere katılır ve uzman komitelerin toplantılarına danışman sıfatıyla katılabilir.

Oy hakkı olmayan direktörün rolü, sosyal ve çevresel sorumluluk ve özellikle de enerji dönüşümü konularında Yönetim Kurulunu desteklemektir. Bu alandaki stratejinin hazırlanmasındaki rolüne ek olarak, sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili konuları tartışan tüm komitelere yardımcı olur.

Direktörlerle aynı etik, gizlilik, çıkar çatışması ve mesleki davranış kurallarına tabidir.

Sansür Kurulu'nun ücreti, Ücretlendirme Komitesi'nin tavsiyesi üzerine Yönetim Kurulu tarafından belirlenir. Bu ücret, *ABD Risk Komitesine* tahsis edilen meblağ düşüldükten sonra ve Komite Başkanlarına ödenen ücret hariç olmak üzere, İç Tüzüğün 18. Maddesi uyarınca direktörlere ödenen ücretlerin ortalamasına eşittir. Bu ücret, üyenin toplantılara katılımını dikkate alır. Masraflar, direktörlerle aynı koşullar altında geri ödenebilir.

## İÇ TÜZÜK EKLERİ LİSTESİ

### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YÖNETİM KURULU BAŞKANI

EK 1	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ TÜZÜĞÜ	154
EK 2	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ	156
EK 3	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ TÜZÜĞÜ	158
EK 4	ATAMALAR VE KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ TÜZÜĞÜ	159
EK 5	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN	160
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ	

## EK 1

DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ TÜZÜĞÜ  
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'IN

## MADDE 1 Tüzüğün içeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu'nun iç düzenlemelerinin ("iç düzenlemeler") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu Tüzükte yer almayan tüm konular İç Yönetmeliklere tabidir ve kullanılan terimler İç Yönetmeliklerde tanımlanmıştır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular her bir tüzükte yıldız\* işareti ile belirtilmiştir.

## MADDE 2 Rol

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Madde 5'te belirtilen ayrıntılı görev listesi saklı kalmak muhasebe, finans ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve kontrolüne ilişkin hususların yanı sıra iç kontrol, risk ölçümü ve izleme ve kontrol sistemlerinin etkinliğinin izlenmesinden sorumludur. Hesapların tasdiki için Denetçilerin seçilmesi ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki için Yasal Denetçilerin ve/veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluşun seçilmesi prosedürünü yürütür. Hesapların tasdiki dışında Denetçiler tarafından sağlanan hizmetleri ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışında Kanuni Denetçiler ve/veya bağımsız üçüncü taraf kuruluşlar tarafından sağlanan hizmetleri onaylar.

## MADDE 3 Oluşum

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve finans, muhasebe, yasal denetim veya finansal olmayan konularda uygun uzmanlığa sahip en az dört direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Yönetim Kodu anlamında bağımsızdır.

Komite Başkanı tarafından aksi kararlaştırılmadıkça, kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, denetim) başkanları, Mali İşler Müdürü ve Şirket Sekreteri tüm toplantılara katılır.

Yasal Denetçiler, Komite aksi yönde karar almadıkça, Denetim ve İç Kontrol Komitesi toplantılarına katılmaya davet edilir. Toplantılar dışında ve İcra Direktörlerinin ve herhangi bir şirket çalışanının yokluğunda da danışılabilir.

Komite mali tabloları gözden geçirirken, öncesinde İcra Direktörleri veya başka bir şirket çalışanı olmaksızın Denetçilerle toplantı yapar.

Komite iç kontrol raporunu incelerken iç kontrolün gözetiminden sorumlu Üst Düzey Şirket Yöneticisi hazır bulunur.

İcra Direktörleri de zaman zaman Komite'nin talebi üzerine Komite toplantılarına katılabilirler.

## MADDE 4 Toplantılar

Denetim ve İç Kontrol Şirket menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

## MADDE 5 Görevler

Özellikle, aşağıdakilerden sorumludur

- sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili finansal ve finansal olmayan bilgilerin hazırlanması sürecini izler, özellikle sistemlerin kalitesini ve güvenilirliğini inceler, bunların iyileştirilmesi için önerilerde bulunur ve süreçte aksaklıklar olması durumunda düzeltici önlemlerin alınmasını sağlar; gerektiğinde bütünlüğünü garanti altına almak için önerilerde bulunur;
- Yönetim Kurulu'na sunulacak taslak hesapları, özellikle açıklıklarını doğrulamak amacıyla incelemek  
Konsolide edilen şirketlerin kapsamını ve uygun olduğu durumlarda bazı şirketlerin dahil edilmeme nedenlerini inceler; ayrıca, özellikle karşılık ayırma kuralları\* ile ilgili olarak, Grup için geçerli olan ana muhasebe standartlarını uygulamak için kullanılan uygulama yöntemlerini inceler;
- Yasal Denetçilerin görüşünü dinledikten sonra, bu mali tablolar ve ilgili mali bildirim hakkındaki görüşünü Yönetim Kuruluna sunmak;
- Yönetim Kurulu'na görevlerinin ifası hakkında düzenli olarak rapor vermek. Ayrıca, hesapların ve sürdürülebilirlik bilgilerinin denetimlerinin sonuçlarının yanı sıra bu finansal bilgilerin ve sürdürülebilirlik bilgilerinin bütünlüğüne nasıl katkıda bulunduğu ve bu süreçlerde oynadığı rol hakkında da rapor verecektir. Karşılaşılan güçlükler hakkında gecikmeksizin Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir;
- Finansal tabloların tasdiki için Yasal Denetçilerin seçilmesi prosedürünü ve sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki için Yasal Denetçilerin ve/veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluşun seçilmesi prosedürünü yürütür. Bu seçim prosedürlerinin her biri için Yönetim Kurulu'na bir tavsiyede bulunur. Bu tavsiye daha sonra, Yönetim Kurulunun tavsiyesi üzerine, atanmaları veya yeniden atanmalarının yanı sıra ücretleri konusunda karar vermeye çağrılan Genel Kurulun dikkatine sunulur;
- Yasal Denetçilerin ve uygulanabilir olduğu durumlarda bağımsız üçüncü taraf kuruluşun mevcut düzenlemelere uygun olarak bağımsızlığının sağlanması
- Societe Generale'nin Yasal Denetçilerinin her biri ve ait oldukları ağıın üyeleri tarafından sağlanan hesapların tasdiki dışındaki hizmetlerin yanı sıra Yasal Denetçilerin her biri ve/veya bağımsız üçüncü taraf kuruluşlar (ITB'ler) ve ait oldukları ağıın üyeleri tarafından Societe Generale Grubunun tüm kuruluşlarının yararına sağlanan sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışındaki hizmetleri, aşağıdaki riskleri analiz ettikten sonra onaylamak  
Yasal Denetçinin ve/veya ilgili İTO'nun bağımsızlığı ve İTO tarafından uygulanan güvenceler.  
Yerel düzenlemelerin yerel bir kamu yararına çalışan kuruluşun Denetim Komitesi tarafından onaylanmasını gerektirdiği ve kuruluşun Societe Generale'inkine benzer en az bir denetçiye ve/veya bir İTO'ya sahip olduğu özel durumlarda, komitesi yalnızca mali tabloların tasdiki dışındaki hizmetleri onaylar.



## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YÖNETİM KURULU İÇ TÜZÜĞÜ

hesapların ve/veya bu kuruluşa ve bağlı kuruluşlarına sağlanan sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışındaki hizmetler. Bu özel durumda, hesapların tasdiki dışındaki hizmetler veya diğer Grup şirketlerine sağlanan sürdürülebilirlik bilgilerinin tasdiki dışındaki hizmetlerle olarak, yerel kuruluşun Denetim Komitesi, Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından onaylanan görevlerin yalnızca özet bilgilerini alacaktır;

- h)** Yasal Denetçilerin çalışma programını incelemek ve daha genel olarak, Yasal Denetçilerin sürdürülebilirlik bilgilerinin mevcut düzenlemelere uygun olarak denetlenmesini ve belgelendirilmesini izlemek.
- i)** gerçekleştirilen denetimler sonrasında Yüksek Denetim Kurumunun bulgu ve sonuçlarını dikkate almak;
- j)** özellikle muhasebe, finans ve sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin prosedürlerle ilgili olarak iç kontrol ve denetim sistemlerinin etkinliğinin izlenmesi. Bu amaçla Komite, özellikle :
  - Grup'un üç aylık sürekli kontrol karnesini gözden geçirir,
  - Bölümlerin, departmanların ve ana iştiraklerin iç kontrol ve risk yönetimini gözden geçirir,
  - Grubun yıllık ve çok yıllık periyodik kontrol programlarını ve bunlarda yapılan değişiklikleri Yönetim Kurulu tarafından onaylanmadan önce inceler,
  - Yıllık denetim planının uygulanmasını izler ve görevlerin ertelenmesi veya ötelenmesi durumunda sistematik olarak bilgilendirilir,
  - iç kontrol departmanlarının\* organizasyonu ve işleyişi hakkında görüş bildirir,
  - bankacılık veya piyasa denetçileri tarafından gönderilen takip mektuplarını inceler ve bu mektuplara verilen taslak cevaplar hakkında görüş bildirir ;
- k)** Denetim raporları başta olmak üzere, iç kontrol düzenlemelerine uyum amacıyla hazırlanan raporların gözden geçirilmesi;
- l)** Kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML/CFT) ile ilgili olarak, Yönetim Kurulunun tartışmalarını hazırlar:
  - politika, sistem ve prosedürleri ve bunların etkinliğini gözden geçirir\*,
  - LCB-FT alanındaki iç kontrollerin faaliyetleri ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında yılda en az bir kez bilgilendirilir,
  - LCB-FT sistemlerinin iç kontrolüne ilişkin yıllık raporu onaylar;

- m)** ihbarcılar için yürürlükte olan sistemi ve bu sistemin gelişimini incelemek;
- n)** Uyum olaylarını ve ilgili eylem planlarını inceleyin;
- o)** Yolsuzluk ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için mevcut sistemleri incelemek. Bu amaç için gerekli tüm bilgileri alır;
- p)** Baş Denetim Yöneticisi ve Baş Uyum Görevlisi'nin atanması ve görevden alınmasından önce Yönetim Kurulu'na görüş bildirmek.

Denetim ve İç Kontrol veya Başkanı, iç kontrol fonksiyonlarından (risk, uyum, denetim) sorumlu Direktörleri gerektiğinde talepleri üzerine Finans Direktörünü ve uygun olduğu durumlarda hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticileri dinler; Komite, her çeyrekte, Denetim Direktörünün raporunu incelediği toplantıdan önce, başka herhangi bir şirket yöneticisinin bulunmadığı bir toplantıda kendisini dinler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, risk kontrolü, uygunluk kontrolü ve periyodik kontrolden sorumlu olanların hedefleri ve değerlendirmeleri konusunda İcra Kurulu'na tavsiyelerde bulunur.

Denetim ve İç Kontrol aşağıdaki konularla ilgili olarak yıllık raporlar hazırlar:

- müşteri koruma ;
- pazar bütünlüğü ;
- Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nden (GDPR) kaynaklanan yükümlülüklerin uygulanması;
- Grup'un vergi politikası ve yönetimi\*.

Denetim Komitesi, elden çıkarma ve satın alma işlemlerini yıllık bazda izler. En büyük işlemler hakkında bir *ölüm sonrası* raporu alır.

Denetim Komitesi kurulduktan sonra Yönetim Kurulu'nun her toplantısında, Komite Başkanı, Yönetim Kurulu kararlarına yönelik olarak Komite tarafından incelenen konuları, ele alınan hususları ve yapılan tavsiyeleri içeren ayrıntılı bir rapor sunar.

## EK 2

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ

## MADDE 1 Tüzüğün içeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu'nun iç düzenlemelerinin ("iç düzenlemeler") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu Tüzükte yer almayan tüm konular İç Yönetmeliklere tabidir ve kullanılan terimler İç Yönetmeliklerde tanımlanmıştır. Komite'nin görev alanına giren risklerin tipolojisi, Grup'un *Risk İştahı Beyanı*'nda belirtilenlerdir.

Risk Komitesi ile Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından ortaklaşa ele alınabilecek konular her bir tüzükte yıldız\* işareti ile belirtilmiştir.

## MADDE 2 Rol

Risk Komitesi, hem mevcut hem de gelecekteki her türlü risk<sup>(1)</sup> için Grubun genel stratejisi ve iştahı konusunda Yönetim Kurulunun çalışmalarını hazırlar ve kontrollerin uygulanmasında zorluklar ortaya çıktığında ona yardımcı olur.

## MADDE 3 Kompozisyon

Risk Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından atanan ve risk yönetimi 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 Şirket Sekreteri tüm toplantılara katılır.

Kontrol işlevlerinin gözetiminden sorumlu İcra Kurumsal Yetkili, bu işlevler değerlendirilirken Komite toplantılarına katılır. Kendisi de zaman zaman talebi üzerine Komite toplantılarına katılabilir.

Yasal Denetçiler, Komite aksine karar vermedikçe, Risk Komitesi toplantılarına katılmaya davet edilirler. Toplantılar dışında da kendilerine danışılabilir.

## MADDE 4 Toplantılar

Risk Komitesi, şirket çıkarlarının gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

## MADDE 5 Görevler

Özellikle, aşağıdakilerden sorumludur

- Grup için genel strateji ve risk iştahının belirlenmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak. Yönetim Kuruluna yardımcı olur ve Grup Risk İştahı Beyanı ile Grup Risk İştahı Çerçevesi'nin yıllık onayına ilişkin görüşmeleri hazırlar. Özellikle Yönetim Kurulu'na ihtiyaç duyduğu bilgileri sağlayabilmesi için risk ortamındaki gelişmelerden düzenli olarak haberdar edilir. Özellikle piyasa riskleri için risk limitlerini onaylayan Yönetim Kurulu' tartışmalarını inceler ve hazırlar;
- stratejilerin, politikaların düzenli olarak gözden geçirilmesi, her türlü riskin tanımlanması, yönetilmesi ve izlenmesine yönelik prosedürler ve sistemler<sup>(2)</sup> ve bulgularını Yönetim Kurulu'na raporlamak\*;
- risk kontrol prosedürlerini inceler ve genel risk limitlerinin belirlenmesinde kendisine danışılır;
- yıllık değerlendirme sonuçlarını incelemek üzere risk, uyum ve denetim fonksiyonları. Bu vesileyle, kontrol fonksiyonlarının organizasyonundaki önemli değişiklikler ve yıllık bazda bunların bütçeleri ve kaynakları hakkında bilgilendirilir. Denetim fonksiyonunu\* değerlendirirken, Denetim ve İç Kontrol alınan bilgilere dayanır;
- Grup'un genel karşılık ayırma politikası ve düzeyi ile önemli tutardaki özel karşılıklar hakkında görüş bildirmek\* Grup'un genel karşılık ayırma politikası ve düzeyi ile önemli tutardaki özel karşılıklar hakkında görüş bildirmek
- risklere ilişkin bankacılık düzenlemelerine uyum için hazırlanan raporları incelemek;
- özellikle Finans Departmanı, Risk Yönetimi Departmanı ve Yasal Denetçiler tarafından bu amaçla hazırlanan notlar ışığında, risk yönetimi politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izlenmesinin incelenmesi\* özellikle Finans Departmanı, Risk Yönetimi Departmanı ve Yasal Denetçiler tarafından bu amaçla hazırlanan notlar ışığında, risk yönetimi politikasının ve bilanço dışı taahhütlerin izlenmesinin gözden geçirilmesi
- Görevinin bir parçası olarak, müşterilere sunulan Parasal ve Finansal Kanun'un II. ve III. kitaplarında belirtilen ürün ve hizmetlerin fiyatlarının Şirket'in risk stratejisiyle uyumlu olup olmadığını incelemek. Bu fiyatların riskleri yeterince yansıtmaması halinde, Yönetim Kurulu'nu bilgilendirir ve durumun düzeltilmesi için eylem planı hakkında görüş bildirir;
- Ücretlendirme Komitesi'nin görev alanına hâle getiremsizin, ücretlendirme politikası ve uygulamalarında öngörülen teşviklerin, maruz kaldığı riskler, sermayesi, likiditesi ve beklenen faydaların olasılığı ve zamanlaması açısından Şirket'in durumu ve stratejik hedefleri ile uyumlu olup olmadığını incelemek;

(1) Riskler, Grup Risk İştahı Beyanına uygun olarak sınıflandırılır.

(2) Komite'nin görev alanına giren risklerin bir tipolojisi Evrensel Tescil Belgesi'nin risklere ayrılmış bölümünde bulunabilir.

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YÖNETİM KURULU İÇ TÜZÜĞÜ

- l)** İklim riskleri de dahil olmak üzere, Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk açısından stratejik yönelimleriyle ilişkili riskleri incelemek. Buna ek olarak, Risk Komitesi en az her çeyrekte sosyal ve çevresel sorumlulukla ilişkili riskleri inceler ve ayrıca tüm iklim *stres testlerinin* sonuçlarını gözden geçirir;
- m)** Kültür ve Davranış ile ilgili göstergeleri inceleyin;
- n)** ABD Merkez 'nın Geliştirilmiş İhtiyati Standartlar Kuralları ve *denetim kılavuzlarının* gerekliliklerine uygun olarak Şirket'in ABD operasyonlarının *kurumsal risk yönetimini* gözden geçirmek. Risk Komitesi, ABD Risk Komitesi olarak hareket ederken, bu maddenin ayrılmaz bir parçasını oluşturan ve onu tamamlayan özel bir tüzüğe uygun olarak çalışır. Risk Komitesi Başkanı, ABD Risk Komitesi tarafından yürütülen çalışmalar hakkında Yönetim Kurulu'na rapor verir ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır;
- o)** en az altı ayda bir, mali güvenliğe ilişkin riskleri, Para ve Kanunu'nun L. 561-4-1 maddesinde atıfta bulunulan kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele politikasını, aynı Kanun'II. Aynı Kanunun 561-36-1 maddesi ve kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadelede önemli olayların ve eksikliklerin giderilmesi için gerekli düzeltici tedbirler, mal varlıklarının dondurulması ve fonların veya ekonomik kaynakların kullandırılması veya kullanılması yasağı ve bunların etkili olmasını sağlamak;\*.
- p)** ICAAP (*iç sermaye yeterliliği değerlendirme süreci*) ve ILAAP (*iç likidite yeterliliği değerlendirme süreçleri*) ile ilgili belgelerin incelenmesi ve Kurul tartışmalarının ve kararlarının hazırlanması;
- q)** İtibar ve uyum riskleri de dahil olmak üzere her türlü riske ilişkin kameleri düzenli olarak inceler. Ayrıca operasyonlara ilişkin kameleri de inceler. Limit ihlalleri ve düzeltici önlemler hakkında yönetmelikler veya *Risk İştahı Çerçevesi* tarafından istenen tüm bilgileri alır;
- r)** kendi sorumluluk alanındaki denetim tavsiyelerinin takibini incelemek;
- s)** iş sürekliliği ve operasyonel esneklik planlarını gözden geçirmek;
- t)** AMB'ye iletilen önleyici kurtarma planını incelemek ve diğer makamlar tarafından talep edilen benzer planlar üzerinde müzakere etmek;
- u)** çözümleme hazırlanması gerekli bilgilerin incelenmesi ve yetkili denetim makamlarına sunulması;
- v)** siber güvenlik, BT stratejisi ve dış kaynaklı faaliyetler dahil olmak üzere bilgi sistemleri güvenlik politikası ile ilişkili riskleri incelemek;
- w)** Risk haritasında tanımlanan ve itibar, uyum, operasyonlar ve düzenleyici konularla ilişkili riskler açısından kurumu etkileyebilecek her türlü önemli olayın incelenmesi. Özellikle, çevresel riskleri veya Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk açısından stratejik yönelimlerinin uygulanmasına ilişkin riskleri, özellikle BCBS 239'da öngörüldüğü gibi verilerin kalitesini ve ihtilafların yönetimini inceler;
- x)** Ücretlendirme Komitesine, düzenlemeye tabi nüfus (piyasa profesyonelleri ve diğerleri) için ücretlendirme paketinde riskin nasıl dikkate alındığına dair bir görüş sunmak;
- y)** yeni ürün komitelerinden kaynaklanan dikkat edilmesi gereken noktaları düzenli olarak gözden geçirir;
- z)** Risk Yöneticisi'nin atanması ve görevden alınması öncesinde Kurulu'na görüş bildirmek.

Risk Komitesi veya Başkanı, iç kontrol işlevlerinden (risk, uyum, denetim) sorumlu Direktörlerin yanı sıra Finans Direktörü ve gerektiğinde hesapların hazırlanmasından, iç kontrolden, risk kontrolünden, uyum kontrolünden ve periyodik kontrolden sorumlu yöneticilerle görüşür.

Komite, ikinci seviye iç kontrol ve periyodik kontrol fonksiyonlarının başkanlarının atanması konusunda İcra Kurulu tarafından bilgilendirilir.

## EK 3

ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ TÜZÜĞÜ  
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'IN

## MADDE 1 Şart'ın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu'nun iç düzenlemelerinin ("iç düzenlemeler") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu Tüzükte yer almayan tüm konular İç Yönetmeliklere tabidir ve kullanılan terimler İç Yönetmeliklerde tanımlanmıştır.

## MADDE 2 Rolü

Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kurulu'nun ücretlendirmeye ilişkin kararlarını, özellikle de İcra Direktörlerinin ve Şirket'in risk ve risk yönetimi üzerinde etkisi olan kişilerin ücretlendirilmesine ilişkin kararları hazırlar.

## MADDE 3 Kompozisyon

En az dört direktörden oluşur ve çalışanlar tarafından seçilen bir direktörü de içerir. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kodu<sup>(1)</sup> anlamında bağımsızdır. Komitenin yapısı, ücretlendirme politikalarını ve uygulamalarını Şirketin risk, öz sermaye ve likidite yönetimi ışığında değerlendirmesini sağlar.

## MADDE 4 Toplantılar

Ücretlendirme Komitesi, Şirketin menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez toplanır.

## MADDE 5 Görevler

- a) Şirketin ücretlendirme politikası ilkelerini yıllık gözden geçirir;
- b) Yönetim Kurulu kararlarını hazırlar:
  - Şirketin İcra Direktörlerine ve farklı olmaları halinde Üst Düzey Yöneticilere verilen her türlü ücret, tazminat ve menfaatlara ilişkin ilgili kişilerin huzurunda,
  - Mesleki faaliyetleri Şirketin veya Grubun risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olan bankacılık düzenlemeleri anlamında düzenlenmiş nüfusun ücretlendirme politikası ve toplam geliri aynı ücretlendirme dilimine giren herhangi bir çalışanla ilgili olarak. Bu amaçla, Para ve Finans Kanunu Madde L. 511-74'te öngörülen görevin bir parçası olarak Baş Risk Yetkilisini, Baş Uyum Yetkilisini ve Teftiş ve Denetim Başkanını dinler. Bu çerçevede, Risk Komitesinin görüşünü dikkate alır ve bu konuda Yönetim Kuruluna görüş bildirir. Gerekliğinde Risk Komitesi Başkanını dinler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile Risk Komitesinin tavsiyeleri üzerine, her biri ilgili olduğu ölçüde, Baş Risk Görevlisi, Baş Uyum Görevlisi ve Baş Denetim Görevlisinin ücretlerinin Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmesini hazırlar.

Görevlerini yerine getirmek için ihtiyaç duyduğu tüm bilgileri alır.

Denetim makamlarına sunulan yıllık raporları inceler.

Gerekliğinde İcra Kurulunu, İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin başkanlarını ve kontrol fonksiyonlarının başkanlarını dinler.

İç denetim departmanları veya dış uzmanlar tarafından desteklenebilir.

Daha spesifik olarak, komite :

- a) Kredi kuruluşlarına uygulanan düzenlemeler ve AFEP-MEDEF Kurumsal Yönetim Kodu'nda belirtilen ilkeler uyarınca Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunur
  - ve mesleki standartlar, İcra Direktörleri için ücretlendirme politikasının ilkeleri ve özellikle de tazminatlar ve aynı yardımlar, ihtiyat veya emeklilik yardımları ve tüm Grup şirketlerinden alınan her türlü ücret dahil olmak üzere bu ücretin belirlenmesi, yapısı ve miktarına ilişkin kriterler. Özellikle, sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili olarak, en azından aşağıdakileri içeren çeşitli kriterler önermektedir
  - Şirketin iklim hedefleriyle bağlantılı bir kriter. Kesin olarak tanımlanmış bu kriterler, söz konusu konuları yansıtmaktadır
  - Şirketin en önemli sosyal ve çevresel taahhütlerini belirler ve bunların uygulanmasını sağlar;
- b) Yönetim Kurulu'na, Yönetim Kurulu'nun Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından direktörlere ödenen toplam ücret miktarına ilişkin öneri. Genel Kurul' oylamaya sunulacak ve Aday ve Kurumsal Yönetim Komitesi'nin bu tutarın direktörler arasında paylaşılmasına ilişkin önerisi;
- c) İcra Direktörlerinin yıllık performans değerlendirmesini hazırlar;
- d) Yönetim Kuruluna performans hisselerinin verilmesine ilişkin politikayı önerir;
- e) Çalışanların tasarrufları ve hisse sahipliğine Yönetim Kurulu kararlarını hazırlar.

(1) AFEP-MEDEF Kodu, komitelerdeki bağımsız direktörlerin oranını hesaplarken çalışanları dikkate almamaktadır.

## EK 4

ADAY GÖSTERME VE ATAMA KOMİTESİ TÜZÜĞÜ  
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN KURUMSAL YÖNETİMİ

## MADDE 1 Şart'ın İçeriği

Bu tüzük, Societe Generale Yönetim Kurulu'nun iç düzenlemelerinin ("iç düzenlemeler") ayrılmaz bir parçasını oluşturur. Bu Tüzükte yer almayan tüm konular İç Yönetmeliklere tabidir ve kullanılan terimler İç Yönetmeliklerde tanımlanmıştır.

## MADDE 2 Rol

Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'nun yönetim kurulu üyelerinin seçimi, icra direktörlerinin atanması, halefiyet planları, yönetim organlarının oluşumu ve Yönetim Kurulu'nun düzgün işleyişi, özellikle de iç yönetmeliklerde açıklanan yönetim kurallarının uygulanması ile ilgili kararlarını hazırlar.

## MADDE 3 Kompozisyon

En az dört direktörden oluşur. Komite üyelerinin en az üçte ikisi AFEP-MEDEF Kurumsal Kodu anlamında bağımsız olmalıdır. İcra Kurulu Başkanı, gerektiği zaman Komite'nin çalışmalarına katılır.

Komite Başkanı, Kontrol, Denetim, Risk ve Uyum fonksiyonlarının başkanlarını ve İnsan Kaynakları Başkanını, İcra Kurulunun yokluğu da dahil olmak üzere, Komiteye gözlemlerini sunmaları için davet edebilir.

## MADDE 4 Toplantılar

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi aşağıdaki şekilde toplanır Şirketin çıkarları gerektirdiği sıklıkta ve yılda en az dört kez.

## MADDE 5 Görevler

Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi :

- a) Periyodik olarak ve en az yılda bir kez, kendisine verilen görevlerle ilgili olarak Yönetim Kurulu' yapısını, büyüklüğünü, bileşimini ve çalışmalarının etkinliğini inceler ve Yönetim Kurulu'nun ve üyelerinin yıllık değerlendirmesinin yapılmasında faydalı olabilecek tavsiyeleri Yönetim Kurulu'na sunar. Bu değerlendirme Komite tarafından hazırlanır ve Komite Başkanı tarafından Yönetim Kurulu'na raporlanır. Her üç yılda bir, değerlendirme dış bir firma tarafından yapıldığında, Komite firmanın seçimi ve değerlendirmenin uygun şekilde yürütülmesine ilişkin önerilerde bulunur. Atamalar ve Kurumsal Yönetim Komitesi, sosyal ve çevresel sorumlulukla ilgili konuları ele almak üzere Yönetim Kurulu'nun en iyi şekilde organize edilmesi konusunda Yönetim Kurulu'nun tartışmalarını hazırlar. Her yıl, yöneticiler için beceri matrisine dayanarak, Yönetim Kurulu'nun aşağıdaki konulardaki ihtiyaçlarını da inceler

Grubun stratejisi, çeşitli sosyal ve çevresel sorumluluk alanları da dahil olmak üzere beceriler açısından bir dizi temel ilkeye dayanmaktadır. Bu ilkeler, uygulamaya konulan işe alım süreçleri ve sunulan eğitim kursları için sonuçlar doğurmaktadır;

- b) Yönetim Kurulu'nun İcra Direktörlerinin seçimi atanmasına ilişkin politikalarını periyodik olarak gözden geçirir bu alanda tavsiyelerde bulunur;
- c) Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktan sorumludur Yönetim Kurulu üyelerinin, oy hakkı bulunmayan yönetim kurulu üyelerinin ve komite üyelerinin atanmasına karar verir. Bu amaçla, Yönetim Kurulu'na sunulacak seçim kriterlerini hazırlar, Yönetim Kurulu'na Yönetim Kurulu'nda kadın ve erkeklerin dengeli temsili için bir hedef önerir ve bu hedefe ulaşmak için bir politika oluşturur<sup>(1)</sup> ;
- d) görevlerini yerine getirirken, aşağıdaki hususlara saygı göstermeyi taahhüt eder EBA ve ECB tarafından "uygunluk ve yerindelik" incelemelerinin bir parçası olarak belirlenen tüm koşullar;
- e) Özellikle öngörülemez bir boşalma durumunda, gerekli çalışmaları yaptıktan sonra, şirket yetkilileri için halefiyet planını hazırlar ve her yıl gözden geçirir;
- f) Kilit pozisyonların sahipleri için bir seçme ve atama prosedürü olmasını sağlar ve İş Birimi veya Hizmet Birimi Yöneticilerinin atanması hakkında bilgilendirilir. Bunların halefiyet planları hakkında bilgilendirilir ve Yönetim Kurulu'na rapor verir;
- g) atanması ve yeniden seçilmesi konusunda Yönetim Kurulu'na tavsiyede bulunur. 'in tavsiyesi üzerine Risk, Uyum ve Denetim Direktörlerinin görevden alınması:
- Baş Risk Yetkilisi için Risk Komitesi ve
  - Denetim ve İç Kontrol nin Yönetim Kurulu Üyeleri için denetim ve uygunluk ;
- h) Yönetim Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin konuları incelemesini ve Yönetim Kurulu'nun kurumsal kültüre ilişkin konulardaki çalışmalarını hazırlar. Yönetim Kurulu'nun Evrensel Tescil Belgesi'ndeki sunumunu ve özellikle bağımsız yönetim kurulu üyeleri listesini Yönetim Kurulu'na önerir;
- i) Grup için geçerli olan genel ilkelere uyulmasını sağlamak üzere, bağlı ortaklıkların yönetimine ilişkin olarak Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlar;
- j) Şirket Ana Sözleşmesi'nin veya Yönetim Kurulu iç tüzüğü'nün revize edilmesi durumunda Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını hazırlar;
- k) Genel Kurul'un oyuna sunulmak üzere Yönetim Kurulu'na toplam yönetici ücretini ve bu miktarın yöneticiler arasında dağılımını önerir.

(1) Kredi kuruluşlarının hedef ve politikaları ile bunların uygulanmasına ilişkin düzenlemeler, 26 Haziran 2013 tarihli ve 575/2013 sayılı Tüzüğü'nün (AB) 435. maddesinin 2. paragrafının c) bendi uyarınca kamuoyuna açıklanacaktır.

## EK 5

YÖNETİM KURULU ABD RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ  
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'INSOCIÉTÉ GÉNÉRALE YÖNETİM KURULU ABD  
RİSK KOMİTESİ TÜZÜĞÜ ("TÜZÜK")

## MANDATE

Société Générale "SG" veya "SG Grubu") Yönetim Kurulu'nun ("Kurul") ABD Risk Komitesi ("Komite" veya "USRC"), Federal Rezerv Sistemi Güvernörler Kurulu tarafından yayımlanan Banka Holding Şirketleri ve Yabancı Bankacılık Kuruluşları için Geliştirilmiş İhtiyati Standartların ("EPS Kuralları") gerekliliklerine uygun olarak oluşturulmuştur.<sup>(1)</sup> Komite'nin görevi (a) SG'nin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki iştirakleri, şubeleri ve (topluya "SGUS") dahil olmak üzere SG'nin Amerika Birleşik Devletleri'ndeki işleri, faaliyetleri, işleri ve operasyonları ile ilgili, bu işlerde yer alan veya bunlardan kaynaklanan hem mevcut hem de 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 olmakla birlikte, 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 Tüzüğün parçasını oluşturur ve onu tamamlar. Burada kapsanmayan her türlü konu İç Tüzük tarafından yönetilecektir.

## ÜYELİK

Komite, SG Yönetim Kurulu Risk Üyeleri ile Yönetim Kurulu Denetim İç Kontrol Komitesi Başkanından oluşur, ancak Kurul bu üyelerden bir veya daha fazlasına istisna tanımamışsa, USRC'nin toplam sayısı dörtten az olamaz. Komiteye Risk Komitesi Başkanı başkanlık eder. Komite Başkanı bir toplantıda hazır bulunamazsa, bu görevi Denetim ve İç Kontrol Komitesi Başkanı'na devreder.

Komite, İç Kurallarda belirtilen bağımsız üyelik şartlarını karşılamalı ve her zaman EPS Kurallarında belirtilen bağımsızlık karşılayan en az bir üyeye sahip olmalıdır.

## KARAR YETER SAYISI VE KOMİTE KARARLARI

Komite üyelerinin en az çoğunluğunun hazır bulunması yeter sayı teşkil eder. Yeter sayı mevcutsa, Komite toplantıya katılan üyelerin çoğunluğunun oyuyula hareket edebilir. Komite üyeleri toplantılara şahsen veya video konferans ya da telefon yoluyla katılabilir. Komite kararları, oybirliğiyle alınan yazılı onayla toplantı yapılmaksızın da alınabilir.

## GÜNDEM VE KOMİTE MATERYALLERİ

Komite, SGUS İcra Kurulu Başkanı tarafından SGUS Baş Risk Sorumlusu ve SGUS Baş Hukuk Müşavirine danışılarak kendisine sunulan yıllık gündemi onaylar. Her toplantının gündemi, USRC'nin yetkisi dahilindeki ilgili konular her yıl ortaya çıktıkça eklemeler ve değişikliklerle birlikte onaylanan yıllık gündemi temel alır. Komitenin her toplantısı için materyaller, genellikle toplantılardan en az beş iş günü Komite üyelerine dağıtılır.

## TOPLANTI SIKLIĞI

Komite, her üç ayda en az bir kez toplanmak kaydıyla, bu Tüzük kapsamındaki sorumluluklarını yerine getirmek için uygun gördüğü sıklıkta toplanabilir. Komite zaman zaman özel toplantılar da düzenleyebilir.

## TOPLANTI TUTANAKLARI

SGUS Baş Hukuk Müşaviri (ya da görevlendirdiği kişi) Komitenin sekreteri olacak ve toplantıları belgeleyecektir. Tutanaklar Komitenin bir sonraki toplantısından önce Komite üyelerine dağıtılacak ve Komitenin bir toplantısında onaylanacaktır. Komite toplantılarının resmi kayıtları Kurul Sekreteri tarafından tutulur.

## ROLLER VE SORUMLULUKLAR

Yönetime meydan okuma işlevi de dahil olmak üzere Komite'nin yetkileri yukarıda belirtilmiştir. Bu görevin yerine getirilmesinde Komite'nin spesifik rol ve sorumlulukları arasında aşağıdakiler yer almaktadır:

- İç kontrol fonksiyonlarının (risk, uyum, iç denetim) başkanlarının yanı sıra Mali İşler Müdürü ve gerektiğinde diğer SGUS yöneticilerinden düzenli olarak güncellemeler alır;
- En az yılda bir kez, SGUS kurumsal risk yönetimi çerçevesini, çerçevenin likidite riski yönetimine ilişkin unsurları ve bunlarda yapılan önemli revizyonlar dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGUS Risk İştahı Beyanını ve buna ilişkin her türlü önemli revizyonu gözden geçirmek ve onaylamak ve SGUS risk yönetimi yönetimimini ve risk kontrol altyapısını oluşturan diğer ilgili kapsayıcı politikaları ve bu politikalara uyumu uygulama, izleme ve raporlama süreçlerini ve sistemlerini gözden geçirmek;
- SGUS'u etkileyen riskler hakkında ABD Baş Risk Sorumlusunun üç ayda bir hazırladığı raporu gözden geçirmek; bu riskler arasında likidite riski de yer almaktadır, ancak bunlarla sınırlı değildir. Şüpheye mahal vermemek için, SG yönetiminin hiçbir üyesi üç aylık risk raporunun içeriğinde değişiklik talep 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;
- En az üç ayda bir ve gerekirse daha sık olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu ile başka hiçbir SG Grubu veya SGUS personelinin bulunmadığı kamera toplantıları yapmak. Buna ek olarak, SGUS Baş Risk Sorumlusu, Komiteye bir konu, 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. Bölüm 252' kodlanmıştır.

- SG'nin birleşik ABD operasyonları için işletme stratejileri ile bağlantılı olarak üstlenebileceği kabul edilebilir riski seviyesini (likidite riski toleransı), söz konusu operasyonların sermaye yapısı, risk profili, karmaşıklığı, faaliyetleri, büyüklüğü ve SG'nin kurumsal çapta likidite riski dikkate alarak, en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;
- SG'nin birleşik ABD operasyonlarının belirlenen likidite riski toleransına uygun olarak çalışıp çalışmadığını belirlemek ve bu likidite riski toleransının SG'nin kurumsal çapta likidite riski toleransı ile tutarlı olmasını sağlamak için yeterli bilgileri en az altı ayda bir 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;
- SGUS acil durum finansman planının ve bu planda yapılacak her türlü önemli değişikliğin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi ve onaylanması;
- SGUS iş planlarının, sonuçlarının ve stratejisinin en az yılda bir kez gözden geçirilmesi;
- düzenli olarak, ihtiyati denetim konularından kaynaklanan tüm SGUS iyileştirme projelerindeki ilerlemeyi gözden geçirir;
- En az üç ayda bir, SGUS kurumsal uyum çerçevesi hakkındaki bilgileri, ölçümler, güncellemeler ve zorluklar da dahil olmak üzere gözden geçirmek;
- SGUS Uyum Risk Yönetimi Programı Çerçevesi'ni ve bunlarda yapılan önemli revizyonları en az yılda bir kez gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGUS'un aşağıdakilere uyumu üzerinde nihai gözetim organı olarak hizmet vermektedir  
Banka Gizliliği Yasası, Yabancı Varlıklar Kontrol Ofisi düzenlemeleri ve geçerli müşterini tanı gereklilikleri dahil olmak üzere ABD kara para aklamayı önleme yasaları ve en azından yıllık olarak SGUS çerçevesinin bu tür düzenlemelere ve gerekliliklere uygunluğunun gözden geçirilmesi;
- SGUS İç Denetim fonksiyonunun ("SGIAA") önerilen yıllık denetim planını, SGIAA tüzüğünü ve kilit performans göstergelerini yıllık olarak gözden geçirmek ve onaylamak;
- SGIAA'dan gelen raporların düzenli olarak gözden geçirilmesi: SGUS risk yönetimi süreçlerinin yeterliliği, yüksek riskli alanlar, sorunların ve tavsiyelerin durumu, kök neden analizi ve önemli endüstri ve kurum tematik eğilimleri hakkında bilgiler dahil olmak üzere denetim çalışmasının sonuçları;
- SGIAA Baş Denetim Yöneticisinden düzenli olarak, SGUS üst yönetiminin (SGUS İcra Kurulu Başkanı ve SGUS Baş Hukuk Müşaviri dışında) hazır bulunmadığı bir ortamda, aşağıdaki konulara ilişkin bir sunum almak

Bu planda yapılan önemli değişiklikler de dahil olmak üzere yıllık denetim planı; 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, bir konuyu, bulguyu, sonucu, tavsiyeyi veya analizi Komiteye rapor etmesi gerektiğinde USRC'ye sınırsız erişime sahip olacaktır;
- en az yılda bir kez: SGIAA'nın yıllık Bağımsız ve Objektiflik Beyanı Sunumunu ve SGIAA'nın yıllık beceri değerlendirmesini gözden geçirmek; SGIAA'nın bağımsız ve objektif olarak faaliyet gösterme kabiliyetini değerlendirmek; ve SGIAA ile ilgili herhangi bir endişeyi Grup Denetim Başkanı ve SGUS CEO'suna iletme; ve
- SGUS'u etkileyen bir dizi konu hakkında en az yılda bir kez 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 .

Şüpheye mahal vermemek için, burada atıfta bulunulan tüm SGIAA sunumları Komite'ye yapılacaktır ve burada tanımlanan SGIAA Baş Denetim Yöneticisi etkileşimleri Komite ile olacaktır. Grup Denetim fonksiyonu, Denetim ve İç Kontrol Komitesine rapor vermeye devam edecek ve kendi takdirine bağlı olarak SGUS veya SGIAA ve çalışmaları ile ilgili herhangi bir konu hakkında raporlarına bilgi dahil edebilecektir.

Ek A, Komite tarafından yıllık bazda onaylanması planlanan tüm belgelerin listesini içermektedir. Gerektiğinde diğer konular da onay için Komiteye sunulabilir.

## BU TÜZÜKTE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Bu Tüzükte yapılacak değişiklikler, Kurulun Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından incelenmeden önce Komite ve SG Yönetim Kurulu tarafından onaylanacaktır.

## DANIŞMANLARIN KULLANIMI

Komite, masrafları şirkete ait olmak üzere, Yönetim Kurulu Başkanı'nı veya Yönetim Kurulu'nu bilgilendirmek ve 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. Söz konusu hizmet alımı, Yönetim Kurulu Sekreterinin yardımıyla Komite Başkanı tarafından koordine edilecektir.

### Ek A: Komite Tarafından Yıllık Olarak Onaylanan Maddelerin Listesi

SGUS Risk İştahı Beyanı SGUS Likidite

Riski Toleransı

SGUS Kurumsal Risk Yönetimi Çerçevesi SGUS Acil

Durum 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



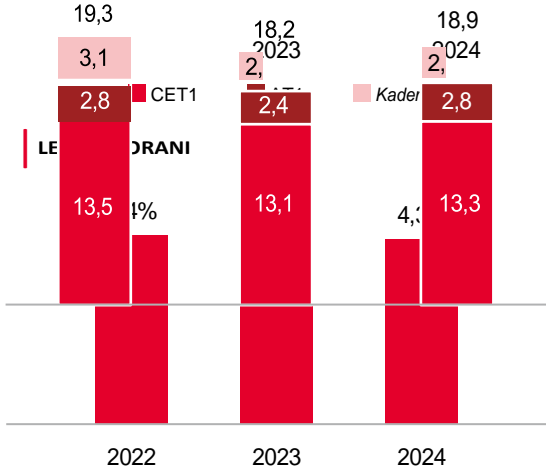
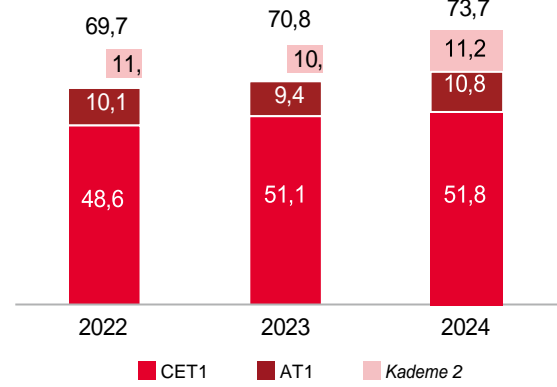
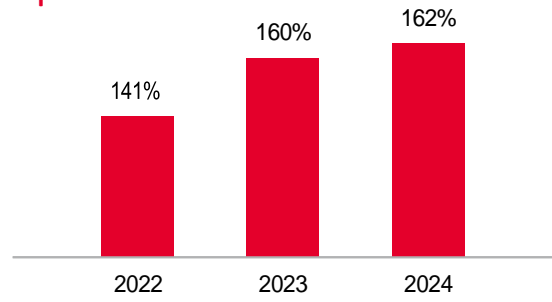
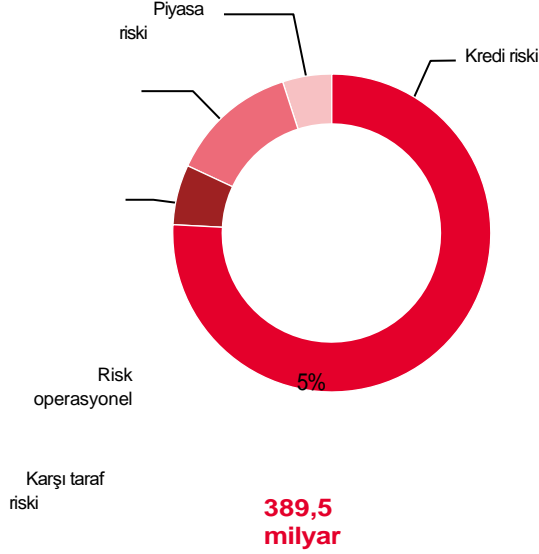
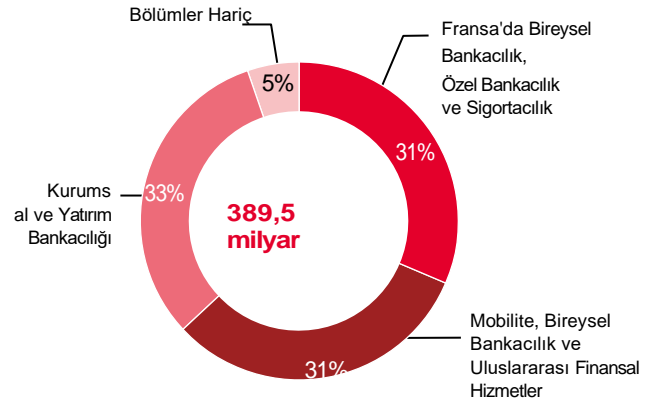


# 4

## RİSKLER VE SERMAYE YETERLİLİĞİ

ANAHTAR RAKAMLAR	164	4.8	YAPISAL RISK - FAİZ VE DÖVİZ KURLARI	240
4.1 RİSK FAKTÖRLERİ KATEGORİYE GÖRE	165	4.9	YAPISAL RİSK - LİKİDİTE	244
4.2 YÖNETİM SİSTEMİ RİSKLER	178	4.10	OPERASYONEL RISK	251
4.3 İÇ KONTROL	184	4.11	UYUMLULUK	259
4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE SERMAYE YETERLİLİĞİ	190	4.12	MODEL RİSK	263
4.5 KREDİ RİSKİ	201	4.13	ÇEVRESEL RİSKLER, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG)	264
4.6 KARŞI TARAF RİSKİ	218	4.14	DİĞER RİSKLER	265
4.7 PİYASA RİSKİ	228			

## ANAHTAR RAKAMLAR

ÖDEME GÜCÜ ORANLARI  
(% OLARAK)YASAL SERMAYENİN BİLEŞİMİ  
(MİLYON EURO OLARAK)LCR ORANI <sup>(1)</sup>RİSK TÜRÜNE GÖRE RWA (TOPLAM  
RWA 2024: 389,5 MİLYAR AVRO,  
2023'TE 388,8 MİLYAR AVRO)POLE TARAFINDAN RWA  
(TOPLAM RWA 2024: 389,5 MİLYAR AVRO  
VS. 2023'TE 388,8 MİLYAR DOLAR)

(1) Ocak ayında yasal tabloların hazırlanması sırasında, Grubun LCR hesaplamasında bir hata tespit edilmiştir. Bir kurumsal karşı tarafın nakit pozisyonu hem muhasebe hem de operasyonel sistemlerden LCR modeline girilmiştir. Bu hata LCR modelinde tahmin edilen nakit çıkışlarını iki katına çıkarmıştır. Sorunun düzeltilmesi, 6 Şubat 2025 tarihinde yayınlanan 31 Aralık 2024 tarihli sonuç bülteninde belirtilen %156'lık LCR oranını, 2024 yılının 4. çeyreğinde %162'ye yükseltmiştir.

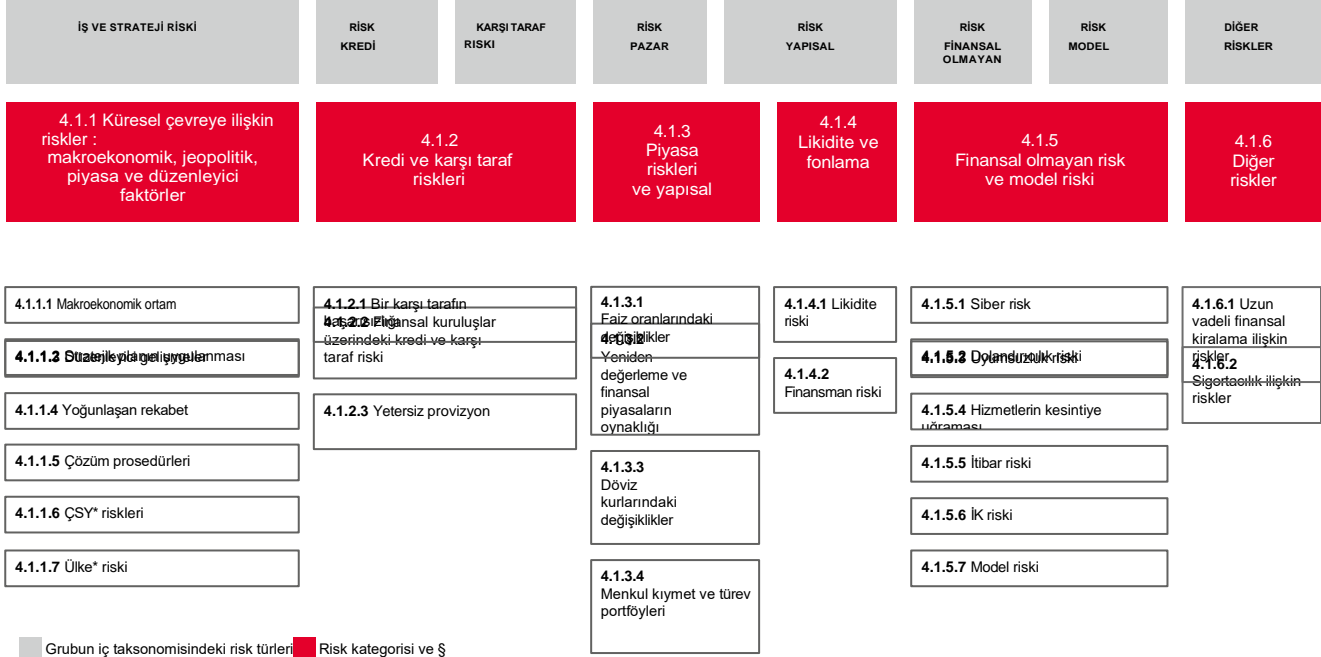
## 4.1 KATEGORİYE GÖRE RİSK FAKTÖRLERİ

Bu bölümde, Grup'un işi, kârlılığı, ödeme gücü veya finansmana erişimi üzerinde önemli bir etkisi olabileceğine inandığı ana risk faktörleri açıklanmaktadır.

İç risk yönetiminin bir parçası olarak, Societe Generale risk tipolojisini güncellemiştir. Bu bölümün amaçları doğrultusunda, bu farklı risk türleri, 14 Haziran 2017 tarihli "Prospektüs 3" olarak bilinen (AB) 2017/1129 sayılı Tüzüğün 16. Maddesine uygun olarak altı ana kategoride (4.1.1 ila 4.1.6) gruplandırılmıştır.

Grup'un risk türleri üzerinde etkisi olabileceğine inandığı risk faktörleri. Her bir kategori için, risk faktörleri, önemlerine ilişkin bir değerlendirme temelinde sunulmakta ve her bir kategoride ilk olarak büyük riskler belirtilmektedir.

Aşağıdaki şema, risk tipolojisinde tanımlanan risk türlerinin altı kategoride nasıl gruplandırıldığını ve bunları öncelikli olarak etkileyen risk faktörlerini göstermektedir.



■ Grubun iç taksonomisindeki risk türleri ■ Risk kategorisi ve §

paragrafı

□ Risk faktörü ve § paragrafı

\* Bu risk faktörü, bir veya daha fazla risk kategorisini tetikleyebilecek veya ağırlaştırabilecek birincil neden olarak tanımlanır.

Okuyucu için not: Diyagram, Grubun risk tipolojisinde tanımlanan risk türlerinin altı kategoride nasıl gruplandırıldığını ve hangi risk faktörlerinin bunları öncelikli olarak etkilediğini göstermektedir.

#### 4.1.1 KÜRESEL ORTAMLA İLİŞKİLİ RİSKLER: MAKROEKONOMİK, JEOPOLİTİK, PIYASA VE DÜZENLEME RİSKLERİ

##### 4.1.1.1 Uluslararası ekonomik, sosyal ve finansal bağlam, jeopolitik gerilimler ve Grubun faaliyet gösterdiği piyasaların ortamı, Grubun işleri, finansal durumu sonuçları üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Küresel bir finans kuruluşu olarak Grup'un faaliyetleri, Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve dünyanın geri kalanındaki finans piyasaları ve ekonomik ortamdaki değişikliklere duyarlıdır. Grup, işlerinin %41'ini Fransa'da (31 Aralık 2024'te sona eren mali yıl net bankacılık geliri açısından), %36'sını Avrupa'da, %9'unu Amerika'da ve %14'ünü dünyanın geri kalanında yürütmektedir. Grup, özellikle sermaye veya kredi piyasalarını etkileyen krizler, likidite kısıtlamaları, bölgesel veya küresel durgunluklar ve emtia fiyatlarındaki (özellikle petrol ve doğal gaz) dalgalanmalardan kaynaklanan piyasa koşullarında ve ekonomik ortamda önemli bozulmalarla karşı karşıya kalabilir. Bu tür not indirimlerine yol açabilecek diğer faktörler arasında döviz kuru veya faiz oranı değişkenliği, enflasyon veya deflasyon, kredi notu indirimleri, devlet veya özel borç yeniden yapılandırılması veya temerrütleri, jeopolitik olaylar (terör eylemleri veya silahlı çatışma gibi) veya siber suç riskleri yer almaktadır. Yapay Zekanın hızlı gelişimi, dolandırıcılık ve çeşitli teknolojilerin eskimesi risklerini de beraberinde getirmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri ve Birleşik Krallık'ta mali düzenlemeleri gevşetme planları, Avro Bölgesi'nin finans sektöründe rekabet gücü kaybına yol açabilir. Buna ek olarak, bir sağlık krizi veya Covid-19 tipi yeni salgınların ortaya çıkması, öngörülemez olaylar veya doğal afetler de göz ardı edilemez.

Bu gibi olaylar aniden ortaya çıkabilir ve Etkileri yeterince öngörülemediği ve karşılanmamış olabilecek, Grup'un faaliyet gösterdiği koşullar üzerinde bir defaya veya kalıcı bir etkiye sahip olması ve Grup'un finansal durumu, sermaye maliyeti ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkiye sahip olması muhtemeldir. risk ve sonuçlar.

Ekonomik ve finansal ortam, yoğunlaşan jeopolitik risklere maruz kalmaktadır. Şubat 2022'de başlayan Ukrayna'daki savaş, Rusya ile Batılı ülkeler arasında yüksek düzeyde gerginliği sürdürmekte olup, küresel büyüme ve emtia fiyatları üzerindeki potansiyel etkilerinin yanı sıra, başta Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere çok sayıda ülke tarafından Rusya'ya uygulanan ekonomik ve mali yaptırımları da beraberinde getirmektedir. İsrail ile Hamas arasında Ekim 2023'te başlayan savaş ve İran'la ve bir bütün olarak Orta Doğu'daki gerilimler benzer etkilere sahip olabilir veya bunlara katkıda bulunabilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, başkanlık seçimlerinin sonuçlarının ardından ekonomi politikasında daha korumacı bir duruşla birlikte önemli bir değişiklik beklenmektedir. Fransa'da siyasi belirsizlik ve parlamentoda çoğunluğun olmamasına bağlı hükümet istikrarsızlığı, mali ve sosyal gerilim kaynağı olabilir. Orta vadede, Avrupa siyasi ortamının parçalanması, savunma, ekolojik geçiş ve bankacılık ve sermaye piyasaları birliği ile ilgili politikaların koordinasyonunu bozabilir.

Asya'da Amerika Birleşik Devletleri ile Çin, Çin ile Tayvan ve Çin ile Avrupa Birliği arasındaki ilişkiler jeopolitik ve ticari gerilimlere, üretimin yer değiştirmesine ve teknolojik kırılma riskine yol .

Yüksek faizler ve zayıf büyüme ortamı borsa varlıkları üzerinde etkili olabilir ve özellikle Avrupa'da gayrimenkul gibi faiz oranlarına duyarlı sektörler uyum sürecindedir. Hem ABD Merkez Bankası (Fed) hem de Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) yüksek faiz oranlarını sürdürmesi bekleniyor. Enflasyondaki düşüşe paralel olarak bir faiz indirimi döngüsü başlatmış olsalar da, parasal koşullar nispeten kısıtlayıcıdır.

Tüm bu riskler ve belirsizlikler, finansal piyasalarda daha fazla dalgalanmaya yol açabilir ve çeşitli varlıkların fiyatlarında düşüşe neden olabilir, potansiyel olarak ödeme temerrütlerine yol açabilir ve Grup için öngörülmesi zor sonuçlar doğurabilir.

Bu durumun hem süre hem büyüklük açısından yarattığı belirsizlik göz alındığında, bu aksaklıklar 2025 yılında Grup' bazı karşı taraflarının işleri ve karlılığı üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Uzun vadede, düşük karbon ekonomisine geçiş fosil yakıt üreticilerini, enerji yoğun endüstrileri ve enerjiye bağımlı ülkeleri etkileyebilir.

ALD/LeasePlan birleşmesinin ardından 2023 yılında Ayvens kuruldu. Sonuç olarak, otomotiv sektörü artık Grup için büyük bir risk teşkil etmektedir. Şu anda çevre (elektrikli araçların artan payı), teknoloji ve rekabet (elektrikli araçlar alanında Asyalı üreticilerin Avrupa'ya gelişi) açısından önemli stratejik dönüşümlerden geçmektedir ve bunların sonuçları Grubun sonuçları ve varlıklarının değeri için önemli riskler oluşturabilir.

Dolayısıyla Grup'un sonuçları, faaliyet gösterdiği ana pazarların ekonomik, mali, siyasi ve jeopolitik koşullarına maruz kalmaktadır.

##### 4.1.1.2 Grubun piyasaya bildirdiği stratejik ve finansal hedeflerine ulaşamaması, iş ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

**Sermaye Piyasaları Günü'nde Grup stratejik planını sundu:**

- Sağlam bir banka olmak: iş portföyünü sadeleştirmek, sermayenin etkin tahsisini ve kullanımını sağlamak, operasyonel verimliliği artırmak ve en yüksek risk yönetimi standartlarını sürdürmek;
- yüksek performanslı, sürdürülebilir faaliyetleri teşvik etmek: seçtiğimiz şeyde mükemmelleşmek, ESG lider olmak, performans ve sorumluluk kültürünü güçlendirmek.

**Bu stratejik plan aşağıdaki mali hedeflere yansıtılmıştır:**

- Basel IV'ün uygulanmasından sonra 2026'da %13'lük sağlam bir CET 1 oranı;
- 2022-2026 döneminde yıllık gelir artışı ortalama %0 ile %2 arasında olacaktır;
- 2026'ya kadar %60'ın altında bir maliyet/gelir oranı ve 2026'ya kadar %9 ila %10 arasında bir ROTE karlılığı ile iyileştirilmiş işletme verimliliği;
- 2024'ten itibaren geçerli olmak üzere, yayınlanan net kârın<sup>(1)</sup> %50'si oranında bir ödeme oranı.

(1) Sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin faizleri düşüldükten sonra, CET 1 sermaye etkilemeyen parasal olmayan kalemler için yeniden düzenlenmiştir.

Buna ek olarak, Grup 2025 yılı için 2026 yılı hedefleriyle tutarlı mali hedefler belirlemiştir:

- Basel IV sonrası 2025 yılı boyunca %13'ün üzerinde sağlam bir CET1 oranı;
- 2024'e kıyasla 2025'te %3 veya daha fazla gelir artışı beklentisi (varlık hariç);
- yönetim giderlerinde 2024 yılına kıyasla %1'in üzerinde bir düşüş (varlık elden hariç);
- 2025'e kadar %66'nın altında bir maliyet/gelir oranı ve 2025'e kadar %8'in üzerine çıkan ROTE karlılığı ile işletme verimliliğinin artırılması;
- 2025'e kadar 25 ila 30 baz puan arasında kontrollü bir risk maliyetine sahip sağlıklı bir varlık .

Ayrıca Societe Generale, yalnızca Grubun risk yönetimi çerçevesinin dayanıklılığını desteklemek için değil, aynı zamanda ekolojik dönüşüme ve bölgelerin kalkınmasına katkıda bulunmak için sosyal ve çevresel sorumluluğu (SER) stratejisinin merkezine yerleştirmiştir. Bu nedenle Grup, 18 Eylül 2023 tarihinde *Sermaye Piyasaları Günü'nde aşağıdakileri* de içeren yeni taahhütlerde bulunmuştur:

- 2030 yılına kadar petrol ve gaz üretim sektörüne maruziyetin 2019 yılına kıyasla %80 oranında azaltılması ve 2025 yılına kadar -%50'lik bir ara aşamaya geçilmesi;
  - Doğaya ve çevreye dayalı enerji dönüşümü çözümlerinin ve projelerinin geliştirilmesini hızlandırmak için 1 Avroluk bir dönüşüm yatırım fonunun başlatılması.
- etki yaratarak Birleşmiş Milletler'in Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerine katkıda bulunmaktadır.

Grup, stratejisi doğrultusunda, halihazırda başlatılmış olan stratejik girişimleri sürdürmeye kararlıdır:

- Grubun "Vizyon 2025" projesi, Cr  dit du Nord ve Soci  t   G  n  rale'in birleşmesinden kaynaklanan   be gözden ge  rilmesinden oluşmaktadır. 2024 yılı, yeni i  şkisel ve operasyonel modelin kontrollü bir şekilde uygulandığını teyit etmektedir. Sosyal gidişat da yolunda gitmektedir. Ancak birleşme projesi, diğer dış faktörlerin yanı sıra, 2024 yılında Fransız aşklarının ticari performansı üzerinde olumsuz bir etki yaratmıştır ve Grubun bazı müşterileri nezdindeki konumunu zayıflatmaya devam ederek gelir kaybına yol ;
- *Mobilite ve Finansal Hizmetler* faaliyetleri, mobilite ekosisteminde bir dünya lideri olmak için ALD ve LeasePlan'in birleşmesinin ardından Ayvens'in dayanmaktadır. Bununla birlikte, 2024 yılı kademeli entegrasyonların bir geçiş dönemi olmuştur. Yeni oluşum, 2025'ten itibaren BT ve operasyonel süreçlerin uygulanması ve istikrara kavuşturulması da dahil olmak üzere hedeflenen işletim modeline geçiş yapacaktır. Entegrasyon şekilde veya takvime uygun olarak yürütülmemesi halinde, bunun Ayvens üzerinde, özellikle ek maliyetler yaratarak veya 2025'ten itibaren beklenen sinerjileri azaltarak olumsuz etkileri olabilir.

*Nakit   zkaynak* ve   zkaynak araştırma faaliyetlerinde AllianceBernstein ile Bernstein ortak girişiminin oluşturulması 2 Nisan 2024 tarihinde tamamlanmıştır ve sermaye etkisi 2024 yılının 2<sup>inci</sup>   eyreğinde CET1 oranında -6 baz puan olmuştur. Bu işlem, Grubun Küresel Yatırım Bankacılığı ve C  z  mler franchise'ının stratejik öncelikleriyle tamamen uyumludur.

Grup, sadeleştirilmiş, daha sinerjik ve verimli bir iş modelini   ekkilendirmeyi ve Grubun sermaye tabanını g  c  lendirmeyi amaçlayan stratejik yol haritasının uygulanmasının bir parçası olarak 2024 yılında işletmelerini elden   ıkarcasını açıkladı.

Bu stratejik işlemlere i  l  kin kesin anlaşmaların imzalanması çok sayıda paydaşa bağlıdır ve bu nedenle olağan   n koşullara ve ilgili mali ve düzenleyici makamların onayına tabidir. Daha genel olarak, özellikle i   portföylerinin sadeleştirilmesi, sermayenin tahsisi ve verimli kullanımı, operasyonel verimliliğinin artırılması ve risklerin en yüksek standartlarda yönetilmesi gibi stratejik planın uygulanmasına yönelik ana kaldıraçların uygulanmasında karşılaşılan herhangi bir büyük zorluk, potansiyel olarak Societe Generale'in hisse fiyatı üzerinde baskı yaratabilir.

Buna ek olarak, 5 Nisan 2024 tarihinde Grup, operasyonlarını basitleştirmek ve operasyonel verimliliğini yapısal olarak iyileştirmek amacıyla Fransa'daki merkez ofisini yeniden organize etme planlarını açıklamıştır.   alı  an temsilcisi kuruluşlarla i  ti  are 2024'  n ikinci çeyreğinde gerçekleştirilmiş ve bu organizasyonel değişikliklerin uygulanması, merkez ofiste zorunlu i  ten çıkarımlar olmaksızın yaklaşık 900 kişinin i  ten çıkarılmasıyla sonuçlanmıştır (yani merkez ofis personelinin yaklaşık %5'i). Bu proje, 2022'ye kıyasla 2026'ya kadar 1,7 milyar Avro brüt tasarruf sağlaması beklenen Grubun operasyonel verimlilik hedefiyle tamamen uyumludur.

Bu taahhütlere ve Grubun gelecekte verebileceği diğer taahhütlere uyulmaması, yasal ve itibarla ilgili risklere yol açabilir. Ayrıca, bu taahhütlerin uygulanması Grubun iş modeli üzerinde bir etkiye sahip olabilir. Son olarak, özellikle piyasa uygulamalarında değişiklik olması halinde, belirli taahhütlerin yerine de itibar ve stratejik risk yaratabilir.

#### 4.1.1.3 Grup, faaliyet g  sterdiğ i ülkelerde kapsamlı bir düzenleyici çerçeveye tabidir ve bu düzenleyici   er  vedeki değişiklikler Grup'un i  , mali durumu ve maliyetleri ile faaliyet g  sterdiğ i mali ve ekonomik ortam olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Grup, faaliyet g  sterdiğ i yargı alanlarının yönetmeliklerini uygulamaktadır. Bu, Fransız, Avrupa ve Amerikan yönetmeliklerinin yanı sıra, Grubun sınır ötesi faaliyetleri nedeniyle diğer yerel yönetmelikler için de geçerlidir. Mevcut düzenlemelerin uygulanması ve gelecekteki düzenlemelerin hayata geçirilmesi önemli kaynaklar gerektirmektedir ve bu da Grubun performansı üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. Ayrıca, düzenlemelere uyulmaması, mali cezalara, imaj ve itibarın zedelenmesine, faaliyetlerinin zorunlu olarak askıya alınmasına veya aşırı durumlarda yetkilerinin geri alınmasına neden olabilir.

Grup üzerinde önemli bir etkiye sahip olması muhtemel düzenlemeler arasında :

- Bazı düzenleyici değişikliklerin piyasa faaliyetlerine i  l  kin   er  veyi önemli   l  de de  i  tmesi muhtemeldir:

- (i) yeni şeffaflık ve yatırımcı koruma gerekliliklerinin uygulanmasıyla bağlantılı artan kısıtlamalar: Nihai metinleri Mart 2024'te AB Resmi Gazetesi'nde yayımlanan ve uygulama metinleri şu anda nihai hale getirilmekte olan MiFID II/MiFIR'in gözden geçirilmesi; Sigorta Dağıtım Direktifi (IDD), Avrupa Uzun Vadeli Yatırım Fonları (ELTIF) y  netmeliğ i,
- (ii) 2026 yılının ilk çeyreğinde uygulanması planlanan ve Avrupa bankalarına uygulanan gereklilikleri önemli   l  de artırması muhtemel olan Alım *Satım Defterinin* Temel Gözden Geçirilmesi (FRTB),
- (iii) Avrupa Komisyonu'nun 8   ubat 2022 tarihinde Birleşik Krallık MKT'lerine tanınan denkliğ i 30 Haziran 2025 tarihine kadar uzatma kararına rağ men takasın olası yer de  i  tmesi gerekebilir,
- (iv) Komisyon'un Benchmark T  z  ğ u'nde (8 Haziran 2016 tarihli ve 2016/1011 sayılı Tüzük) kapsam ve yüklerde olası değişiklikleri içeren değişiklik   nerisi ve (v) *Kotasyon Yasası'nın* bir parçası olan Piyasa Bozucu Eylemler (AB) 16 Nisan 2014 tarihli ve 596/2014 sayılı) ve İzahname ((AB) 14 Haziran tarihli ve 2017/1129 sayılı) T  z  klerinin gözden geçirilmesi

birçok hükümün ertelenmiş uygulamaya tabi olduğu (bu yürürlüğe giristen 15, 18 veya 24 ay sonra) 4 Aralık 2024 tarihinde girmesi; (vi) EMIR Tüzüğü'nün gözden geçirilmesinin bir parçası olarak yeni yükümlülüklerin kabul edilmesi (EMIR 3); Özellikle, Avrupa Birliği'ndeki bir takas kurumunda aktif bir hesaba sahip olma yükümlülüğü, takas hizmeti sağlayıcılarının müşterilerine yönelik bilgi gereklilikleri, başlangıç teminatı modelleri için yetkilendirme rejimi, grup içi OTC türev işlemleri için iki taraflı takas ve teminatlandırma muafiyetlerinden yararlanma koşullarının basitleştirilmesi, raporlama yükümlülüğüne tabi kuruluşların raporladıkları verilerin kalitesini garanti altına almak için uygun prosedür ve sistemleri uygulamaya koymalarına yönelik yeni gereklilikler;

- Avrupa Komisyonu tarafından 24 Mayıs 2023 tarihinde sunulan Perakende Yatırım Stratejisi (RIS, perakende yatırımcıların çıkarlarına öncelik vermek ve tavsiye edilmeyen işlemler için komisyon iadelerini düzenlemek ve yatırım ürünleri için bir paranın değeri testi getirmek için önlemler de dahil olmak üzere AB Sermaye Piyasaları Birliği'ne olan güvenlerini güçlendirmek;
- Komisyon'un 28 Haziran 2023 tarihli dijital Euro'yu tesis eden bir tüzük önerisi ve ECB'nin bu alandaki girişimlerine eşlik etmesi;
- Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Konseyi Başkanları tarafından 21 Mayıs 2024 tarihinde, tüm ekonomik sektörlerde uygulanabilir yapay zekâ sistemlerine ilişkin kuralları belirleyen ve risk temelli bir yaklaşım içeren Yapay Zekâ Tüzüğü'nün (AI Yasası) imzalanması. Bu yönetmelik, yürürlüğe girmesinden 24 ay sonra, 1<sup>inci</sup> Ağustos 2024 tarihinde tamamen uygulanabilir olacaktır. Bir istisna olarak, yürürlüğe girmesinden altı ay sonra yasaklanmış yapay zekâ sistemlerinin yasaklanması uygulanabilir hale gelecek ve yürürlüğe girmesinden 12 ay sonra genel amaçlı yapay zekâ için yükümlülükler yürürlüğe girecektir;
- Önerilen Finansal Veri Erişim Yönetmeliği (FIDA), önerilen Ödeme Hizmetleri Direktifi (PSD3) ve önerilen Ödeme Hizmetleri Yönetmeliği (PSR) ile birlikte (i) dolandırıcılık riskiyle mücadele etmeyi ve ödemelerde müşteri seçimini ve güvenini artırmayı amaçlamaktadır, (ii) Açık Bankacılık ve Açık Finans sektörlerinin işleyişinin iyileştirilmesi, (iii) ödemelerin uygulanması ve yürütülmesi ile e-paranın düzenlenmesine uyumun artırılması ve (iv) banka dışı ödeme hizmeti sağlayıcılarının PSP'ler) ödeme sistemlerine ve banka hesaplarına erişiminin iyileştirilmesi;
- Veri kalitesi ve veri koruma gerekliliklerinin güçlendirilmesi ve 17 Ocak 2025'ten beri yürürlükte olan finans sektörünün dijital operasyonel dayanıklılığına ilişkin Avrupa direktifleri ve düzenlemeleri paketinin (DORA) 28 Kasım 2022 tarihinde Konsey tarafından kabul edilmesiyle bağlantılı olarak siber dayanıklılık gerekliliklerinin genişletilmesi. Buna, ilk NIS Direktifinin kapsamını genişleten NIS 2 Direktifinin (27 Aralık 2022 tarihinde AB Resmi Gazetesinde yayınlanan Ağ ve Bilgi Güvenliği Direktifi) iç hukuka aktarılması da eklenmiştir;

- önerisinden kaynaklanan özen yükümlülüğüne ilişkin Avrupa düzenleyici hükümlerinin uygulanması  
"Bunlar arasında 24 Mayıs 2024 tarihinde Konsey tarafından kabul edilen Kurumsal Sürdürülebilirlik Durum Tespiti Direktifi (CS3D) ve Avrupa Yeşil Tahvil Yönetmeliği de dahil olmak üzere sürdürülebilir finans, özellikle Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlama Direktifi'nden (CSRD) kaynaklanan finansal olmayan raporlama yükümlülüklerindeki artış ve risk yönetiminin bir parçası olarak çevresel, sosyal ve yönetim risklerinin dahil edilmesinin güçlendirilmesi ve bu risklerin Denetimsel İnceleme ve Değerlendirme Süreci'n(SREP) bir parçası olarak değerlendirilmesi yer almaktadır;
- Basel Komitesi'nin bankacılık düzenlemelerine ilişkin önerdiği reformdan (Basel 3'e son şeklini veren ve Basel 4 olarak da bilinen metin) kaynaklanan yeni yükümlülükler. 9 Temmuz 2024 tarihinde yürürlüğe giren ve 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 31 Mayıs 2024 tarih ve 2024/1623 sayılı Tüzük (AB) (CRR3) ve 31 Mayıs 2024 tarih ve 2024/1619 sayılı Direktif (AB) CRD6) Avrupa'da reformu uygulayan metinlerdir;
- Avrupa Komisyonu'nun banka kriz yönetimi ve mevduat garantileri (CMDI) çerçevesini güçlendirmek üzere 18 Nisan 2023 tarihinde yayımladığı teklif. Nisan 2024'te Avrupa Parlamentosu genel kurulunda kabul edilen bu teklif, garanti ve çözümleme fonlarının daha geniş bir şekilde kullanılmasına yol açabilir ve dolayısıyla gelecekte bu fonları kurtarmak zorunda kalma olasılığını artırabilir;
- 2023 yılından itibaren, Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından Ekim 2022'de yayınlanan Bankacılık Defterindeki Faiz Oranı Riski (IRRBB) yönergeleri uygulanacaktır:
  - IRRBB kısmı için 30 Haziran 2023'ten itibaren,
  - Ticari Olmayan Defter Faaliyetlerinden Kaynaklanan Kredi Spreadi Riski (CSRBB) için 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren, kurumların Kredi Spreadindeki bir değişikliğin bankanın değeri ve geliri üzerindeki etkisini hesaplamasını ve yönetmesini gerektirmektedir,
  - Net Faiz Gelirinin değer ve gelir açısından duyarlılığına ilişkin bir ölçüm ve çerçeve içeren ve 30 Haziran 2024'ten itibaren üç ayda bir yapılması gereken denetimsel aykırı değer testleri (SOT'lar) için - Grup tarafından 2023'ten bu yana zaten dahil edilmiş bir gereklilik;
  - Özellikle IRRBB ve CSRBB risklerine ilişkin yeni detaylı raporların üretilmesi ve 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren düzenleyiciye (ITS ve STE) gönderilmesi;
- Haziran 2024'te kabul edilen ve Temmuz 2027'yürürlüğe girecek olan AB içinde kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadeleye kuralları uyumlaştırmak güçlendirmek ve Frankfurt merkezli olacak ve 2025 yazından itibaren faaliyet göstermeye başlayacak olan kara para aklama ile mücadeleye adanmış yeni bir Avrupa ajansı kurmak için kabul edilen Avrupa düzenlemelerinden kaynaklanan yeni yükümlülükler;
- Avro cinsinden anında ödemeleri AB ve AEA ülkelerinde tam kullanılabilir hale getiren 13 Mart 2024 tarihli ve 2023/886 sayılı Tüzüğü'nün (AB) kabul edilmesi ve 9 Ocak 2025 tarihinde yürürlüğe girmesi. Bu yönetmelik, diğer hususların yanı sıra, reddedilme sayısını sınırlandırmak amacıyla Avrupa ceza listelerine karşı avro cinsinden anlık transferlerin filtrelenmesinin hariç tutulmasını ve herhangi bir yeni mali kısıtlayıcı tedbirin yürürlüğe girmesinden sonra her takvim gününde en az bir kez kontrol yapılmasını .

Grup ayrıca faaliyet gösterdiği çeşitli ülkelerde karmaşık vergi kurallarına tabidir. Yürürlükteki vergi kurallarındaki değişiklikler belirli değişikliklerin yorumlanmasına ilişkin belirsizlikler veya bunların etkileri, 'un işleri, mali durumu ve maliyetleri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Buna ek olarak, özellikle ABD'li kişilerle ABD doları cinsinden işlem yapan veya bir ABD finans kuruluşunu içeren uluslararası bir banka olarak Grup, özellikle aşağıdakilerle ilgili ABD düzenlemelerine tabidir ekonomik yaptırımlara uyum, yolsuzlukla mücadele ve piyasa suiistimali. Daha genel olarak, Grup, ABD ve Fransız makamlarıyla yaptığı anlaşmalar kapsamında, özel bir program ve belirli bir organizasyon *aracılığıyla*, tespit edilen eksiklikleri gidermeyi ve uyum programını güçlendirmeyi amaçlayan düzeltici eylemleri büyük ölçüde koymuştur. İlgili ABD düzenlemelerine uyulmaması ya da Grup tarafından bu anlaşmalar kapsamında verilen taahhütlerin ihlal edilmesi halinde, Grup (i) para cezaları, ABD piyasalarına erişimin askıya alınması ve hatta onayın geri çekilmesi dahil olmak üzere idari yaptırımlar, (ii) ceza kovuşturma ve (iii) itibarının zedelenmesi riskine maruz kalacaktır

**4.1.1.4 Bankacılık ve bankacılık dışı oyuncuların artan rekabeti, Grubun hem Fransa'daki yerel pazarında hem de uluslararası alanda iş ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.**

Grup, uluslararası faaliyetlerinin bir sonucu olarak, faaliyet gösterdiği yerel ve uluslararası piyasalarda hem bankacılık hem de bankacılık dışı aktörlerin yoğun rekabetiyle . Sonuç olarak Grup, çeşitli iş kollarında pazar payını koruyamama veya büyütememe riskine maruz kalmaktadır. Bu rekabet aynı zamanda marjlar üzerinde baskıya yol açabilir ve bu da işletmelerinin kârlılığına zarar verebilir.

Finansal hizmetler sektöründeki birleşmeler, Grup'un rakiplerinin sermayelerini, kaynaklarını ve daha geniş bir finansal hizmet yelpazesi sunma kabiliyetlerini güçlendirmelerini sağlayabilir. Fransa'da ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer ana pazarlarda, çok sayıda yerel bankacılık ve finans oyuncusunun varlığı ve yeni oyuncuların (özellikle neobankalar ve çevrimiçi finans hizmetleri sağlayıcıları) ortaya çıkması, Grup tarafından sunulan neredeyse tüm ürün ve hizmetler için rekabeti yoğunlaştırmıştır. *Fintech'ler* gibi yeni oyuncular tarafından yönlendirilen, otomatikleştirilmiş, ölçeklenebilir ve yeni teknolojilere (*blok zinciri* gibi) dayalı yeni hizmetler hızla gelişmekte ve tüketicilerin finansal hizmet sağlayıcılarla olan ilişkilerini ve geleneksel banka şube ağlarının işlevini temelden değiştirmektedir. Bu yeni oyuncularla rekabet, bankacılık hizmetlerinin yerine geçebilecek ikamelerin gelişmesiyle daha da şiddetlenebilir. kendileri de risk taşıyan merkez bankası parası (kripto para birimleri, merkez bankası dijital parası vb.).

Buna ek olarak, bazı durumlarda daha esnek düzenlemelerden ve özellikle daha düşük gerekliliklerden faydalanabilecek banka dışı oyuncuların ortaya çıkmasıyla rekabet artmaktadır.

Bu zorlukların üstesinden gelmek için Grup, özellikle dijital teknolojiler geliştirme ve bu yeni oyuncularla ticari veya sermaye ortaklıkları kurma konusunda bir strateji belirlemiştir. Bu çerçevede, Grubun yenilikçi yeni hizmetler sunabilmesi ve bu yeni oyuncularla etkin bir şekilde rekabet edebilmesi için daha fazla yatırım yapılması gerekebilir. Ancak rekabetin bu şekilde yoğunlaşması, hem Fransa pazarında hem de uluslararası alanda Grubun işlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

**4.1.1.5 Grup, yetkililer tarafından çözülmesi durumunda faaliyetleri ve finansal araçlarının değeri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilecek çözümleme prosedürlerine ilişkin düzenlemelere tabidir.**

Bankaların kurtarılması ve çözülmesine ilişkin 15 Mayıs 2014 tarihli ve 2014/59/EU sayılı Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Birliği Konseyi Direktifi (DRRB) ile 15 Temmuz 2014 tarihli ve 806/2014 sayılı Avrupa Parlamentosu ve Avrupa Birliği Konseyi Tüzüğü (AB) (SRM Tüzüğü, Tek Çözümleme Mekanizması), kredi kuruluşları ve yatırım firmalarının kurtarılması ve çözülmesi için sırasıyla AB ve bankacılık birliği düzeyinde bir çerçeve tanımlamaktadır. SRRM, kurumun temel finansal ve ekonomik işlevlerinin devamlılığını sağlamak amacıyla, yetkililere, başarısız olduğu düşünülen bir kuruma yeterince erken ve hızlı bir şekilde müdahale sağlayan bir dizi araç sunmaktadır

başarısızlığının ekonomi ve finansal sistem üzerindeki etkisini en aza indirirken (vergi mükelleflerinin zarara maruz kalması dahil). Bankacılık Birliği kapsamında, CRU Yönetmeliği uyarınca, merkezi bir çözümleme yetkisi oluşturulmuş ve CRU ile yetkili makamlara verilmiştir ulusal çözüm makamları.

DRRB ve MRU Yönetmeliğinde çözüm makamına verilen yetkiler, uygun sermaye araçlarının ve yükümlülüklerin Grubun zararlarını karşılamasını ve belirlenmiş bir öncelik sırasına göre yeniden sermayelendirilmesini sağlamak için değer düşüklüğü/dönüştürme yetkilerini içerir ("*İç Kurtarma Aracı*"). Belirli istisnalara tabi olarak, zararlar önce hissedarlar, sonra *Ek Katman 1* ve *Katman 2* sermaye araçları sahipleri, daha sonra tercih edilmeyen kıdemli borç sahipleri ve son olarak tercih edilen kıdemli borç sahipleri tarafından, hepsi de normal bir iflas işlemindeki talep sırasına karşılır. DRRB'yi uygulayan Para ve Finans Kanunu'nda belirtilen çözümleme koşulları şu durumlarda yerine getirilmiş sayılır: (i) çözümleme makamı veya yetkili denetim makamının kurumun başarısız olduğunu veya olma ihtimalinin bulunduğunu tespit etmesi, (ii) çözümleme dışında bir tedbirin başarısızlığı makul bir süre içerisinde önleyebileceğine dair makul bir beklentinin ve (iii) çözümleme hedeflerine ulaşmak için bir çözümleme tedbirinin gerekli olması (özellikle, kritik işlevlerin devamlılığını sağlamak, finansal sistem üzerinde önemli bir olumsuz etkiden kaçınmak, olağanüstü kamu mali desteğine başvuruyu en aza indirerek kamu fonlarını korumak ve müşteri fonlarını ve varlıklarını korumak) ve kurumun normal iflas işlemleriyle tasfiye edilmesi bu çözümleme hedeflerine aynı ölçüde ulaşmayacaktır.

Çözüm makamı ayrıca, bir çözüm tedbirinden bağımsız olarak veya bir çözüm tedbiriyle birlikte, Grubun sermaye araçlarının (sermaye benzeri borçlanma dahil) tamamını veya bir kısmını, bu değer düşüklüğü veya dönüştürme yetkisini kullanmadığı takdirde Grubun artık yaşayamayacağını belirlediği veya Grubun olağanüstü kamu mali desteğine ihtiyaç duyduğu durumlarda (olağanüstü kamu mali desteğinin L. maddesinde tanımlanan biçimde sağlandığı durumlar hariç), değer düşüklüğüne uğratabilir veya Çekirdek 1 (CET1 sermayeye dönüştürülebilir. 613-48 III, 3°, Fransız Para ve Finans Kanunu).

İç Kurtarma Aracı, özkaynak araçlarının tamamen veya kısmen yazılması veya adı hisse senetlerine veya diğer sermaye sahipliği araçlarına dönüştürülmesiyle sonuçlanabilir.



İç Kurtarma Aracına ek olarak, DRRB, çözümleme otoritesine, çözümleme koşullarını karşılayan kurumlara olarak, (bunlarla sınırlı olmamak üzere) kurumun işlerinin satılması, bir köprü kurum varlıklarının ayrıştırılması gibi diğer çözümleme tedbirlerini uygulama konusunda daha geniş yetkiler vermektedir, borçlanma senetlerinin borçlusunu 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 satımına kabul edilmesinin askıya alınması.

İç Kurtarma Aracının uygulanması da dahil olmak üzere herhangi bir çözümleme tedbiri almadan veya ilgili sermaye araçlarını yazma veya dönüştürme yetkisini kullanmadan önce, çözümleme makamı, kurumun varlık ve yükümlülüklerinin herhangi bir kamu makamından bağımsız bir kişi tarafından adil, ihtiyatlı ve gerçekçi bir şekilde değerlendirilmesini sağlamalıdır.

DRRB'yi uygulayan Fransız hükümleri kapsamında herhangi bir uygulanması veya bu tür bir uygulamanın Grup'a önerilmesi, Grup'un herhangi bir finansal araç kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir ve sonuç olarak, menkul kıymet sahipleri yatırımlarının tamamını kaybedebilir.

Buna ek olarak, Grubun mali kötüleşmesi halinde, İç Kurtarma Aracının varlığı, çözüm makamının bir çözüm tedbirinden bağımsız olarak veya Societe Generale'in veya Grubun artık yaşayamayacağını belirlediği bir çözüm tedbiri ile birlikte değer düşürme/dönüştürme yetkilerini veya başka bir çözüm aracını kullanması, finansal araçların değerinde aksi durumda olacağından daha hızlı bir düşüşe neden olabilir.

#### 4.1.1.6 Çevresel, sosyal ve yönetimsel (ÇSY) risk faktörlerinin, özellikle de iklim değişikliğiyle ilgili olanların, kısa, orta ve uzun vadede Grubun faaliyetleri, sonuçları ve mali durumu üzerinde etkili olması muhtemeldir.

Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri, Grubun faaliyetlerinin mevcut veya gelecekteki etkilerinden kaynaklanan riskler olarak tanımlanmaktadır.

Karşı taraflar, finansal kuruluşların yatırım varlıkları veya kendi hesapları üzerindeki ÇSY faktörleri. ÇSY riskleri, geleneksel risk kategorilerini (özellikle kredi riski, karşı taraf riski, hisse senedi riski vb.) potansiyel olarak ağırlaştırabilecek faktörler olarak görülmektedir.

piyasa riski, finansal olmayan risk, yapısal risk, iş riski ve

strateji, diğer risk türleri ve diğer risk faktörleri). Dolayısıyla ÇSY risklerinin kısa, orta ve uzun vadede Grubun faaliyetleri, sonuçları ve mali durumu üzerinde etkili muhtemeldir.

Bu nedenle Grup, bazı finansman, yatırım ve hizmet faaliyetleri yoluyla çevresel risklere ve de iklim değişikliği risklerine maruz kalmaktadır.

Grup, işleri aşırı hava olaylarından veya iklimdeki kademeli uzun vadeli değişikliklerden olumsuz etkilenebilecek olan karşı taraflarının kredi kalitesindeki bir bozulma ve alınan teminatın değerindeki bir azalma (özellikle uzmanlaşmış finans şirketleri tarafından sağlanan bir garanti mekanizmasının yokluğunda mülk finansmanı ile bağlantılı olarak) yoluyla fiziksel riske maruz kalabilir. Grup ayrıca, mevzuat değişiklikleri, teknolojik atılımlar veya tüketici tercihlerindeki değişiklikler gibi düşük karbon ekonomisine geçişle ilgili konuların bir sonucu olarak karşı taraflarının kredi kalitesindeki bir bozulma yoluyla geçiş riskine maruz kalabilir.

İklim değişikliğiyle ilişkili risklere ek olarak, daha genel olarak çevresel bozulmayla ilişkili riskler de (biyolojik çeşitlilik kaybı, su kaynakları veya kirlilikle ilişkili riskler gibi) Grup'un risklerini potansiyel olarak ağırlaştıran faktörlerdir. Özellikle Grup, portföyünün bir kısmında, örneğin yasal ve işletme maliyetlerindeki artış (yeni çevre standartlarının uygulanması nedeniyle) nedeniyle bazı karşı taraflarının karlılığının azalmasıyla bağlantılı olarak kredi riskine maruz kalabilir.

Ayrıca Grup, bazı karşı taraflarının çalışanlarıyla ilgili olarak iş kanunlarına, işyerindeki sağlık ve güvenlik konularına veya tüketici haklarına uymaması gibi, Grup düzeyinde itibar ve kredi risklerini tetikleyebilecek veya şiddetlendirebilecek sosyal risklere de maruz kalmaktadır.

Benzer şekilde, çevresel ve sosyal konuların yetersiz yönetimi gibi karşı taraflar ve paydaşlar (tedarikçiler, hizmet sağlayıcılar, vb.) tarafından uygulanan yönetimle ilgili riskler, Grup için kredi ve itibar riskine yol açabilir.

Karşı taraflar ve yatırım yapılan varlıklarla ilgili risklere ek olarak, Grup kendi faaliyetleriyle ilgili risklere de maruz kalabilir. Örneğin Grup, bazı işletmelerinin aşırı olaylardan (sel vb.) etkilenen coğrafi bölgelerde faaliyet nedeniyle fiziksel iklim riskine maruz kalmaktadır.

Grup ayrıca, örneğin yönetmeliklerin uygulanmasının operasyonel maliyeti (özellikle iş hukuku ile ilgili olarak) ve insan kaynaklarının yönetimi ile bağlantılı olarak kendi sosyal ve yönetim risklerine de maruz kalmaktadır.

Tüm bu riskler kısa, orta ve uzun vadede Grubun işleri, sonuçları ve itibarı üzerinde etkili olabilir.

ÇSY riskleri hakkında daha fazla bilgi için Universal 2025 Tescil Belgesi'nin 5. Bölüm "Kurumsal Sosyal Sorumluluk" kısmına ve özellikle 1.3.2 "Önemli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesi süreçlerinin tanımı", 3.5 "İklim riski yönetimi", 5.4.2 "Tüketiciler ve çevre hakkında bilgi", 5.4.3 "Grubun çevre performansı hakkında bilgi" ve 5.4.4 "Grubun çevre performansı hakkında bilgi" bölümlerine bakınız. son kullanıcılar" ve 5.5.2 "Önemli iş risklerinin yönetimi".

#### 4.1.1.7 Ülke riski faktörü ve bir bölgenin veya ülkenin düzenleyici, politik, ekonomik, sosyal ve finansal ortamındaki değişiklikler, Grup'un finansal durumu üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Uluslararası faaliyetleri nedeniyle Grup, ülke riskinin ağırlaştırıcı faktörüne maruz kalmaktadır.

Ülke riski, bir maruz kalmanın (alacaklar, menkul kıymetler, garantiler, türevler) ülkenin düzenleyici, politik, ekonomik, sosyal veya finansal koşullarındaki değişikliklerden olumsuz etkilene olası olduğu olduğunda ortaya çıkar.

Açıkça ifade etmek gerekirse, ülke riski kavramı, yerel kamu otoritelerinin veya aldıkları önlemlerden yerel otoriteler tarafından borçlunun taahhütlerini yerine getirmesini yasaklama kararı, kamulaştırma, kamulaştırma, konvertibilite, vb.

Daha genel olarak, ülkenin, ülkenin egemenliğinin veya ülkedeki iş koşullarının kalitesindeki bir bozulma, özellikle her bir karşı tarafın özel mali durumundan bağımsız olarak, ülkedeki ekonomik veya mali bir krizin sonucu olarak belirli bir ülkedeki tüm karşı tarafların kredi kalitesinde bir bozulma ile ticari bir riske yol açabilir. Bu, makroekonomik bir şok (faaliyetlerde keskin bir yavaşlama, bankacılık sisteminde sistemik bir kriz, vb.), bir para birimi devalüasyonu veya muhtemelen başka temerrütlere yol açan dış borcunda bir devlet temerrüdü olabilir.



## 4.1.2 KREDİ VE KARŞI TARAF RİSKLERİ

Kredi ve karşı taraf riskleri için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 31 Aralık 2024 itibarıyla 327,2 Avro olarak gerçekleşmiştir.

### 4.1.2.1 Grup, işleri, finansal durumu ve sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkiye sahip olabilecek kredi, karşı taraf ve yoğunlaşma risklerine maruz kalmaktadır.

Grup'un finansman ve ticaret faaliyetleri, Grup'u önemli kredi ve karşı taraf risklerine maruz bırakmaktadır. Bu nedenle Grup, bir veya daha fazla karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda, özellikle de Grup'un maruz kaldığı risklere tahsis edilen teminatların kullanılmasında yasal veya diğer zorluklarla karşılaşması veya teminatların değerinin temerrüt durumunda maruz riski tam olarak karşılamaya yetmemesi halinde zarara uğrayabilir. Grup tarafından kredi riskleri portföyünün yoğunlaşmasının etkilerini sınırlamak için uygulanan ihtiyat ve izleme tedbirlerine rağmen, karşı taraf temerrütlerinin, bu karşı tarafların karşılıklı bağımlılığı tek bir ekonomik sektörde veya dünyanın bir bölgesinde artması mümkündür.

Ayrıca, Grup'un başlıca karşı taraflarından birinin veya daha fazlasının temerrüde düşmesi, Grup'un risk maliyeti, sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratabilir.

Bilgi için, 31 Aralık 2024 itibarıyla, Grup'un kredi riskine maruz tutarı (EAD, karşı taraf riski hariç) 1.020 Avro olup, karşı taraf türüne göre dağılımı şu şekildedir: %33 devlet, %30 kurumsal, %20 perakende ve %5 kredi kuruluşları ve benzerleri. Kredi riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 305 milyar Avro tutarındadır.

Piyasa işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf riski (CVA hariç) ile ilgili olarak, Aralık 2024 sonunda, maruz kalınan değer (EAD) 119 milyar Avro olup, ağırlıklı olarak şirketler (%39) ve kredi kuruluşları ve benzerleri (%43) ve daha az ölçüde devletler (%14) üzerindeydi. Karşı taraf riski için risk ağırlıklı varlıklar (RWA) 19 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2024 itibarıyla, Grup'un Kurumsal portföyünde maruz kaldığı ana sektörler finansal faaliyetler (toplam Grup EAD'sinin %6,7'sini oluşturmaktadır), kamu hizmetleri (%3), gayrimenkul (%2,6), imalat (%2,5), telekom, medya ve teknoloji (%2,3) ve tarım ve tarımsal gıdalar (%1,9).

Coğrafi yoğunlaşma açısından, 31 Aralık 2024 itibarıyla Grup'un maruz kaldığı beş ana ülke Fransa (toplam Grup EAD'sinin %41'ini oluşturmaktadır), Amerika Birleşik Devletleri (%15), Birleşik Krallık (%5), Almanya (%4) ve Çek Cumhuriyeti'dir (%5). Ayrıca, belirli karşı tarafların finansal durumu, finansal olmayan riskler, makroekonomik gelişmeler, jeopolitik gerilimler, piyasa olayları veya mevzuat değişikliklerinden etkilenebilir.

Kredi ve karşı taraf riskleri hakkında daha fazla bilgi için, 2025 Evrensel Kayıt Belgesi'nin 4.5.5 / Nicel bilgiler ve 4.6 / Karşı taraf riski bölümlerine bakınız.

### 4.1.2.2 Diğer finansal kuruluşların ve piyasa oyuncularının finansal sağlamlığı ve davranışları Grup'un işleri üzerinde olumsuz etkiye sahip olması

Finansal kurumlar ve diğer piyasa oyuncuları (ticari veya yatırım bankaları, kredi sigortacıları, fonları, hedge fonlar, kurumsal müşteriler, ticaret odaları, vb. Grubun sermaye veya bankalar arası piyasalardaki ana karşı tarafları takas kurumları ve yatırım hizmetleri sağlayıcılarıdır. Finansal kurumlar ve oyuncular, özellikle piyasa, takas ve finansman faaliyetleri nedeniyle birbirleriyle yakından bağlantılıdır. Buna ek olarak, çok az düzenlemeye tabi olan veya hiç düzenlemeye tabi olmayan çok sayıda oyuncu vardır (örneğin hedge fonlar). Sektördeki bir veya daha fazla oyuncunun başarısız olması veya bir veya daha fazla oyuncuyu etkileyen bir güven krizi, piyasa likiditesinde genel bir daralmaya veya bir başarısızlık zincirine neden olarak zincirleme bir etkiye sahip olabilir ve bu da Grubun işi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir. Finansal piyasalardaki gelişmeler, piyasa parametrelerindeki önemli dalgalanmalar ve ticari emlak krizi de özellikle likidite riski ve *fonlama* maliyeti açısından bazı finansal oyuncuları zayıflatabilir ve hatta temerrüde düşmelerine neden olabilir. Yakın zamanda ABD bankalarında yaşanan kriz ve 2023'te Cr  dit Suisse'de yaşanan kriz, piyasalar tarafından kırılgan kabul edilen ve dolayısıyla yatırımcıları, karşı tarafları veya mevduat sahipleri nezdinde ciddi ve hızlı bir güven kaybına uğrayan oyuncularla bir likidite krizinin ne kadar hızlı gelişebileceğinin altını çizmiştir.

Ekonominin finansmanının önemli bir parçası haline gelen ancak bankacılık faaliyetleri ile aynı türden düzenleyici gözetimden faydalanmayan *özel kredi* faaliyetlerinin son dönemde gösterdiği gelişme, özellikle sigorta , emeklilik fonları ve *özel sermaye* fonları ile olan bağlantıları nedeniyle, ciddi bir kriz durumunda mali sistemi daha da kırılgan hale .

Buna ek olarak, bazı finansal oyuncular, belirli finansal işlemlerin çözülmesi veya tasfiyesi/teslimi sırasında operasyonel veya yasal zorluklar yaşayabilir. Bu riskler özel olarak izlenmekte ve yönetilmektedir (bkz. karşı taraf riski).

Grup ayrıca takas kurumlarıyla ilgili risklere ve daha spesifik olarak bu kurumların bir veya daha fazla üyesinin temerrüde düşmesine maruz kalmaktadır. Bu riskler önemlidir ve kısmen standartlaştırılmış OTC türevlerinin bu merkezi piyasa karşı tarafları tarafından zorunlu olarak takas edilmesini gerektiren düzenleyici değişikliklerin bir sonucu olarak bu kurumlar aracılığıyla işlenen işlemlerdeki artışla açıklanabilir. Bilgi için, Grup'un takas kurumlarına maruziyeti 31 Aralık 2024 itibarıyla EAD cinsinden 28 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bir takas kurumunun<sup>(1)</sup> üyelerinden birinin temerrüde düşmesi, Grup için kayıplara yol açabilir ve iş ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir. Bu riskler de özel olarak izlenmekte ve yönetilmektedir (bkz. karşı taraf riski).

Grup ayrıca, krediler veya türevler için teminat olarak tutulan varlıklar nedeniyle, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda, bu varlıkların bir kısmının satılamaması veya satış fiyatının taraf riskinin tamamını karşılamaması riskine maruz kalmaktadır. Bu varlıklar periyodik izleme ve özel denetime tabidir.

(1) Grup ayrıca bir takas kuruluşunun temerrüde düşme riskine de maruz kalmaktadır, ancak bu daha az olası görülen büyük/sistemik bir olay olacaktır.

#### 4.1.2.3 Kredi risklerine geç veya yetersiz karşılık ayrılması Grup'un sonuçlarını ve finansal durumunu olumsuz etkileyebilir

Grup, finansman faaliyetlerinin bir parçası olarak, zararların oluşmasını öngörmek amacıyla düzenli olarak şüpheli borç karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarı, ilgili kredilerin geri kazanım oranının bugüne kadarki en iyi değerlendirmesine dayanmaktadır. Özellikle çoklu senaryo yaklaşımlarına bu değerlendirme, borçlunun mevcut ve gelecekteki durumunun analizinin yanı sıra, herhangi bir teminat dikkate alınarak borcun değerinin ve geri kazanım beklentilerinin analizine dayanmaktadır. Bazı durumlarda, karşılık ayırma yöntemi, istatistiksel modeller (bireysel müşterilere verilen krediler) veya kayıp ve geri kazanım geçmişlerinin analizine dayanan karar-destek araçları (1 milyon Avro' daha az riske sahip Fransız Perakende Bankacılık iş müşterilerine verilen krediler) kullanılabilir. Grup, 1 Ocak 2018'den bu yana, TFRS 9 uyarınca canlı krediler için de karşılık ayırmaktadır. Bu değerlendirme, temerrüt olasılıklarını ve aşağıdaki durumlarda olası kayıpları değerlendirmek için istatistiksel modellere dayanmaktadır

### 4.1.3 PIYASA VE YAPISAL RİSKLER

Piyasa riski, piyasa değişimlerden, bu parametrelerin oynaklığından ve bu parametreler arasındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değerindeki kayıp riskine karşılık gelmektedir. parametreler. Söz konusu parametreler arasında döviz kurları, faiz oranları ve menkul kıymetlerin (hisse senetleri, tahviller), emtiaların, türevlerin ve diğer varlıkların fiyatları yer almaktadır.

#### 4.1.3.1 Faiz oranlarındaki ani bir değişim, Perakende Bankanın sonuçları ve bilanço değeri üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Grup, kazançlarının önemli bir kısmını net faiz marjlarından elde etmektedir ve bu nedenle, özellikle Fransa'daki bireysel bankacılık faaliyetlerinde, faiz oranlarının mutlak seviyesindeki ve getiri eğrisinin şeklindeki dalgalanmalara maruz kalmaktadır. Bu nedenle Grubun sonuçları, Avrupa' ve Grubun faaliyet gösterdiği diğer pazarlarda faiz değişikliklere hassastır. Aynı durum değer ölçütleri için de geçerlidir.

Genel olarak, faiz oranlarındaki düşüş, özellikle mevduatların yeniden yatırılmasından elde edilen daha düşük ücretlerin yanı sıra Fransa piyasasında ipoteklerin yeniden müzakere edilme riskinin artması nedeniyle Grubun faiz marjının azalacağı anlamına gelmektedir.

Faiz oranlarındaki çok hızlı bir artış da Grup'un gelirleri açısından risk teşkil etmektedir. Böyle bir senaryo, güçlü bir ekonomik toparlanmanın veya yüksek enflasyonun sonucu olabilir. Temel faiz oranlarındaki çok hızlı bir yükselişin yüksek enflasyonla birleşmesi, belirli tasarruf ürünlerindeki (özellikle Livret A hesap cüzdanı tasarruf hesapları) daha yüksek faiz oranları ve ev kredisi veya tüketici kredisi gibi varlıkların 'müşteri' oranlarındaki faiz artışın tam olarak yansıtılmasının imkansızlığı (Fransa piyasasındaki tefecilik bağlantılı özel sorunlar) nedeniyle özellikle Fransa piyasasında olumsuz etkilere neden olabilir.

Genel olarak, faiz oranlarındaki herhangi bir ani dalgalanma, müşteri davranışında bir değişikliğe yol açabilir ve Grup'un gelirleri ve değeri üzerinde potansiyel olarak olumsuz sonuçlara yol açacak şekilde, yürürlükteki faiz oranı ve likidite korumalarında ayarlamalar yapılmasını gerektirebilir. Son olarak, gerçeğe uygun değerle ölçülen varlıkların yeniden değerlemesi düşebilir ve bu da gelirleri etkileyebilir.

düzenli olarak makroekonomik senaryolara dayanan ileriye dönük bir analiz dikkate.

UFRS 9 ilkeleri ve karşılık ayırma modelleri, ortamda belirgin ve ani bir bozulma olması durumunda konjonktür yanlısı olabilir. Jeopolitik ve makroekonomik ortamın kötüleşmesi, risk maliyetinde ve dolayısıyla Grup'un sonuçlarında önemli ve/veya beklenmedik bir değişikliğe yol açabilir.

31 Aralık 2024 itibarıyla, kredilere karşılık stoku (bilanço içi ve bilanço dışı) sağlıklı varlıklar için 3,1 milyar Avro ve temerrüde düşmüş varlıklar için 6,5 Avro'. İtfa edilmiş maliyet üzerinden temerrüde düşmüş krediler (UFRS 9 kapsamındaki 3. Adım) 14.7 milyar Avro tutarında olup, bunun %64'ü Fransa'da, %11'i Afrika ve Orta Doğu'da ve %10'u Batı Avrupa'da (Fransa hariç) Bilançodaki brüt şüpheli kredi oranı %2.81 olup, bu krediler için brüt karşılama oranı yaklaşık %43'tür. Bilgi için, 2023'te 17 baz puan olan risk maliyeti ile karşılaştırıldığında, 2024 sonunda risk maliyeti 26 baz puan olmuştur.

Yapısal faiz oranı riski hakkında daha fazla bilgi için, 2025 Evrensel Tescil Belgesi'nin 6. Bölümündeki Bölüm 4.8 / Yapısal risk - faiz oranları ve döviz kurları Not 8.1 / Bölüm raporlaması kısmına bakınız.

#### 4.1.3.2 Finansal piyasalardaki değişiklikler ve dalgalanmalar, Grup'un ticari faaliyetleri ve sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Grup, sürdürürken, borç, döviz, ve hisse senedi piyasalarının yanı sıra, özellikle türev sözleşmeler yoluyla, borsada işlem görmeyen hisse senetleri, gayrimenkul ve diğer varlık türlerinde pozisyon almaktadır. Grup Bu nedenle Grup "piyasa riskine" maruz kalmaktadır. Finansal piyasalardaki dalgalanmalar, Grup'un sermaye piyasası faaliyetleri üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir. Özellikle de

- Uzun bir dönem boyunca yüksek volatilité, finansal varlıklarda (özellikle en riskli varlıklarda) düzeltmelere yol açabilir ve Grup için zarar oluşturabilir;
- Volatilité seviyesinde ve yapısında ani bir değişiklik veya daha kısa bir süre içinde güçlü piyasa yükselişlerinin ve düşüşlerinin hızlı bir şekilde değişmesi, belirli yapılandırılmış ürünlerin hedge edilmesini zorlaştırabilir veya daha maliyetli hale getirebilir ve böylece Grubun zarar riskini artırabilir

Son yıllarda piyasalar, gelecekte tekrarlanabilecek ve Grubun piyasa faaliyetlerinde önemli kayıplara yol açabilecek yüksek volatilitéye sahip büyük kesintilere maruz kalmıştır. Bu kayıplar, özellikle hem vanilya hem de yapılandırılmış türevler olmak üzere birçok *alım satım* ve risken korunma ürününü kapsayabilir.

Genel olarak iyimser piyasa duyarlılığını ve/veya sistematik volatilité satıcılarının varlığını yansıtan daha düşük bir volatilité ortamının ortaya çıkması durumunda, özellikle ana piyasa oyuncularının belirli ürünlerde benzer pozisyonlara (piyasa pozisyonları) sahip olması halinde, düzeltme riskleri de artmaktadır. Bu tür düzeltmeler, Grubun piyasa faaliyetlerinde önemli kayıplara yol açabilir. Finansal piyasaların oynaklığı, trendlerin ve etkili alım satım stratejilerinin uygulanmasını zorlaştırmakta ve ayrıca fiyatlar düştüğünde net uzun pozisyonlarda ve tersine fiyatlar yükseldiğinde net kısa pozisyonlarda kayıp riskini artırmaktadır. Bu tür kayıplar, Grup'un sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkilere yol açabilir.

Benzer şekilde, son Covid-19 krizinde görüldüğü gibi temettülerin aniden düşmesi veya hatta iptal edilmesi ve aynı sınıftaki farklı varlıklar arasındaki korelasyonlardaki değişiklikler, Grubun birçok işi bu risklere karşı hassas olduğundan, Grubun sonuçlarını etkileyebilir. Finansal piyasalarda uzun süreli bir yavaşlama veya finansal piyasalarda likiditenin azalması, varlıkların elden çıkarılmasını veya pozisyonların manevra zorlaştırarak önemli kayıplara yol açabilir. Grup'un birçok iş kolunda, finansal piyasalarda, özellikle de varlık fiyatlarında uzun süreli bir gerileme, bu piyasalardaki faaliyet düzeyini veya likiditeyi azaltabilir. Bu değişiklikler, Grup'un ilgili pozisyonları hızlı bir şekilde kapatamaması, pozisyonlarının riskten korunmasını ayarlayamaması veya teminat olarak tutulan varlıkların satılamaması ya da fiyatlarının Grup'un maruz kaldığı risklerin tamamını karşılamasına izin vermemesi durumunda önemli zararlara yol açabilir.

Grup'un temerrüde düşmüş krediler veya türevlere ilişkin maruz kaldığı risk.

Grup içindeki piyasa risklerinin değerlendirilmesi ve yönetimi, Grup'un pozisyonlarını etkileyen piyasa parametrelerindeki değişiklikler için çeşitli senaryolar tanımlayarak, çeşitli zaman ufuklarında ve belirli olasılık seviyelerinde meydana gelebilecek potansiyel kayıpları sağlayan bir dizi risk göstergesine dayanmaktadır. Bu senaryolar tarihsel gözlemlere veya aşağıdaki gibi tanımlanmaktadır

varsayımsal olarak. Ancak, bu risk yönetimi yaklaşımları, belirli konfigürasyonlarda veya öngörülemeyen olaylar durumunda uygunsuz olduğu ortaya çıkabilecek bir dizi varsayım ve muhakemeye dayanmaktadır; bu da risklerin potansiyel olarak düşük tahmin edilmesine ve piyasa faaliyetlerinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye neden olmaktadır.

Ayrıca, piyasalarda bir gerileme olması halinde, Grup, müşterileri adına gerçekleştirdiği işlemlerin hacminde bir düşüş yaşayabilir ve bu da bu faaliyetten elde edilen gelirden ve özellikle de alınan komisyonlarda bir azalmaya yol açabilir.

2024 yılında küresel enflasyon yavaşlamaya devam etmekle birlikte 2023 yılına kıyasla daha düşük hızda seyretmekte ve merkez bankalarının arzulan %2'lik eşik üzerinde kalarak merkez bankalarının para politikalarını ne hızda gevşetebilecekleri konusunda belirsizlik yaratmaktadır. ECB ve Fed faiz indirim döngüsünü başlatmış, ancak döngünün sonunda ulaşılabilecek seviyeye dair herhangi bir işaret vermemiştir. Fed, Başkan Trump'ın programının potansiyel enflasyonist sonuçlarına karşı dikkatli olmaya devam edecektir. Merkez bankaları da bilançolarının büyüklüğünü kademeli olarak azaltmaktadır ve bu da banka likiditesi üzerinde etkili olabilir.

#### 4.1.3.3 Döviz kurundaki dalgalanmalar Grup'un sonuçları üzerinde olumsuz etki

Grup'un CET1 oranını Avro karşısında döviz kurlarındaki değişikliklere karşı duyarsız hale getirme politikasının bir sonucu olarak, Grup'un konsolide özkaynakları, Avro karşısında kurlarının yükselmesi durumunda olumlu bir şekilde etkilenmektedir.

Sonuç olarak, Avro'nun yabancı para birimleri karşısında değer kazanması halinde, Grup'un konsolide özkaynakları olumsuz etkileneyecektir.

Grup, konsolide finansal tablolarını, yükümlülüklerinin çoğunun para birimi olan Avro cinsinden yayınlamakta olup, bu durum Grup'un konsolide finansal tablolarını hazırlarken diğer para birimleri cinsinden kalemler için çevrim riskine maruz bırakmaktadır. Bu para birimlerinin Euro karşısındaki kurlarındaki dalgalanmalar, Grup'un konsolide sonuçları, mali durumu ve nakit akışları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir. Döviz kurundaki dalgalanmalar, Grup'un avro bölgesi dışındaki bağlı ortaklıklarındaki yatırımlarının değerini de (cinsinden) olumsuz etkileyebilir.

Bkz. 2025 Evrensel Kayıt Belgesi Bölüm 4.8 / Yapısal risk - oranlar ve döviz kurları.

#### 4.1.3.4 Grup'un menkul kıymet ve türev portföylerinin ve kendi borçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin, bu varlık ve yükümlülüklerin net defter değeri ve dolayısıyla Grup'un net geliri ve özkaynakları üzerinde olumsuz bir etkisi olması muhtemeldir.

Societe Generale'in menkul kıymet portföylerinin (itfa edilmiş maliyetle ölçülen menkul kıymetler hariç), türevlerinin ve diğer bazı varlıklarının yanı sıra bilançosunda kayıtlı kendi borçlarının defter değerleri her raporlama tarihinde düzeltilir.

Düzeltilmeler, bir hesap dönemi boyunca Grup'un varlık veya yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklere göre yapılır ve değişiklikler ya gelir tablosunda ya da doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen değişiklikler Grup'un konsolide sonuçlarını ve dolayısıyla net gelirini etkiler.

Tüm gerçeğe uygun değer düzeltilmelerinin özkaynaklar ve dolayısıyla Grup'un ihtiyatlılık oranları üzerinde etkisi vardır.

Grup'un menkul kıymet ve türev portföylerinin gerçeğe uygun değerindeki aşağı yönlü bir düzeltme, özkaynaklarda bir azalmaya neden olabilir ve bu tür bir düzeltme Grup'un yükümlülüklerinin değerini etkileyen ters çevirmelerle dengelenmediği ölçüde, Grup'un ihtiyatlı sermaye oranları da düşebilir. Gerçeğe uygun değer düzeltilmeleri her hesap döneminde yeniden ölçülür.

Bilançonun varlıklar tarafında, 31 Aralık 2024 itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar, riskten korunma amaçlı türevler ve gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal varlıklar sırasıyla 526 milyar Avro, 9 Avro ve 96 Avro . Yükümlülükler tarafında, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar ve riskten korunma amaçlı türevler 31 Aralık 2024 itibarıyla sırasıyla 397 milyar Avro ve 16 Avro tutarındadır.

## 4.1.4 LİKİDİTE VE FİNANSMAN RİSKLERİ

#### 4.1.4.1 Grubun dış derecelendirme notunun veya Fransız hükümetinin ülke derecelendirme notunun daha da düşürülmesi, Grubun finansman maliyetleri ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Grup, faaliyetlerini yürütmek için finansal piyasalara (para ve tahvil piyasaları) ve müşteri mevduatlarına bağlıdır. Piyasa koşulları veya Gruba özgü faktörler nedeniyle, kabul edilebilir şartlarda garantili ve/veya garantisiz borç piyasasına erişimde zorluk yaşanması halinde, Grup'un likiditesi olumsuz etkilenebilir. Buna ek olarak, Grup, müşterilerinden tatmin edici düzeyde mevduat sağlayamazsa, aşağıdaki yöntemlere geçmek zorunda kalabilir

Bu da finansman maliyetlerini artıracak ve net faiz marjını ve sonuçlarını olumsuz etkileyecektir.

Grup, kredi *spread*lerindeki değişim riskine maruz kalmaktadır: Grup'un orta ve uzun vadeli finansman maliyetleri, genel piyasa koşullarına bağlı olarak dalgalanabilen kredi *spread*lerinin seviyesiyle doğrudan bağlantılıdır.

Bu *spread*lerdeki değişiklikler, derecelendirme kuruluşlarının Fransa'nın veya Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerin ülke notlarında ve aşağıda belirtildiği üzere Grup'un ve bağlı ortaklıklarının dış notlarında yaptıkları olumsuz değişikliklerden de etkilenebilir.

Grup şu anda dört finansal derecelendirme kuruluşu tarafından izlenmektedir - Fitch Ratings, Moody's, R & I ve Standard & Poor's. Örneğin, Grup'un kredi notunun bu kuruluşlar ya da diğer kuruluşlar tarafından bir dizi kez daha düşürülmesi

Bu durum, Grubun finansmana erişimini sınırlandırabilir, finansman maliyetini artırabilir veya belirli işlem türlerinde veya belirli müşterilerle hareket etme kapasitesini azaltabilir. Ayrıca Grubu belirli karşı taraflara ek teminatlar vermeye zorlayabilir ve bu da Grubun işleri, mali durumu ve sonuçları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

Grubun itibarının ciddi şekilde zarar görmesi, sağlık krizinin ardından ekonomik ortamın kötüleşmesi veya Fransa'nın ya da Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerin kredi notunun düşürülmesi gibi önemli olaylar, durumu düzeltmek için dış derecelendirme notlarının düşürülmesi riskini artırabilir. Bu nedenle Grup'un notları negatif görünüme alınabilir veya düşürülebilir. Özellikle Fransız hükümetinin notları, borçluluğunun ve kamu açıklarının artması, siyasi ve sosyal bağlam nedeniyle bütçe uyum tedbirlerini geçirmenin ve yapısal reformları benimsemenin zorlaşması daha da düşürülebilir. Bu faktörler Grup'un finansman maliyetleri ve likiditeye erişimi üzerinde olumsuz etki . 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/>) ulaşılabilir. *financial-and-extra-financial-information/ratings/ finansal derecelendirmeler*).

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, 2024 programı kapsamında, ana şirket düzeyinde sermaye benzeri ve sermaye benzeri olmayan ihraçlar olarak ayrıştırmış uzun vadeli ihraçlarda (43,5 milyar avrosu ana şirket ve 4,7 avrosu bağlı ortaklıklar için olmak üzere) toplam 48,2 milyar avro toplamıştır (2,7 milyar Avro), kıdemli vanilya tercihsiz ihraçlar (6,7 milyar Avro), kıdemli vanilya tercihli teminatsız ihraçlar (5,7 Avro), yapılandırılmış kıdemli ihraçlar (25,5 Avro) ve teminatlı ihraçlar (2,9 Avro).

Grup, 2025 yılı için, ağırlıklı olarak kıdemli imtiyazsız borç ve sermaye benzeri borç olmak üzere yaklaşık 17 milyar Avro tutarında uzun vadeli vanilya borcu ihraç programı planlamıştır.

#### 4.1.4.2 Mali krizlerin yeniden baş göstermesi veya ekonomik koşulların kötüleşmesi halinde, Grup'un finansmana erişimi ve bu maliyeti olumsuz etkilebilir.

Geçmiş krizler (2008 mali krizi, Avro bölgesi kamu borcu krizi, merkez bankalarının müdahalesinden önce Covid-19 krizinden kaynaklanan mali piyasalardaki gerilimler gibi) veya daha yakın zamanda jeopolitik şoklarla bağlantılı gerilimler ve 2023'te daha yüksek bir faiz oranı rejimine geçişle bağlantılı gerilimler sırasında, Avrupa bankalarının finansmana erişimi zaman zaman kısıtlanmış veya daha az elverişli koşullara tabi olmuş olabilir.

Yeni bir sistemik krizin veya Gruba özgü bir krizin ardından olumsuz borç piyasası koşullarının yeniden ortaya çıkması halinde, genel olarak Avrupa finans sektörünün ve özel olarak Grubun likiditesi üzerindeki etki çok önemli olabilir ve Grubun faaliyet sonuçları ve mali durumu üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. Cr dit Suisse  rneği, sistemik bir bankayı etkileyen bir krizin sektörün likiditeye erişimi ve bankaların finansman maliyetlerindeki artış üzerindeki potansiyel sonuçlarını göstermektedir.

Son yıllarda merkez bankaları, özellikle TLTRO (*Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları*) programları ve uzun vadeli faiz oranlarını çok düşük tutan varlık alım politikası uygulayarak finansal kuruluşların likiditeye erişimini kolaylaştırmak için adımlar atmıştır. Enflasyonun yükseldiği , merkez bankaları (özellikle ECB) bu destekleyici politikaları, özellikle son çekilişlerin 2024'te sona erdiği TLTRO programının sona ermesi, varlık alım politikalarının kademeli olarak geri çekilmesi ve kilit faiz oranlarındaki artışla birlikte azaltmıştır.

Ayrıca, Grup tatmin edici bir müşteri mevduatı seviyesini koruyamazsa, para veya tahvil piyasalarından finansman sağlamak zorunda kalabilir ve bu da finansman maliyetlerini artırarak net faiz marjını ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

Yasal kısa vadeli likidite oranı (*Likidite Karşılama Oranı* veya LCR) 31 Aralık 2024'te (dönem sonunda) %162<sup>(1)</sup> olarak gerçekleşmiş ve likidite rezervleri 31 Aralık 2024'te 315 milyar Avro olmuştur.

### 4.1.5 FINANSAL OLMAYAN RİSKLER (OPERASYONEL RİSKLER DAHİL) VE MODELLER

31 Aralık 2024 itibarıyla, Grubun operasyonel riskler için risk ağırlıklı varlıkları 50,1 Avro veya Grubun toplam RWA'sının %13'üne tekabül etmektedir. Bu risk ağırlıklı varlıklar esas olarak Global Müşteriler ve Menkul Kıymet Hizmetleri işleriyle ilgilidir (toplam operasyonel riskin %59'u).

2020 ve 2024 yılları arasında, Soci te Generale'in operasyonel riski ortalama olarak beş risk kategorisinde yoğunlaşmış olup, bunlar Grubun dönem içindeki toplam faaliyet zararlarının %94'ünü oluşturmaktadır: dolandırıcılık (özellikle dış dolandırıcılık) ve diğer

suç faaliyetleri (%35), uygulama hataları (%21), yetkililerle ihtilaflar (%8), model riski dahil fiyatlandırma veya risk değerlendirme hataları (%12) ve ticari ihtilaflar (%18). Grup'un diğer operasyonel risk kategorileri (yetkisiz piyasa faaliyetleri, bilgi sistemi arızaları ve işletme kaynaklarının kaybı) önemsiz kalmaya devam etmekte olup, 2020-2024 yılları arasında Grup'un zararlarının ortalama %6'sını oluşturmaktadır.

İşletme kayıplarının dökümü hakkında daha fazla bilgi 2025 Evrensel Kayıt Belgesinin 4.10.2 / metodoloji ve ölçüm unsurları bakınız.

(1) Ocak ayında yasal beyanların hazırlanması sırasında, Grubun LCR hesaplamasında bir hata tespit edilmiştir. Bir kurumsal karşı tarafın nakit pozisyonu, muhasebe ve işletim sistemlerinden LCR modeline dahil edilmiştir. Bu hata, LCR modelinde tahmin edilen nakit çıkışlarını iki katına çıkarmıştır. Sorunun düzeltilmesi, 6 Şubat 2025 tarihinde yayınlanan 31 Aralık 2024 tarihli sonuç bülteninde belirtilen %156'lık LCR oranını, 2024 yılının 4. çeyreğinde %162'ye yükseltmiştir.

**4.1.5.1 Bilgi sistemlerinin ihlali, özellikle de bir siber saldırı durumunda, işleri üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir, kayıplara yol açabilir ve maliyetlere neden olabilir.**

**Grup'un itibarının zarar**

Grubun iletişim ve bilgi sistemleri, işlerinin yürütülmesi açısından hayati önem taşımaktadır ve bu önem, uzaktan bankacılığın yaygın kullanımı ve süreçlerin dijitalleşmesi ile daha da artmaktadır. 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 işlemlerini ve kısa vadeli yeniden finansmanı yönetmede zorluklara ve nihayetinde Grubun itibarına zarar verebilir. Grup'un bazı karşı taraflarının karşılaştığı zorluklar da dolaylı olarak Grup için kredi ve/veya itibar riskleri yaratabilir. Ukrayna'daki çatışmanın yarattığı durum (Bölüm 4.1.1.1 "Uluslararası ekonomik, sosyal ve finansal bağlamjeopolitik gerilimler ve Grup'un faaliyet gösterdiği piyasaların ortamı Grup'un işleri, finansal durumu ve sonuçları üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir" kısmında bahsedilmiştir) Grup ve dış ortakları için siber saldırı riskini artırmaktadır.

Grup her yıl, kendi sistemlerine veya müşterileri, ortakları veya tedarikçilerinin sistemlerine yönelik çok sayıda siber saldırının hedefi olmaktadır. Grup, BT alanında, daha yüksek ikna seviyelerine ulaşabilen "yapay zeka" tarafından tasarlanan *kimlik avı* kampanyaları da dahil olmak üzere, gizli verilerin veya müşteri verilerinin zimmete geçirilmesine, kaybolmasına, çalınmasına veya ifşa edilmesine yol açabilecek hedefli ve sofistike saldırılara maruz kalabilir ve bu da özellikle kişisel verilerin işlenmesine ilişkin olarak bireylerin korunması ve bu tür verilerin serbest dolaşımına ilişkin Avrupa Parlamentosu ve Konseyi'nin (AB) 2016/679 sayılı Tüzüğü'nün (RGPD) ihlalini teşkil edebilir. Bu tür davranışlar operasyonel kayıplara yol açabilir ve aşağıdakiler üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir

Grubun işleri, sonuçları ve müşterileri nezdindeki itibarı.

**4.1.5.2 Grup, zararlar sonuçlanabilecek ve itibarını zedeleyebilecek dolandırıcılık riskine maruz kalmaktadır.**

Dolandırıcılık riski, çoğu durumda Banka'ya veya müşterilerine zarar veren ve dolandırıcıya veya ona yakın olanlara doğrudan veya dolaylı olarak maddi veya manevi bir avantaj sağlayan mevcut yasalara, düzenlemelere veya prosedürlere kasıtlı olarak uyulmaması olarak tanımlanır.

Dolandırıcılık riski, kriz bağlamında (müşterilerimiz, üçüncü taraflar veya çalışanlarımız üzerindeki mali baskı) ve riskinin önlenmesine veya tespit edilmesine katkıda bulunan yönetici veya diğer çalışanlar tarafından veya onlarla izleme ve bilgi alışverişi kapasitesini sınırlayabilecek uzak bir çalışma ortamında doğal olarak artar. Bu risk esas olarak Banka'nın kredi faaliyetleriyle ve müşterilere sunulan ödeme araçlarıyla (elektronik bankacılık, havaleler ve çekler) bağlantılı dış dolandırıcılığı içerir. Dolandırıcılık planları, piyasada ve Grup içinde geliştirilen güvenlik önlemleri ve karşı tedbirler doğrultusunda hacim ve uygulama açısından hızla değişmektedir. İç dolandırıcılık, fonların zimmete geçirilmesini ve usulsüz kolaylıklar sağlanmasını içerir ve dış muvazaa ile veya muvazaa olmaksızın gerçekleştirilebilir. Son olarak, kontroller atlatılın veya atlatılmasın, yetkisiz *usulsüz* ticaret, sonuçları etkileyebilir ve Grubun itibarı üzerinde çok önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

**4.1.5.3 Grup'un maruz kaldığı yasal riskler, finansal durumu ve sonuçları üzerinde önemli olumsuz etkilere neden olabilir.**

Grup ve bazı mevcut ve eski temsilcileri, hukuk, idari, vergi, ceza ve tahkim davaları dahil olmak üzere çeşitli yasal işlemlere dahil olabilir. Bu davaların büyük çoğunluğu Grup'un olağan iş akışı içinde ortaya çıkmaktadır. Son yıllarda, kısmen zorlu finansal ortamın bir sonucu olarak, müşteriler, mevduat sahipleri, alacaklılar ve yatırımcılarla olan ihtilafların yanı sıra bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçlara karşı açılan davaların sayısı . Davalardaki bu artış, Grubun itibarını kaybetme veya zarar göme riskini artırmıştır. Bu tür düzenleyici işlemler veya yaptırım eylemleri, Grubun işini, mali durumunu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyecek hukuki, idari, vergi veya cezai para cezalarına da yol açabilir.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu hukuki, idari, vergisel, cezai veya tahkim yargılamalarının finansal sonuçlarını tahmin etmekte ve bu yargılamalara ilişkin zararların muhtemel ve makul ölçüde tahmin edilebilir olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır. Grup şirketlerini ilgilendiren ihtilafların ve davaların sonucunu tahmin etmek, özellikle de bu davalar çeşitli davacı kategorileri tarafından açılmışsa, talep edilen tazminat miktarı belirsizse veya daha önce benzeri görülmemişse, doğal zordur. Bu tahminlerin yanlış çıkması veya Grup tarafından kaydedilen karşılıkların bu davalarla ilgili riskleri karşılamakta yetersiz kalması halinde, bu durum Grup'un mali durumu ve sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açabilir.

Devam eden en önemli davaların açıklaması için lütfen 2025 Evrensel Tescil Belgesi'nin 6. Bölümündeki Bölüm 4.11 / Uyum, Not 8.2.2 / Diğer karşılıklar ve Not 9 / Riskler ve davalar hakkında bilgi kısımlarına bakınız.

**4.1.5.4 Operasyonel bir arıza, kesinti veya**

**Grubun ticari ortaklarını etkileyen bir faaliyet olayı veya bilgi sistemlerindeki bir arıza, işlerini olumsuz etkileyebilir, kayıplara yol açabilir ve para kaybetmesine neden olabilir.**  
**itibarın zarar görmesi**

Grubun veya dış ortaklarının iletişim ve bilgi sistemlerinde meydana gelebilecek herhangi bir arıza, bozulma veya hizmet kesintisi, kısa süreli ve geçici olsa dahi, Grubun işlerinde önemli aksamalara neden olabilir. Bu tür olaylar, bilgilerin kurtarılması ve doğrulanmasıyla ilgili önemli maliyetlere, gelir kaybına, müşteri kaybına, karşı taraflarla veya müşterilerle anlaşmazlıklara, kısa vadeli piyasa ve refinansman işlemlerinin yönetilmesinde zorluklara ve son olarak Grubun itibarının zedelenmesine neden olabilir.

Grup, kendi sistemlerinde ve dış ortaklarının sistemlerinde, özellikle de menkul kıymet mutabakatları veya işlemleri için kullandığı finansal araçların (takas acenteleri ve odaları, piyasa teşebbüsleri gibi) yanı sıra müşteriler ve diğer piyasa katılımcılarında operasyonel arıza veya olay riskine maruz kalmaktadır.



Dijitalleşmenin bir ortamda, çok sayıda finansal kurum, acente ve odası, piyasa teşebbüsü ve harici *bulut* hizmetleri de dahil olmak üzere hizmet sağlayıcıları arasındaki bağlantı, bunlardan 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 olabilir. Piyasa katılımcıları veya finansal araçlar arasındaki sektör yoğunlaşmasının, karmaşık ve farklı sistemlerin genellikle kısa sürede koordine edilmesi gerektiği ölçüde bu riski artırması muhtemeldir.

Grup ayrıca, operasyonel aksaklıklara yol açabilecek ve Grup'un faaliyetleri, işlemlerin muhasebeleştirilmesi ve bunların vergi veya ihtiyati muamelesi ve bir zarar durumunda Grup'un sonuçları üzerinde etkisi olabilecek çeşitli düzenleyici reformlara ve büyük iç stratejik projelere tabidir.

zayıf proje yönetimi ve operasyonel risklerin anlaşılması. (Bkz. "4.1.1.2 / Grubun piyasaya bildirdiği stratejik ve finansal hedeflerine ulaşamaması, işlerini ve sonuçlarını olumsuz etkileyebilir").

#### 4.1.5.5 Grubun itibarındaki bir bozulma rekabetçi konumunu, işlerini ve mali durumunu etkileyebilir.

Bir kuruluş, faaliyetleri 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 itibara sahip olur

Grubun finansal sağlamlık ve dürüstlük imajı, son derece rekabetçi bir ortamda müşterileri ve diğer karşı taraflarla ilişkilerini korumak ve geliştirmek için esastır. Grubun itibarına gelebilecek herhangi bir zarar, müşterileriyle işlerini kaybetmesine veya paydaşlarının güvenini yitirmesine yol açabilir ve da Grubun rekabetçi konumunu, işlerini ve mali durumunu etkileyebilir. Bu, diğer riskler için ağırlaştırıcı bir faktördür. 2023'ün başlarında yaşanan bankacılık krizinde olduğu gibi, Grubun itibarının önemli ölçüde zarar görmesi, sermaye bulmasını ve kendini yeniden finanse etmesini de zorlaştırabilir.

Banka'nın ilgili düzenlemelere ve özellikle KSS konusundaki taahhütlerine uymaması, Grup'un itibarına zarar verebilir.

Etik ve sorumluluk açısından Grubun değerlerini sabitlemek üzere tasarlanmış olan çeşitli iç düzenlemelere ve kurallara<sup>(1)</sup> uyulmaması da Grubun imajı üzerinde etkili olabilir.

İtibar riskine ilişkin daha fazla bilgi 2025 Evrensel Kayıt Belgesinin 4.13 / Çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) riskleri, 4.11 / Uyum ve 4.10 / Operasyonel risk bölümlerinde bulunabilir.

#### 4.1.5.6 Nitelikli çalışanları elde tutamamak veya çekememek, Grubun performansı üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

31 Aralık 2024 itibarıyla Grup 62 ülkede yaklaşık 119.000 kişiyi istihdam etmektedir. İnsan kaynakları, Grubun, iş modelinin ve değer yaratımının temel kaynaklarından biridir.

Bankacılık sektöründe yeni oyuncuların ve yeni teknolojilerin ortaya çıkmasının yanı sıra sağlık krizinin sonuçları, Bankadaki değişimin hızını artırmış ve şirketin işleyiş ve/veya çalışma doğrudan etkilemiştir.

çalışanlar. Yetersiz kariyer ve beceri yönetimi (entegrasyon, kariyer yolları, eğitim, İK desteği, ücretlendirmenin piyasa uygulamalarıyla uyumlu hale , vb), dönüşüm projelericazibe eksikliği ve kötü çalışma koşulları kaynak, bilgi birikimi ve bağlılık kaybına yol açabilir. Bunun bireysel ve kolektif performans ve Grubun rekabet gücü üzerinde olumsuz bir etkisi olacaktır. Societe Generale'in çalışanları çekememesi ve elde tutamaması, personel devri, stratejik yeteneklerin kaybı ve gergin bir jeopolitik bağlamda insan sermayesinin kötü yönetimi, Grubun performansını olumsuz etkileyerek iş kaybına, hizmet kalitesinde bozulmaya (müşteri memnuniyeti aleyhine) ve çalışma hayatının kalitesinde bozulmaya (çalışan deneyimi aleyhine) neden olabilir.

Bkz. bölüm 5.4.1.1 / Evrensel Kayıt Belgesi 2025'in sorumlu bir işvereni olmak.

#### 4.1.5.7 Özellikle Grup içinde stratejik karar alma ve risk yönetim sistemi için kullanılan modellerde başarısızlıklar veya gecikmeler yaşanabilir ya da bunların uygun ve sürdürülebilir olmadığı kanıtlanabilir.

Grup için mali kayıplara yol açması

Grup bünyesinde kullanılan dahili modellerin tasarım, kalibrasyon, kullanım veya belirli bir modelin uygulanması açısından yetersiz olduğu ortaya çıkabilir.

Operasyonel bir risk konusu olan zaman içindeki performansın izlenmesi ve bu nedenle özellikle mali sonuçları olan hatalı sonuçlar üretilmesi. Bu modellerin tasarımında "yapay zeka olarak adlandırılan tekniklerin hatalı kullanımı da hatalı sonuçların üretilmesine katkıda bulunabilir.

Özellikle de:

- Bankalar arasındaki tezgah üstü türev sözleşmeleri gibi düzenlenmiş piyasalarda veya diğer alım satım platformlarında işlem görmeyen belirli finansal araçların değerlendirilmesinde, gözlemlenemeyen parametreleri içeren dahili modeller kullanılır. Bu parametrelerin gözlemlenemez niteliği, pozisyonların değerlemesine ek bir belirsizlik derecesi getirmektedir. İlgili dahili modellerin değişen piyasa koşullarına uygun olmadığı ortaya Grup tarafından tutulan belirli araçlar yanlış değerlendirilebilir ve bu da Grup için zararlar sonuçlanabilir;
- Müşteri kredibilitesinin ve Banka'nın maruz kaldığı kredi 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 yanlış bir şekilde öngörebilecek ekonomik senaryolara ve görünümlere dayanmaktadır. Bu hatalı değerlendirme, diğer hususların yanı sıra, risklerin eksik tahmin edilmesine ve eksik karşılık ayrılmasına ve sermaye gereksinimlerinin yanlış değerlendirilmesine yol açabilir;
- piyasa faaliyetlerinde kullanılan riskten korunma stratejileri, aşağıdaki varsayımları içeren modellere dayanmaktadır

Kısmen tarihsel gözlemlerden çıkarılan piyasa parametrelerinin ve evrimi. Bu modeller, büyük bir silahlı çatışma, bir pandemiden güçlü volatilitate hareketleri, örneğin Rusya Federasyonu ile Ukrayna arasındaki çatışma veya ABD ile Çin arasında, Orta Doğu'da veya Afrika'da yaşanan gerilimler gibi belirli piyasa konfigürasyonlarında uygunsuz olabilir ve etkisiz bir riskten korunma stratejisine yol açarak Grubun mali durumu üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilecek beklenmedik kayıplara neden olabilir;

(1) "İç yönetmelikler, "Davranış kuralları, "Yolsuzluk ve nüfuz ticareti ile mücadele kuralları", "Vergi davranış kurallarıve daha genel olarak Grup standartları.

- Bireysel Bankacılık iş kolunda - özellikle Fransa'da - faiz oranı ve likidite riskini yönetmek için kullanılan riskten korunma stratejileri, davranışsal varsayımlar içeren modellere dayanmaktadır. Bu modeller kısmen geçmiş gözlemlere dayanmakta ve gelecekteki faiz oranı koşulları altında müşterilere bankacılık ürünleri için sunulan faiz oranlarındaki olası müşteri davranışlarını ve değişiklikleri belirlemeyi amaçlamaktadır. Ancak, makroekonomik ortamda bir değişiklik olması (örneğin faiz oranlarında veya enflasyonda önemli bir hareket) veya rekabetçi veya düzenleyici ortamda ve/veya 'nın ticari politikasında bir değişiklik olması durumunda bu modellerin uygun olmadığı ortaya çıkabilir ve bu da sonuçta ortaya çıkan riskten korunma stratejilerini geçici olarak uygunsuz hale getirerek Banka'nın gelirleri üzerinde potansiyel olarak olumsuz bir etki yaratabilir.

Buna ek olarak Grup, ilk kilometre taşlarına ulaşılan dahili kredi riski modellerinde değişiklikler başlatmıştır. Bu değişikliğin amacı, Grup'un dahili kredi modellerinin mimarisini rasyonalize etmek ve yeni Avrupa düzenleyici gerekliliklerine uyum sağlamaktır. Bu değişiklik, modellerin denetim otoritesine sunulmasına ilişkin takvimde bir gecikme olması veya denetim otoritesinin bunları doğrulamakta gecikmesi halinde, kredi ve karşı taraf riski RWA'larının hesaplanması üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

## 4.1.6 DİĞER RİSKLER

### 4.1.6.1 Uzun vadeli kiralama faaliyetlerine ilişkin risk

Grup, araç kiralama işinin bir parçası olarak, (i) dönem içinde sonlandırılan kiralamalara ilişkin araçların yeniden satış fiyatının net defter değerinden düşük olması ve (ii) tahmini kalıntı değerini sözleşmeye bağlı kalıntı değerine düşmesi durumunda kiralama süresi boyunca kaydedilen ek amortisman nedeniyle bir mali yıl içinde potansiyel bir zarara maruz kalmaktadır. Gelecekteki satışların sonuçları ve tahmini zararlar, makroekonomik koşullar, hükümet politikaları, vergi ve çevre düzenlemeleri, tüketici tercihleri, yeni araç fiyatları vb. gibi dış faktörlerden etkilenmektedir.

Mobilite açısından, ikinci el araç pazarı 2023 yılında başlayan normalleşmeyi sürdürmüştür, ancak 2024 yılında yüksek seviyelerde kalmıştır. Bu durum, içten yanmalı araçlara yönelik güçlü talebin devam ettiğini yansıtırken, kullanılmış elektrikli araç pazarı zayıf kalmaya devam etmektedir. 2024'ün sonunda 2,6 milyon araçtan oluşan finanse edilmiş bir filoya sahip Grup, amortisman maliyetlerindeki düşüşlerin ve LeasePlan'in<sup>(1)</sup> satın alınmasına ilişkin satın alma fiyatı tahsisinin etkisinden önce, 2024'te satılan araç başına 1.455 Avro kullanılmış araç satışından gelir. Amortisman düzeltmeleri hariç kullanılmış araç satışından elde edilen gelir<sup>(2)</sup>, 31 Aralık 2023'te 1.078,5 avro iken, 2024'te 907,9 avroya ulaşmıştır.

Ayvens, ikinci el elektrikli araç piyasasında gelecekte yeniden satılması talep düzeyi, fiyatlar veya hızlı teknolojik gelişmelerle bağlantılı belirsizlikler içerebilecek olan elektrikli araçların kalıntı değerlerini özellikle izlemektedir.

### 4.1.6.2 Sigorta riski

**Piyasa durumundaki bir bozulma ve özellikle faiz oranlarında hem yukarı hem de aşağı yönlü aşırı dalgalanmalar, Grubun Sigorta bölümünün hayat sigortası işi önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.**

2024 yılında, Grubun sigorta 0,7 milyar Avro net bankacılık gelirini veya Grubun konsolide net bankacılık gelirinin %2,5'ini temsil etmiştir. Grubun sigortacılık faaliyetleri ağırlıklı olarak hayat sigortası üzerinde yoğunlaşmıştır. 31 Aralık 2024 itibarıyla, hayat sigortası poliçelerinin toplamı 146 milyar Avro, bunun %60'ı Avro cinsinden ürünlere ve %40'ı birim bağlantılı ürünlere yatırılmıştır.

Grup'un Sigorta işi, hayat sigortası poliçelerinin euro yüksek tahvil oranı nedeniyle yüksek oranda faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Faiz oranı seviyeleri ve eğilimleri, belirli durumlarda, bu işletmenin sonuçları ve mali durumu üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Düşük faiz oranlarının uzun süre devam etmesi, yatırımcılar için euro cinsinden sözleşmelerin cazibesini azaltır ve bu da fon girişleri ve hayat sigortası piyasasının bu segmentinden elde edilen gelirler üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir.

Faiz oranlarındaki keskin bir artış, euro cinsinden hayat sigortası (örneğin banka tasarruf ürünleriyle karşılaştırıldığında) daha az rekabetçi hale getirebilir ve tahvil varlıklarında gerçekleşmemiş sermaye kayıpları zemininde müşteriler tarafından önemli itfalar ve arbitrajlara yol açabilir. Bu konfigürasyon, Grubun hayat sigortası işinin gelirlerini ve karlılığını etkileyebilir.

Daha genel olarak, spreadlerde keskin bir genişleme ve hisse senedi piyasalarında bir düşüş de Grup'un hayat sigortası işinin sonuçları üzerinde önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir.

Piyasa parametrelerinde bir bozulma olması halinde, Grup, sigorta iştiraklerinin bu alandaki yasal gerekliliklerini karşılamaya devam etmelerini sağlamak için sermayelerini güçlendirmeye ihtiyaç duyabilir.

(1) UFRS 3 İşletme Birleşmeleri uyarınca.

(2) Ayvens, 31 Aralık 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, brüt faaliyet kârının bileşenlerinin gelir tablosundaki sunumunu değiştirmiştir. Dolaşımdaki filonun revize edilmiş kalıntı değerlerini yansıtan ve daha önce kiralama marjında muhasebeleştirilen ileriye dönük amortisman, artık kullanılmış araç satış marjında muhasebeleştirilmektedir. Bu transfer, "Kullanılmış satış kârı (zararı)" kaleminin başlığının "Kullanılmış araç satış kârı (zararı) ve amortisman düzeltmeleri" olarak değiştirilmesini beraberinde getirmiştir. Sunumdaki bu değişikliklerin Grup'un genel brüt faaliyet geliri veya Grup'un net geliri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## 4.2 RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

Risk yönetim sistemi üç savunma hattına ve özellikle Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu düzeyinde tüm riskleri kapsayan kapsamlı bir komite yapısına dayanmaktadır. Risk iştahının tanımlanması ve izlenmesi ile risklerin bir çerçeve ve ilkelere uygun olarak *stres testleri* yoluyla değerlendirilmesine dayanmaktadır.

### 4.2.1 RİSK YÖNETİMİ YÖNETİŞİM

**Denetlenmiş** I Risk yönetimi bankacılık işinin temel taşlarından biridir ve Société Générale Grubu buna özel önem vermektedir. Société Générale Grubu, maruz kaldığı tüm riskleri yönetmek için sağlam bir organizasyona sahiptir. Bu yapı, üç savunma hattına ve risk her düzeyde, tüm coğrafi bölgelerde ve şirketin tüm iş kollarında dayanmaktadır. En üst düzeyde yönlendirilen bu risk yönetimi, özellikle Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'un denetimine tabi bankacılık, ödeme hizmetleri ve yatırım hizmetleri sektöründeki şirketlerin iç kontrolüne ilişkin 25 Şubat 2021 tarihli kararname ile revize edilen 3 Kasım 2014 tarihli kararname ve nihai Avrupa Basel 3 düzenlemeleri (Sermaye Gereksinimleri Yönetmeliği/Sermaye Gereksinimleri Direktifi - CRR/CRD) başta olmak üzere geçerli standartlara uygun olarak yürütülmektedir.

#### Risk yönetiminin organizasyonu ve iç risk kontrolü

Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim, Grup içinde net iş bölümü yapılmasını ve etkin risk çerçevesinin tanımlanıp uygulanmasını sağlar. Grup, yürürlükteki yönetmelikler ve direktifler ile sektördeki en iyi uygulamalar doğrultusunda tanımlanmış ve ayrıştirilmiş sorumluluklara sahip üç savunma hattı modeline göre organize .

#### LoD1: İŞ KOLLARINDA RİSK YÖNETİMİ

İş Kolları (Grup İş Birimleri ve Hizmet Birimleri) ilk savunma hattı olarak riskleri üstlenir ve bunların operasyonel yönetiminden doğrudan ve sürekli olarak sorumludur. BU'lar ve SU'lar kendi alanlarındaki risklerin değerlendirilmesi, kontrolü ve denetiminden birincil derecede sorumludur ve risklerin risk iştahı sınırları içinde ve iş faaliyetlerinin dış ve iç gerekliliklere uygun olmasını sağlamak için uygun süreçlere ve kontrollere sahiptir.

#### Destek Departmanları (SU)

**Finans Departmanı (DFIN)** Finans fonksiyonuna liderlik eder ve Grubun mali işlerinin üretilmesi, yönlendirilmesi ve yönetilmesinden sorumludur. Ayrıca performans göstergeleri ve finansal bilgilere ilişkin tutarlı bir genel bakış sağlamaktan da sorumludur.

**Genel Sekreterliği (SEGL)** rolü, kendi alanı dahilinde, Bankayı korumak ve gelişimini teşvik etmektir. Grup yönetişimi konularında Yönetim Kurulu'na yardımcı olur. Ayrıca, bilgi sistemleri güvenliği için GCOO departmanı ile birlikte Grubun genel güvenliğini denetler ve tüm Grup ve çalışanları için risk sigortası politikasını tasarlar ve uygular. Societe Generale Grubu içinde kamu işleri ve kurumsal ilişkiler / çıkar temsilini denetler.

**İnsan Kaynakları Departmanının (HRCO)** misyonu, Grubun genel stratejisi doğrultusunda Grubun İnsan Sermayesi politikasını tanımlamak ve uygulamaktır. Societe Generale'in tüm İnsan Kaynakları (İK) işlevini koordine eder ve denetler. İş kollarının bir ortağı olarak, Grubun dönüşümünde kilit bir oyuncudur.

**Grup Operasyon Direktörü (GCOO)** Grubun kaynaklarını yönetir, dijital dönüşümü destekler ve Grubun operasyonel verimliliğini geliştirmeye yardımcı olur.

İcra Kurulu'na bağlı olan **Grup Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı**, tüm KSS (ÇSY) politikalarından ve bunların iş kollarına ve işlevlere etkin bir şekilde yansıtılmasını sağlamaktan sorumlu olan Operasyon Direktörü'ne yardımcı olur. Grubun KSS dönüşümünü hem iş geliştirmede hem de Çevresel ve Sosyal Risklerin yönetiminde önemli bir rekabet avantajı haline getirmek için desteklemektedir.

#### LoD2 RİSK VE UYUMLULUK: YÖNETİM VE UYUM DEPARTMANI İKİNCİ SAVUNMA HATTIDIR BANKANIN

#### Risk Yönetimi Departmanı (RISQ): Fonksiyonun Misyonu RİSK YÖNETİMİ

Risk Yönetimi Departmanının (RISQ) ana misyonu, stratejinin tanımlanmasına ve Societe Generale Grubunun faaliyetlerinin ve karlılığının sürdürülebilir gelişimine katkıda bulunmaktır. Bu amaçla, Risk Yönetimi Fonksiyonu (i) Genel Müdürlüğe ve Kuruluna, Finans Departmanının da katkısıyla, mevcut ve potansiyel tüm risklerin bağımsız analizine dayalı olarak Grubun risk iştahını önerir; (ii) etkin gözden geçirmeler ve incelemeler yoluyla tüm önemli risk yönetimi kararlarına katılır; (iii) risk iştahına uyumu sağlamak ve İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu'na Grubun karşı karşıya olduğu tüm mevcut ve potansiyel risklerin küresel ve bütünsel bir Grup çapında görünümü hakkında bağımsız analiz ve tavsiyeler sunmak için Yönetim Kurulu tarafından onaylanan bütünselilgili ve sağlam bir risk yönetimi çerçevesi tanımlar, uygular ve etkinliğini izler; (iv) gerekirse ayarlamalar ve düzeltici önlemler önerir.

Özellikle, bağımsız bir ikinci savunma hattı olarak Risk Yönetimi Fonksiyonu, risklere ve bunların nasıl yönetildiğine dair küresel bir bakış açısı sunarak ve İş Birimleri ile Hizmet Birimlerinin risklerinin ve faaliyet göstermeleri gereken risk iştahının farkında olmalarını sağlayarak bir risk kültürünün oluşturulmasına katkıda bulunur.

Risk Departmanı, Grup İcra Kurulu Başkanı'na rapor verir.



### Uyum Departmanı (CPLE): Uyum Fonksiyonunun Rolü

EBA'nın iç yönetim ve Fransız düzenlemesine ilişkin kılavuzuna göre uyum riski, bankacılık ve finans sektörlerine özgü hükümlere uyulmamasından kaynaklanan yasal, idari veya disiplin yaptırımları, önemli mali kayıp veya itibar zedelenmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Başlıca görevleri i) tüm uyum risklerinin tanımlanmasını ve Grubun tüm düzenleyici ve denetleyici yükümlülüklerine uymasını sağlamak, ii) düzenleyici ve yasal gelişmelerin Grubun faaliyetleri ve uyum düzenlemeleri üzerindeki etkisini değerlendirmek, iii) İcra Kurulu ve Yönetim Kuruluna uyum riskleri hakkında tavsiyelerde bulunmak ve bilgi vermektir.

Üçüncü savunma hattı (LOD3), İç Denetim ve Genel Müfettişliği içeren Genel Müfettişlik ve Denetim Departmanı (IGAD) tarafından sağlanmaktadır. Hem iş kollarından hem de daimi kontrolden kesinlikle bağımsız olan bu birim, periyodik kontroller gerçekleştirir.

### Risk yönetimi komitesi

Risk yönetiminin yönetişi, özellikle Grubun en üst düzeydeki iki ana organı olan Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu tarafından danışılan komiteler aracılığıyla sağlanır

### İCRAİ OLMAYAN YÖNETİM - YÖNETİM KURULU ORGANLARI

- **Yönetim Kurulu (YK)**, kontrol fonksiyonları tarafından uygulanan politikaları onaylar (risk iştahı, uyum politikası, denetim tüzüğü, denetim planı, vb.) Her türlü riskin yönetimi için genel stratejiyi ve risk iştahını onaylar ve bunların izler. Bu amaçla, Grubun maruz kaldığı veya kalabileceği risklerin tanımlanması, yönetimi, izlenmesi ve azaltılmasına ilişkin strateji ve politikaları onaylar ve düzenli olarak gözden geçirir. Kurul ayrıca, Risk Komitesi aracılığıyla, şirketin maruz kaldığı ana riskler ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemleri tarafından ortaya çıkarılan önemli olaylar hakkında bilgilendirilir. Başarısızlık durumunda alınan düzeltici önlemlerin etkili olmasını sağlar.
- **Risk Komitesi (CoR)**, maruz kalınan veya kalınması muhtemel tüm risk türleri için genel strateji ve risk iştahı konusunda Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur ve bu stratejinin uygulanmasının izlenmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olur.
- Yönetim Kurulu'na bağlı **Denetim ve İç Kontrol Komitesi (CACI)**, iç risk kontrol sistemlerinin etkin bir şekilde çalışmasını sağlar.

### YÜRÜTME YÖNETİMİ - GENEL MÜDÜRLÜĞÜN BAŞKANLIK ETTİĞİ KOMİTELER

#### Yürütme Komitesi (ExCo)

Risk yönetimi açısından, Banka'nın İcra Komitesi, Grubun etkin bir risk yönetimi çerçevesine sahip olmasını sağlamak için İcra Kurulu'na yardımcı olmaktan ve bu çerçeveyi denetlemek ve izlemekten sorumludur. Bu komite, Yönetim Kurulu'nun onayına önce Grubun Risk İştahı Beyanını (RİB) doğrulamaktan sorumludur.

İcra Kurulu'nun başkanlık ettiği aşağıdaki komiteler, iç kontrol ve risk yönetiminin merkezi gözetimini sağlamaktadır:

- ana çapraz fonksiyonel risk yönetim sistemlerini onaylayan **Grup Risk Komitesi (CORISQ Groupe)**

Grubun risk taksonomisi, risk tanımlaması, risk iştahı çerçevesi (RAF) ve stres testi sistemi de dahil olmak üzere. Ayrıca, kredi, karşı taraf, piyasa, operasyonel ve model risklerinin yanı sıra ESG<sup>(1)</sup> ve ülke risk faktörlerine ilişkin risk iştahının Grubun iş kollarında uygulanmasından da sorumludur;

- Risk Komitesinin yanı sıra, Büyük Riskler Komitesi (LRC), büyük müşteri gruplarının (*şirketler*, sigorta şirketleri ve *varlık yöneticileri*) ticari stratejisini ve risk iştahını onaylayan *geçici bir* organdır;
  - Societe Generale Grubu'nun finansal stratejisinden ve stratejik finansal yönetiminden sorumlu olan **Grup Finans Komitesi (GFC)**;
  - **Varlık ve Yükümlülük Yönetimi Komitesi (ALCO)** yapısal risklerin yönetilmesinden sorumludur;
  - **Grup Karşılıklar Komitesi'nin (COPRO) amacı**, ilgili çeyrek için ayrılacak olan Grup'un net risk yükünü (değer düşüklükleri ve kredi riski karşılıkları) sunmak ve onaylamaktır;
  - **Grup İç Kontrol Koordinasyon Komitesi (CCCIG)**, özellikle tadil edildiği şekliyle 3 Kasım 2014 tarihli Kararnamenin 16. Maddesinde belirtilen yükümlülüğe yanıt Grubun iç kontrolünün tutarlılığını ve etkinliğini sağlar;
  - Grubun çevresel ve sosyal sorumluluklarıyla ilgili herhangi bir konuyla veya Grubun sorumluluğu veya itibarı üzerinde etkisi olan ve mevcut bir İcra Kurulu komitesi tarafından kapsanmayan diğer herhangi bir konuyla ilgilenen **Sorumlu Taahhütler Komitesi (CORESP)**;
  - Uyumsuzluk risklerini ve söz konusu ana konuları inceleyen, Grubun uyum ilkelerini tanımlayan ve risk yönetim sisteminin kalitesini yıllık olarak izleyen **Grup Uyum Komitesi (COMCO)** Yaptırımlar & Ambargolar ▲
  - Bilgi sistemleri (IS) stratejisinden ve stratejik IS hedeflerinin yönlendirilmesinden sorumlu olan **Grup Bilgi Sistemleri Komitesi (COSI)**;
  - Grubun **veri**, metrik ve raporlarının kalitesine ilişkin girişimleri denetleyen ve kararlar alan **Veri Kalitesi ve Birleştirme Stratejik Komitesi**.
- En son nüfus sayımına göre (31 Aralık 2024 tarihi), tam zamanlı eşdeğer TZE) işgücü :
- Grup Risk fonksiyonunun ikinci savunma hattı altında yaklaşık 4.176 TZE (1.818'i Grup Risk Departmanında ve 2.358'i Risk fonksiyonunun geri kalanı için) temsil etmektedir;
  - Uyum fonksiyonunda ikinci savunma hattı için yaklaşık 2.785 TZE'ye denk gelmektedir;
  - Bilgi Sistemleri Güvenliği bölümünde yaklaşık 632 TZE çalışmaktadır.

### Risk izleme

Grup'un risk ölçüm çerçevesi, Grup'un ana risklerinin (kredi riski, karşı taraf riski, piyasa riski, operasyonel risk, yapısal risk ve takas-teslimat riski) düzenli izlenmesini ve yasal gerekliliklere uyulmasını sağlayan iç yönetim raporlarının üretilmesine dayanmaktadır.

Yönetim organlarına risk raporlaması aşağıdaki ilkeler tarafından yönlendirilir:

- tüm önemli riskleri kapsar;

(1) Çevresel, Sosyal ve Yönetişim konuları.

- Risklerin küresel ve bütünsel bir görünümünü farklı risk türlerinin daha derinlemesine analiziyle birleştirmek;
- Belirli alanlara odaklanma, ileriye dönük bilgiler (özellikle makroekonomik eğilimlerin sunumuna dayalı) ve ortaya çıkan risklere ilişkin bilgilerle desteklenen genel bir bakış;
- niceliksel veriler ile niteliksel yorumlar arasındaki denge.

*Yukarıda listelenen tüm risk izleme komiteleri için (İcra Kurulu veya Kurulu düzeyinde), bu komiteler tarafından kapsanan risklerin kapsamlı bir şekilde izlenmesini sağlamak özel raporlama sağlanmaktadır.*

Bu raporlar Grup düzeyinde Grup'un genel risk profilini izlemek ve gözden geçirmek için kullanılsa da, belirli risk türlerini izlemek ve kontrol etmek için Yönetim Kurulu'na veya İcra Kurulu'na başka raporlar da sunulmaktadır. *Ad hoc raporlar* da üretilebilir.

## 4.2.2 RISK İŞTAHININ BELİRLENMESİ VE İZLENMESİ

### Risklerin belirlenmesi

Risk tanımlama süreci Grup düzeyinde önemli olan veya önemli hale gelebilecek tüm riskleri tanımlar. Bu süreç *İş Birimleri* ve *Hizmet Birimleri* tarafından sürekli olarak yürütülür ve Grubun maruz kaldığı tüm riskleri ve risk taksonomisinde tanımlanan tüm risk kategorilerini kapsar. Yıllık risk tanımlama sürecinin sonuçları CORISQ tarafından her yıl onaylanır ve Grup Yönetim Kurulu'na sunulur.

Grup, tanımlanan her bir önemli risk için risk iştahını, yani Grup'un iş ve stratejisi bağlamında kabul etmeye hazır olduğu risk düzeyini tanımlar. Risk iştahının belirlenmesi ve *izlenmesine* ilişkin yönetim aşağıdaki paragraflarda açıklanmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihindeki risk profilinin ana unsurları, bu belgenin "Riskler ve Sermaye Yeterliliği" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır:

- kredi riski: bölüm 4.5 ;
- piyasa riski: bölüm 4.7 ;
- likidite riski: bölüm 4.9 ;
- yapısal risk (faiz oranları, döviz kurları): bölüm 4.8 ;
- finansal olmayan ve uyum riskleri: bölüm 4.10- bölüm 4.11.

### Risk iştahı

#### Tanım

Risk iştahı, Grubun stratejik hedeflerine ulaşmak için üstlenmeye hazır olduğu risk düzeyi olarak tanımlanır.

Aşağıdaki şekilde yapılandırılmıştır:

- Niteliksel olarak, farklı risk türleri için geçerli olan bir dizi ilke ve politika aracılığıyla;
- sayısal olarak, limitler ve uyarı eşikleri ve muhtemelen bir kriz seviyesi içeren bir risk yönetimi çerçevesi aracılığıyla.

Her bir gösterge için risk seviyeleri tanımlanmıştır: aşılmaması gereken risk iştahı seviyesine karşılık gelen bir limit, limitin aşılmasını önlemek için bir uyarı eşiği ve gösterge için geçerli olduğunda, önlemlerin alınmasını sağlamak için bir *tamponla* artırılan bir düzenleyici gerekliliğe karşılık gelen bir kriz seviyesi. Bu risk seviyelerinden biri aşıldığında, Risk Departmanını, Üst Yönetimi veya Yönetim Kurulunu bilgilendirmek bir eskalasyon süreci tetiklenir ve orantılı düzeltici eylem planları uygulamaya konur.

### Prensip

*Risk İştahı* Beyanı aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Grubun stratejik profili: iş portföyünün coğrafya ve uzmanlığa göre dengelenmesi için ana ilkelerin tanımlanması;
- Grubun mali güç profili: dört yıllık mali planın temel senaryosunda ulaşılması gereken hedeflerin yanı sıra genel risk iştahı *stres testinin* bir parçası olarak ulaşılması gereken asgari seviyeleri de içeren stratejiyle tutarlı olarak Grubun başlıca mali hedeflerinin (karlılık, ödeme gücü, derecelendirme, likidite, vb.) resmileştirilmesi. Hedef gücü ve likidite profili ayrıca ICAAP ve ILAAP süreçlerine uygun olarak tanımlanır.
- Risk iştahı, Grubun genel stratejisinin bir parçasıdır ve aşağıdaki hedeflerde yansıtılmaktadır:
  - Basel IV'ün uygulanmasından sonra 2026'da %13'lük sağlam bir CET 1 oranı;
  - 2022-2026 döneminde yıllık gelir artışı ortalama %0 ile %2 arasında olacaktır;
  - 2026'ya kadar %60'ın altında bir maliyet/gelir oranı ve 2026'ya kadar %9 ile %10 arasında bir ROTE karlılığı ile iyileştirilmiş işletme verimliliği;
  - 2024-2026 yılları arasında 25 ile 30 baz puanı arasında bir risk maliyeti ve 2026 yılında %2,5 ile %3 arasında bir şüpheli kredi oranı ile risk yönetimini en yüksek standartlarda ;
  - Kısa vadeli *Likidite Karşılama Oranı* (LCR) %130 veya daha fazla ve Net İstikrarlı Fonlama Oranı (SFR) %112 veya daha fazla olacak şekilde güçlü bir likidite profilinin sürdürülmesi.

Grup'un risk iştahı aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- **Ödeme gücü ve karlılık:** Grup, sermaye çerçevelerini (ICAAP sürecinin sonuçları doğrultusunda), sermaye oranları (CET1, toplam sermaye oranı, vb.) için asgari düzenleyici gereklilikleri karşılamasını, Grubun hedefleriyle tutarlı bir borç ihraç programı, özellikle de hibrit borç ile yeterli düzeyde alacaklı koruması sağlamasını ve Grubun finansal riskini karşılamasını sağlayacak şekilde kalibre eder. Bir yıl için "iç sermaye gereksinimi" mevcut iç özkaynağa bölünür;
- **Finansman ve likidite:** Grup, finansman kaynaklarını yeterli düzeyde çeşitlendirmekte ve LCR ve NSFR yasal oranlarına uyum ve birleşik bir likidite *stres* senaryosunda hayatta kalma ufku dikkate alınarak kalibre edilen yükümlülüklerinin dayanıklılığını sağlamaktadır;

- **Kredi riski:** Grup, derinlemesine bilgi sahibi olduğu ve orta vadede kârlı iş geliştirme potansiyeli olan müşterileri tercih . Grup, yoğunlaşmalardan (karşı taraflar, sektörler ve ülkeler) kaçınarak ve risk azaltma mekanizmalarının garantör, teminat) kullanımını tercih ederek çeşitlendirilmiş bir risk portföyü geliştirir ve sürdürür;
- **piyasa riski:** Grup, kapsamlı bir ürün yelpazesi ile müşteri ihtiyaçlarını karşılamaya çalışmaktadır. Etkilenen ana faaliyetler Piyasalar bölümü içinde almaktadır ve şu anda esas olarak Grubun bu faaliyetlerle ilişkili piyasa riskini yönettiği iki alt iş kolunda (Hisse Senetleri ve Sabit Gelir) yoğunlaşmıştır. Öte yandan, Grup'un karmaşık ürünlere veya finansal piyasalara ya da düzenleyici değişikliklere tabi olması muhtemel araçlara yönelik iştahı ya çok azdır ya da hiç yoktur. gelecekte "elverişsiz" ;
- **Finansal olmayan riskler (uyum riski dahil):** Genel olarak, Grubun operasyonel risk ve uyum riski konusunda iştahı yoktur. Ciddiyeti imajına ciddi zarar verebilecek, sonuçlarını veya müşterilerinin ve çalışanlarının güvenliğini tehdit edebilecek, kritik faaliyetlerinin sürekliliğini engelleyebilecek veya stratejik yönelimlerini sorgulatabilecek olaylara karşı toleransı yoktur;
- **Bankacılık defteri piyasa riskleri (örneğin oranı riski (IRRBB), Bankacılık Defterindeki Kredi Spread Riski, döviz kuru riski):** Grubun ALM stratejisi, faiz oranı riskinin değer ve gelir açısından hedge edilmesine dayanmaktadır. Grubun kur riski yönetimi politikası, CET1 oranının döviz kurlarındaki değişikliklere olan duyarlılığını mümkün olduğunca sınırlamaktır;
- **Çevresel, sosyal ve yönetim risk faktörleri:** ÇSY riskleri, risk kategorileri ve diğer risk için potansiyel olarak ağırlaştırıcı . Kredi riski veya operasyonel risk gibi risk türleri olarak gerçekleşerek finansal performans üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilirler. Bu nedenle, ÇSY ile ilgili riskler, çeşitli risk kategorileri ve diğer faktörleri üzerindeki etkinin değerlendirilmesi sürecinde dikkate .

ÇSY faktörlerinin dikkate alınmasına ilişkin ilkeler 5.1.3.2.1 "Önemli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine süreçlerin genel açıklaması" 5.1.4.8 bölümünde sunulmuştur.

"5.3.5.4 "Risk iştahı ve iklim risklerinin tanımı".

## Risk iştahının yönetişi

Risk iştahı Grup düzeyinde belirlenir, operasyonel olarak iş kollarına ve iştiraklere indirgenir ve izlenir. İlkeler *Risk İştahı Çerçevesi*'nde açıklanmıştır ve aşağıda özetlenmiştir.

Risk iştahının bir parçası olarak, Grup aşağıdaki organizasyona dayanır:

- **Yönetim Kurulu :**
  - her yıl Grup Risk İştahı *Beyanını* ve *Grup Risk İştahı Çerçevesi*ni onaylar. Özellikle, Grubun başlıca risk iştahı çerçevelerini onaylar,
  - risk , Grubun stratejik ve finansal hedefleri ile makroekonomik ve finansal ortamdaki risklere ilişkin görüşü açısından uygun sağlar
  - kendisine sunulan risk iştahı uyum puan kartlarını üç ayda bir inceler ve risk iştahı ihlalleri ve uygulanan düzeltici eylem planları bilgilendirilir,
  - Kurumsal görevlilerin ücretlerini belirler, Grup içinde, özellikle faaliyetleri risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilecek düzenlenmiş kişiler için geçerli olan ücretlendirme politikasının ilkelerini belirler ve bunların risk yönetimi hedefleriyle uyumlu olmasını sağlar.
  - Yönetim Kurulu öncelikle Risk Komitesine güvenmektedir;
- **Genel Yönetim :**
  - Baş Risk Yöneticisinin tavsiyesi üzerine, Baş Finans Yöneticisinin de katkısıyla, Grubun risk iştahını ve bunun yönetim ve uygulama düzenlemelerini özetleyen belgeyi (*Risk İştahı Çerçevesi*) onaylar,
  - kendisine sunulan risk iştahı uyum puan kartlarını üç ayda bir inceler ve risk iştahı ihlalleri ve uygulanan düzeltici eylem planları hakkında bilgilendirilir,
  - risk iştahının uygulanmasına yönelik sistemin etkinliğini ve bütünlüğünü sağlar,
  - Grubun *İş Birimleri* ve uygun iştirakleri/şubeleri için risk iştahının resmleştirilmesini ve Grubun risk iştahı ile tutarlı çerçevelere dönüştürülmesini sağlar,
  - Risk iştahının kurum içinde iletilmesini ve Evrensel Kayıt kaydedilmesini sağlar.

### 4.2.3 RİSK ÖLÇÜMÜ VE STRES TESTİ

Grup içinde, risk yönetiminin temel bir unsuru olan *stres testleri*, risklerin tanımlanmasına, ölçülmesine ve yönetilmesine Grubun risk profiliyle ilişkili olarak sermaye ve likiditenin yeterliliğinin değerlendirilmesine yardımcı olmaktadır.

*Stres testlerinin amacı*, yıllık risk belirleme sürecinin sonunda Grubun maruz kaldığı tüm önemli riskleri belirlemek ve sayısallaştırmak ve yönetimin stratejik kararlarına rehberlik . Bir portföyün, bir işletmenin, bir kuruluşun veya Grubun bir gerileme döneminde nasıl davranacağını değerlendirirler. Stratejik/finansal planlama için gerekli olan ileriye dönük yaklaşımın tasarlanmasına yardımcı olurlar. Bu bağlamda, Grubun, ve portföylerinin dayanıklılığının önemli bir ölçütüdür ve risk iştahı sürecinin ayrılmaz bir parçasını oluşturur.

Grup'un sistemi, Avrupa Bankacılık Otoritesi tarafından belirlenen *stres testleri* sınıflandırmasına uygun *stres testlerini* bir araya getirmektedir. Grup çapında yapılan testler, riskin önemliliğine bağlı olarak, konsolidasyon kapsamındaki tüm tüzel kişilikleri kapsamlıdır. *Stres testi* kategorileri şunlardır

- **Senaryo bazlı stres testleri:** Ekonomik ve Sektörel Araştırma departmanı ile birlikte bir dizi risk faktörüne ( oranları, GSYİH, vb.) tarihsel ve/veya varsayımsal ancak makul koşulların uygulanması;
- **Duyarlılık stres testleri:** izole bir risk faktöründeki veya azaltılmış bir risk faktörü setindeki bir değişikliğin etkisinin değerlendirilmesi (faiz oranlarında keskin bir değişiklik, notunun düşürülmesi, hisse senedi endekslerinde keskin bir düzeltme, vb;)
- **ters stres testleri:** bunlar önceden tanımlanmış olumsuz bir sonuçtan (örneğin bir düzenleyici oran seviyesi) başlar ve ardından bu zararlı sonuçta yol açabilecek senaryoları belirler.

Grup'un *stres testi* sistemi şunları içermektedir:

- **küresel stres testleri :**

*Grup çapında stres testleri*, Grubun konsolidasyon kapsamındaki tüm işletmelerini ve iştiraklerini ve ayrıca tüm önemli riskleri (kredi riski, piyasa riski, finansal olmayan riskler ve yapısal riskler dahil) kapsar. Bunların amacı, Grubun gelir tablosunu ve ana bilanço kalemlerini stres altına sokmaktır, özellikle sermaye ve likidite oranları.

Merkezi *stres testi*, Grubun Baş Ekonomistinin bağımsız gözetimi altında Ekonomik Araştırma Departmanı tarafından modellenen merkezi bir senaryo ve olumsuz makroekonomik senaryolara dayanan Grup Küresel *Stres Testi*dir. Makroekonomik senaryolar, fonlama varsayımları da dahil olmak üzere finansal piyasa koşulları gibi diğer parametrelerle desteklenmektedir.

Global Grup *Stres Testi*, metodolojinin ve varsayımların tüm kuruluşlar düzeyinde ve Grup düzeyinde aynı uygulanmasına dayanmaktadır. Bu, risk faktörlerinin ve özellikle yerel olarak kullanılan makroekonomik varsayımların Grup tarafından tanımlanan makroekonomik senaryo ile uyumlu olması gerektiği anlamına gelir. Kuruluşlar makroekonomik değişkenleri, tutarlılıklarının kontrol edilmesi için Grubun Ekonomik Araştırma departmanına sunulmalıdır.

EBA tarafından periyodik olarak gerçekleştirilen düzenleyici *stres testleri* de tüm kuruluşları ve tüm riskleri kapsamakta ve senaryo modellemesine dayanmaktadır. Sonuç olarak, genelindeki küresel *stres testi* ile büyük ölçüde aynı süreç kullanılarak, Grup'un merkezi ekiplerinin daha fazla katılımıyla, senaryonun denetim otoritesi tarafından tanımlanması dışında gerçekleştirilirler;

- Belirli bir risk türünü değerlendiren spesifik *stres testleri* (piyasa riski, kredi riski, likidite riski, faiz oranı riski, vb:)
- Genel analizi daha ayrıntılı bir yaklaşımla tamamlayan ve yoğunlaşma da dahil olmak üzere riskin tanımlanmasını, değerlendirilmesini ve yönetilmesini iyileştirmeye yardımcı olan kredi riskine ilişkin *stres testleri*,
- Finansal piyasaların doğasında bulunan risk faktörlerinde ( senedi endeksleri, faiz oranları, kredi spreadleri, egzotik parametreler, vb) keskin bir bozulmadan kaynaklanan kayıpları tahmin piyasa faaliyetleri üzerinde *stres testleri*. Bunlar Grup'un tüm piyasa faaliyetleri için geçerlidir ve olumsuz tarihsel ve varsayımsal senaryoların kullanımına dayanır,
- Operasyonel risklerin değerlendirilmesi, kayıplarla ilgili iç ve dış verilerin yanı sıra iç sistemler ve dış çevre de dikkate alınarak geçmiş kayıpların analizine dayanmaktadır. Bu, uluslararası faaliyet gösteren finansal kuruluşlar tarafından maruz kalınan kayıpları ve Ayrıca Grup, tüm operasyonel risk kategorileri için varsayımsal ve ileriye dönük "senaryo analizleri"gerçekleştirmektedir,
- likidite *stres testleri* şunları içerir: (i) finansal piyasaların sistemik stres olaylarına neden olan aşırı bir likidite sıkışıklığı yaşadığı bir kriz durumunu yeniden çalışan bir piyasa senaryosu ve (ii) Şirket ile sınırlı, potansiyel olarak büyük bir kayıp, itibar hasarı, dava veya üst yönetimin ayrılmasıyla tetiklenen bir kriz durumunu yeniden üretmeye çalışan kendine özgü bir senaryo,
- *Bankacılık defterindeki yapısal faiz oranı riskine duyarlılığı* değerlendirmek için *stres testleri*. Uygulama, a) (i) pozisyonların net bugünkü değerini veya (ii) faiz marjını vurgulayarak faiz oranlarındaki değişikliklere ve b) kalan döviz pozisyonları üzerindeki döviz kurlarındaki değişikliklere odaklanmaktadır,
- Çalışanlara sağlanan fayda taahhütlerine ilişkin *stres testi*, piyasa riski faktörlerindeki (enflasyon, faiz oranları, vb.) değişikliklerin Grup'un net pozisyonu (özel yatırımlar eksi ilgili çalışanlara sağlanan fayda taahhütleri) üzerindeki etkisinin simülasyonundan oluşmaktadır,
- Sigorta *İş Birimi'nin* risk iştahında tanımlandığı üzere, ilgili ana riskleri ölçmek ve kontrol etmek amacıyla finans ve sigorta faaliyetlerine özgü risk faktörlerini vurgulayan sigorta faaliyetleriyle ilişkili riskler üzerinde *stres testleri*,
- Ayvens'in kalıntı değer riski gibi ana risklerini ölçmek ve kontrol etmek için *leasinge* özgü risk faktörleri üzerinde çeşitli şoklar uyguladığı kalıntı değer riski *stres testleri*,

- iklim ve doğa *stres testleri*, iklim risk senaryoları ve doğa anlatılarına dayanmaktadır. Bu *stres testleri* hem geçici hem de fiziksel riskleri kapsamakta ve kısa, orta ve ufuklara yayılmaktadır,
- 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 büyük bir tehdidi temsil eden) bir kırılma noktası *aracılığıyla önceden* tanımlanır. Daha sonra, yeni kırılma noktaları belirlemek ve yönetim/iyileştirme önlemlerinin mevcudiyetini ve uygulanabilirliğini test etmek için bu kırılma noktasına kadar giden varsayımsal senaryolar oluşturulur.

Grup, dahili *stres testlerine* ek olarak, EBA (Avrupa Bankacılık Otoritesi) ve ECB (Avrupa Merkez Bankası) tarafından yürütülen büyük uluslararası *stres testi* programlarına katılan bir grup Avrupa bankasından biridir.

#### "Merkezi" ve "stresli" ekonomik senaryoların tanımı

##### Merkezi senaryo

Yapısı öncelikle bir dizi gözlemlenen faktöre dayanır: son ekonomik durum, ekonomi politikası yönergeleri (bütçe, para ve döviz kuru politikaları) vb. Bu faktörlerin dayanarak, ekonomistler istenen tahmin ufku için ekonomik ve finansal değişkenlerin en olası yolunu belirler.

##### Stresli senaryo

Grup, 2024 yılında deflasyonist ve stagflasyonist olmak üzere iki *stres* senaryosu benimsemiştir.

*Stres* deflasyonu geçmiş krizlerden (büyük finansal kriz, Avrupa devlet krizi, Covid-19 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 senaryosu*, İran devriminin yarattığı petrol şokunun bir finansal krizle birleşmesine dayanmaktadır. Bu senaryo, enflasyonist baskılara yol açan negatif bir arz şokuna dayanmaktadır.

Grubun Ekonomik Araştırma Departmanı tarafından kullanılan *stres* senaryoları, temel senaryoya kıyasla dört yıllık bir ufukta 10 puanlık bir GSYH şoku öngörmektedir. Bu rakamlar, Avro Bölgesi için üç yılda 9,6 puanlık ve Amerika Birleşik Devletleri için 8,3 puanlık kümülatif bir şok öngören 2023 EBA *stresinin* rakamlarıyla karşılaştırılabilir; EBA *stresi* stagflasyonist bir şok olarak tanımlanmıştır.

## 4.3 İÇ KONTROL

### 4.3.1 UYGULAMA KAPSAMI

SG SA ve uygulama kapsamına giren Grup kuruluşları için 3 Kasım 2014 tarihli kararnameye uygun olarak bir iç kontrol sistemi mevcuttur. İç kontrol yönetimi Yönetim Kurulu ve İcra Yönetimi arasında paylaşılmaktadır. İcra Kurulu, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk stratejisine kontrol sistemlerini ve süreçlerini risk iştahı doğrultusunda tanımlar ve Yönetim Kuruluna sunar. Bunların uygulanmasını ve etkinliğini denetler.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, Yönetim Kurulu'nun iç kontrolün denetlenmesine ilişkin kararlarını hazırlamaktan sorumlu bir komitesidir.

Bu sıfatla, Genel Yönetim ve Risk Departmanından Grubun iç kontrolüne ilişkin raporlar alır. Risk seviyesinin haklı olduğunu düşündüğü durumlarda düzeltme planlarının uygulanmasını izler.

İç kontrol, bir standartlar ve prosedürler bütününe dayanır.

Société Générale Grubu'nun tüm faaliyetleri, Société Générale Kanunu'nda yer alan ve "Normatif Dokümantasyon" olarak bilinen bir dizi belgede bir araya getirilen kurallar ve prosedürler tarafından yönetilmektedir:

- Grup çalışanları için geçerli olan eylem ve davranış kurallarını belirler;
- iş kollarının organizasyonunu ve rol ve sorumlulukların paylaşımını tanımlar;
- Her bir iş kolu ve faaliyete özgü yönetim ve iç işleyiş kurallarını açıklar.

Societe Generale Code, özellikle normatif metinleri bir araya getirmektedir:

- Societe Generale Grubunun yönetişimini, *İş Birimlerinin ve Hizmet Birimlerinin* organizasyonunu ve misyonlarını ve çapraz fonksiyonel sistemlerin ve süreçlerin çalışma ilkelerini (davranış kuralları, tüzükler, vb.) tanımlar;
- Bir işletmenin faaliyet çerçevesini, müşterilere sağlanan ürün ve hizmetler geçerli olan yönetim ilke ve kurallarını belirler ve iç prosedürleri tanımlar.

Societe Generale Kuralları iç hukuk hükmündedir. Grup Genel Sekreterinin sorumluluğundadır.

Riskler doğaları gereği çoklu ve değişken olup şirketin tüm faaliyet ve süreçlerinde mevcuttur. Bunların, organizasyonun her seviyesinde Banka'nın günlük yönetimine entegre edilen küresel, dinamik ve önleme odaklı bir yaklaşımın parçası olarak yönetilmesi ve kontrol edilmesi önemlidir. İç kontrol sistemi bu yaklaşımın merkezinde yer almaktadır. Yürütülen faaliyetlerin, organizasyonun ve uygulamaya konulan prosedürlerin uyumlu olmasını sağlamak için kullanılan tüm araçlarla karakterize edilir:

- yasal ve düzenleyici hükümler;
- mesleki ve etik uygulamalar ;
- Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenen iç kurallar ve yönergeler.

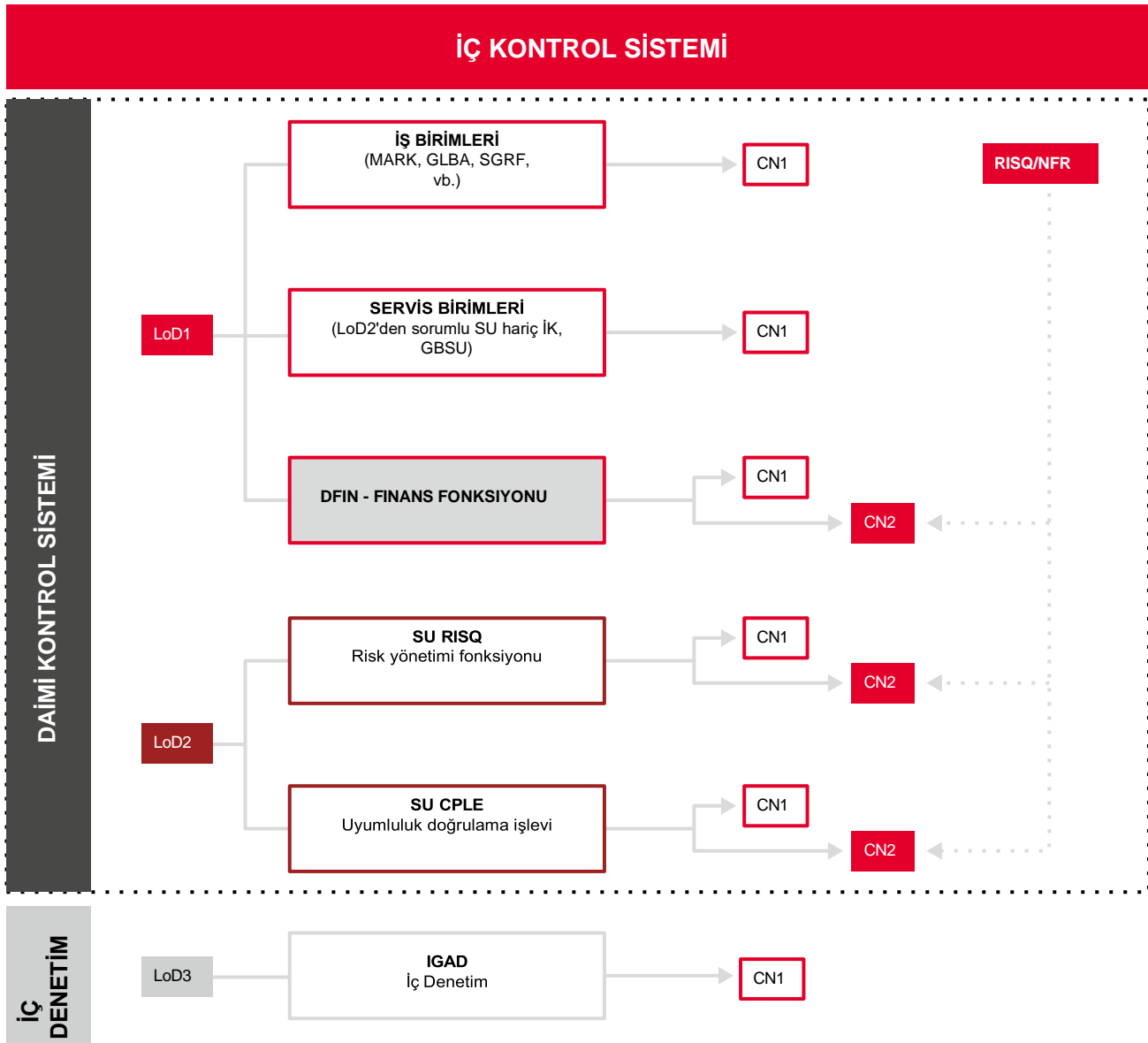
İç kontrol sistemi özellikle aşağıdakileri amaçlar

- arızaları önler;
- maruz kalınan riskleri ölçmek ve bunların kontrol altında tutulmasını sağlamak için yeterli kontrol uygulamak;
- özellikle varlıkları korumak için tasarlanmış olanlar olmak üzere, iç süreçlerin uygun olmasını ve düzgün çalışmasını sağlamak;
- usulsüzlükleri tespit etmek için ;
- mali ve yönetim bilgilerinin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve kullanılabilirliğini garanti altına almalıdır;
- ve bilgi ve iletişim sistemlerinin kalitesini kontrol etmek.

Riskleri kabul edilebilir bir seviyede tutmaya yardımcı olması amaçlanan iç kontrol sistemi de risk iştahıyla orantılı bir şekilde uygulanmalıdır.

Société Générale Grubu'nun iç kontrol sistemi aşağıdaki temel ilkeleri uygulamaktadır:

- Tüm risk türlerini kapsayan ve tüm Grup kuruluşları için geçerli olan kontrollerin kapsamının genişliği;
  - Her bir personel üyesinin ve her bir yöneticinin aldıkları veya denetledikleri riskleri yönetme ve yürüttükleri veya sorumlu oldukları faaliyetleri kontrol etme konusundaki bireysel sorumlulukları;
  - aşağıda tanımlanan ikinci savunma hattı (LOD2) fonksiyonlarının, uzmanlıkları ve bağımsızlıkları temelinde, standart kontrollere duyulan ihtiyacın tanımlanmasındaki sorumluluğu - aşağıda tanımlanan birinci savunma hattı (LOD1) fonksiyonlarının, gerektiğinde kendi uzmanlık alanlarındaki desteği ile - kontrol sonuçlarının gözden geçirilmesi ve risklerin konsolide bir görünümüne ilişkin raporlama;
  - Bağımsız kontrol ekipleri tarafından, özellikle RISQ/CTL, CPLE/CTL ve DFIN/CTL Departmanları aracılığıyla kalıcı 2. seviye kontrol;
  - kontrollerin ilgili risklerin ölçeği ile orantılı ;
  - Periyodik denetimin bağımsızlığı ve ikinci savunma hattının iş kollarından bağımsızlığı.
- Üç savunma hattı modeli, Basel Komitesi ve EBA tarafından bir finansal kurum iç kontrol ve risk yönetimi sorumluluğunun atanması için savunulan modeldir. Bu model Societe Generale'de aşağıdaki şekilde uygulanmaktadır:
- Üçüncü savunma hattı ise Genel Müfettişlik ve Denetim (IGAD) tarafından temsil edilen "İç Denetim"dir;
  - ikinci savunma hattı uyum fonksiyonu ve risk yönetimi fonksiyonundan oluşur; ve
  - ilk savunma hattı diğer BÜ'ler ve SU'lardan oluşur.



## Kalıcı kontrol sistemi

## SEVİYE 1 KALICI KONTROL

Seviye 1 kalıcı kontroller, işlemlerin ve operasyonların güvenliğini ve kalitesini garanti altına almak için BU ve SU düzeyinde gerçekleştirilir. Bu kontroller, operasyonel düzeyde işlemlerin düzenliliğini, geçerliliğini ve güvenliğini sağlamak için sürekli olarak uygulanan bir dizi önlem olarak değerlendirilir.

Seviye 1 kalıcı kontroller şunlardan oluşur

- bir riskin gerçekleşme olasılığını sınırlandırması veya şirket için sonuçlarını azaltması muhtemel eylemler ve/veya sistemler kombinasyonu: bunlar, iş kolları tarafından veya işlemlerin işlenmesi sırasında otomatik sistemler tarafından düzenli ve sürekli olarak gerçekleştirilen kontrolleri, güvenlik kuralları ve iç kontrol sisteminin bir parçasını oluşturan - otomatik olsun veya olmasın - kontrolleri içerir.

işlemlerin işlenmesi veya işletme prosedürlerinde yer alan kontroller. Organizasyonel (öneğin görevler ayrılığı), yönetim ve eğitim tedbirleri de, belirli risklerin kontrolüne doğrudan katkıda bulunduklarında, bu kategoriye girer;

- Yöneticiler tarafından gerçekleştirilen kontroller: bölüm yöneticileri sorumlu oldukları sistemlerin doğru bir şekilde işlediğini kontrol ederler. Bu nedenle, çalışanların kurallara ve prosedürlere uymasını ve 1. seviye kontrollerin etkin bir şekilde yürütülmesini sağlamak için düzenli olarak resmi prosedürler uygulamakla yükümlüdürler.

Operasyonel risklerin yönetimini ve 1. seviye kalıcı kontrolü koordine etmek için BU/SU CORO (*Kontroller ve Operasyonel Riskler Ofisi işlevi*) adı verilen özel bir departman kurmuştur.



## SEVİYE 2 KALICI KONTROL

Seviye 2 kalıcı kontroller Seviye 1 kontrollerin düzgün çalışmasını sağlar:

- Kapsam, özellikle yönetsel gözetim ve özel ekipler tarafından yürütülen kontroller de dahil olmak üzere tüm 1. seviye daimi kontrolleri kapsamaktadır;
- Bu incelemenin ve amacı (i) 1. seviye kontrollerin etkinliği, (ii) performanslarının kalitesi, (iii) uygunlukları (özellikle risk önleme açısından) ve iv) işletim prosedürlerinin tanımı hakkında görüş bildirmektir, (v) tespit edilmesinin ardından uygulanan düzeltme planlarının uygunluğu ve bunların takibinin kalitesi, böylece 1. seviye kontrollerin etkinliğinin değerlendirilmesine katkıda .

Seviye 2 kalıcı kontroller operasyonel personelden bağımsız ekipler tarafından gerçekleştirilir.

Bu kontroller merkezi olarak Risk Departmanı (RISQ/CTL), Uyum Departmanı (CPLE/CTL) ve Finans Departmanı (DFIN/CTL) bünyesindeki özel kontrol ekipleri tarafından ve yerel olarak da BU/SU veya 2. seviye kontrol ekipleri tarafından gerçekleştirilir.

## Periyodik denetim sistemi

İç denetim fonksiyonu, Genel Müfettişlik ve İç Denetim Hizmet Birimi (İGAD) tarafından yürütülmekte olup, bu birim Grup Genel Müfettişinin yetkisi altında Genel Müfettişlik ve İç Denetim Departmanlarından oluşmaktadır.

Societe Generale Grubu'nun iç denetim fonksiyonu üçüncü savunma hattıdır ve iç kontrol etkinliğini sağlar. İş kollarından, destek fonksiyonlarından ve diğer iç kontrol fonksiyonlarından kesinlikle bağımsızdır.

IIA (*İç Denetçiler Enstitüsü*) standartlarına uygun olarak tanımlanan İGAD'ın İç Denetim fonksiyonunun rolü, Denetim ve İç Kontrol Komitesine, Grup Yönetimine ve uygun olduğu durumlarda dış denetçilere ve düzenleyicilere bağımsız, objektif, güvenilir ve zamanında güvence sağlamaktır. Bu güvence, riskleri azaltmak ve Grup içindeki kontrol kültürünü güçlendirmek amacıyla kontrollerin, risk yönetiminin ve etkinliği ile ilgilidir.

İGAD'ın müdahalesinin kapsamı, Societe Generale SA'yı ve Grubun azınlık hissesine sahip olduğu kuruluşlar hariç olmak üzere, Societe Generale'in önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlar da dahil olmak üzere, bu hissenin Grubun risk yönetimi üzerinde önemli bir etkiye sahip olması muhtemel olan tüm Grup kuruluşlarını içerir. Grubun istisnasız tüm faaliyetleri, işlemleri ve süreçleri bir İGAD görevlendirmesine tabi olabilir.

Grup veya tüzel kişiliklerinden biri ile dış kaynaklı faaliyetlerin sağlayıcısı arasındaki sözleşmenin şartlarına bağlı olarak, dış kaynaklı faaliyetler de İç Denetim fonksiyonunun kapsamına girer.

Genel Müfettiş doğrudan Grup İcra Kurulu Başkanına rapor verir.

Yönetim Kurulu Başkanı ile düzenli olarak görüşür. Yönetim Kurulu'nun iç yönetmeliği, Genel Müfettiş'in Yönetim Kurulu'na, önceden Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne yapılan sunumlar temelinde rapor vermesini öngörmektedir. İGAD'ın yıllık denetim planı ve bütçesi Denetim ve İç Kontrol tarafından onaylanır ve Üst Yönetime sunulduktan sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

Genel Müfettiş, İGAD' faaliyetlerinin bir özeti ve Denetim ve Genel Teftiş departmanları ile müfettişler tarafından yapılan tavsiyelerin uygulanmasına ilişkin bir raporu düzenli olarak sunduğu Denetim ve İç Kontrol Komitesinin daimi bir konudur. Kendisi aynı zamanda Risk Komitesinin de daimi üyesidir. Bu komitelerin talebi üzerine veya kendi inisiyatifiyle herhangi bir konuda dinlenebilir.

Son olarak, Yönetim Kurulu' iç kurallarında öngörüldüğü üzere, Genel Müfettiş, risklerde fiili veya potansiyel bir kötüleşme olması durumunda, konuyu İcra Direktörlerine havale etmeden, doğrudan veya Denetim ve İç Kontrol Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na rapor verebilir.

Genel Teftiş ve Denetim Departmanı, hedeflerine ulaşmak için hem nitelik hem de nicelik zorlukların üstesinden gelebilecek uygun kaynaklara sahiptir. Toplamda, merkez ofiste ve Grubun iştiraklerinde ve şubelerinde (Fransa'da ve yurtdışında) yaklaşık 875 çalışanı bulunmaktadır.

İGAD Hizmet Birimi hiyerarşik olarak bütünlümlü bir departmandır. Merkez ofiste bulunan Genel Müfettişlik tüm Grubu kapsar. İç Denetim Departmanlarının her biri tanımlanmış bir faaliyet veya risk kapsamından sorumludur. İster merkez ofiste isterse işletmelerde (şubeler veya bağlı ortaklıklar) yer alsınlar, denetim ekiplerinin tümü İGAD Hizmet Birimine rapor verir. Matris organizasyon, ana çapraz fonksiyonel konuların Grup düzeyinde ele alınmasını sağlar.

Genel Müfettişlik ve İç Denetim, çalışmalarını görevlendirme esasına göre yürütür. Turne planında yer alan görevlere ek olarak, Genel Teftiş biriminden analizler veya çalışmalar yürütmesi ya da Grup tarafından kuruluşların veya faaliyetlerin satın alınması veya çıkarılması durumunda *durum* tespiti çalışmalarına katkıda bulunması istenebilir. Bu tür çalışmalar, Müfettişliğin daha sonra kendisini bir çıkar çatışması durumu içinde bulmamasını sağlayan prosedürlere tabidir.

Genel Müfettişlik ve Denetim Departmanı kendi denetim planlarını risk temelli bir yaklaşıma göre tasarlamaktadır. İç Denetim bu yaklaşımı beş yıl olarak belirlenen denetim döngüsüne uyma zorunluluğu ile birleştirir ve müdahalelerinin sıklığını denetlenen alanların risk düzeyine göre belirler. Genel Müfettişliğin bir denetim döngüsüne uyması gerekmemekle birlikte, denetim uyum hesaplanırken çalışmaları dikkate alınır.

Genel Müfettişlik ve İç Denetim de denetim tavsiyelerinin uygulanmasını izleyerek Grup içinde bağımsız bir rol oynamaktadır.

Uluslararası iç denetim standartlarının gerektirdiği üzere İGAD, IFACI (Institut Français de l'Audit et du Contrôle Interne) bağımsız dış sertifikasyona tabi tutulmuştur.



## İç kontrol koordinasyonu

RISQ/NFR daimi kontrol sisteminden ve iç kontrolün koordinasyonundan sorumludur ve Grubun *Risk Yönetimi Fonksiyonuna* (RMF) katkıda bulunur. Bu nedenle, ikinci düzey daimi kontrolden sorumlu *Hizmet Birimleri* (DFIN, RISQ, CPLE), *İş Birimleri* ve *Hizmet Birimlerindeki* birinci düzey daimi kontrol yöneticileri ve Genel Teftiş ve Denetim *Hizmet Birimi* (IGAD) ile sürekli temas halinde.

Grup CCIC (İç Kontrol Koordinasyon Komitesi), Sütun CCIC'leri ve BU CCIC'leri, Societe Generale bünyesinde iç kontrol koordinasyon sistemini oluşturmak üzere birbirlerini tamamlarlar.

CCCI BU ve CCCIP, kontrol için yönlendirme organları rollerine ek olarak birincisinin entegre bir sistem oluşturduğu

BU/SU ve bağlı ortaklık düzeyindeki iç kontrol komiteleri, özel dikkat gerektiren konulara öncelikli olarak odaklanmalarını sağlayarak yıllık İKSG gözden geçirmelerinin etkinliğine katkıda bulunan organlardır. BÜ İDKK, BÜ'nün Daimi Kontrol sistemini ve İç Kontrol Koordinasyonunu gözden geçirmek için yılda iki önemli fırsata sahip olmasını sağlamak amacıyla, Sütun İDKK tarihinden yaklaşık altı ay sonra yapılmalıdır.

BU CCCI'lar, BU/SU ve bağlı kuruluş yöneticilerinin sürekli kontrol açısından sorumluluklarını yerine getirdikleri temel organdır. Bu çerçevede dosyalar eksiksiz kalır ve tüm kapsam belgelenir.

CCCIP ise ikili bir yaklaşım temelinde faaliyet göstermektedir: sorumlu birimler tarafından kontrolün düzgün bir şekilde uygulanmasının denetlenmesi ve belirli dikkat noktalarının esaslı bir şekilde ele alınması.

## 4.3.2 MUHASEBE VE DÜZENLEYİCİ ÜRETİMİN KONTROLÜ MALİ VE YÖNETİM VERİLERİNİN YAYINLANMASI

### Oyuncular

Finansal bilgi üretiminde yer alan birçok oyuncu vardır:

■ **Yönetim Kurulu** ve özellikle **Denetim ve İç Kontrol Komitesi**, Kurul'a sunulacak mali tablo taslaklarını incelemekten, hazırlandıkları koşulları doğrulamaktan ve uygulanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin yalnızca uygunluğunu değil aynı zamanda tutarlılığını da sağlamaktan sorumludur. Denetim ve İç Kontrol Komitesi ayrıca Yasal Denetçilerin bağımsızlığını ve iç kontrol ile muhasebe ve finansal süreçlerle ilgili risklerin ölçülmesi, izlenmesi ve kontrolüne yönelik sistemlerin etkinliğini de izler. Yasal Denetçiler, çalışmalarının bir parçası olarak Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından mülakata tabi tutulurlar;

■ **Grup Finans Departmanı**, bağlı ortaklıklar ve *İş Birimleri/Hizmet Birimleri* tarafından üretilen tüm muhasebe ve yönetim bilgilerini bir dizi standartlaştırılmış *rapor aracılığıyla* toplar. Ayrıca bu verileri konsolide ve kontrol eder, böylece Grubun yönetilmesinde ve üçüncü taraflarla (kurumlar, yatırımcılar, vs.) iletişimde kullanılabilir. Ayrıca Grubun düzenleyici beyanlarını hazırlamaktan sorumlu bir ekibi de vardır.

bir parçası olarak, aşağıdakilerden sorumludur

- Grup'un sermaye işlemlerini ve finansal yapısını izlemek,
- Bilançonun yönetilmesi ve bunu yaparken Grubun bilanço ve yapısal risklerinin tanımlanması, yönetilmesi ve kontrol edilmesi,
- düzenleyici oranlara uygunluğu sağlamak,
- Grup için geçerli olan muhasebe ve düzenleyici standartları, kılavuzları, ilkeleri ve prosedürleri tanımlamak ve bunlara uyulduğunu doğrulamak,
- Grup dışına dağıtılan muhasebe ve finansal bilgilerin güvenilirliğini sağlamak;

■ **Bağlı ortaklıkların ve İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin Finans Departmanları, Arka Ofisler** tarafından yapılan muhasebe bilgilerini ve muhasebe kayıtlarını ve *Ön Ofisler* tarafından raporlanan yönetim bilgilerini tasdik sorumludur. Yerel düzeyde gerekli olan mali tablolar ve düzenleyici bilgilerin yanı sıra Grup Finans Departmanına *raporlamadan* (muhasebe, yönetim kontrolü, düzenleyici, vb.) sorumludurlar. Bu faaliyetleri bağımsız olarak yürütebilirler

veya bunların kendi sorumlulukları altında uygulanmasını, Grubun Finans Departmanının yönetimi altında bulunan ve finans alanında faaliyet gösteren ortak hizmet merkezlerine devredebilir;

■ **Risk Yönetimi Departmanı**, kredi, piyasa ve operasyonel riskleri izlemek için Grup'un *İş Birimleri/Hizmet Birimleri* ve iştiraklerinden gelen risk izleme bilgilerini merkezileştirir. Bu bilgiler Grup'un yönetim organları ve üçüncü taraflarla iletişimde kullanılır. Ayrıca, Grup'un Finans Departmanı ile birlikte, kredi riski, yapısal likidite riski, faiz oranı riski, döviz riski, kurtarma ve çözümleme konularında uzman olarak hareket eder ve özellikle ödeme gücü oranlarının üretilmesi gibi belirli kapanış süreçlerinden sorumludur;

■ **Arka Ofisler**, *Ön Ofisler* için destek fonksiyonlarıdır ve sözleşme teslimatlarının gerçekleştirilmesinden sorumludur. Özellikle işlemlerin ekonomik açıdan sağlıklı olup olmadığını kontrol eder, işlemleri kaydeder ve ödeme yöntemlerinden sorumludurlar.

### Muhasebe ve düzenleyici standartlar

Uygulanan muhasebe standartları, yerel finansal tabloların hazırlanması için yerel standartlar ve konsolide finansal tabloların hazırlanması için Grup'un Finans tarafından yayımlanan ve Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'yi temel alan standartlardır.

Basel Komitesi tarafından belirlenen geçerli gücü ve likidite standartları, bir direktif (CRD4) ve bir yönetmelik (CRR) ile Avrupa hukukuna aktarılmıştır. Bu standartlar, 28 Haziran 2019 tarihinde yürürlüğe giren CRR2 yönetmeliği ve CRD5 direktifi ve ardından 09 Temmuz 2024 tarihinde yürürlüğe giren ve 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren uygulanacak olan CRR3 yönetmeliği ve CRD6 direktifi ile tamamlanmıştır.

esas olarak 1 <sup>birinci</sup> Ocak 2025'ten itibaren (daha sonra 2026'da CRD6 bölümü). Bu metinler çeşitli yetki devri ve uygulama kanunları ile belirlenmiştir. TLAC ve MREL oranlarına uygulanan standart, bankacılık çözümleme yönetmelikleri (CRR yönetmeliği ve BRRD - *Bankacılık Kurtarma ve Çözümleme Direktifi*) tarafından tanımlanmıştır. Son olarak, 'finansal holding' olarak tanımlanan Societe Generale Grubu ek denetime tabidir.

Grubun Finans Departmanı bünyesindeki standartlardan sorumlu departmanlar standartları izler ve muhasebe ve mevzuat gerekliliklerindeki değişikliklere uygun olarak yeni iç standartlar yayımlar.

## Finansal ve muhasebe verilerinin üretimi

Grup konsolidasyon kapsamındaki her bir işletmesi, işletmenin önemliliğine bağlı olarak aylık veya üç aylık bazda bir muhasebe ve yönetim beyanı hazırlar. Bu veriler ayrıca aylık bazda konsolide edilir ve üç aylık bazda harici finansal iletişim ile birlikte sunulur. Bu raporlama, Finans Departmanları tarafından analitik incelemelere ve tutarlılık kontrollerine tabi tutulur veya Grup Finans Departmanı için finans alanında faaliyet gösteren ortak hizmet merkezleri tarafından kendi sorumlulukları altında delege edilir. Grup Finans Departmanı konsolide mali tabloları, yönetim raporlarını ve düzenleyici beyanları Grup Genel Yönetimine ve ilgili üçüncü taraflara sunar.

## Finans ve muhasebe üretimi iç kontrol prosedürleri

Muhasebe verilerinin üreticileri Ön Bürolardan ve satış ekiplerinden bağımsızdır.

Muhasebe ve yönetim verilerinin kalitesi ve nesnelliği, ticari işlemlerin tüm operasyonel işlemlerden ve işlem izleme işlemlerinden ayrılmasıyla sağlanır: *Arka Ofisler*, Kaynaklar Departmanına entegre *Orta Ofisler* ve Finans Departmanına entegre sonuçların üretimini izleyen ekipler. Bu farklı ekipler tarafından finansal ve muhasebe verileri üzerinde gerçekleştirilen kontroller, aşağıdakiler de dahil olmak üzere Grup prosedürlerinde tanımlanmıştır:

- Raporlanan tüm bilgilerin ekonomik gerçekliğinin doğrulanması;
- Belirli prosedürleri kullanarak muhasebe ve yönetim verilerinin zamanında mutabakatı;
- Piyasa faaliyetleri, muhasebe sonuçlarının (Finans tarafından üretilen) günlük ekonomik sonuçlarla (Risk Departmanı bünyesindeki özel uzmanlardan oluşan departman tarafından üretilen) mutabakatı.

Mali faaliyetlerin ve kuruluşların artan karmaşıklığı göz önüne alındığında, muhasebe ve yönetim verilerinin üretilmesi ve kontrol edilmesiyle ilgili görevlerin verimliliğini ve güvenilirliğini sağlamak için personel düzenli eğitim almakta ve BT araçları geliştirilmektedir.

## KONTROL KAPSAMI

Pratik bir bakış açısıyla ve Grubun tüm iş kolları için uygulamaya konulan iç kontrol prosedürleri, muhasebe ve finansal bilgilerin kalitesini sağlamayı ve özellikle :

- Grup'un hesaplarına kaydedilen işlemlerin geçerliliğini ve eksiksizliğini sağlamak;
- Belirli operasyonlar için değerlendirme yöntemlerini doğrulamak;
- işlemlerin ilgili mali yıla doğru bir şekilde atfedilmesini ve yürürlükteki muhasebe düzenlemelerine uygun olarak hesaplara kaydedilmesini ve hesapları sunmak için kullanılan muhasebe toplamalarının yürürlükteki düzenlemelere uygun olmasını sağlamak;
- Grup kuralları uyarınca konsolide edilmesi gereken tüm kuruluşların dikkate alınmasını sağlamak;
- BT sistemlerinde muhasebe bilgilerinin üretimi ve iletimi ile ilgili işletme risklerinin uygun bir şekilde kontrol , gerekli düzeltmelerin doğru bir şekilde yapıldığını, muhasebe ve yönetim verilerinin mutabakatlarının tatmin edici bir şekilde gerçekleştirildiğini ve işlemlerden kaynaklanan nakit ve maddi ödeme akışlarının kapsamlı ve yeterli bir şekilde gerçekleştirildiğini kontrol eder.

## FINANS DEPARTMANLARI TARAFINDAN YÜRÜTÜLEN KONTROLLER

Her bir bağlı ortaklığın Finans Departmanı, sorumlu olduğu çeşitli standartlara (bağlı ortaklıklar için yerel standartlar ve UFRS, şubeler için Fransız standartları) uygun olarak hazırlanan mali tabloların güvenilirliğini ve tutarlılığını sağlar. Sağlanan bilgilerin güvenilirliğini garanti almak için kontroller gerçekleştirir.

Her bir bağlı ortaklık için konsolidasyon paketleri, Grup'un muhasebe ilkelerine yerel olarak uyulduktan sonra, bağlı ortaklıkların şirket hesaplarından alınan muhasebe verileriyle beslenir.

Her bir bağlı ortaklık, ana şirket hesaplarından konsolidasyon aracında raporlanan hesaplara geçişin gerçekleştirilmesinden sorumludur.

*İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin* Finans Departmanlarında mali yönetim ve kontrol için ayrılmış bir bölüm bulunmaktadır.

Finans Departmanları ayrıca, yerel ve UFRS standartları kapsamında ürettikleri mali muhasebe, vergi ve düzenleyici bilgilerin güvenilirliğini sağlamak için gereken 1. seviye kontrolleri gerçekleştiren ortak hizmet merkezlerine de güvenmektedir. Bu, veri kalitesi ve tutarlılık kontrollerini (özkaynaklar, menkul kıymetler, döviz, tüm bilanço ve gelir tablosu toplamaları, standart farkları), sorumlulukları altındaki hesapların gerçekleştirilmesini ve onaylanmasını, grup içi işlemlerin mutabakatını, yasal beyanların kontrolünü ve vergi kanıtının ve vergi bakiyelerinin (cari, ertelenmiş ve vergiler) kontrolünü içerir.

Bu kontroller, Grubun yönetim denetimi ve muhasebe sertifikasyonunun bir parçası olarak raporlanmaktadır.

Bu kontroller, hazırlanan mali tabloların güvenilirliğini ve tutarlılığını garanti altına almak için *İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin* Finans Departmanlarına ve Grubun Finans ve Muhasebe Departmanına gerekli tüm bilgileri sağlamalarına olanak tanır.

Bu ortak hizmet merkezleri Paris, Bangalore ve Bükreşte yer almaktadır.

## MUHASEBE, FINANS VE YÖNETİM VERİLERİNİN ÜRETİLMESİNDE YER ALAN TÜM OPERASYONEL PERSONEL TARAFINDAN KONTROL EDİLMESİ

Kontrol, ilgili Departmanların sorumluluğu altında devam eden bir izleme süreci aracılığıyla gerçekleştirilir. Bu süreç, muhasebe işlemlerinin eksiksizliğine ilişkin kontrollerin ve ilgili muhasebe uygulamalarının kalitesinin yinelenen bir temelde sağlar.

## FINANS DEPARTMANI TARAFINDAN DENETİM GRUBUN

Her bir işletmenin Grup standartlarına uygun olarak yeniden düzenlenmiş mali tabloları, konsolidasyon amacıyla kullanılan merkezi bir veri tabanına aktarılır.

Muhasebe Departmanı bünyesindeki konsolidasyondan sorumlu departman, konsolidasyon kapsamının yürürlükteki muhasebe standartlarına uygun olduğunu doğrular ve alınan verilere ve konsolidasyon paketlerine dayalı olarak çok sayıda kontrol gerçekleştirir:

- Toplanan verilerin doğru şekilde bir araya getirilmesinin doğrulanması;
- yinelenen ve yinelenmeyen konsolidasyon kayıtlarının doğru yapıldığının kontrol edilmesi;
- konsolidasyon sürecindeki kritik noktaların kapsamlı bir şekilde ele alınması;
- Karşılıklı/şirketler arası hesaplarda kalan farklara ilişkin muamele.

*Nihayetinde* bu departman, analitik incelemeler ve mali tablolardaki ana toplamalar üzerinde tutarlılık kontrolleri şeklinde özet verileri kontrol ederek konsolidasyon sürecinin sorunsuz bir şekilde ilerlemesini sağlar. Bu kontroller, özkaynaklardaki değişiklikler, şerhiye, karşılıklar ve konsolide ertelenmiş vergi çapraz fonksiyonel analizlerle desteklenir.

Bu departman bünyesinde bir ekip de birinci seviye kontrollerin üç ayda bir belgelendirilmesine liderlik etmek ve koordine etmekten sorumludur.

Grubun Finans Departmanı, tüm Societe Generale SA Finans süreçleri için seviye 2 kalıcı kontrol sisteminden ve bu sistemin Grup içinde koordine sorumlu özel bir ekibe sahiptir. Bu ekibin görevi, süreç veya faaliyet incelemeleri, kontrol *testleri* ve üç aylık sertifikasyonların izlenmesi yoluyla sistemi değerlendirerek 1. seviye kontrol sisteminin etkinliğini, kalitesini ve uygunluğunu sağlamaktır. Doğrudan Grup Finans Departmanına rapor veren bu ekip, aynı zamanda işlevsel olarak Daimi Kontrol ve Finansal Olmayan Riskler Departmanına (Risk Departmanı içinde) rapor verir.

### İç denetim ve muhasebe süreçlerinin periyodik kontrolü

İç Denetim ve Genel Müfettişlik denetim ve teftiş görevlerini risk temelli bir yaklaşım temelinde tanımlar ve çok yıllık bir plan hazırlar. Görevlerinin bir parçası olarak, Genel Müfettişlik ve Denetim Departmanı (IGAD) ekiplerinden aşağıdaki hususların kalitesini değerlendirmek üzere çalışmalar yürütmeleri istenebilir

Denetlenen kurumların muhasebe ve yönetim bilgilerinin kalitesine katkıda bulunan kontrol ortamı. Bu çalışma belirli sayıda hesabın denetlenmesini, yönetim verileri ile muhasebe verileri arasındaki mutabakat çalışmalarının kalitesinin değerlendirilmesini, muhasebe verilerinin üretimi ve kontrolüne ilişkin devam eden izlemenin kalitesinin değerlendirilmesini ve BT araçlarının performansının ve manuel işlemlerin titizliğinin değerlendirilmesini içerebilir.

Merkezi Yönetim Denetim Departmanı, Grubun Finans Departmanının denetiminden sorumludur. Bu departman bünyesinde, özel bir iş muhabirinin sorumluluğundaki bir ekip, Grup düzeyinde muhasebe ve mali konulardaki denetim çalışmalarını denetler ve koordine eder. Ana muhasebe risklerinin belirlenmesinde uzmanlığıyla katkıda bulunur ve muhasebe risklerinin denetimi açısından bilginin yaygınlaştırılmasına yardımcı olmak için eğitim ve metodoloji üretim girişimleri yürütür.

Muhasebe konularıyla ilgili denetim görevleri, Grubun muhasebe bilgilerinin güvenilirliği açısından en önemli olarak değerlendirilen alanlarda bu ekip tarafından ve Grubun çeşitli iştiraklerinin departmanları tarafından yürütülür.

IGAD tarafından yürütülen denetim görevleri, Grup'un ve çeşitli bağlı ortaklıklarının muhasebe bilgilerinin katkıda bulunmaktadır.

Bu görevlendirmeler temelinde, muhasebe, finans ve yönetim bilgilerinin üretimi ve kontrolünde yer alanlara tavsiyelerde bulunulur. Bu tavsiyelerin uygulanması, tavsiyelerin yönetildiği birimlerin sorumluluğundadır. Takip IGAD tarafından yürütülür.

## 4.4 SERMAYE YÖNETİMİ VE YETERLİLİĞİ

### ÖZ SERMAYE

#### 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 3 düzenlemelerini uygulamaktadır.

Basel 3 tarafından tanımlanan genel çerçeve üç sütuna dayanmaktadır:

- Sütun 1, asgari ödeme gücü, kaldıraç ve likidite gerekliliklerini ortaya koymakta ve bankaların riskleri ölçmek ve standartlaştırılmış veya daha gelişmiş yöntemler kullanarak ortaya çıkan sermaye gerekliliklerini hesaplamak için kullanmaları gereken kuralları belirlemektedir;
- Yapısal Blok 2, yetkili denetim makamının, denetlediği kredi kuruluşları ile sürekli diyalog halinde, Yapısal Blok 1 kapsamında hesaplanan sermayenin yeterliliğini değerlendirmesine ve bu kuruluşların karşı karşıya olduğu tüm riskleri dikkate alarak ilave sermaye gerekliliklerini kalibre etmesine olanak tanıyan takdire bağlı denetim ile ilgilidir;
- Yapısal Blok 3, piyasa katılımcılarının belirli bir kurumun sermayesini, maruz riskleri, risk değerlendirme prosedürlerini ve dolayısıyla sermaye yeterliliğini daha iyi değerlendirmelerini sağlayan hem nicel hem de nitel bir dizi raporlama gerekliliği geliştirerek piyasa disiplini teşvik etmektedir.

Avrupa düzenleyici standartlarında yapılan çeşitli değişiklikler Mayıs 2019'da kabul edilmiştir (CRR2/CRD5). Hükümlerin çoğunluğu Haziran 2021'de yürürlüğe girmiştir.

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

- kaldıraç oranı: %3'lük asgari gereklilik artı Ocak 2023'ten itibaren sistemik bir kurum olarak gerekli olan yastığın %50'si;
- Türevlerde karşı taraf riski (SA-CCR)<sup>(1)</sup>: yöntem "SA-CCR, eski yöntemin yerini alan Basel yöntemidir. "CEM <sup>(2)</sup>" standartlaştırılmış yaklaşım kapsamında türevlere ihtiyati maruziyeti belirlemek için;

- Büyük riskler: Ana değişiklik, yasal limitin (%25) ana sermaye üzerinden (toplam yerine) hesaplanması ve sistemik kurumlara özel bir çapraz limit (%15) getirilmesidir;

- TLAC: G-SIB'ler için geçerli olan oran gerekliliği CRR'de getirilmiştir. Basel metni uyarınca, G-SIB'ler 2022'den itibaren ağırlıklı riskler için %18+ ve kaldıraç için %6,75 oranlarından yüksek olanına 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 metinlerinde nihai hale getirilmesinin Avrupa hukukuna aktarılması, Haziran 2024'te AB Resmi Gazetesinde yayınlanarak tamamlanmıştır. Yeni kurallar esas olarak 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren uygulanacaktır.

Ana yeni özelliklerden biri küresel bir *çıkıtı tabanının* uygulamaya konmasıdır: Grubun *Risk Ağırlıklı Varlıkları* (RWA), standart yöntem kullanılarak değerlendirilen bileşenlerinin (kredi, piyasa ve operasyonel) toplamına uygulanan bir yüzdeye karşılık gelen bir tabana tabi olacaktır. *Çıkıtı tabanının* seviyesi kademeli olarak artacak ve 2025'te %50'den 2030'da %72,5'e yükselecektir.

FRTB ile ilgili olarak, Standart Yaklaşım (SA-*Standart Yaklaşım*) için: *raporlama* 2021'in 3. çeyreğinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Bankacılık defteri *alım satım defteri* arasındaki sınıra ilişkin kurallar da dahil olmak üzere FRTB'nin tam olarak uygulanması, CRR3'ün yürürlüğe girmesiyle uyumlu hale getirilmelidir. Ancak AB yasa koyucuları, diğer yargı alanlarındaki (özellikle Amerika Birleşik Devletleri) uygulama prosedürlerine bağlı olarak uygulamayı (2 yıla kadar) erteleme hakkını saklı tutmaktadır ▲

#### 4.4.2 SERMAYE YÖNETİMİ

**Denetlenmiş I** yönetiminin bir parçası olarak Grup, Finans Departmanının rehberliği ve Risk Departmanının gözetimi altında, ödeme gücü seviyesinin her zaman aşağıdaki hedeflerle uyumlu olmasını sağlar:

- risk iştahına saygı gösterirken finansal gücünü korumak;
- İç ve dış büyümeyi finanse etmek için finansal esnekliği korumak;
- Sermayenin, Grubun stratejik hedefleri doğrultusunda çeşitli iş kolları arasında yeterli şekilde dağıtılması;

- Öngörülemeyen olaylar karşısında Grup'un dayanıklılığını korumak. *Stres*;

- Denetçiler, borç ve sermaye yatırımcıları, derecelendirme kuruluşları ve hissedarlar çeşitli paydaşlarının beklentilerini karşılamak.

Grup, iç ödeme gücü hedefini bu hedeflere ve düzenleyici eşiklere uygun olarak belirlemektedir.

Grup, gelecekteki düzenleyici kısıtlamaları dikkate alarak, zaman içinde Grup'un sermaye oranlarındaki değişiklikleri ve açıklamasını sağlayan bir iç sermaye yeterliliği değerlendirme sürecine sahiptir ▲

(1) Karşı Taraf Kredi Riskine Standart Yaklaşım.

(2) Mevcut Maruz Kalma Yöntemi.

Bu yeterliliğin doğrulanması, CET1, Tier 1 ve Toplam Sermaye oranları gibi risk ve sermaye ölçümü açısından Grup için ilgili göstergelerin seçimine dayanmaktadır. Bu düzenleyici göstergeler, iç sermaye mevcut iç sermaye tarafından karşılanmasına ilişkin bir değerlendirme ile desteklenir ve böylece ekonomik bir yaklaşım kullanılarak risk iştahında tanımlanan hedeflerin uygunluğu teyit edilir. Ayrıca bu değerlendirme, derecelendirme, MREL ve TLAC veya kaldırma oranı gibi diğer risk iştahı kaynaklanan kısıtlamaları da içermektedir.

Tüm bu göstergeler, cari yıl için üç aylık ve hatta aylık aralıklarla hedeflerine göre ileriye dönük olarak değerlendirilir. Finansal plan hazırlanırken, Banka'nın iş modelinin belirsiz makroekonomik ve finansal ortamlar karşısındaki dayanıklılığını göstermek amacıyla, bu göstergeler en az üç yıllık bir ufukta, biri merkezi ve ikisi olumsuz olmak en az üç ayrı senaryoya göre üç aylık ve/veya yıllık bazda da değerlendirilir. Sermaye yeterliliği, Grubun yönetim yapısının bir parçası olarak İcra Kurulu ve Yönetim Kurulu tarafından sürekli olarak izlenmekte ve çok yıllık mali plan hazırlanırken derinlemesine gözden geçirilmektedir. Bu, Banka'her zaman finansal hedefleri dahilinde olmasını ve sermaye pozisyonunun dağıtımlar üzerindeki kısıtlamaları tetikleyen eşğin üzerinde olmasını sağlar.

Ayrıca Grup, üç ana faaliyet alanı arasında dengeli bir sermaye dağılımı sürdürmektedir:

- Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık;
- Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler;
- Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı.

Grubun ana faaliyet alanlarının her biri, ağırlıklı maruziyetin yaklaşık üçte birini oluşturmakta olup, kredi riski baskındır (karşı taraf riski dahil olmak üzere Grubun ağırlıklı maruziyetinin %84'ü).

31 Aralık 2024 itibarıyla, Grubun risk ağırlıklı maruziyeti, Aralık 2023 sonundaki 388,8 milyar Avro ile karşılaştırıldığında, 389,5 Avro ile nispeten sabit kalmıştır.

İş kollarının RWA'larındaki değişiklikler, değişim vektörlerinin ayrıntılı bir şekilde anlaşılmasına dayanan Grubun sermaye yürüncesinin operasyonel yönetiminin merkezinde yer alır. Gerektiğinde, İcra Kurulu, Finans Departmanının tavsiyesi üzerine, örneğin sentetik menkul kıymetleştirmenin uygulanmasını veya canlı veya sorunlu portföylerin satışını onaylayarak, iş kollarının maruziyetini artırmayı veya azaltmayı amaçlayan yönetsel eylemleri uygulamaya karar verebilir. Grup Sermaye Komitesi ve sermaye acil durum planı, analiz, yönetim ve sermaye yürüncesinin yönetimini ayarlamak için İcra Kurulu'nun kullanabileceği bir dizi kaldırma için bir çerçeve sağlar.

#### 4.4.3 UYGULAMA KAPSAMI - İHTİYATİ ÇEVRE

Grup'un ihtiyati konsolidasyon kapsamı, ayrı sermaye yeterliliği gerekliliklerine tabi olan sigorta işleri hariç olmak üzere, tüm tam konsolide kuruluşları içermektedir.

Uygun olduğu durumlarda, bazı bağlı ortaklıklar, özellikle de işletmenin toplam bilanço ve bilanço dışı kalemlerinin 10 milyon Euro'dan veya yatırımı elinde bulunduran işletmenin toplam bilanço ve bilanço dışı kalemlerinin %1'az halinde, ihtiyati konsolidasyon kapsamı dışında tutulabilir. İhtiyati konsolidasyon kapsamı dışında tutulan kuruluşlar, yılda en az bir kez olmak üzere, periyodik bir incelemeye tabi tutulur.

Grubun düzenlemeye tabi tüm kuruluşları ihtiyati taahhütlerine bireysel olarak uymaktadır.

Aşağıdaki tablo, muhasebe kapsamı (konsolide Grup) ile ihtiyati kapsam (bankacılığın düzenleyici görünümü) arasındaki farkların ana kaynaklarını göstermektedir.

**TABLO 1: YASAL KAPSAM İLE İHTİYATİ KAPSAM ARASINDAKİ FARK**

Kişilik türü	Muhasebe işlemleri	İhtiyatlı muamele
Finansal faaliyeti olan kuruluşlar	Tam konsolidasyon	Tam konsolidasyon
Sigortacılık bulunan kuruluşlar	Tam konsolidasyon	Özkaynak yöntemi
Niteliliği itibarıyla finansal faaliyeti olan holdingler	Özkaynak yöntemi	Özkaynak yöntemi
Nitelikleri itibarıyla finansal bir faaliyeti olan iş ortaklıkları	Özkaynak yöntemi	Orantılı konsolidasyon

Aşağıdaki tablo, yasal konsolide bilanço ile ihtiyati denetim altındaki konsolide bilançonun mutabakatını göstermektedir. Sunulan tutarlar muhasebe ve ağırlıklı maruziyet, EAD veya ihtiyati sermaye ölçüsü değildir. Sigorta dışı bağlı ortaklıklar veya holdinglerle ilgili ihtiyati düzeltmeler, önemli olmadıkları için (<%0,1) birlikte gruplandırılmıştır.

**TABLO 2: YASAL SERMAYE İLE MALİ TABLOLARDAKİ BİLANÇO ARASINDAKİ MUTABAKAT DENETLENMİŞ MALİ TABLOLAR**

31.12.2024 tarihindeki varlıklar (M EUR cinsinden)	Finansal tablolarındaki bilanço yayınlandı	Yeniden Düzenlemeler sigorta ile ilgili <sup>(1)</sup>	Yeniden Düzenlemeler konsolid asyon yöntemleri ile ilgili	Yasal konsolidasyon kapsamına göre bilanço	Tablo 14'e referans (CC1)
Nakit ve merkez bankaları	201 680	-	-	201 680	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	526 049	(107 731)	-	418 318	
Türev riskten korunma araçları	9 233	(136)	-	9 097	
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	96 024	(54 349)	-	41 675	
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	32 655	(4 840)	-	27 814	
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredi ve avanslar	84 051	(1 174)	45	82 922	
<i>sermaye benzeri banka kredileri</i>	230	-	-	230	1
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	454 622	8	(48)	454 582	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(292)	-	-	(292)	
Sigorta ve reasürans sözleşmesi varlıkları	615	(615)	-	-	
Vergi varlıkları	4 686	(182)	-	4 505	
<i>geçici farklardan kaynaklananlar hariç olmak üzere, gelecekteki karlara bağlı ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1 847	-	(621)	1 226	2
<i>geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1 544	-	611	2 155	3
Diğer varlıklar	70 903	(149)	79	70 834	
<i>tanımlanmış fayda emeklilik fonlarının varlıkları</i>	79	-	4	83	4
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	26 426	(8)	-	26 418	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	398	4 089	(74)	4 413	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	61 409	(849)	110	60 670	
<i>maddi olmayan duran varlıklar</i>	3 393	-	(21)	3 371	5
Şerefiye	5 086	(356)	-	4 730	
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1 573 545</b>	<b>(166 291)</b>	<b>113</b>	<b>1 407 367</b>	

(1) İhtiyatlılık kapsamından çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla bağlantılı grup içi işlemlerin yeniden entegrasyonu.

31.12.2024 tarihindeki yükümlülükler (M EUR cinsinden)	Finansal tablolarındaki bilanço yayınlandı	Yeniden Düzenlemeler sigorta ile ilgili <sup>(1)</sup>	Yeniden Düzenlemeler konsolid asyon yöntemleri ile ilgili	Yasal konsolidasyon kapsamına göre bilanço	Tablo 14'e referans (CC1)
Merkez bankaları	11 364	-	-	11 364	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	396 614	(2 944)	-	393 671	
Türev riskten korunma araçları	15 750	(14)	-	15 736	
Borçlanma senetleri	162 200	2 104	-	164 304	
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	99 744	(3 719)	118	96 143	
Müşteri mevduatları	531 675	1 704	(122)	533 258	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(5 277)	-	-	(5 277)	
Vergi yükümlülükleri	2 236	(241)	-	1 996	
Diğer yükümlülükler	90 786	(9 786)	116	81 116	
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	17 079	14	-	17 093	
Sigorta ve reasürans sözleşmesi yükümlülükleri	150 691	(150 691)	-	-	
Hükümler	4 085	(36)	1	4 051	
Sermaye benzeri borç	17 009	(1 438)	-	15 572	
<i>itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller riskten korunan kalemlerin yeniden değerlendirilmesi dahil</i>	15 303	-	-	15 303	5
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>	<b>1 493 957</b>	<b>(165 045)</b>	<b>113</b>	<b>1 329 025</b>	
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	70 256	(187)	-	70 068	6
<i>Sermaye ve ilgili yedekler</i>	31 154	1	-	31 155	
<i>Konsolide rezervler</i>	33 863	(188)	-	33 675	
<i>Net dönem kârı</i>	4 200	-	-	4 200	
<i>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar</i>	1 039	-	-	1 039	
Kontrol gücü olmayan paylar	9 332	(1 059)	-	8 274	7
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>79 588</b>	<b>(1 246)</b>	<b>-</b>	<b>78 342</b>	
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1 573 545</b>	<b>(166 291)</b>	<b>113</b>	<b>1 407 367</b>	

(1) İhtiyatlılık kapsamından çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla bağlantılı grup içi işlemlerin yeniden entegrasyonu.

31.12.2023 tarihindeki varlıklar (M EUR cinsinden)	Finansal tablolarındaki bilanço yayınlandı	Yeniden Düzenlemeler sigorta ile ilgili <sup>(1)</sup>	Yeniden Düzenlemeler konsolidasyon yöntemleri ile ilgili	çevresi konsolidasyon referans	Buna göre bilanço tablo 14 (CC1)	Düzenleyici
Nakit ve merkez bankaları	223 048	(0)	0		223 048	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	495 882	(100 787)	(0)		395 095	
Türev riskten korunma araçları	10 585	(158)	-		10 427	
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	90 894	(52 900)	-		37 993	
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	28 147	(4 945)	-		23 303	
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler ve avansları	77 879	(1 626)	23		76 275	1
<i>sermaye benzeri banka kredileri</i>	199	(0)	-		199	
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	485 449	783	(45)		486 187	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(432)	-	-		(432)	
Sigorta ve reasürans sözleşmesi varlıkları	459	(459)	-		-	
Vergi varlıkları	4 718	(211)	0		4 507	
<i>geçici farklardan kaynaklananlar hariç olmak üzere, gelecekteki karlara bağlı ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1 873	-	(710)		1 163	2
<i>geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları</i>	1 818	-	423		2 241	
Diğer varlıklar	69 765	(107)	80		69 738	
<i>tanımlanmış fayda emeklilik fonlarının varlıkları</i>	49	-	-		49	3
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	1 763	-	-		1 763	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	227	4 205	(68)		4 364	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	60 714	(883)	104		59 934	
<i>maddi olmayan duran varlıklar</i>	3 561	-	(26)		3 535	4
Şerefiye	4 949	(356)	-		4 594	4

(1) İhtiyati kapsamdan çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla bağlantılı grup içi işlemlerin yeniden entegre

31.12.2023 tarihindeki yükümlülükler (M EUR cinsinden)	Finansal tablolarındaki bilanço yayınlandı	Yeniden Düzenlemeler sigorta ile ilgili <sup>(1)</sup>	Yeniden Düzenlemeler konsolidasyon yöntemleri ile ilgili	çevresi konsolidasyon referans	Buna göre bilanço tablo 14 (CC1)	Düzenleyici
Merkez bankaları	9 718	-	-		9 718	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	375 584	(2 684)	-		372 899	
Türev riskten korunma araçları	18 708	(4)	-		18 705	
Borçlanma senetleri	160 506	338	-		160 844	
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	117 847	(2 677)	49		115 219	
Müşteri mevduatları	541 677	1 309	(122)		542 864	
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(5 857)	-	-		(5 857)	
Vergi yükümlülükleri	2 402	(194)	0		2 208	
Diğer yükümlülükler	93 658	(9 715)	167		84 111	
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	1 703	-	-		1 703	
Sigorta ve reasürans sözleşmesi yükümlülükleri	141,723	(141 723)	-		0	
Hükümler	4 235	(27)	1		4 209	
Sermaye benzeri borç	15 894	(808)	-		15 086	
<i>itfa edilebilir sermaye benzeri tahviller riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi dahil</i>	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>	
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	65 975	(192)	(0)		65 783	6
<i>Sermaye ve ilgili yedekler</i>	30 110	1	-		30 110	
<i>Konsolide rezervler</i>	32 892	(193)	(0)		32 698	
<i>Net dönem kârı</i>	2 493	(0)	-		2 493	
<i>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar</i>	481	(0)	(0)		481	
Kontrol gücü olmayan paylar	10 272	(1 065)	-		9 206	7
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>76 247</b>	<b>(1 257)</b>	<b>(0)</b>		<b>74 990</b>	

(1) İhtiyati kapsamdan çıkarılan kuruluşların yeniden düzenlenmesi ve bu kuruluşlarla bağlantılı grup içi işlemlerin yeniden entegre



İhtiyati kapsam dışında tutulan başlıca şirketler şunlardır

**TABLO 3: İHTİYATİ KAPSAM DIŞINDA TUTULAN KURULUŞLAR**

Şirket	Etkinlik	Ülke
Antarius	Sigorta	Fransa
Catalyst RE International LTD	Sigorta	Bermuda
Sogelife	Sigorta	Lüksemburg
Sogecap	Sigorta	Fransa
Euro Insurances Belirlenmiş Faaliyet Şirketi	Sigorta	İrlanda
SG Luci	Sigorta	Lüksemburg
Komerční Pojistovna AS	Sigorta	Çek Cumhuriyeti
Oradea Vie	Sigorta	Fransa
SGL RE	Sigorta	Lüksemburg
Sogessur	Sigorta	Fransa

Genel olarak, Grubun düzenlemeye tabi tüm şirketleri, ilgili denetim makamları tarafından ödeme gücü gerekliliklerine tabidir. Bankacılık düzenlemelerine tabi finansal kuruluşlar ve Societe Generale'in ihtiyati konsolidasyon kapsamına dahil olmayan diğer düzenlemeye tabi kuruluşların tümü kendi ödeme gücü gerekliliklerine uymaktadır. Prensip olarak, kurumlar bireysel bazda ve konsolide bazda olmak üzere ikili denetime tabi olmalıdır, ancak CRR, belirli koşullar altında, yetkili makamlar tarafından bireysel bazda gerekliliklerden muafiyet imkanı sağlamaktadır.

Denetim otoritesi, aynı Üye Devlet içindeki belirli Grup kuruluşlarının, bireysel bazda veya uygulanabilir olduğu durumlarda alt-konsolide bazda ihtiyati gerekliliklerin uygulanmasından muafiyetten yararlanabileceğini kabul etmiştir. Bağlı ortaklıkların denetim otoritesi tarafından muaf tutulduğu koşullar, bu bağlı ortaklıkların genel ödeme gücü ve likiditesini sağlamak için Grubun desteğini sağlama taahhüdünün yanı sıra bankacılık düzenlemeleri anlamında ihtiyatlı bir şekilde yönetilmelerini sağlama taahhüdünü de içerir.

Ana teşebbüslerin, ödeme gücü oranları ve büyük riskler için bireysel bazda denetimden muaf tutulmasına ilişkin koşullar, iki koşulun karşılanması gerektiğini öngören CRR tarafından tanımlanmıştır:

- özkaynakların hızlı bir şekilde transfer edilmesine veya borçların bir Üye Devletteki ana şirkete hızlı bir şekilde geri ödenmesine yönelik mevcut veya beklenen önemli yasal veya fiili engellerin bulunmaması;
- Konsolide bazda denetim amacıyla ilgili risk değerlendirme, ölçüm ve kontrol prosedürleri bir Üye Devletteki bağlı ortaklığı kapsar.

Bu çerçevede, örneğin Société Générale SA bireysel bazda sorumluluktan muaftır.

Ana şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki tüm özkaynak transferleri ve borç geri ödemeleri yerel sermaye ve likidite gerekliliklerine tabidir. Bu gereklilikleri yerine getirme zorunluluğu, bağlı ortaklıkların ana şirkete fon aktarma kabiliyetini etkileyebilir. Grup her yıl, yerel yasal sermaye ve likidite gerekliliklerine uygun , bağlı ortaklıklarının (doğrudan ve dolaylı) sermayelerini ve kazançlarının önerilen dağılımını (temettü ödemesi, geçmiş yıl karlarına tahsis vb.) gözden geçirmektedir. Buna ek olarak, Grup zaman zaman bağlı ortaklıklarının özkaynaklarında veya uygun yükümlülüklerinde değişiklik taleplerini (sermaye artırımları veya azaltımları, istisnai temettü dağıtımları, kredi ihraçları veya geri ödemeleri) inceler. Bu incelemeler ve çalışmalar, bağlı ortaklıkların yasal kısıtlamalarına uydukları sürece, Societe Generale'den onlara veya tersi yönde fon transferinin önünde önemli bir engel olmadığını göstermektedir.

Grup bünyesindeki bağlı ortaklıkların finansmanına ilişkin süreç, ana şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki kredilerin hızlı bir şekilde geri ödenmesini sağlamaktadır.



#### 4.4.4 KENDİ FONLARIMIZ

Societe Generale'in *Uluslararası Finansal Raporlama Standartları* (UFRS) uyarınca defter değeri belirlenen yasal sermayesi aşağıdaki şekilde oluşturulmuştur:

##### Tier 1 sermaye (Çekirdek Sermaye Tier 1)

Yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak, Tier 1 sermaye esas olarak aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

- Adi hisseler (geri alınan ve hazineye tutulan hisseler düşüldükten sonra) ve ilgili hisse senedi ihraç primleri ;
- Geçmiş yıllar karları ;
- diğer birikmiş kapsamlı gelir ;
- diğer rezervler ;
- CRR/CRD tarafından belirlenen belirli sınırlar dahilinde azınlık rezervleri.

Ana sermayeden yapılan kesintiler temel olarak aşağıdaki kalemlerle ilgilidir:

- tahmini temettü tutarı ;
- şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklar, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülükleri netleştirilmiş olarak ;
- Nakit akış riskinden korunma işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar ;
- kendi kredi riskine ilişkin sonuç ;
- vergi zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ;
- iade edilebilir vergi üzerindeki ertelenmiş vergi varlıkları ;
- indirilebilir tutarı aşan geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ;
- tanımlanmış fayda emeklilik fonu varlıkları, ertelenmiş vergi netlenmiş olarak ;
- Gelişmiş yaklaşım (IRB) kullanılarak işlem gören müşteri kredileri ve alacakları üzerindeki beklenen kayıplar ile ilgili değer düzeltmeleri ve değer düşüklüklerinin toplamı arasındaki, varsa, pozitif fark;
- Yapısal Blok 1 (TGA backstop) kapsamında takipteki krediler için karşılık açığı ;
- ihtiyatlı değerlendirme gerekliliklerinden kaynaklanan değer düzeltmeleri ;
- menkul kıymetleştirme pozisyonları %1,250 ile ağırlıklandırılmış olup, bu pozisyonlar ağırlıklandırılmış risklerin hesaplanmasında hariç tutulmuştur;
- yerleşim riski ;
- bir imtiyazın ötesinde finans sektörü kuruluşlarına olan ilgileri.

##### İlave ana sermaye (Ek Kademe 1)

CRR/CRD düzenlemeleri uyarınca ilave ana sermaye, Banka tarafından doğrudan ihraç edilen ve aşağıdaki temel özelliklere sahip sermaye benzeri tahvillerden oluşmaktadır:

- açık uçlu, teminatsız ve yüksek sermaye benzeri yükümlülüklerdir. sabit vadeli ve sürekli sermaye benzeri tahvilleri de dahil olmak üzere diğer tüm yükümlülüklerine göre ikincil sırada yer alırlar ve sadece adi hisse senetlerine göre önceliğe sahiptirler;
- Societe Generale kendi takdirine bağlı olarak bu araçlara faiz ve kupon ödememeye karar verebilir. Bu ücret dağıtılabilir kalemlerden ödenir;
- ücretlerde bir artış veya geri alım için başka bir teşvik içermemektedir;
- kayıpları ;
- indirgenebilir veya çözümlüğe dönüştürülebilir veya bir çözümlülük ölçüsünden bağımsız ;
- Avrupa Merkez Bankası'nın ön onayına tabi olarak, Societe Generale bu araçları ihraç beş yıldan önce olmamak kaydıyla belirli tarihlerde itfa edebilir.

İlave ana sermayeden yapılan kesintiler temel olarak aşağıdaki kalemlerle ilgilidir:

- kendi elinde tuttuğu AT1 hisseleri ;
- Finans sektöründeki kuruluşlar tarafından ihraç edilen AT1 menkul kıymetlerinin tutulması ;
- İlgili kuruluşlardaki asgari T1 gerekliliğini aşan azınlık payları.

##### Tier 2 sermaye

Katman 2 sermaye şunları içerir :

- sermaye benzeri menkul kıymetler ;
- , gelişmiş yaklaşım kapsamında işlem gören müşteri kredileri ve alacaklarına ilişkin risklere ilişkin değer düzeltmeleri ve değer düşüklüklerinin toplamı ile gelişmiş yaklaşım kapsamında kredi riski için risk ağırlıklı risklerin %0,6'sına karşılık gelen bir yeterlilik tutarı içinde beklenen kayıplar arasındaki pozitif fark;
- Standart kullanılarak işlem gören müşteri kredileri ve alacaklarına ilişkin genel kredi riski için, standart yaklaşım kapsamında kredi riski için ağırlıklandırılmış risklerin %1,25'ine kadar kabul edilebilir bir tutara kadar değer ayarlamaları.

Ana sermayeden yapılan kesintiler temel olarak aşağıdaki kalemlerle ilgilidir:

- Hazine'de tutulan Tier 2 menkul kıymetler ;
- Finans sektöründeki kuruluşlar tarafından ihraç edilen Tier 2 menkul kıymetlerin tutulması ;
- İlgili kuruluşlardaki asgari sermaye gereksinimini aşan azınlık payları

Tüm özkaynak araçları ve özellikleri çevrimiçi olarak mevcuttur ([www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com), bölümü (bkz. "Yatırımcılar, Evrensel Kayıt Belgesi ve 3. Sütun").

TABLO 4: ÖZKAYNAK NİTELİĞİNDEKİ BORÇ DEĞİŞİMLERİ

(M EUR cinsinden)	31.12.2023	Sorunlar	Geri ödemeler	İndirim prudential	Diğer	31.12.2024
Tier 1 uygun borç	9 095	1 925	(944)	-	450	10 526
Tier 2 uygun borç	11 110	1 156	-	(1 183)	378	11 461
<b>TOPLAM UYGUN BORÇ</b>	<b>20 205</b>	<b>3 081</b>	<b>(944)</b>	<b>(1 183)</b>	<b>828</b>	<b>21 987</b>

### Ödeme gücü oranları

Ödeme gücü oranları, Grup'un öz sermayesinin (*Ortak Öz Sermaye Tier 1* (CET1), *Tier 1* (T1) veya *Toplam Sermaye* (TC)) kredi riski için risk ağırlıklı risklerin toplamı ve piyasa ve operasyonel risk için 12,5 ile çarpılan sermaye gereksinimi ile karşılaştırılmasıyla tanımlanır.

Her çeyrekte, oranlar mali tablolar temelinde hesaplanır ve daha sonra denetleyici tarafından her bir oran için belirlenen asgari gerekliliklerle karşılaştırılır.

Sütun 1 kapsamındaki asgari gereklilik, yönetmelikler tarafından CET1 için %4,5, T1 için %6 ve CT için %8 olarak belirlenmiştir. Bu asgari gereklilik zaman içinde sabittir.

Asgari Yapısal Blok 2 gerekliliği (P2R), yıllık gözden geçirme ve değerlendirme sürecinin (SREP) sonunda denetim otoritesi tarafından belirlenir. Bu gereklilik 31 Aralık 2024 tarihine kadar %2,42'dir.

Sütun 2 ihtiyati beklentileri kapsamında 26 Nisan 2019'dan önce verilen sorunlu kredilere karşılık ayrılmasına ilişkin ilave yükümlülük de dâhil olmak üzere.

Bu gereksinimlere ek olarak, toplam yastık gereksinimi de bulunmaktadır:

- Her bir ülke için, bu ülkelerdeki ilgili kredi riski maruziyetleri ile ağırlıklandırılmış döngüsel tampon oranlarının ortalaması %0,82'dir;
- koruma tamponu oranı 1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe girmiş ve %2,50 olarak belirlenmiştir;
- Grup'un Finansal İstikrar Kurulu (FSB) tarafından belirlenen küresel sistemik kurum statüsü için gerekli olan yastık oranı %1'dir.

31 Aralık 2024 tarihinde, dağıtım kısıtlama mekanizmasını tetikleyecek CET1 gerekliliklerinin toplamı %10,25'tir (MDA eşiği: *Maksimum Dağıtılabılır Tutar*).

TABLO 5: CET1'DE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE İÇİN ASGARI İHTİYATİ SERMAYE YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN

	31.12.2024	01.01.2024(R)
Minimum Sütun 1 gerekliliği	4,50%	4,50%
Sütun 2 Gereksinimi (P2R) <sup>(1)</sup>	1,43%	1,44%
Minimum konjonktür karşıtı yastık gereksinimi	0,82%	0,56%
Minimum koruma tamponu gereksinimi	2,50%	2,50%
Minimum sistemik yastık gereksinimi	1,00%	1,00%
<b>Minimum CET1 oranı gereksinimi</b>	<b>10,25%</b>	<b>10,00%</b>

(1) CRD5'in 104a maddesine göre, P2R'nin az %56'sı CET1 ve %75'i Tier 1 tarafından karşılanmalıdır. Bu yaklaşım, SREP bildirimini uyarınca tamamen CET1 tarafından karşılanması gereken Pillar 2 karşılık açığından kaynaklanan gereklilik için geçerli değildir.

(R): Emekli

TABLO 6: YASAL SERMAYE VE ÖDEME GÜCÜ ORANLARI<sup>(1)</sup>

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Ana ortaklığa ait Özkaynaklar</b>	<b>70 255</b>	<b>65 975</b>
derin sermaye benzeri notlar	(10 526)	(9 095)
Vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller (TSDI)	-	(0)
<b>Konsolide özkaynaklar, Grup payı, sermaye benzeri tahviller ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller düşülmüş olarak</b>	<b>59 729</b>	<b>56 880</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	9 332	9 302
Maddi olmayan duran varlıklar	(2 413)	(2 751)
Satın almalarından kaynaklanan şerefiye	(4 897)	(4 622)
Genel Kurul'da teklif edilen temettüleri ve derin sermaye benzeri tahviller ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller için ödenecek kuponlar	(1 853)	(1 095)
İhtiyati kesintiler ve düzeltmeler	(8 135)	(6 587)
<b>TOPLAM ADİ ÖZKAYNAK KATMAN 1</b>	<b>51 764</b>	<b>51 127</b>
derin sermaye benzeri tahviller ve imtiyazlı hisse senetleri	10 526	9 095
Diğer ilave ana sermaye	422	408
Ek Kademe 1 kesintileri	(139)	(120)
<b>TOPLAM ANA SERMAYE</b>	<b>62 573</b>	<b>60 510</b>
Kademe 2 araçları	11 461	11 110
Diğer ilave ana sermaye	225	257
Kademe 2 kesintileri	(514)	(1 031)
<b>Toplam Özkaynak</b>	<b>73 744</b>	<b>70 846</b>
<b>TOPLAM AĞIRLIKLİ MARUZİYET</b>	<b>389 503</b>	<b>388 825</b>
Kredi ve karşı taraf riski için ağırlıklı maruziyet	327 224	326 182
Piyasa riski ağırlıklı maruziyet	12 195	12 518
Operasyonel risk için ağırlıklı maruziyet	50 085	50 125
<b>Ödeme gücü oranları</b>		
Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı	13,29%	13,15%
Tier 1 oranı	16,06%	15,56%
Genel oran	18,93%	18,22%

(1) Haziran 2019'da yayınlanan CRR2/CRD5 kurallarına göre, sigorta için Danimarka uzlaşması da dahil olmak üzere ve UFRS 9 kapsamındaki aşamalandırma dikkate alınarak belirlenen oranlar (31 Aralık 2024'te aşamalandırma olmaksızın %13,28 CET1 oranı, yani +1 bp aşamalandırma etkisi).

Ödeme gücü oranı 31 Aralık 2024'te %13,3 (31 Aralık 2023'te %13,1) ve %16,1 (31 Aralık 2023'te %15,6) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam oran %18,9 (31 Aralık 2023 itibarıyla %18,2) 31 Aralık 2023).

Aralık 2024 sonunda Grup özkaynakları 70,3 milyar avro olarak (31 Aralık 2023'teki 65,9 milyar avro ile karşılaştırıldığında).

Kontrol gücü olmayan paylar ve ihtiyati düzeltmeler dikkate alındıktan sonra, CET1 ihtiyati sermaye 31 Aralık 2023'te 51,1 milyar Avro iken 31 Aralık 2024'te 51,8 milyar Avro olmuştur. İlave Tier 1 kesintileri esas olarak ilave Tier 1 sermaye araçlarının ve Grup tarafından ihraç edilen sermaye benzeri banka ve sigorta kredilerinin geri alımına ilişkin yetkilendirmelerle ilgilidir.

TABLO 7: İHTİYATİ İNDİRİMLER VE DÜZELTMELER CET1

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023(R)
Azınlık payları sınırlandırıldı	(3 914)	(3 423)
Ertelenmiş vergi varlıkları	(1 226)	(1 162)
İhtiyatlı Değerleme Düzeltmesi	(830)	(782)
Kendi kredi riski ve DVA ile bağlantılı borç yeniden değerlemesinin nötralizasyonu	108	(51)
Diğer	(2 273)	(1 170)
<b>TOPLAM İHTİYATİ KESİNTİLER VE DÜZELTMELER CET1</b>	<b>(8 135)</b>	<b>(6 587)</b>

(R) Emekli

Kategoride yer alan ihtiyati kesintiler ve düzeltmeler "Diğer" temel olarak aşağıdaki kalemlerle ilgilidir:

- Gelişmiş yaklaşım kullanılarak işlem gören müşteri kredi ve alacaklarına ilişkin beklenen zararlar ile ilgili değer düzeltmeleri ve değer düşüklüklerinin toplamı arasındaki, varsa, pozitif fark;
- Sütun 1 NPL desteği;

- Nakit akış riskinden korunma işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar ;
- tanımlanmış fayda emeklilik fonu varlıkları, ertelenmiş vergi netlenmiş olarak ;
- menkul kıymetleştirme pozisyonları %1,250 oranında ağırlıklandırılmış olup, bu pozisyonlar risklerin hesaplanmasında hariç tutulmuştur.

#### 4.4.5 RISK AĞIRLIKLILIK RİSKLER VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Basel 3 Anlaşması, bankaların maruz kaldıkları risklerin daha iyi anlaşılmasını sağlamak amacıyla asgari sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına ilişkin kuralları belirlemiştir. Kredi riski için risk ağırlıklı risklerin hesaplanması bu riskleri belirlemek için iki yaklaşım kullanarak işlemlerin risk profilini dikkate alır

ağırlıklı riskler: standart yaklaşım ve özellikle karşı tarafların risk profilini modelleyen dahili yöntemlere dayanan gelişmiş yaklaşım.

#### Risk ağırlıklı maruziyet ve sermaye gereksinimlerindeki değişim

TABLO 8: AĞIRLIKLANDIRILMIŞ POZİSYONLARA GENEL BAKIŞ

(M EUR cinsinden)	Ağırlıklı risk (RWA)			Toplam sermaye gereksinimleri
	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2024
<b>Kredi riski (karşı taraf riski hariç)</b>	<b>297 927</b>	<b>302 178</b>	<b>296 912</b>	<b>23 834</b>
hangi standart yaklaşımın	97 959	104 934	106 455	7 837
basit içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım (IRBF)	4 254	4 163	3 856	340
referanslama yaklaşımı dahil	707	637	716	57
basit ağırlıklandırma yöntemi kullanılarak hangi hisselerin	2 178	2 302	2 146	174
IRB yaklaşımı kullanılarak işlem gören diğer hisse senetleri	16 260	16 478	16 589	1 301
bunların gelişmiş içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım (IRBA)	176 570	166 963	167 151	14 126
<b>Karşı taraf riski - CCR</b>	<b>21 883</b>	<b>21 599</b>	<b>21 815</b>	<b>1 751</b>
hangi standart yaklaşımın	6 375	6 200	5 374	510
hangi iç model yöntemi (IMM)	10 546	10 118	11 070	844
hangi sergilerin bir ÇKP üzerinde	1 470	1 659	1 572	118
Kredi değerlendirme düzeltmesi - CVA	2 723	3 038	3 013	218
hangi diğer ACC	768	586	786	61
<b>Yerleşim riski</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>1</b>
<b>Ticari olmayan defterlerdeki menkul kıymetleştirme riskleri (üst sınırdan sonra)</b>	<b>7 406</b>	<b>6 862</b>	<b>7 450</b>	<b>592</b>
SEC-IRBA yaklaşımı dahil	2 130	1 719	1 978	170
SEC-ERBA (AFI dahil)	4 063	4 040	4 228	325
SEC-SA yaklaşımı dahil	1 213	1 103	1 243	97
bunun %1,250'si/indirimler	-	-	-	-
<b>Pozisyon, kur ve emtia riskleri (piyasa riski)</b>	<b>12 195</b>	<b>11 002</b>	<b>12 518</b>	<b>976</b>
hangi standart yaklaşımın	2 825	2 527	3 305	226
hangi IMA	9 370	8 475	9 214	750
<b>Büyük riskler</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Operasyonel risk</b>	<b>50 085</b>	<b>50 699</b>	<b>50 125</b>	<b>4 007</b>
hangi temel yaklaşımın	-	-	-	-
hangi standart yaklaşımın	4 730	5 333	4 759	378
gelişmiş ölçüm yaklaşımı dahil	45 355	45 365	45 365	3 628
Kesinti eşiklerinin altındaki tutarlar (yukarıdaki "Kredi riski" bölümüne dahil edilmiştir) (%250 ağırlığa tabidir)	6 794	7 262	6 646	544
<b>TOPLAM</b>	<b>389 503</b>	<b>392 339</b>	<b>388 825</b>	<b>31 160</b>

TABLO 9: RİSK AĞIRLIKLIL POZİSYONUN BÖLÜMLERE GÖRE DAĞILIMI

(Milyar Avro cinsinden)	Kredi ve karşı taraf	Pazar	Operasyonel	Topla m 31.12.2024	Topla m 31.12.2023
Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık, Sigorta	115,1	-	5,2	120,3	118,5
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	113,3	-	7,5	120,9	130,0
Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	87,3	10,7	29,4	127,3	118,5
Dış Bölümler	11,5	1,5	8,1	21,1	21,8
<b>Grup</b>	<b>327,2</b>	<b>12,2</b>	<b>50,1</b>	<b>389,5</b>	<b>388,8</b>

31 Aralık 2024 itibarıyla, risk ağırlıklı alacakların (389,5 milyar Avro) dağılımı aşağıdaki gibidir:

- kredi ve karşı taraf riskleri, ağırlıklı maruziyetin %84'ünü oluşturmaktadır (Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler için %35 dahil);

- Piyasa riski, risk ağırlıklı maruziyetin %3'ünü oluşturmaktadır (Global Müşteriler ve Yatırımcı Çözümleri için %88);

- operasyonel risk, risk ağırlıklı maruziyetin %13'ünü temsil etmektedir (bunun %59'u Küresel Müşteriler ve Yatırımcı Çözümleri'ne aittir).

#### 4.4.6 TLAC VE MREL ORANLARI

Societe Generale Grubu için geçerli olan TLAC (*Toplam Zarar Karşılama Kapasitesi*) gerekliliği, <sup>1</sup>Ocak 2022'den itibaren risk ağırlıklı risklerin %18'dir ve buna %2,5 koruma tamponu, %1 sistemik kurum tamponu ve konjonktür karşıtı tampon eklenmelidir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2024 tarihindeki TLAC gereksinimi, Grubun risk ağırlıklı maruziyetinin %22,3'üdür.

TLAC gerekliliği ayrıca Ocak 2022'den itibaren asgari %6,75 kaldıraç oranı öngörmektedir.

31 Aralık 2024'te, özkaynak ağırlıklı risklerin ve küçük uygun borçların aşamalı TLAC oranı, tercih edilen kıdemli borç seçeneği olmaksızın %29,7'dir.

Kaldıraç riskinin olarak ifade edilen TLAC oranı %8,03'tür.

Özkaynaklar ve Uygun Yükümlülükler için Asgari Gereklilik (MREL) 2016 yılından bu yana Avrupa Birliği'ndeki tüm kredi kuruluşları ve yatırım firmaları için uygulanmaktadır.

TLAC oranının aksine, MREL gereksinimi her kuruma ve çözüm otoritesi tarafından periyodik olarak revize edilmektedir. 2024 yılında bu oran %27,6'dır. Grup, yıl boyunca MREL gerekliliğine uymuş ve bu oran 31 Aralık 2024 itibarıyla %34,2 olarak gerçekleşmiştir.

Benzer şekilde, MREL gerekliliğinin kaldırılma maruz kalma yüzdesi 2024 yılında %6,23'tür. Bu oran 31 Aralık 2024 itibarıyla %9,2'dir.

#### 4.4.7 LEVERAJ ORANI

Grup, kaldıraç oranını Haziran 2021'den itibaren geçerli olan CRR2 kurallarına uygun olarak hesaplamaktadır.

Kaldıraç oranının yönetimi, Grup tarafından belirlenen oran hedeflerine ulaşmak için hem *Tier 1* sermaye miktarını (oranın payı) kalibre etmeyi hem de kaldıraç riskini (oranın paydası) kontrol etmeyi amaçlamaktadır. Bu amaçla, çeşitli iş kollarının kaldıraç riski Grubun Finans Departmanı tarafından izlenmektedir.

Grubun hedefi, CRR2'de Avrupa'da benimsenen ve P2R eklentisinin yanı sıra Grup için geçerli olan sistemik yastığın bir kısmını da içeren Basel Komitesi'nin gerektirdiği minimum seviye olan %3,6'dan önemli ölçüde daha yüksek bir konsolide kaldıraç oranını korumaktır.

31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale Grubu'nun aşamalı kaldıraç oranı, 62,6 Avro tutarındaki *Tier 1* sermayesi ve 1.442 Avro tutarındaki kaldıraç riski dikkate alındığında %4,34'tür (31 Aralık 2023 tarihinde 1.442 milyar Avro tutarındaki kaldıraç riski ile %4,25 ile karşılaştırıldığında). 60,5 Avro ve 1.422 Avro).

TABLO 10: KALDIRAÇ ORANININ ÖZETİ VE İHTİYATİ BAZDA BİLANÇODAN KALDIRAÇ POZİSYONUNA GEÇİŞ <sup>(1)</sup>

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Ana sermaye <sup>(2)</sup></b>	<b>62 573</b>	<b>60 510</b>
<b>İhtiyati bilançodaki toplam varlıklar <sup>(3)</sup></b>	<b>1 407 367</b>	<b>1 396 696</b>
Türev riskler için düzeltmeler	1 540	(175)
Menkul kıymet finansman işlemleri ile ilgili düzeltmeler <sup>(4)</sup>	13 982	13 888
Bilanço dışı riskler (finansman taahhütleri ve finansal garantiler)	127 198	123 518
Teknik ve düzenleyici ayarlamalar	(107 962)	(112 030)
<b>Kaldıraç maruziyeti</b>	<b>1 442 125</b>	<b>1 422 247</b>
<b>Kaldıraç oranı</b>	<b>4,34%</b>	<b>4,25%</b>

(1) CRR2 kurallarına uygun olarak ve UFRS 9 kapsamındaki aşamalandırma dikkate alınarak oluşturulan oran (31 Aralık 2024'te aşamalandırma olmaksızın %4,34 kaldıraç oranı, yani 0 bp'lik bir etkisi).

(2) Sermayenin sunumu Tablo 3'te mevcuttur.

(3) İhtiyati bilanço, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşlar (esas olarak sigorta iştirakleri) için yeniden düzenlenmiş UFRS bilançosuna karşılık gelmektedir.

(4) Menkul kıymet finansman işlemleri: repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler, ters repo anlaşmaları kapsamında verilen menkul kıymetler, menkul kıymet ödünç verme veya ödünç alma işlemleri ve diğer tüm benzer menkul kıymet işlemleri.

#### 4.4.8 BÜYÜK RISK KONTROL ORANI

CRR, büyük risklerin düzenlenmesine ilişkin hükümler içermektedir. Bu bağlamda, Société Générale Grubu, Grubun Tier 1'inin %25'ini aşan bir üçüncü tarafa maruz kalmaz.

Basel Komitesi'nin CRR2 aracılığıyla Avrupa'ya aktarılan büyük risklere ilişkin kesin kuralları, o tarihten bu yana uygulanmaktadır.

Haziran 2021. CRR'ye kıyasla ana değişiklikler, Tier 1'in bir oranı olarak ifade edilen (daha önce Tier 1 ve Tier 2'nin toplamı yerine) düzenleyici limitin (%25) hesaplanması ve sistemik kurumlar için belirli bir çapraz limitin (%15) getirilmesidir.

#### 4.4.9 FINANSAL HOLDING ORANI

Aynı zamanda bir "finansal holding" olarak tanımlanan Société Générale Grubu, ECB tarafından ek denetime tabi tutulmaktadır.

31 Aralık 2024 itibarıyla, Societe Generale Grubu'nun 'finansal holding' sermayesi, bir yandan bankacılık, diğer yandan da sigortacılık ilişkin ödeme gücü gerekliliklerini karşılamaktadır.

30 Haziran 2024 tarihinde, finansal holding oranı %131,8 olup, 78,8 milyar Avro'luk "Finansal holding sermayesi" payından ve 59,8 milyar Avro"Düzenlemeye tabi kuruluşlar için düzenleyici gereklilik" paydasından.

31 Aralık 2023 tarihinde, finansal holding oranı %135,2 olup, 77,6 milyar Avro'luk "Finansal holding sermayesi" payından ve 57,4 Avro'luk "Düzenlemeye tabi kuruluşlar için düzenleyici gereklilik" paydasından.

## 4.5 KREDİ RİSKİ

**Denetlenmiş** | Kredi riski, Grup'un müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememesinden kaynaklanabilecek zarar riskidir.

Kredi riski, bireysel, coğrafi veya sektörel yoğunlaşma riski nedeniyle ağırlaşabilir. Şunları içerir:

- Borçlu riski ;
- sağlam bir tutuş riski ▲

### 4.5.1 GENEL İLKELER VE YÖNETİŞİM

#### 4.5.1.1 Genel ilkeler

**Denetlenmiş** | Bu bölümde belirtilen ilkeler, çeşitli *İş Birimleri ve kuruluşlar* tarafından gerektiği şekilde uyarlanır. Bu değişiklikler kredi politikaları biçimini alır ve aşağıdaki kuralların tümüne uymalıdır:

- Kredi politikası, kredi verme kriterlerini ve genel olarak faaliyet sektörü, kredi türü, ülke/coğrafi bölge veya müşteri/müşteri segmenti bazında risk alma limitlerini belirler. Bu kurallar CORISQ ve CRC (*Kredi Riski Komitesi*) tarafından tanımlanır ve ilgili *İş Birimlerine* danışılarak hazırlanır;
- Kredi politikası Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk iştahı doğrultusunda Grubun risk yönetimi stratejisinin parçasıdır;
- kredi politikaları, kredi riski içeren her türlü taahhüdün :
  - Müşteri ve işi hakkında derinlemesine bilgi,
  - işlemin amacı ve niteliği ile borcun geri ödenmesini sağlayacak gelir kaynaklarının anlaşılması,
  - Karşı tarafın temerrüdü durumunda kayıp riskini en aza indirmek için işlem yapısının uygunluğu,
  - dosyaların analizi ve doğrulanması, ilgili ve bağımsız olarak

ve Risk Yönetimi fonksiyonu içindeki özel risk birimleri. Grubun risk almasına tutarlı bir yaklaşım sağlamak için, bu müşteri izleme sektörü ve/veya risk birimi, belirli bir müşteri veya müşteri kategorisine ilişkin yetkilendirme taleplerini inceler (müşteri izleme sektörü (SSC) ve Risk Yönetimi birimi tarafından belirli Societe Generale kuruluşlarına verilen kredi yetkilendirmeleri hariç) ve tüm bu yetkilendirmeleri konsolide müşteri bazında yönetir. Bu ticari izleme sektörü ve bu risk birimi bağımsız olmalıdır,

- *Perakende olmayan* krediler için hibe politikasında kilit bir kriter olan bir derecelendirme veya puan . Bu derecelendirmeler özel risk birimi tarafından onaylanır. Bu düzenli olarak güncellenmesine özellikle dikkat edilir. *Perakende* portföyü için aşağıdaki "*Perakende* portföyünün spesifik özellikleri" bölümüne bakınız,

- *Perakende dışı* tarafta, büyük ölçüde karşı tarafların dahili derecelendirmesine dayanan bir yetki devri sistemi, bir yandan risk birimlerine, ticari izleme sektörlerine karar alma yetkisi vermektedir,
- karşı tarafın temerrüdü durumunda nihai zarar riskini kontrol altına almak için durumu kötüleşen karşı tarafların proaktif yönetimi ve izlenmesi.

#### RISK İŞTAHI

Kredi riski, Grup'un risk iştahını yansıtan bir limit *aracılığıyla* yönetilmektedir.

Kredi riski iştahı, Grup, *İş Birimi* ve *İş Kolu* düzeyinde fiyatlandırma politikalarının yanı sıra kredi ilkeleri, politikaları ve limitleri *aracılığıyla* izlenir:

- Banka'nın bütçesi ile stratejik ve finansal planlarındaki net risk maliyetinin öngörülen seviyesi, merkezi senaryo ve stresli senaryoya dayalı olarak en az bir ufukta değerlendirilir. Bu bağlamda, yoğunlaşma riskine özel bir önem verilmekte ve Société Générale Grubu stresli senaryolarda portföy riskini düzenli olarak değerlendirmektedir;
- Risk derecesine göre farklılaştırılmış fiyatlandırma politikaları *aracılığıyla*, faiz marjı ürününe göre kredi kaybı riski için kabul edilebilir bir teminat seviyesi ▲

#### 4.5.1.2 Yönetişim

Risk Yönetimi departmanının ana görevi, Grubun risk iştahını özetleyen bir belge hazırlamak ve Grubun stratejik hedefleriyle ilgili olarak kabul edilebilir risk düzeyini tanımlamak için Finans departmanı ile birlikte çalışmaktır.

Risk Departmanı, çapraz fonksiyonel riskler de dahil olmak üzere risklerin kontrolü ve izlenmesi için bir sistem kurmaktan sorumludur. Bu nedenle, Grup'un kredi riskinden sorumlu olan ve dolayısıyla 'un tüm kredi risklerini tanımlayan Risk Departmanı'nın hiyerarşik veya işlevsel denetiminden sorumludur.

Risk Departmanı, Grubun risk iştahını, iş kollarının hedeflerini ve ilgili risk konularını dikkate alarak risk politikalarının tanımlanmasına yardımcı olur. Risklerin analiz edilmesi, ölçülmesi, onaylanması ve izlenmesine yönelik yöntem ve prosedürlerin yanı sıra risk bilgi sisteminin tanımlar veya doğrular ve *nihayetinde* iş kollarının ihtiyaçlarını karşılamasını sağlar. İkinci bir savunma hattı olarak, kredi riskinden sorumlu Risk Yönetimi Departmanları

(Bireysel Bankacılık, Kurumsal Yatırım Bankacılığı ve Sermaye Piyasaları için), taahhüt düzeyinin iş kollarına ve uygun olduğu hallerde yerel Risk ekiplerine verilen yetki eşiğini aştığı kredi dosyalarının bağımsız ve muhalif bir incelemesini gerçekleştirir. Risk Departmanı ayrıca birinci düzey kredi analizlerinin kalitesini değerlendirir ve gerekirse düzeltici eylem başlatır.

Son olarak, kontrol işlevinin bir parçası olarak, Risk Departmanı kredi risklerinin sürekli kontrolünden sorumludur. Bu sıfatla Risk Departmanı, limit aşımının tespit edilmesi ve çözülmesinin izlenmesinde ikinci bir savunma hattı olarak hareket eder.

Risk Departmanı tarafından CORISQ'ye sunulan aylık risk izleme raporu, Grubun kredi portföyündeki değişiklikleri yorumlar ve çerçevelere uyumu sağlar. portföyündeki değişiklikler, CORISQ tarafından onaylanan kredi politikası değişiklikleri ve Grubun risk iştahına uyum, *en az* üç ayda bir Kurulu Risk Komitesine sunulur.

**Denetlenmiş** | İzleme açısından, Yönetim Kurulu'na ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne yapılan üç aylık *raporlamanın* bir parçası olarak, ana kredi riski ölçütlerine genel bir bakış, uygulanabildiği yerlerde eşiklerin ve limitlerin ayrıntılarıyla birlikte sunulmaktadır. Özellikle, aşağıdaki ölçütler üç aylık bir geçmişle birlikte sunulmaktadır: net risk maliyeti, NPL (takipteki *krediler*) oranı, karşılama oranı, portföylerin ortalama kredi kalitesi, *izleme listesine* alınan Kurumsal riskler, faaliyet sektörüne göre Kurumsal risklerin çerçevesi, Başlıca Düzenleyici Risklere maruz kalma, 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 sunulmakta ve *Perakende ve Perakende Dışı* sektörlerin çevreleri ve faaliyetlerinin yanı sıra sektör limitleri ve ülke riski hakkında yinelenen ayrıntılar sağlanmaktadır.

CORISQ'in Genel Müdürlüğe yaptığı aylık *raporlamanın* bir parçası olarak, ana kredi dosyalarının bir özeti sunulmaktadır. Tematik sunumlar ayrıca belirli alanlar ve faaliyetler hakkında yinelenen ayrıntılar sağlar ▲ mülk için bireysel krediler, tüketici kredisi, profesyonellere verilen krediler, *perakende dışı* kredi riski, sektör limitleri, ülke riskleri, başlıca düzenleyici riskler, portföy uyumu için çevresel göstergeler vb.

#### 4.5.1.3 Portföyün spesifik özellikleri *perakende* müşteriler

**Denetlenmiş** | Bireysel ve profesyonel portföylerin (*Perakende* Müşteriler) özel risk yönetimi gereksinimleri vardır. Bu yönetim özellikle istatistiksel bir yaklaşıma ve süreçlerin endüstriyelştirilmesinde araç ve yöntemlerin kullanımına dayanmaktadır.

#### A) İSTATİSTİKSEL YAKLAŞIM

Perakende müşteri portföyü, kısmen otomatik olarak onaylanan bir dizi küçük riskten oluşmakta olup, bunlar bir arada Grup düzeyinde önemli tutarları ve dolayısıyla önemli bir risk düzeyini .

Perakende müşteri risklerinin çokluğu ve standardizasyonu göz önüne alındığında, kredi riskinden sorumlu olan Risk Bölümünün tüm seviyelerinde toplu izleme yapılması gerekmektedir. Perakende müşteri risklerinin bu toplu izlenmesi, riske istatistiksel bir yaklaşımın kullanılmasına ve homojen risk sınıfına göre veya diğer ilgili kriterlere göre (örneğin profesyonel pazar için iş sektörleri) izlemeye .

Bu koşullar altında, bireysel müşteri portföyü için risk izleme sistemi, hem prosedürler de araçlar açısından kurumsal müşteri portföyü için olana tamamen benzer olamaz.

Özellikle, ticari politikadaki herhangi bir değişikliğin (müşteri sadakati için deneme süresinin kısıtlanması, kredilerin araçlara devredilmesi, marj oranlarının artırılması, vb) hızlı ve büyük bir etkiye sahip olabileceği ve bu nedenle tüm oyuncuların (i) kredilerdeki bozulmanın kaynağını mümkün olduğunca çabuk tespit etmesini ve (ii) düzeltici önlemler almasını sağlayan bir sistem dahilinde izlenmesi gerektiği vurgulanmalıdır.

UFRS 9'un toplu bir yaklaşıma izin vermesine ve Grup'un perakende müşterileri için beklenen kayıpları değerlendirmek için istatistiksel bir yaklaşımı , aşamalı sınıflandırma amacıyla riskteki artış, bu müşteriler için bireysel olarak belirlenir. Mevcut parametreler (hesapların işleyişi ve geç ödemeler) genellikle kredi riskindeki önemli artışın bireysel riskler düzeyinde değerlendirilmesine izin vermektedir. Toplu yaklaşım şu anda Grup içinde sadece çok az sayıda vakada kullanılmaktadır.

#### B) SÜREÇLERİN SANAYİLEŞTİRİLMESİNDE ARAÇ VE YÖNTEMLERİN ÖNEMİ

Buna ek olarak, Risk Departmanı, *İş Birimi* ve iştirak yönetimini risklerini yönetme konusunda desteklemelidir:

- kredi politikalarının etkinliği ;
- portföyün kalitesi ve işlemlerin ömrü boyunca (başlangıçtan geri kazanıma kadar) gelişimi.

Risk Bölümü denetimini aşağıdaki dört süreç etrafında yapılandırır:

- verilmesi: bu karar verme süreci, işlemlerin niteliğine ve karmaşıklığına ve dolayısıyla ilgili riske bağlı olarak yüksek oranda otomatikleştirilmiştir;
- izleme: çeşitli kuruluşlarda perakende müşteri riskinin verilmesi ve yönetilmesi için mevcut sistemlere (puanlar, uzman sistemler, kurallar, vb.) bağlı olarak, uygun bir izleme mekanizması kurulur. uygulanan hibe kurallarının uygunluğunu değerlendirmek gereklidir (özellikle *izleme* sistemleri kurarak);
- iyileşme: iyileşme özellikle önemli bir aşamadır  
Tahsilat, perakende müşteri portföyü için kredi yaşam döngüsünün önemli bir parçasıdır ve risk maliyetinin kontrol edilmesine belirleyici bir katkı sağlar. Benimsenen organizasyondan (dış kaynak kullanımı, kurum içi tahsilat vb.) bağımsız olarak, etkin bir tahsilat sürecinin uygulanması, sağlam risk yönetiminin temel bir unsurudur. Risk maliyetinin kontrol edilmesine ve takipteki kredilerimizin seviyesinin sınırlandırılmasına belirleyici bir katkı sağlar. Alacak dışarıdan sağlandığı durumlarda, Grubun dış kaynak kullanımı kurallarına uyulmalıdır;
- Karşılıklar: Perakende müşteri portföyündeki değer düşüklükleri ve karşılıklar esas olarak istatistiksel bazda değerlendirilir. Bunlar, Risk Departmanı tarafından tanımlanan ve onaylanan metodolojilere ve yönetime uygun olarak hesaplanır ▲



#### 4.5.1.4 Bireysel konsantrasyon izleme

Societe Generale, büyük risklere ilişkin düzenlemelere ("Büyük Düzenleyici Risk" limiti, uygun özkaynakların %25'i) uymaktadır. Buna ek olarak, Grup, bir grup müşteride yoğunlaşan her türlü risk için konsolide özkaynakların %10'u oranında daha katı bir iç limit belirlemiştir. 1 Ağustos 2023'ten bu yana, Haut Conseil de Stabilité Financière (HCSF), Grup'un büyük, yüksek borçlu Fransız finansal olmayan şirketlere *Tier 1* sermayesinin %5'i kadar maruz kalma limitini aşması halinde ek bir sermaye yükümlülüğü (sektörel sistemik risk için yastık) getirmiştir.

Özellikle kredi verirken bireysel yoğunlaşma risklerini belirlemek ve yönetmek için dahili sistemler mevcuttur. Örneğin, yoğunlaşma eşikleri, karşı tarafların dahili derecelendirmesine dayanan ve bireysel yoğunlaşma limitlerinin doğrulanması için yönetişimin tanımlandığı özel bir Kredi Riski Komitesi tarafından belirlenir. Grup tarafından önemli kabul edilen Müşteri Gruplarına yönelik maruziyetler, derecelendirme kategorisine (*Yatırım Dereceli* veya değil) bağlı olarak İcra Kurulu veya Grup Risk Direktörü başkanlığındaki bir Büyük Riskler Komitesi tarafından gözden geçirilir.

Grup, risk tanımlama sürecinin parçası olarak, en önemli bireysel riskler üzerinde müşteri türüne göre kayıp simülasyonları da gerçekleştirmektedir.

Grup, aşırı olduğu düşünülen belirli riskleri azaltmak için kredi türleri ve kredi sigortası kullanmaktadır. Buna ek olarak, Grup, büyük ölçekli işlemlerde çok büyük bir hisseyi elinde tutmamak için, riskleri başlangıçta veya ikincil satışlar yoluyla diğer bankacılık ortaklarıyla paylaşmaya çalışmaktadır.

#### 4.5.1.5 Ülke risk izleme

Genel ülke risk limitleri ve/veya maruziyet izleme, dahili derecelendirmeler ve ülke yönetim endeksleri temelinde uygulanmaktadır (en yüksek dereceli ülkeler limitlere tabi değildir).  
sınırlar içinde).

Ülke limitleri İcra Kurulu tarafından yıllık olarak onaylanır. Risk Departmanı tarafından herhangi bir zamanda aşağı doğru revize edilebilirler.

Bir ülkenin kötüleşmesine veya kötüleşmesinin beklenmesine bağlı olarak herhangi bir zamanda.

Bir ülkeyi alam durumuna prosedürü, ülke riskinin kötüleşmesi veya kötüleşmesinin beklenmesi halinde Risk Departmanı tarafından herhangi bir zamanda tetiklenebilir. Bu durumda, o ülkede risk yaratan herhangi bir işlem önerisi sistematik olarak Risk ön onayına tabi olur ve herhangi bir risk delegasyonu askıya alınır.

#### 4.5.1.6 Sektör maruziyetinin izlenmesi

Grupekonomik faaliyet sektörüne göre periyodik veya *geçici* analizler yoluyla tüm kredi portföyünü düzenli olarak gözden geçirir. Belirli riskler arz eden sektörler veya müşteri segmentleri için portföy maruziyeti ve/veya özel kredi kriterleri limitler belirlenir. Limitler, portföylerin önemlilik ve risk düzeyine bağlı olarak CORISQ'da Genel Yönetim düzeyinde veya Risk Departmanı düzeyinde (Kredi Riski Komiteleri veya CRC'ler) veya *İş Birimi* Yönetimi düzeyinde izlenir.

CORISQ'lar tarafından özel olarak denetlenen ve izlenen portföyler şunlardır:

- bireysel ve profesyonel kredi portföyleri (*perakende*) anakara Fransa ;
- Petrol ve gaz ;
- ticari gayrimenkul (*yani* gayrimenkul faaliyetlerinde yatırımcı veya geliştirici olarak hareket eden şirketler);
- kaldıraçlı finansman ;
- otomotiv sektörü ve değer zinciri ;
- hammadde tüccarları ;
- finansal sponsorlar ;
- menkul kıymetleştirme.

CORISQ'lar tarafından gözden geçirilmeyen sektörler veya müşteri segmentleri (havacılık, , bankacılık, sigortacılık vb.) CRC'ler tarafından periyodik olarak gözden geçirilir.

Son olarak, sendikasyon riskleri bir CORISQ ve ardından özel bir aylık komite tarafından izlenmektedir.

#### 4.5.1.7 Kredi stres testleri

Kredi riskini belirlemek, izlemek ve yönetmek amacıyla Risk Yönetimi Departmanı, iş kollarıyla işbirliği içinde, bir ülkeyi, bir iştiraki veya bir faaliyeti kapsayan bir dizi spesifik *stres testi* yürütmektedir. Bu spesifik *stres testleri*, hem yapısal olarak riskli olarak tanımlanan portföyler üzerinde tekrarlayan *stres testlerini* hem de aşağıdaki *stres testlerini* içerir

Belirli veya yeni ortaya çıkan riskleri değerlendirmek için tasarlanmış tek seferlik stres testleri. CORISQ tarafından izlenen sektörler için *stres testlerinin* sonuçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

*Testler* CORISQ'ya sunulur ve ilgili faaliyetlerin çerçevesini belirlemek için kullanılır.

#### 4.5.1.8 Kredi riskinde ÇSY risk faktörlerinin dikkate alınması

Grup için ESG risk faktörleri yeni bir risk kategorisi oluşturmamakta, ancak kredi riskinde potansiyel olarak ağırlaştırıcı bir faktörü temsil etmektedir. Bunların entegrasyonu mevcut yönetim ve süreçlere dayanır ve klasik bir yaklaşım izler: Tanımlama, Sayısallaştırma, Risk iştahının tanımlanması, izleme, *Raporlama*, Kontrol ve Risk azaltma.

*ÇSY risk faktörlerine ilişkin unsurlar, bu belgenin 5Bölümünde, Avrupa KSSY'nin (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporu) uygulanmasına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporunda sunulmuştur Raporlama Direktifi).*

Özellikle, kredi riskine ilişkin kalemler aşağıdaki gibi sunulmuştur

Bölüm 5.1.3 / Etkiler, riskler ve fırsatlar (IROS), 5.3.5 / İklim riski yönetimi, 5.4.2 / Tüketiciler ve son kullanıcılar hakkında bilgi ve 5.5.2 / Önemli iş risklerinin yönetimi.

## 4.5.2 METODOLOJİ VE ÖLÇÜM UNSURLARI

### 4.5.2.1 İçsel yaklaşımın genel çerçevesi

**Denetlenmiş I** 2007 yılından bu yana, Societe Generale, kredi riskleri için gerekli sermayenin hesaplanmasında, maruz kaldığı risklerin çoğunluğu için *Derecelendirmeye Dayalı (IRB)* yöntemi uygulamak üzere denetim otoriteleri tarafından yetkilendirilmiştir.

Standart Yaklaşım tabi kalan riskler, esas olarak Uluslararası Perakende Bankacılık iş kolunun perakende ve KOBİ portföyleri ile ilgilidir. Standart yaklaşım kapsamına girmeyen riskler için Grup, ağırlıklı olarak Standard & Poor's, Moody's, Fitch ve Banque de 'in derecelendirmelerini kullanmaktadır. Üçüncü bir taraf için birden fazla *derecelendirmenin* mevcut olduğu durumlarda, en iyi ikinci *derecelendirme* kullanılır ▲

Societe Generale, IRB çerçevesini gözden geçirmiş ve belirli bir çevre için sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasında en uygun yaklaşımın (IRB veya standart yaklaşım) seçimini belirlemek için objektif ve açıkça tanımlanmış kriterlere dayanan ve böylece çerçevenin genel tutarlılığını daha iyi sağlayan Grup düzeyinde küresel bir strateji oluşturmuştur. Bu strateji, tüm düzenleyici gereklilikleri karşılayan modeller geliştirmek için yeterince temsil edici verilerin mevcudiyetini dikkate alır. Bu stratejiden kaynaklanan yaklaşım değişiklikleri için talepler, yetkilendirme için ECB'ye sunulmuştur. Aynı zamanda, CRR3'ün uygulanması, 2025'ten itibaren, çok büyük şirketlere ve finansal kurumlara olan riskler için IRB-Temel yaklaşımının kullanılması gibi bazı yaklaşım değişikliklerini de gerektirecektir.

Buna ek olarak, *IRB Onarım* programının bir parçası olarak EBA tarafından yayınlanan metinlere uygun olarak ve ECB tarafından gerçekleştirilen inceleme misyonlarını (TRIM - *İç Modellerin Hedefli İncelemesi*) takiben Grup, özellikle aşağıdakileri sağlayarak iç modellerin iyileştirilmesine devam etmektedir:

- model mimarisinin ;
- zincir boyunca veri kalitesinin ve izlenebilirliğin iyileştirilmesi;
- LoD1 (birinci savunma hattı) ve LoD2 (ikinci savunma hattı) ekiplerinin rol ve sorumluluklarının, özellikle model tasarımı, doğrulama ve performans izleme açısından uygun şekilde uygulanması;
- Başta model havuzları olmak üzere belirli BT uygulamalarının rasyonelleştirilmesi ve iyileştirilmesi;
- daha kapsamlı bir standartlar setinin getirilmesi ve denetleyici ile daha tutarlı bir ilişki kurulması.

*IRB Repair'e* uyum sürecinin parçası olarak, derecelendirme sistemleri ve modellerinde yapılan değişiklikler onay için ECB'ye sunulmuş, sunulmakta ve sunulacaktır.

**Denetlenmiş I** IRB (*İçsel Derecelendirmeye Dayalı*) yöntemine göre sermaye gereksinimlerini hesaplamak için Societe Generale, işlemin niteliğini, karşı tarafın gücünü (iç derecelendirme yoluyla) ve riski azaltmak için alınan önlemleri dikkate alarak *Risk Ağırlıklı Varlığı (RWA)* ve *Beklenen Zararı (EL)* tahmin

Daha spesifik olarak, hesaplama, iç risk ölçüm sisteminden tahmin edilen Basel parametrelerine dayanmaktadır:

- *Temerrüt Halindeki Risk (EAD)*, karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grubun maruz kalacağı risk olarak tanımlanır. EAD, bilanço içi risklerin (krediler, alacaklar, tahakkuklar, vb.) yanı sıra dahili veya düzenleyici *Kredi Dönüşüm Faktörleri (CCF'ler)* kullanılarak hesaplanan bilanço dışı risklerin bir kısmını da içerir;
- *Temerrüt olasılığı (TO)*: Bir Grup karşı tarafının bir yıl düşme olasılığı;
- *Temerrüt Halinde Kayıp (THK)*: Bir karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda maruz kalınan zarar ile temerrüt anındaki maruz kalınan tutar arasındaki oran.

Bu parametrelerin tahmini, bazen uzman veya iş yargısı ile desteklenen nicel bir değerlendirme sistemine dayanmaktadır. Model tarafından hesaplanan derecelendirme bir karşı tarafın kredi kalitesini doğru bir şekilde yansıtmadığında, modelin kullanıcıları kontrollü bir sisteme uygun olarak ve LOD2 tarafından doğrulamaya tabi olarak önerilen derecelendirmeyi değiştirebilir.

Buna ek olarak, bir dizi prosedür, *derecelendirmeler* (kapsam, revizyon sıklığı, onay prosedürü, vb.) ve modellerin yaşam döngüsü ile ilgili kuralları tanımlar.

Grup ayrıca şunları da dikkate alır:

- Garantörün risk ağırlığının borçlununkinden daha uygun olması durumunda, garantörün PD, LGD ve risk ağırlığı formülünü borçlununkinden yerine koyarak (böylece maruziyet garantöre doğrudan maruziyet olarak kabul edilir) garantilerin ve kredi türlerinin etkisi;
- teminat (fiziksel veya finansal), seviyesi *aracılığıyla* dikkate alınır.

Societe Generale ayrıca, özellikle Franfinance Location, Sogelease ve Star Lease iştirakleri tarafından tutulanlar gibi belirli uzmanlaşmış finansman portföyleri için veya bunun mevzuat tarafından gerekli görüldüğü durumlarda Temel İDD yaklaşımını (tek TO parametresinin Banka tarafından tahmin edildiği, LGD ve CCF parametrelerinin denetleyici tarafından belirlendiği) uygulayabilir.

Buna ek olarak, Grup, ABCP (*Varlığa Dayalı Ticari Kağıt*) menkul kıymetleştirme kanalları için yasal sermaye gereksinimini hesaplamak üzere IAA'yı (*İç Değerlendirme Yaklaşımı*) kullanmak üzere denetim otoritesi tarafından onaylanmıştır.

IRBA yöntemi kullanılarak sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına ek olarak, Grubun kredi riski ölçüm modelleri faaliyetlerinin yönetilmesine yardımcı olmaktadır. Bu modeller aynı zamanda işlemlerin yapılandırılması, fiyatlandırılması ve onaylanması için bir araç görevi görmek ve İş Kolları ile Risk Bölümüne verilen onay limitlerinin belirlenmesine yardımcı olmaktadır ▲

TABLO 11: IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA

31.12.2024						
(M EUR cinsinden)	Maruz kalınan değer riske atmak için Madde 166'nın anlamı dahilinde IRB yaklaşımı kapsamındaki riskler için CRR'nin	Risk altındaki değer toplam risk maruziyeti standart yaklaşım ve IRB yaklaşımı	Kullanılan toplam maruziyet değerinin SA' (%)	Bir dağıtım planı tarafından kapsanan risk altındaki toplam değer yüzdesi (%)	Yaklaşım tabi toplam maruz IRB (%)	yakla şımına tabi IRBA (%)
Merkezi hükümetler veya merkez bankaları	297 679	315 902	4,59%	1,49%	93,91%	93,90%
hangı bölgesel veya yerel makamların		1 047	16,21%	9,58%	74,21%	74,21%
hangı kamu sektörü kuruluşlarının		39	96,98%	0,00%	3,02%	3,02%
Kuruluşlar	41 584	42 739	6,13%	2,66%	91,22%	91,21%
Şirketler	303 822	325 881	7,28%	2,91%	89,81%	88,26%
Bunların işletmeler - referans yaklaşımı hariç özel finansman		77 987	2,37%	0,05%	97,57%	97,57%
Kurumsal - özel finansmanın bir parçası olarak referans gösterme		937	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%
Perakende müşteriler	171 398	220 650	16,20%	5,41%	78,39%	15,60%
perakende müşteriler - gayrimenkul ile teminat altına alınmış KOBİ		5 564	19,20%	0,89%	79,91%	79,91%
perakende müşteriler - KOBİ dışı mülklerle alınmış		127 474	7,84%	0,39%	91,77%	91,77%
perakende müşteriler - uygun rotatif riskler		7 162	14,48%	27,59%	57,93%	57,93%
perakende müşteriler - diğer KOBİ'ler		32 807	25,98%	16,66%	57,36%	57,36%
perakende müşteriler - KOBİ dışı diğer kuruluşlar		47 643	31,74%	8,29%	59,97%	59,97%
Eylemler	5 671	7 069	19,78%	0,00%	80,22%	80,22%
Kredi yükümlülüklerine karşılık gelmeyen diğer varlıklar	10 923	55 454	80,30%	0,00%	19,70%	19,70%
<b>TOPLAM</b>	<b>831 077</b>	<b>967 696</b>	<b>12,66%</b>	<b>2,82%</b>	<b>84,52%</b>	<b>69,68%</b>

TABLO 12: GRUP İÇİN IRB VE STANDART YAKLAŞIMLARIN UYGULAMA

	IRB yaklaşımı	Standart yaklaşım
Fransız Perakende Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık (RPRI)	Fransız Bireysel Bankacılık (Boursorama dahil) ve Özel Bankacılık portföylerinin büyük çoğunluğu	Modellemenin uygun olmadığı belirli müşteri türleri veya belirli ürünler
Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler (MİBS)	Bağlı Ortaklıklar KB (Çek Cumhuriyeti), CGI, Fidelity, GEFA, SG leasing SPA ve Fraer Leasing SPA, SGEF İtalya	Diğer uluslararası iştirakler (BRD, Hanseatic Bank dahil), Araç kiralama (Ayvens <sup>(1)</sup> )
Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri (GBIS)	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı portföylerinin çoğu	SGIL iştirakinin yanı sıra modellemenin uygun olmadığı belirli müşteri türleri veya belirli ürünler

(1) IRB yaklaşımı kapsamında ele alınan ve ECB'ye PPU (Standart Yaklaşımın Kalıcı Kısmı Kullanımı) talebinde bulunulmuş olan eski Kiralama Planı çevresi hariçtir.

#### 4.5.2.2 Kredi riskinin ölçümü perakende müşteriler hariç

Kurumsal (özel finansman dahil), Finansal Kurumlar ve Devlet portföyleri için Grup aşağıdaki sistemi uygulamaya koymuştur.

##### A) DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLGİLİ TEMERRÜT OLASILIKLARI

Sistem her bir karşı tarafı bir derecelendirme sistemine (hibe, derecelendirme aracı veya tahsilat süreci açısından aynı şekilde muamele karşı taraflar kümesi) atar.

Bir karşı taraf bir İDD kapsamına dahil edilmişse, bu kapsam için geçerli olan dahili model kullanılarak derecelendirilir ve uygun olduğunda düzeltilir.

İş Kolu tarafından değerlendirilir ve ardından Risk fonksiyonuna sunulur. Derecelendirme modelleri karşı tarafın niteliğine (şirketler, finansal kuruluşlar, kamu kuruluşları vb.), coğrafi bölgeye ve şirketin büyüklüğüne (genellikle yıllık satışlarla ölçülür) bağlıdır. Bu modeller genellikle müşteri temerrüt riskinin tarihsel belirleyicilerine uygulanan istatistiksel regresyonlara dayanmaktadır.

PD seviyesi daha sonra her bir derecelendirmeye bir PD atayan bir ölçek kullanılarak elde edilir. Grup, *derecelendirme sistemine* göre farklılaştırılmış çok ölçekli bir yaklaşım sürecindedir. Dolayısıyla, şimdiye kadar kullanılan tarihsel ölçeğe ek olarak, artık Fransız KOBİ portföyüne özel bir ölçek kullanılmaktadır (ana dış kredi derecelendirme kuruluşlarının ölçekleri ve bu iki ölçek için karşılık gelen ortalama temerrüt olasılıkları ile gösterge niteliğindeki uyuma bakınız).

**TABLO 13: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN TARİHSEL İÇSEL DERECELENDİRME ÖLÇEĞİ VE DIŞ KURULUŞLARINKİ İLE GÖSTERGE NİTELİĞİNDEKİ KARŞILIĞI**

Yatırım yapılabilir/yatırım yapılamaz	Temerrüt olasılığı aralığı	Dahili not Değerlendirmenin	Standard & Poor's Gösterge Eşdeğeri	Gösterge Eşdeğeri Fitch	Moody's Gösterge Eşdeğeri	Bir yıl boyunca iç temerrüt olasılığı (ortalama)
Yatırım yapılabilir	0,00 ila< 0,10	1	AAA	AAA	Aaa	0,009%
		2+	AA+	AA++ AA	Aa1	0,014%
		2	AA	AA	Aa2	0,020%
		2-	AA-	AA-	Aa3	0,026%
		3+	A+	A+	A1	0,032%
		3	A	A	A2	0,036%
	0,10 ila< 0,15	3-	A-	A-	A3	0,061%
	0,15 ila< 0,25	4+	BBB+	BBB+	Baa1	0,130%
	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>
Yatırım yapılabilir seviyede değil	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%
	5 ila< 10	6	B	B	B2	7,761%
	10 ila< 20	6-	B-	B-	B3	11,420%
		7+	CCC+	CCC+	Caa1	14,328%
	20 ila< 30	7	CCC	CCC	Caa2	20,441%
		7-	C/CC/CCC-	CCC-	Caa3	27,247%
	30 ila< 100					

**TABLO 14: SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN SME FRANCE PORTFÖYÜ İÇİN İÇ DEĞERLENDİRME ÖLÇEĞİ VE DIŞ KURUMLARLA GÖSTERGE NİTELİĞİNDE YAZIŞMALAR**

Yatırım yapılabilir/yatırım yapılamaz	Dahili karşı taraf notu	Standard & Poor's Gösterge Eşdeğeri	Gösterge Eşdeğeri Fitch	Moody's Gösterge Eşdeğeri	Bir yıl boyunca iç temerrüt olasılığı (ortalama)
Yatırım yapılabilir	4+	BBB+	BBB+	Baa1	0,276%
	4	BBB	BBB	Baa2	0,541%
	4-	BBB-	BBB-	Baa3	0,966%
Yatırım yapılabilir seviyede değil	5+	BB+/Y	BB+ RATING	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%

## B) LGD MODELLERİ

Karşı tarafın temerrüdü halinde kayıp (THK), işlemin doğasında bulunan tüm unsurların yanı sıra karşı tarafın temerrüdü halinde borcun geri alınması için katılan maliyetler de dikkate alınarak ölçülen ekonomik bir kayıptır.

Temerrüt halinde kayıp (LGD) modelleri, teminatın varlığına veya yokluğuna ve niteliğine bağlı olarak, düzenleyici alt portföy, varlık türü, işlemin veya karşı tarafın büyüklüğü ve coğrafi konumuna göre uygulanır. Bu şekilde, özellikle geri kazanım, prosedürler ve yasal ortam açısından homojen risk sınıfları tanımlanır.

Bu tahminler, temerrüde düşen dosya sayısının yeterli olduğu durumlarda istatistiksel yaklaşımlara dayanmaktadır. Bu gibi durumlarda, uzun bir süre boyunca gözlemlenen kurtarma verilerine dayanırlar.

Kusur sayısı yetersiz olduğunda, tahmin revize edilir veya uzman görüşü ile belirlenir.

IRBF yaklaşımı yönetmelikler uyarınca zorunlu olduğunda veya Grup tarafından talep edildiğinde ve denetim otoritesi tarafından onaylandığında, RWA'ların hesaplanmasında THK'lar için yasal değerler kullanılır.

## C) CCF (KREDİ DÖNÜŞÜM FAKTÖRÜ) MODELLERİ

Grup, bilanço dışı riskleri için, mevzuatın izin verdiği durumlarda, rotatif kredi hatları ve vadeli kredi<sup>(1)</sup> ürünleri için içsel yaklaşımı kullanma yetkisine sahiptir.

(1) CRR3 uygulandığında, vadeli kredi ürünleri için iç tahminlerin artık izin verilmeyecektir.

TABLO 15: PERAKENDE DIŞI MÜŞTERİLER - MODELLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ  
VE KULLANILAN YÖNTEMLER

Modellenen parametre	Portföy / Kategori Basel varlıklarının	Yöntem sayısı, modeller	Metodoloji Arıza/kayıp yıl sayısı
<b>Perakende müşteriler hariç</b>			
<b>Olasılık Varsayılan (PD)</b>	Egemenler	1 yöntem.	Ekonometrik yöntem. Portföy az kusurlu.
	Kamu sektörü kuruluşları	Coğrafi bölgeye bağlı olarak 4 model.	İstatistiksel yöntemler (regresyon)/ Finansal oranların ve niteliksel bir anketin kombinasyonuna dayanan bir uzman derecelendirme aracı. Az sayıda temerrüdü olan portföy.
	Finansal kurumlar	11 karşı tarafın türüne bağlı modeller: bankalar, sigorta şirketleri, fonlar, finansal araçlar, fonların fonları.	Niteliksel bir ankete dayalı uzman modelleri. Az kusurlu portföy.
	Uzmanlaşmış finansman	İşlem türüne bağlı olarak 3 model.	Uzman modellere dayalı bir nitel anket. Portföy ile birkaç kusur.
	Büyük şirketler	Coğrafi bölgeye göre 9 model.	Derecelendirme yardımı için temel olarak istatistiksel modeller (regresyon) Finansal oranların ve nitel bir anketin kombinasyonu. Temerrütler 8 ila 10 yıllık bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Küçük ve orta ölçekli işletmeler	Şirket büyüklüğüne ve coğrafi bölgeye uygun 17 model.	Derecelendirme yardımı için temel olarak istatistiksel modeller (regresyon) Finansal oranların ve niteliksel bir anket olan davranış skorunun kombinasyonu. Kusurlar 8 ila 10 yıllık bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
<b>Temerrüt halinde kayıp (LGD)</b>	Kamu sektörü kuruluşları - Egemenler	6 modele dayalı kalibrasyon.	Karşı tarafın türüne bağlı olarak geçmiş verilere ve Uzman değerlendirmeleri. Gözlemlenen kayıplar 10 yıldan daha uzun bir süre.
	Büyük şirketler - Sabit oranlı yaklaşım	24 model <sup>(1)</sup> . Güvenlik türüne göre sabit oranlı yaklaşım.	Uzman görüşüne göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Büyük şirketler - İskonto yaklaşımı	16 model. Değerlenecek teminat türüne göre saç kesimi yaklaşımı.	Uzman görüşüne göre ayarlanmış geçmiş piyasa verilerine dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Küçük ve orta ölçekli işletmeler	15 model. Güvenlik türü veya güvenlik dışı başına sabit oranlı yaklaşım.	Uzman görüşüne göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Proje finansmanı	8 modelleri Proje türüne göre sabit oranlı yaklaşım.	Uzman görüşüne göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Finansal kurumlar	5 model <sup>(2)</sup> Karşı tarafın niteliğine bağlı olarak sabit oranlı yaklaşım: banka, sigorta şirketi, fon vb. ve menkul kıymetin niteliği.	Uzman görüşüne göre ayarlanmış geçmiş verilere dayalı istatistiksel kalibrasyon. Kayıplar 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Diğer özel portföyler	12 model: faktoring, satın alma opsiyonlu leasing ve diğer özel durumlar.	Bir yıl boyunca segmentler halinde kalibre edilen modeller
<b>Dönüşüm faktörü kredi (CCF)</b>		5 model <sup>(3)</sup> : Çekme süresi vadeli kredi ;	
	Büyük şirketler	döner kredi hatları; Şirketler Çek Cumhuriyeti.	kusur gözlem süresi 10 yıldan fazladır. Uzman görüşüne ve nitel bir ankete dayalı istatistiksel model. Az kusurlu portföy.
<b>Beklenen kayıp (EL)</b>	İşlem emlak	2 model kayıp sınıflarına atanmıştır (slotting).	

(1) CRR3'ün uygulanmasının ardından hizmet dışı bırakılacak 1 model dahil.

(2) CRR3'ün uygulanmasının ardından hizmet dışı bırakılacak 3 model dahil.

(3) CRR3'ün uygulanmasının ardından hizmet dışı bırakılacak 3 model dahil.

#### 4.5.2.3 Kredi riskinin ölçümü perakende müşteriler

##### A) DERECELENDİRME SİSTEMİ VE İLGİLİ TEMERRÜT OLASILIKLARI

Derecelendirme modelleri, karşı tarafların hesap davranışlarının unsurlarını içermektedir. Bunlar, bireyler, profesyoneller, çok küçük işletmeler ve ticari olmayan emlak şirketleri arasında ayırım yaparak müşteri türüne göre bölümlere ayrılmıştır.

İstatistiksel modeller kullanılarak, her bir segmentteki karşı taraflar, her bir ürün için uzun bir dönem boyunca ortalama temerrüt oranları gözlemlenerek otomatik homojen risk sınıflarına (*havuzlara*) ayrılır. Bu tahminler, bir *Boyunca* (TTC) yaklaşımı kullanılarak tam bir temerrüt döngüsünün mümkün olan en iyi tahminini sağlamak amacıyla bir muhafazakarlık marjı ayarlanır.

##### B) LGD MODELLERİ

Perakende müşteriler için temerrüt halinde kayıp (LGD) modelleri, teminatın varlığına veya yokluğuna bağlı olarak portföy ve ürün bazında uygulanmaktadır.

Beklenen kayıpların seviyesi, riskler için iç verilerden elde edilen uzun vadeli iyileşme geçmişleri tahmin edilmektedir.

##### C) CCF (KREDİ DÖNÜŞÜM FAKTÖRÜ) MODELLERİ

Grup, bilanço dışı riskleri için, mevzuatın izin verdiği durumlarda, bireyler ve profesyoneller için rotatif krediler ve vadesiz hesaplardaki krediler için tahminlerini uygular.

TABLO 16: PERAKENDE MÜŞTERİLER - KULLANILAN MODEL VE YÖNTEMLERİN TEMEL ÖZELLİKLERİ

Modellenen parametre	Portföy / Kategori Basel varlıklarının	Model sayısı	Metodoloji Arıza/kayıp yıl sayısı
<b>Perakende müşteriler</b>			
<b>Olasılık Varsayılan (PD)</b>	Konut mülkiyeti	Kuruluşa, garanti türüne (garanti, ipotek), karşı tarafın türüne bağlı olarak 4 model: özel şahıslar veya profesyoneller / VSE'ler, ticari olmayan emlak şirketleri.	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. Kusurlar 5 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Diğer bireysel krediler	Kredinin kuruluşuna, niteliğine ve amacına bağlı olarak 12 model: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vb.	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. Kusurlar 5 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Yenilenebilir sergiler	İşletmeye ve kredinin niteliğine bağlı olarak 3 model: cari hesap kredili mevduatı, rotatif banka kredisi veya tüketici kredisi.	İstatistiksel model (regresyon), davranış skoru. Kusurlar 5 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	8 model, işletmeye, kredinin niteliğine bağlı olarak: yatırım kredileri, krediler, araç kredileri, karşı tarafın türü (bireysel veya ticari olmayan emlak şirketi).	İstatistiksel model (regresyon veya segmentasyon), davranış skoru. Beş yıldan uzun bir süre boyunca gözlemlenmiştir.
	Konut mülkiyeti		Gözlemlenen akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanım akışlarının istatistiksel modeli.
<b>Kayıp durumunda temerrüt olasılığı (LGD)</b>	Diğer bireysel krediler	8 kuruluşa, teminat türüne (garanti, ipotek) ve karşı tarafın türüne (özel şahıslar veya profesyoneller/KOBİ'ler, ticari olmayan emlak şirketleri) bağlı olarak modeller.	Gözlemlenen kayıplar ve geri kazanım akışları 10 yıldan daha uzun bir süre boyunca.
	Yenilenebilir sergiler	16 kredinin kuruluşuna, niteliğine ve amacına bağlı olarak modeller: kişisel kredi, tüketici kredisi, araç kredisi vb.	Gözlenen akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanım akışlarının istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşü ayarlanan model. Gözlemlenen kayıplar ve 10 yıldan uzun bir süre boyunca geri kazanım akışları.
	Profesyoneller ve çok küçük işletmeler	5 model, kuruluşa ve kredinin niteliğine bağlı olarak: cari hesap kredili mevduatı, rotatif banka kredisi veya tüketici kredisi.	Gözlenen akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanım akışlarının istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşü ayarlanan model. Gözlemlenen kayıplar ve 10 yıldan uzun bir süre boyunca geri kazanım akışları.
	Yenilenebilir sergiler	11 modellerine bağlı olarak, kredinin niteliği: yatırım kredileri, krediler, araç kredileri; karşı tarafın türü (bireysel veya ticari olmayan emlak şirketi).	Gözlenen akışlara dayalı olarak beklenen geri kazanım akışlarının istatistiksel modeli. Gerekirse uzman görüşü ayarlanan model. Gözlemlenen kayıplar ve 10 yıldan uzun bir süre boyunca geri kazanım akışları.
	Konut mülkiyeti		Modeller, 5 yıldan uzun bir kusur gözlem süresi boyunca segment bazında kalibre edilmiştir.
<b>Kredi dönüşüm faktörü (CCF)</b>		Ürünler için kuruluş başına 8 kalibrasyon <sup>(1)</sup> döner kredi ve kredili mevduatlar.	100'lük sabit oranlı CCF. Bu sabit oranlı CCF'nin uygunluğu, 5 yıldan daha uzun bir süre boyunca gözlemlenen dönüş oranı hesaplanarak doğrulanmıştır.
		Gayrimenkul ürünleri için kuruluş başına 4 kalibrasyon <sup>(2)</sup> .	

(1) CRR3'ün uygulanmasının ardından hizmet dışı bırakılacak 2 model dahil.

(2) CRR3'ün uygulanmasının ardından hizmet dışı bırakılacak 1 model dahil.



#### 4.5.2.4 Performans izleme dahili modeller

İç derecelendirme sisteminin bir bütün olarak performansı, LoD1 (OGM - Devam Eden İzleme) veya LoD2 (AR - Yıllık Gözden Geçirme) tarafından gerçekleştirilen gözden geçirme çalışmaları (ROE - Tahminlerin Gözden Geçirilmesi) yoluyla izlenir.

Bu incelemeler sırasında, tahmin edilen TO'lar, THK'lar ve İKO'lar her bir portföy için gözlemlenen gerçeklerle karşılaştırılmakta, böylece İDD yaklaşımında kullanılan risk parametrelerinin performansının ve ihtiyatlılığının ölçülmesi mümkün olmaktadır. Bu incelemelerin sonuçlarına ve ihtiyatlılık/verimlilik açısından tespit edilen zayıflıklara bağlı olarak, gerekirse düzeltici önlemler uygulanabilir.

GDO tatbikatlarının sonuçları ve ilgili eylem ve/veya iyileştirme planları, belirli bir Derecelendirme Sistemi için ana LoD1 oyuncular tarafından tartışılmak ve onaylanmak üzere Derecelendirme Sistemi Komitesine sunulur. Bunlar ayrıca, sonuçları ve sonuçları Uzman Komitesine sunulan Yıllık Gözden Geçirme (AR) egzersizlerini bağımsız olarak yürüten LoD2 doğrulama fonksiyonu ile de paylaşılır. Ortaya çıkan her türlü model değişikliği, model değişikliği politikasına uygun olarak ilgili denetçiye bildirilir.

#### 4.5.2.5 Kredi riski modellemesinin yönetişi

Kredi riski için sermaye gerekliliklerini ölçmek için kullanılan modeller genel model risk yönetim sistemine tabidir (bkz. Bölüm 4.12 "Model riski").

Modellerin geliştirilmesi, uygulanması, kullanılması ve zaman içinde uygunluğunun izlenmesinden sorumlu olan ilk savunma hattı, özellikle aşağıdaki iç risk modelleri de dahil olmak üzere, model yaşam döngüsüne ilişkin kurallara tabidir

kredi, geliştirme ve uygulama aşamalarının izlenebilirliği ve yıllık performans izleme. Her model ailesinin kendine özgü özelliklerine bağlı olarak ve özellikle

Düzenleyici ortamda, ikinci savunma hattı bu modellerin performansını doğrudan izleyebilir. Bu durumda, ikinci savunma hattı ilgili model ailesi için özel bir standart oluşturmaktan ve ulaşılan sonuçlar hakkında birinci savunma hattını (özellikle model sahibini) bilgilendirmekten sorumludur.

Doğrudan Risk Bölümüne bağlı olan Model Risk Departmanı, kredi riski modelleri için ikinci savunma hattıdır. Bağımsız inceleme ekipleri görevlerini yerine getirirken, modellerin teorik sağlamlığının (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulama ve kullanım uygunluğunun kontrol edilmesi ve modelin zaman içindeki uygunluğunun sürekli izlenmesi ilkeleri tarafından yönlendirilir. Bağımsız inceleme süreci şu şekilde sona erer  
(i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri açıklayan bir rapor ve  
(ii) inceleme komiteleri (modeller söz konusu olduğunda "Model Komiteleri")

ve onay komiteleri ("Uzman Komiteler"). Model kontrol sistemi, çeşitli organlar ve süreçler çerçevesinde Risk Departmanına yinelenen raporlar verilmesine yol açmaktadır

(Grup Model Risk Yönetimi Komitesi, Risk İştahı Beyanı/Risk İştahı Çerçevesi, tavsiyelerin takibi, vb) ve yıllık olarak İcra Kuruluna (CORISQ). Model Riski Departmanı özellikle yeni modelleri, performans izleme sonuçlarını ve kredi riski için sermaye gerekliliklerini değerlendirmek üzere kullanılan modellerde yapılan tüm değişiklikleri gözden geçirir. gerekliliklerinin hesaplanmasında kullanılan dahili modellerin izlenmesine ilişkin 20 Mayıs 2014 tarihli ve 529/2014 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) uyarınca, Grubun derecelendirme sisteminde yapılan değişiklikler, aynı tüzük uyarınca değerlendirilen değişikliğin önemliliğine bağlı olarak yetkili denetim otoritesine iki ana bildirim türüne tabidir:

- önceden izin gerektiren önemli değişiklikler;
  - yetkili makamlara bildirilmesi gereken diğer değişiklikler: (i) önce: Tüzük tarafından tanımlanan kriterlere uygun değişiklikler denetim otoritesine bildirilir (*ex ante* bildirim); denetim otoritesinden bir yanıt gelmemesi halinde İki ay içinde gözetmenler teste tabi tutulabilir. uygulama; (ii) uygulamadan sonra: bu değişiklikler uygulanmasının ardından yetkili makamlara bildirilir.
- yılda en az bir kez, belirli bir rapor aracılığıyla (*ex post* notification).

Üçüncü savunma hattı olarak Teftiş ve İç Denetim Departmanı, model risk yönetim sisteminin genel etkinliğini (model riski yönetişimin uygunluğu ve ikinci hattının faaliyetlerinin etkinliği) periyodik olarak değerlendirmekten ve modellerin bağımsız denetimini yapmaktan sorumludur.

#### 4.5.2.6 İklim riskleri - Ölçme geçiş riskine duyarlılık

**Denetlenmiş** I Geçiş riskinin Societe Generale'in kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup için ana iklim değişikliği risklerinden biri olarak tanımlanmıştır.

Bu etkiyi ölçmek için Grup, Finansal Kuruluşlar hariç olmak üzere, kredi riski derecelendirmesi yapılan müşteriler için gerçekleştirilen kredi riski değerlendirmelerine, Endüstri İklim Kırılganlık Göstergesini (ICVI) temel alan bir Kurumsal İklim Göstergesini (CCVI) kademeli olarak dahil etmiştir.

ICVI puanı, her bir faaliyet sektöründe iklim stratejilerinde en az ilerlemiş olan şirketlerin iklim geçişine karşı kırılganlığını yansıtmaktadır. CCVI, ICVI ve her bir şirketin iklim stratejisini değerlendiren bir şirket iklim anketine verilen yanıtların bir fonksiyonudur ▲

(Ayrıca bkz. Bölüm 5.3.5 / İklim riski yönetimi).



## 4.5.3 KREDİ RİSKİNİN AZALTILMASI

### 4.5.3.1 Garantiler ve teminatlar

**Denetlenmiş** Grup, hem sermaye piyasalarında hem de ticari bankacılık faaliyetlerinde kredi riski azaltma teknikleri kullanmaktadır. Bu teknikler, Grup'un borçlunun iflas etmesi riskine karşı kendisini kısmen veya tamamen korumasını sağlamaktadır.

İki ana kategori bulunmaktadır:

- şahsi kefaletler (garantiler), üçüncü bir tarafça asıl borçlunun temerrüde düşmesi halinde yerini almak üzere verilen taahhütlüdür. Bu, bankalar ve benzeri kredi kuruluşları, ipotek garantörleri, kredi artırıcılar ve sigorta şirketleri gibi uzmanlaşmış kurumlar, ihracat kredi kuruluşları, Covid-19 ile bağlantılı sağlık krizi bağlamında hükümetler ve Ukrayna'daki savaşın yansımaları vb. tarafından sağlanan taahhütleri ve koruma mekanizmalarını içerir. Buna ek olarak, kredi sigortası ve kredi türevleri (koruma alımları) de bu kategoriye girmektedir;
- Teminat, taşınır veya taşınmaz mallar, emtialar veya kıymetli madenler şeklinde fiziksel varlıklar veya nakit, menkul kıymetler veya yüksek dereceli yatırımlar gibi finansal araçlar ve sigorta sözleşmelerinden oluşabilir.

Teminatın değerine, kalitesine ve likidite özelliklerine bağlı olarak uygun katsayılar uygulanır.

Grup, maruz kaldığı riski azaltmak amacıyla, teminatlarını özellikle fiziki teminatlar, şahsi teminatlar ve diğer teminatlar (kredi türevleri dahil) şeklinde çeşitlendirerek aktif bir şekilde yönetmektedir.

Bilgi vermek gerekirse, Fransa'da bireysel müşterilere verilen konut kredilerinin büyük çoğunluğu Crédit Logement tarafından garanti altına alınmakta ve borçlunun temerrüde düşmesi halinde kredinin Banka'ya ödenmesi sağlanmaktadır (Crédit Logement tarafından tanımlanan garanti koşullarına uyulması ).

Bir kredi onaylandığında, teminatların ve garantilerin değeri, yasal olarak bağlayıcı nitelikleri ve garantörün taahhütlerini yerine getirme kabiliyeti değerlendirilir. Bu süreç zamanda teminat ve/veya garantinin *Sermaye Gerekirsinimleri Direktifi* (CRD) ve *Sermaye Gerekirsinimleri Yönetmeliği* (CRR) gerekliliklerini karşılamasını sağlar.

Garantörler en az yıllık olarak güncellenen dahili derecelendirmelere tabidir. Teminat söz konusu olduğunda, düzenli yeniden değerlemeler yapılmaktadır. varlığın piyasa değeri ve bazı durumlarda bir iskontodan oluşan tahmini bir çıkarma değeri temelinde gerçekleştirilir. Piyasa değeri, aşağıdaki koşullarda değerlendirilme tarihinde varlığın el değiştirmesi gereken değere karşılık gelir normal rekabet. Tercihen karşılaştırılabilir varlıklar temelinde, aksi takdirde uygun görülen başka yöntemle (örneğin kullanım değeri) elde edilir. Bu değer, teminatın kalitesine ve likidite koşullarına bağlı olarak katsayılara tabidir.

Kredi riskini azaltmak için kullanılan ve RWA hesaplamasına uygun garantilerle ilgili olarak garantörlerin %95'i yatırım yapılabilir seviyededir. Bu garantiler esas olarak Crédit Logement, ihracat kredi kuruluşları, Fransız Devleti (Devlet Garantili Kredi programı kapsamında) ve sigorta şirketleri tarafından sağlanmaktadır.

Grup, 575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü (CRR) gerekliliklerine uygun olarak, verilen taahhütlerle bağlantılı olarak tutulan tüm teminatlar için, teminat türüne bağlı olarak (finansal teminatlar, ticari mülkler, konut mülkleri, diğer , finansal kiralama garantileri) asgari yeniden değerlendirme sıklıkları uygulamaktadır.

İlgili piyasada önemli bir değişiklik olması, karşı tarafın temerrüde düşmesi veya dava açılması durumunda veya risk yönetimi fonksiyonunun talebi üzerine daha yakın değerlemeler yapılmalıdır.

Buna ek olarak, kredi riskinden korunma politikalarının etkinliği, Temerrüt Halinde Kayıp (LGD) değerlendirmesinin parçası olarak izlenmektedir.

Risk Yönetimi fonksiyonu, teminatların (garantiler ve teminatlar) periyodik değerlemesi için iş tarafından uygulanan operasyonel prosedürleri, bunun otomatik olarak mı yoksa uzman görüşüne dayalı olarak mı yapıldığını ve bunun yeni bir kredi için kredi kararı sırasında mı yoksa dosyasının yıllık olarak yenilenmesi sırasında mı yapıldığını doğrulamaktan sorumludur.

Değer düşüklüğü düşüldükten sonra kalan teminat tutarı (garantiler ve teminatlar) 31 Aralık 2024'te 365,1 Avro (31 Aralık 2023'te 374,2 Avro) olup, bu tutarın 144,8 milyar Avrosu bireysel müşterilere, 220,3 milyar Avrosu ise diğer karşı taraflara aittir (31 Aralık 'te sırasıyla ,8 milyar Avro ve 221,4 milyar idi).

Bu teminatın kapsadığı tutarlar, esas olarak 31 Aralık 2024'te 277,6 Avro itfa edilmiş maliyetten kredi ve alacaklara ve 78,4 tutarındaki bilanço dışı taahhütlere karşılık gelmektedir (31 Aralık 2023'te sırasıyla ,6 Avro ve 74,4 milyar Avro ile karşılaştırıldığında).

Vadesi geçmiş canlı krediler (Aşama 1) ve değer düşüklüğüne uğramış krediler (Aşama 2) ile ilgili olarak alınan teminat tutarı 31 Aralık 2024 itibarıyla 3,7 milyar Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 3,8 milyar Avro) olup, 1,7 milyar Avrosu bireysel müşterilerden, 2 milyar Avrosu ise diğer karşı taraflardan alınmıştır (31 Aralık 2023 itibarıyla sırasıyla 1,2 milyar Avro ve 2,6 milyar Avro).

31 Aralık 2024 itibarıyla, değer düşüklüğüne uğramış kredilere ilişkin olarak alınan teminat 5,6 milyar Avro (31 Aralık 2023'teki 5,6 milyar Avro ile karşılaştırıldığında) olup, bu tutarın 1,4 milyar Avrosu bireysel müşterilerden, 4,2 milyar Avrosu ise diğer karşı taraflardan alınmıştır (31 Aralık 2023'teki sırasıyla ,5 milyar Avro ve 4,1 milyar Avro ile karşılaştırıldığında). Bu tutarlar, ödenmemiş kredilerin tutarı ile sınırlandırılmıştır.

### 4.5.3.2 Kurumsal yoğunlaşmayı yönetmek için kredi türevlerinin kullanılması

Grup, uygun olduğu durumlarda, *kurumsal* kredi portföyünü yönetmek için kredi türevleri kullanabilir. Bu türevler esas olarak bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmaları azaltmak ve risklerin ve tahsis edilen sermayenin aktif yönetimini sağlamak için kullanılmaktadır.

Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı bünyesinde, CLS'nin (*Sermaye ve Likidite Çözümleri*) bir parçası olan Sermaye Optimizasyonu ekibi, portföydeki aşırı yoğunlaşmaları azaltmak, karşı taraf kredi kalitesindeki bozulmalara hızla yanıt vermek ve sermaye tahsisini iyileştirmek için çözümler önermek amacıyla Risk Yönetimi ve iş kollarıyla yakın işbirliği içinde çalışır. CLS ekibi, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı'nın varlık portföyünü yönetmek ve optimize etmekten, performansı izlemekten ve kredi ve alacak portföyündeki kit kaynakları yönetmekten sorumlu olan *Kredi Portföy Yönetimi* Departmanı'nın bir parçasıdır.

Kurumsal kredi türevleri yoluyla yapılan toplam koruma alımları nominal olarak hafif bir düşüşle 1,8 Avroya gerilemiş ve Aralık 2024 sonu itibarıyla gerçeğe uygun değeri -6,4 Avro olmuştur (Aralık 2023 sonu itibarıyla 2,3 Avro ile karşılaştırıldığında). İşlemler esas olarak yoğunlaşma riskini azaltmak için (nominal değer 1,2 milyar Avro) ve daha az ölçüde aşağıdaki nedenlerle gerçekleştirilmiştir tahsis edilen sermayenin iyileştirilmesine yönelik tedbir (nominal olarak 0,6 milyar avro).

2024 yılı boyunca, Avrupa'da yatırım yapılabilir seviyedeki ihraçlar (iTraxx endeksi) üzerindeki Kredi Temerrüt Takası (CDS) spreadleri yıllık ortalama 56 baz puana doğru önemli ölçüde hareket etmiştir (2023'teki 78 baz puana kıyasla). Portföyün genel hassasiyeti (Bir Baz Puanlık Fiyat Değeri) hafifçe düşmüştür.

Koruma alımlarının çoğunluğu Avrupa takas kurumlarına ve tamamı yatırım yapılabilir karşı taraflara (en az BBB- dereceli) karşı yapılmaktadır.

Buna ek olarak, varlık (31 Aralık 2023'te 2 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2024'te 0,7 milyar Euro) ve yükümlülük (31 Aralık 2023'te 1 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2024'te 0,9 milyar Euro) olarak gösterilen tutarlar, alım satım amaçlı tutulan kredi türevlerinin gerçeğe uygun değerine karşılık gelmektedir.

#### 4.5.3.3 Kredi sigortası

Son birkaç yıldır Grup, finansmanının bir kısmını hem ticari hem de siyasi ödememe risklerine karşı teminat altına almak için özel sigortacılarla ilişkiler geliştirmiştir.

Grubun Üst Yönetimi tarafından onaylanan bu faaliyete yönelik risk yönetimi ve izleme sistemi, vadeye göre alt limitler ve sigortacı karşı tarafa göre limitlerle desteklenen genel bir limite dayanmaktadır ve her karşı tarafın da sıkı uygunluk kriterlerini karşılaması gerekmektedir. Yatırım yapılabilir seviyede olmayan ülkelerde sigortalanan işlemler de bir limite tabidir. ▲

TABLO 17: KREDİ RİSKİ AZALTMA TEKNİKLERİ - GENEL BAKIŞ

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				
	Teminatsız alacaklar - Defter değeri	Garanti edilen riskler - Defter değeri	bunların teminatla güvence altına alınmış olanları	bunların bir kısmı garantilerle güvence altına alınmıştır finansal	türevler tarafından garanti edilen Kredi
Toplam krediler	478 237	274 431	110 943	163 489	-
Toplam borçlanma senetleri	61 115	9 232	9 078	154	-
<b>TOPLAM MARUZİYET</b>	<b>539 352</b>	<b>283 664</b>	<b>120 021</b>	<b>163 642</b>	<b>-</b>
takipteki alacaklar	2 793	5 409	2 508	2 901	-
varsayılan olarak	2 793	5 409	2 508	2 901	-

(M EUR cinsinden)	31.12.2023				
	Sergiler garanti edilmez - Defter değeri	Maruziyetler garantiler - Defter değeri	hangi garantiler teminat tarafından	hangi garantiler teminatların ar p finansal	hangi garantiler türevler tarafından Kredi
Toplam krediler	510 238	290 597	123 170	167 427	-
Toplam borçlanma senetleri	52 228	9 278	9 155	124	-
<b>TOPLAM MARUZİYET</b>	<b>562 466</b>	<b>299 876</b>	<b>132 325</b>	<b>167 551</b>	<b>-</b>
takipteki alacaklar	3 362	5 422	2 546	2 876	-
varsayılan olarak	3 362	5 422	2 546	2 876	-

## 4.5.4 DEPRESYONLAR

Değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler, bu Kayıt 6. Bölümünde yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.8'de bulunabilir.

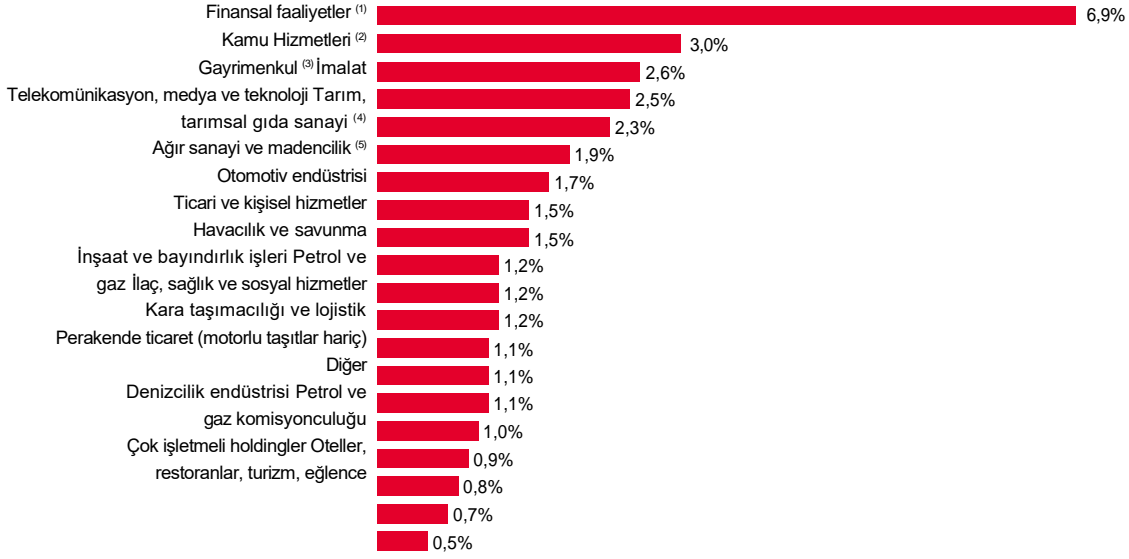
#### 4.5.5 NİCEL BİLGİLER

Bu bölümde, kredi riskleri için benimsenen ölçü EAD'dir - *Temerrüt Halindeki Risk* (bilanço içi ve dışı). Standart yaklaşım kapsamındaki EAD, özel karşılıklar ve finansal teminatlardan net olarak raporlanır.

Kullanılan gruplandırma, karşı tarafların ana ekonomik faaliyetlerine dayanmaktadır. EAD, ikame etkisi dikkate alındıktan sonra garantör eksenine ayrılmıştır (belirtilmediği sürece).

Daha fazla bilgi 3. Sütun Risk Raporu'nun 6.5 "Sayısal bilgiler" ve 6.6 "Kredi riskine ilişkin ilave sayısal bilgiler" bölümlerinde mevcuttur.

##### TOPLAM GRUP MARUZİYETİNİN ORANI OLARAK KURUMSAL MARUZİYETİN SEKTÖREL DAĞILIMI (BASEL PORTFÖYÜ)



(1) Finansal faaliyetler: Sigorta ve emeklilik finansmanı hariç finansal hizmetler; Sigorta; Finansal hizmetler ve sigortaya yardımcı faaliyetler.

(2) : enerji faaliyetleri dahil (%2,5).

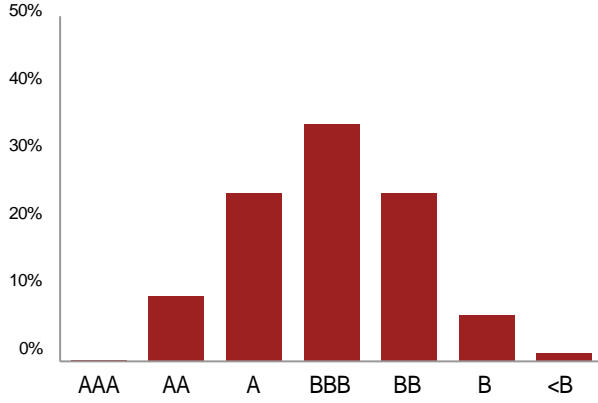
(3) Gayrimenkul faaliyetleri: emlak geliştiricileri; emlak yatırımcıları.

(4) Tarım, tarımsal gıda endüstrisi: ticari faaliyetler dahil. Ağır sanayi ve madencilik: ticari faaliyetler dahil.

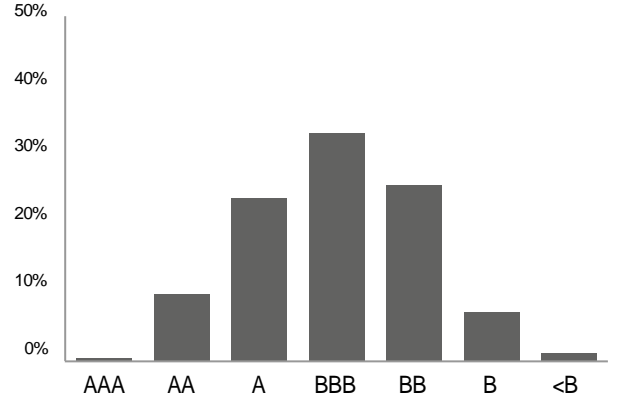
Kurumsal portföyün EAD'si Basel tanımına göre (sigorta şirketleri, fonlar ve hedge fonlar, KOBİ'ler, uzmanlaşmış finansman, faktoring faaliyetleri dahil büyük şirketler), borçlu göre, ikame etkisinden önce (kredi riskinin kapsamı: borçlu, ihraççı ve riski) sunulmaktadır.

31 Aralık 2024 itibarıyla kurumsal portföy 392 milyar Avro'dur (EAD cinsinden ölçülen bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükler). Bu portföyün %28,5'ini iki sektör oluşturmaktadır (finansal faaliyetler ve kamu hizmetleri).

## Kurumsal ve bankacılık müşterilerine maruz kalma

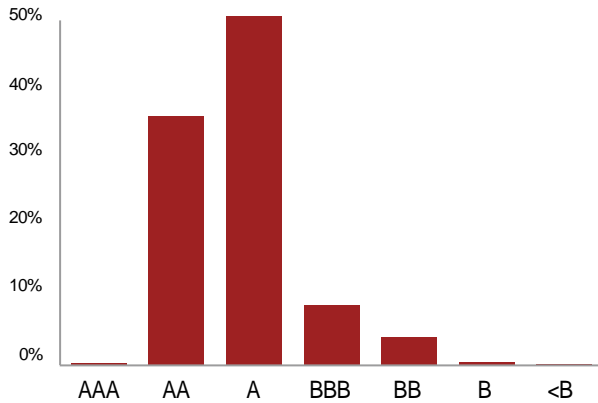
DAHİLİ RISK DERECELENDİRMESİNE GÖRE DAĞILIM  
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE TİCARİ  
MÜŞTERİLER (EAD'%Sİ OLARAK)

Ticari müşteriler için kullanılan kapsam, tüm bölümlerin bir araya getirildiği tüm ticari müşteri portföyünde IRB yöntemi kullanılarak işlenen sağlam kredilere karşılık (ihtiyati sınıflandırma kriterleri hariç, ağırlıklandırmaya göre, özel finansman). Bu, 314 milyar Avroluk bir EAD'yi temsil etmektedir (Basel kurumsal portföyü için standart yöntem dahil toplam 347 Avroluk EAD'den). Derecelendirmeye göre risk dağılımı "Grubun iş portföyünün kalitesi ortadadır.

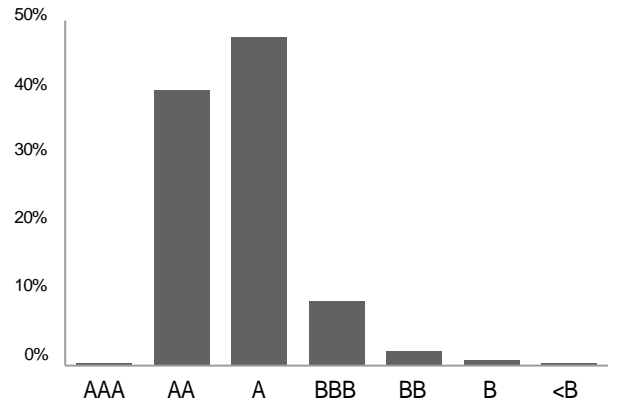
DAHİLİ RISK DERECELENDİRMESİNE GÖRE DAĞILIM  
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE TİCARİ  
MÜŞTERİLER (EAD'%Sİ OLARAK)

Karşı tarafın Standard & Poor's eşdeğeri olarak sunulan iç derecelendirmesine dayanır.

31 Aralık 2024 itibarıyla, maruz kalınan risklerin çoğu Yatırım Dereceli karşı taraflara, yani dahili Standard and Poor's *notu* BBB-'nin üzerinde olanlara (kurumsal müşterilerin %68,1'i) aittir. Yatırım sınıfı olmayan karşı taraflarla yapılan işlemlere, riski azaltmak için genellikle garantiler ve teminatlar eşlik etmektedir.

DAHİLİ RISK DERECELENDİRMESİNE GÖRE DAĞILIM  
BANKACILIK MÜŞTERİLERİNE 31 ARALIK 2024 TARİHİ  
İTİBARIYLA (EAD'NİN %Sİ OLARAK)

Bankacılık müşterileri için, kullanılan kapsam, tüm Bankalar portföyünde, tüm bölümlerin toplamında IRB yöntemi kullanılarak işlenen sağlam kredilere karşılık gelir ve 64 milyar Euro'luk bir EAD'yi temsil eder (Basel Bankaları portföyündeki toplam 98 milyar Euro'luk EAD'den, standart yöntem dahil). Societe Generale Group'un bankacılık karşı taraflarına olan maruziyetin derecelendirmeye göre dağılımı, portföyün iyi kalitesini göstermektedir. Karşı tarafın Standard & Poor's eşdeğeri olarak sunulan dahili derecelendirmesine dayanmaktadır.

DAHİLİ RISK DERECELENDİRMESİNE GÖRE DAĞILIM  
BANKACILIK MÜŞTERİLERİNE 31 ARALIK 2023 TARİHİ  
İTİBARIYLA (EAD'NİN %Sİ OLARAK)

31 Aralık 2024 itibarıyla, bankacılık müşterilerine olan maruziyet, Yatırım Dereceli karşı taraflarda yoğunlaşmıştır (maruziyetin %95,5'i).

## Ağırlıklı risk (RWA) ve sermaye gereksinimleri kredi ve karşı taraf riski

**TABLO 18: YAKLAŞIMA GÖRE RİSK AĞIRLIKLİ POZİSYONDAKİ (RWA) DEĞİŞİM (KREDİ RİSKİ VE KARŞI TARAF RİSKİ)**

(M EUR cinsinden)	RWA - IRB	RWA - Standart	RWA - Toplam	İçin Gereklilikler öz kaynak - IRB	İçin Gereklilikler öz kaynak - Standart	İçin Gereklilikler öz kaynak - toplam
<b>Önceki dönem 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>
Cilt	(3 227)	(596)	(3 823)	(258)	(48)	(306)
Varlık kalitesi	551	270	821	44	22	66
Modellerin güncellenmesi	11 358	458	11 816	909	37	945
Metodoloji	(118)	(1 200)	(1 318)	(9)	(96)	(105)
Satın almalar ve elden çıkarmalar	(697)	(8 244)	(8 941)	(56)	(660)	(715)
Değişim	2 068	709	2 777	165	57	222
Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>Raporlama dönemi sonu itibarıyla RWA (31.12.2024)</b>	<b>220 505</b>	<b>103 987</b>	<b>324 493</b>	<b>17 640</b>	<b>8 319</b>	<b>25 959</b>

Yukarıdaki tablo CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) olmaksızın verileri göstermektedir.

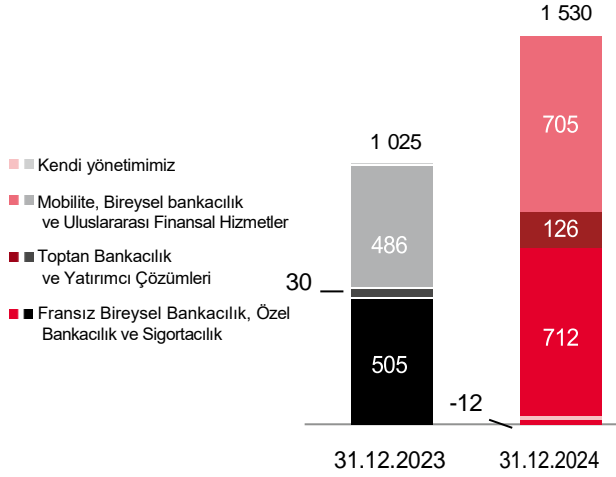
Ağırlıklı risklerdeki (CVA hariç) 2024 yılına kadar 1,3 Avroluk artışı açıklayan ana etkiler aşağıdaki gibidir:

- Fas'taki iştiraklerin satışından kaynaklanan 9 milyar Avroluk satın alma ve elden çıkarma;
- ticari faaliyeti yansıtan -3,8 avroluk bir hacim etkisi;
- Ayvens kapsamında temerrüde düşme riskini kalıntı değer dikkate alınma şeklinin standartlaştırılmasından kaynaklanan -1 milyar avroluk metodolojik etki;
- Esas olarak IRB Onarım standartlarına uygun yeni modeller nedeniyle +12 milyar avroluk bir model etkisi;
- ağırlıklı olarak ABD dolarının avro karşısında değer kaynaklanan +2,8 avroluk bir kur etkisi.

Etkiler aşağıdaki şekilde tanımlanmıştır:

- hacim: kapsam ve bileşimdeki değişiklikler (yeni iş kollarının oluşturulması ve kredilerin vadesi dahil). Bu, kuruluşların devralınması ve elden çıkarılmasının etkilerini içermez;
- varlık kalitesi: derecelendirme değişiklikleri veya benzer etkiler borçlu riskindeki değişikliklerden kaynaklanan Banka'nın varlıklarının kalitesindeki değişiklikler;
- model güncellemeleri: modelin uygulanmasından, kapsamındaki değişikliklerden veya zayıflıklarını gidermek için tasarlanan herhangi bir değişiklikten kaynaklanan varyasyonlar;
- metodoloji: mevcut yönetmeliklerde yapılan revizyonlar ve yeni yönetmelikler de dahil olmak üzere düzenleyici gelişmelerden kaynaklanan hesaplama metodolojisindeki değişikliklerden kaynaklanan varyasyonlar;
- devralmalar ve çıkarmalar: kuruluşların devralınması ve elden çıkarılmasından kaynaklanan portföy büyüklüğündeki değişiklikler ;
- döviz: döviz hareketleri gibi piyasa dalgalanmalarından kaynaklanan değişiklikler;
- diğer: diğer kategorilerde dikkate alınmayan değişiklikleri yansıtan kategori.

## Net risk maliyeti

NET RISK MALİYETİNDEKİ DEĞİŞİM  
GRUBUN TOPLAM DEĞERİ (M EURO OLARAK)

Grubun 2024 yılındaki net risk maliyeti, 2023 yılına göre %49 artışla 1.530 milyon Avro olacaktır. Bu yüksek risk maliyeti, daha zor bir ekonomik ortamda 2023'teki 20 bp'ye kıyasla temerrüde düşen kredilerdeki (3. aşama) 30 bp'ye yükselen risk maliyetine ve özellikle Rus karşı taraflara verilen kredilerdeki düşüş ve temerrütler nedeniyle 2023'teki -3 bp'ye kıyasla sağlıklı kredilerdeki (1./2. aşama) -4 bp'lik ölçülü zarar yazmalara ayrılmıştır.

Dolayısıyla risk maliyeti (faaliyet kiralalamaları da dahil olmak üzere yıl sonundan önceki dört çeyrek için dönem başındaki borçların ortalaması üzerinden baz puan olarak ifade edilir) 2023'teki 17 baz puana kıyasla 2024 için 26 baz puandır.

■ **Fransız Bireysel Bankacılığı**nda, risk maliyeti 2023'teki 20 baz puana kıyasla 30 baz yükselmiştir. Bu CNR, canlı kredilerdeki -5 baz puanlık bir tersine çevirmeyi içermektedir (2023'teki -2 baz puanlık tersine çevirme ile karşılaştırıldığında).

■ 2024 yılı için 42 baz puan olan (2023 yılı için 32 baz puan ile karşılaştırıldığında) **Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler** bölümü için risk maliyeti, temerrüde düşen kredilerdeki CNR nedeniyle artarken (2023 yılında 31 baz puan ile karşılaştırıldığında 2024 yılında 3. aşama, 42 baz puan), sağlıklı kredilerdeki CNR sabit kalmıştır (yılında +1 bp ile karşılaştırıldığında 1. aşama, 2. aşama, 0 bp).

■ **Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı** bölümü için risk maliyeti ılımlı bir artışla +8 baz puana yükselmiştir (**Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı** bölümü için +9 baz puan ile karşılaştırıldığında). +Bu artış, temerrüde düşmüş kredilerdeki CNR 2023'teki 11 bp'ye kıyasla 13 bp) ve canlı kredilerdeki CNR (2023'teki -9 bp'ye kıyasla -5 bp) arasında bölünmüştür.

## Varlık kalitesi

TABLO 19: VARLIK KALİTESİ

(Milyar Avro cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Sağlıklı brüt alacaklar	496,9	535,5
aşama 1 olarak sınıflandırılan krediler <sup>(1)</sup>	443,4	480,5
aşama 2 olarak sınıflandırılan alacaklar	39,6	39,4
Brüt şüpheli borçlar	14,4	16,1
bunların 3. aşama olarak sınıflandırılan kredileri	14,4	16,1
Toplam brüt alacaklar	511,2	551,5
<b>GRUP BRÜT ŞÜPHELİ KREDİ ORANI* (%)</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,9%</b>
Brüt canlı krediler için ayrılan karşılıklar	2,6	3,0
bunların 1. aşama hükümleri	0,8	1,0
bunların 2. aşama hükümleri	1,8	1,9
Brüt şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıklar	6,2	7,4
bunların 3. aşama hükümleri	6,2	7,4
Toplam karşılıklar	8,8	10,3
<b>GRUP BRÜT ŞÜPHELİ ALACAK KARŞILAMA ORANI (ŞÜPHELİ ALACAK KARŞILIKLARI/ŞÜPHELİ KREDİLER)</b>	<b>43%</b>	<b>46%</b>
<b>GRUP ŞÜPHELİ KREDİLER İÇİN NET KARŞILAMA ORANI (ŞÜPHELİ ALACAK KARŞILIKLARI+GARANTİLER+TEMİNATLAR/ŞÜPHELİ ALACAKLAR)</b>	<b>81%</b>	<b>80%</b>

(1) Rakamlar, UFRS 9 hükümlerine uygun olmayan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan alacaklar için yeniden düzenlenmiştir.

\* Finansal raporlamaya (FINREP) ilişkin 680/2014 sayılı Komisyon Uygulama Tüzüğü'nü AB) tadil eden EBA/ITS/2019/02 uygulama teknik standardına uygun olarak, satış amaçlı elde tutulan krediler ve avanslar, merkez bankalarındaki rezervler ve diğer vadesiz mevduatlar hariç olmak üzere, bilançoda yer alan müşterilere verilen toplam krediler ve avanslar, bankalardaki mevduatlar ve bankalara verilen krediler ve finansal kiralama. TGA oranının hesaplanması, faaliyet kiralaması varlıklarının net defter değerini paydadaki brüt alacaklardan hariç tutacak şekilde değiştirilmiştir. Brüt canlı krediler ve brüt şüpheli krediler, UFRS 9 karşılık ayırmaya uygun olmayan ve bu nedenle aşamalara göre ayrılmayan gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan kredileri içermektedir. Yeniden düzenlenmiş geçmiş veriler.

## Yeniden yapılandırılmış borçlar

**Denetlenmiş** I Societe Generale Grubu bünyesindeki "yeniden yapılandırılmış" krediler, borçlunun finansal zorlukları nedeniyle (bu zorlukların yeniden yapılandırma olmaması durumunda ortaya çıkacağı kanıtlanmış veya kesin olsun) miktarı, vadesi veya finansal koşulları sözleşmeyle değiştirilen veya kısmen veya tamamen yeniden finanse edilen kredilerle ilgilidir. Societe Generale Grubu, yeniden yapılandırılmış krediler tanımını EBA tanımıyla uyumlu hale .

Bu borçlar, Banka'nın ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi verme kurallarına uygun olarak ve finansal zorlukların olmadığı durumlarda borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterileri içeren ticari yeniden müzakereleri içermez.

Kredinin yeniden yapılandırılması orijinal alacağın %1'inden daha fazla bir değer kaybı içerdiğinde veya

Müşterinin borcunu yeni takvime göre geri ödemesi tehlikeye girdiğinde, yeniden yapılandırma önlemlerinin alınması, 575/2013 sayılı Avrupa Tüzüğü'nün 178. Maddesi temerrüt tanımının uygulanmasına ilişkin EBA kılavuz uygun olarak, ilgili müşterinin temerrüde düşmesi ve alacakların değer düşüklüğüne uğramış alacaklar olarak sınıflandırılmasıyla sonuçlanmalıdır. Bu durumda, müşteriler, Banka'nın gelecekteki taahhütlerini yerine getirme kabiliyetlerinden emin olmadığı sürece ve en az bir yıl boyunca temerrütte tutulur. Diğer , müşterinin ekonomik ve mali durumunun analizi, yeni geri ödeme planına göre geri ödeme kabiliyetini tahmin etmek için kullanılır. Bu kapasite kanıtlanırsa, müşteri iyi durumda kalabilir. Aksi takdirde, müşteri de temerrüde .

Yeniden yapılandırılan kredilerin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam bilanço tutarı, ağırlıklı olarak 7,2 Avro tutarındaki itfa edilmiş maliyetten kredi ve alacaklara karşılık gelmektedir ▲

TABLO 20: YENİDEN YAPILANDIRILAN BORÇLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Temerrüde düşmüş yeniden yapılandırılmış krediler	3 900	3 368
Sağlıklı yeniden yapılandırılmış krediler	4 245	3 218
<b>YENİDEN YAPILANDIRILAN KREDİLERİN BRÜT TUTAR<sup>(1)</sup></b>	<b>8 145</b>	<b>6 586</b>

(1) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 7,2 milyar Avro bilanço içi ve 0,9 milyar Avro bilanço dışı tutardan oluşmaktadır.

## 4.6 KARŞI TARAF RISKİ

**Denetlenmiş** | Karşı taraf kredi riski (CCR), Societe Generale Grubu'nun piyasa işlemlerinde (türevler ve/veya repolar)<sup>(1)</sup> maruz kaldığı bir karşı tarafın temerrüde düşmesi veya karşı tarafın kredi kalitesinin bozulması .

Dolayısıyla CCR, kredi ve piyasa risklerini birleştiren çok boyutlu bir risktir, zira bir karşı tarafa maruz kalmanın gelecekteki değeri ve kredi kalitesi belirsiz ve zaman içinde değişkendir (bileşeni) ve her ikisi de piyasa parametrelerindeki değişikliklerden etkilenir (piyasa bileşeni).

JRC şu bölümlere ayrılır:

- Karşı taraf temerrüt riski: Bu, bir karşı tarafın ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda Societe Generale Grubunun maruz kaldığı değiştirme riskine karşılık gelir. Bu durumda SG, karşı tarafın temerrüdünü takiben işlemi değiştirmelidir. Potansiyel olarak, bunun stresli piyasa koşullarında, likiditenin azalmasıyla ve hatta bazen olumsuz bir korelasyon riskiyle (*Yanlış Yol Riski* veya *WWR*) karşı karşıya kalınarak yapılması gerekir;
- *Kredi Değerleme Ayarlaması* (CVA) riski: Bu, türevler ve repolar için CCR'nin piyasa değeri olan karşı taraf riski için değer ayarlamasının değişkenliğine, yani karşı tarafın kredi kalitesini dikkate almak için işlem fiyatına yapılan bir ayarlamaya karşılık gelir. Karşı tarafın risksiz olduğu bir sözleşmenin fiyatı ile aynı sözleşmenin karşı tarafın temerrüt riskini dikkate alan fiyatı arasındaki fark olarak ölçülür;
- merkezi karşı taraf (CCP) takas riski: bu, merkezi takas kurumunun başka bir takas üyesinin temerrüde düşme olasılığı ile ilgilidir ve Grup'un temerrüt karşılama fonuna yaptığı katkıdan zarar etmesine neden olabilir.

Takas ve teslimat riski<sup>(2)</sup> (RDL), bir karşı tarafça ödenmesi gereken tutarların ödenmemesi riskini veya bir FOP işlemi (Ödeme ve teslimatın bağımsız olarak değerlendirilmesi gereken iki ayrı akış olduğu anlamına gelen *Free of* ) olarak takas edilen bir piyasa işleminin takası ile bağlantılı olarak bir karşı tarafça para birimlerinin, menkul kıymetlerin, emtiaların veya diğer kalemlerin teslim edilmemesi riskini ifade eder. Bu aynı zamanda, DVP takası ile beş iş günü veya daha kısa vadeli menkul kıymet alım/satımlarındaki değiştirme riskine karşılık gelen uygulama riskini de içerir (Ödemeler ve arasında eşzamanlı bir değişimi<sup>(3)</sup> amaçlayan Ödemeye Karşılık Teslimat) ▲

### 4.6.1 GENEL İLKELER VE YÖNETİŞİM

#### 4.6.1.1 Genel ilkeler

**Denetlenmiş** | Karşı taraf riski, Grup'un risk iştahını yansıtan bir dizi limit aracılığıyla yönetilmektedir.

Grubun sermaye piyasaları faaliyetleri, kapsamlı bir çözüm yelpazesi aracılığıyla müşteri ihtiyaçlarını karşılamaya odaklanan bir gelişim stratejisine bağlıdır. Bu faaliyetler, özellikle *stres testleri* olmak üzere limitlerin belirlenmesi yoluyla sıkı kontrole tabidir. Piyasa Operasyonları Risk Departmanı, iş kolları tarafından sunulan limit taleplerini incelemekten sorumludur. Bu limitler, Grubun Yönetim Kurulu tarafından onaylanan karşı taraf risk iştahına uymasını sağlar.

Bu limitlerin seçimi ve kalibrasyonu, Grubun karşı taraf risk iştahının tüm organizasyona operasyonel olarak aktarılmasını sağlar:

- Bu limitler Grup yapısının çeşitli düzeylerinde ve/veya karşı taraf düzeyinde uygulanır;
- bunların kalibrasyonu, yönetilen portföyün risklerinin ayrıntılı bir analizine dayalı olarak belirlenir. Bu analiz, piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyonların manevra kabiliyeti, karşı tarafların kredi kalitesi, alınan risklerle ilgili olarak elde edilen gelir, ESG kriterleri vb. gibi çeşitli faktörleri dikkate alabilir;

- Bunların düzenli olarak gözden geçirilmesi, risklerin piyasa koşullarındaki ve karşı tarafların kredi değişikliklere göre yönetilmesini sağlar;
- Grubun iştahının az olduğu veya hiç olmadığı riskleri yönetmek için belirli limitler ve hatta yasaklar getirilebilir.

Karşı taraf riskini yönetmek için Grup, ekonomik veya düzenleyici ölçütleri hesaplamak için modeller kullanır. Grup, bu modellerin kullanımından doğan riskleri yönetmek için uygun bir politika uygulamaktadır.

Societe Generale ayrıca, olağanüstü piyasa aksaklıklarını dikkate almak için *stres testlerinde* karşı taraf riskinin bir ölçüsünü hesaplar. Karşı taraf *stres testleri*, risk yönetiminin temel bir unsurudur ve stratejik ve finansal planlama için gerekli olan ileriye dönük yaklaşımın tasarlanmasına yardımcı olur. *Stres testlerinin* amacı, yıllık risk tanımlama sonunda Grubun maruz kaldığı tüm önemli riskleri belirlemek ve sayısallaştırmak ve İcra Kurulunun stratejik kararlarına rehberlik etmektir.

Tüm risk kontrol sistemi, her bir risk türüne uyarlanmış ve her bir karşı taraf düzeyinde veya toplam portföy düzeyinde değerlendirmeye olanak tanıyan standartlaştırılmış karşı taraf riski ölçütlerine dayanmaktadır.

(1) "Piyasa işlemi", nakit bir finansal aracı veya bir veya daha fazla dayanağın (hisse senetleri, fonlar, faiz ve döviz kurları, kredi spreadleri, emtialar) türevini içeren organize veya tezgah üstü bir finansal piyasada Grup tarafından girilen herhangi bir işlem anlamına gelir.

(2) Sadece piyasa işlemlerindeki takas riski.

(3) Bu eşzamanlılık, bir Merkezi Saklama Kuruluşu (CSD) ve uygulanabilir olduğu durumlarda takas acentesinin sağlanır.



#### 4.6.1.2 Yönetişim

Karşı taraf risk yönetimi, aşağıda açıklandığı üzere, esas olarak özel birinci ve ikinci savunma hatlarına dayanmaktadır:

- ilk savunma hatları (LoD1) özellikle karşı taraf riskine tabi iş kollarını, müşterileri ve ait olduğu grupla genel ilişkiden sorumlu ticari izleme sektörünü, Müşteri İlişkileri ve Finansman ve Danışmanlık Çözümleri İş Birimi ve Piyasa Faaliyetleri İş Birimi bünyesindeki aşağıdakilerden sorumlu özel ekipleri içerir  
kendi sorumluluk alanları dahilindeki riskleri izler ve yönetir;
- Risk Departmanı ikinci bir savunma hattı olarak hareket eder (LoD2), karşı taraf risklerinin sürekli ve bağımsız olarak izlenmesini sağlayan standartlaştırılmış risk ölçütlerine dayalı bir karşı taraf riski kontrol sisteminin uygulanması yoluyla.

Limit politikası aşağıdaki temel ilkeleri uygular:

- özel LoD1'ler ve LoD2'ler birbirinden bağımsız olmalıdır;
- Risk Departmanı, karşı taraf risklerinin bütünsel olarak ele alınmasını ve izlenmesini sağlamak ve her bir karşı tarafın kendine has özelliklerini dikkate almak için özel bir karşı taraf risk yönetimi organizasyonuna sahiptir;
- Büyük ölçüde karşı tarafların dahili derecelendirmesine dayanan bir yetki devri sistemi, LoD1 ve LoD2'ye karar alma yetkisi vermektedir;
- Her bir karşı taraf için tanımlanan limitler ve dahili derecelendirmeler LoD1 tarafından önerilmekte ve özel LoD2<sup>(1)</sup> tarafından onaylanmaktadır. Limitler bir karşı taraf için bireysel olarak veya örneğin *stres testi* maruziyetlerinin izlenmesi durumunda bir grup karşı taraf için global olarak belirlenebilir.

Bu limitler, ihtiyaçlara ve piyasa koşullarındaki değişikliklere bağlı olarak yıllık olarak veya *geçici olarak* gözden geçirilir. Risk Bölümü bünyesindeki özel bir ekip, risk ölçümlerinin üretilmesi, *raporlanması* ve kontrolünden sorumludur:

- işlem departmanları tarafından iletilen tüm işlemleri dikkate alarak risk hesaplamasının eksiksizliğini ve güvenilirliğini sağlamak;
- Günlük belgelendirme ve risk göstergesi analiz raporları hazırlayın;
- Tahsis edilen limitlere uyumu, metrikler hesaplanırken aynı sıklıkta, genellikle günlük olarak izleyin: limit aşımını *ön ofise* ve eylem için özel LoD2'ye bildirilir.  
düzeltici eylem.

Buna ek olarak, en hassas karşı taraflar veya en karmaşık finansal araç kategorileri için özel bir izleme ve onay süreci uygulanmaktadır.

CORISQ ve Yönetim Kurulu Risk Komitesinin (bkz. Risk Yönetimi Yönetişimi bölümü) yerine geçmeyen Karşı Taraf Kredi Riski Komitesi (CCRC), karşı taraf riskini :

- CCR küresel *stres testleri*, *Potansiyel Gelecekteki Maruziyet* (PFE) vb. gibi çeşitli ölçütlere dayalı olarak karşı taraf risk *maruziyetlerinin* yanı sıra teminatlı finansman veya *acente* faaliyetleri gibi belirli faaliyetlere ilişkin *maruziyetlerin* gözden geçirilmesi;
- bir veya daha fazla risk pozisyonu türüne veya müşteri/ülke türüne veya çerçeve türüne veya yeni ortaya çıkan risk alanları belirlendiğinde odaklanır.

(1) Hedge fonlar ve PTG karşı tarafları için derecelendirme teklifleri LoD2'ye devredilmiştir.

Başkanlığını Risk Yönetimi Departmanının yaptığı bu komite, Global Müşteriler ve Yatırım Çözümleri (GBIS), Sermaye Piyasaları ve Müşteri İlişkileri Finansman ve Danışmanlık Çözümleri İş Birimlerinin yanı sıra Risk Yönetimi Departmanı bünyesinde piyasa işlemlerinde karşı taraf riskinin ve kredi riskinin izlenmesinden sorumlu departmanların temsilcilerinden oluşmaktadır. CCRC'den, alanına giren çerçevelerdeki değişiklikler hakkında görüş bildirmesi istenir. CCRC ayrıca eskalasyon gerektiren ana CCR sorunlarını da belirler ▲

#### 4.6.1.3 Değiştirme riski

Grup, limitleri kredi analistleri tarafından belirlenen ve LoD2 tarafından Grup'un risk iştahı temelinde onaylanan yenileme risklerini yönetmektedir.

Limitlerin tutarı, karşı taraf ve grubu düzeyinde, karşı taraf kategorileri düzeyinde ve tüm Société Grubu portföyü için konsolide düzeyde tanımlanır. Buna ek olarak, Grup aşağıdakiler için limitler belirler

- karşı taraf ile tüm yetkili ürün türlerinde konsolide edilmiştir;
- Grup içinde CVaR olarak da bilinen potansiyel gelecekteki maruziyet (PFE) cinsinden ifade edilen gelecekteki maruziyetleri kontrol etmek için vade bandına göre belirlenmiştir;
- tutarı, özellikle karşı tarafın kredi kalitesi ve türü, ilgili araçların niteliği/vadesi (döviz işlemleri, repo anlaşmaları, menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma, türev sözleşmeleri, vb), ekonomik gerekçe ve yapılan sözleşmelerin yasal çerçevesi ve diğer risk azaltıcı faktörler temelinde belirlenir.

Grup ayrıca ikame riskini izlemek için aşağıdakiler de dahil olmak üzere diğer önlemlere de dayanmaktadır:

- Tüm karşı taraflar üzerinde, bu karşı taraflarda bir temerrüt dalgasını tetikleyen hareketlerini takiben piyasa faaliyetleri üzerindeki potansiyel kaybı bütünsel ölçen çok faktörlü bir *stres testi*;
- Genel ters korelasyon riskini izlemek için tek faktörlü *stres testleri* sistemi (ters korelasyon riski hakkında bkz. bölüm 4.6.3.3).

#### 4.6.1.4 Kredi Değerleme Ayarlaması (CVA) riski

**Denetlenmiş** I Yerine koyma riskine ek olarak, CVA (*Kredi Değerleme Düzeltmesi*), Grup'un karşı taraflarının kredi kalitesini dikkate almak için Grup'un türev ve repo portföyünün değerinde yapılan düzeltmeyi ölçer (bkz. bölüm 4.6.3.2 "Karşı taraf riski için değer düzeltmesi").

CVA volatilitésinden korunmak için alınan pozisyonlar (kredi, faiz oranı, döviz veya özkaynak araçları), :

- duyarlılık sınırları ;
- *Stres testi* limitleri: CVA *stres testini* gerçekleştirmek için CVA'yı etkileyen piyasa risklerini (kredi *spreadleri*, faiz oranları ve döviz kurları) temsil eden senaryolar uygulanır.

Çeşitli metrikler ve *stres testleri* net bazda izlenir (yani, *masalar* tarafından işlenen CVA maruziyeti ve riskten korunma işlemlerinin toplamı üzerinden) ▲

## 4.6.1.5 Merkezi karşı taraf riski

**Denetlenmiş** I Takas işlemleri, Societe Generale için hem kendi hem de müşterilerinin hesabına piyasa faaliyetleri (borsaya kote ve türevler, repo işlemleri, menkul kıymet alım/satımları) bağlamında yaygın bir uygulamadır.

Grup, birlikte çalıştığı takas kurumlarının bir üyesi olarak, bu kurumların risk yönetim sistemlerine aşağıdaki yollarla katkıda bulunmaktadır çağrılarına ek olarak temerrüt fonlarına mevduat.

Türevlerin ve repoların merkezi karşı taraflarca takas edilmesinden kaynaklanan karşı taraf riski belirli çerçeveye tabidir:

■ başlangıç marjları ;

■ Grup'un CCP temerrüt fonlarına katkıları (CCP'den gelen mevduatlar garantisi) ;

■ *Bir stres testi limitine tabi olarak, bir MKT üyesinin bağlı potansiyel kayıp.* ▲

Daha fazla için Bölüm 4.6.3.4 "Sayısal bilgiler" kısmındaki "Merkezi karşı taraflara olan borçlar" tablosuna bakınız.

## 4.6.1.6 Yerleşim riski

**Denetlendi** I DLR yönetiminin ilkeleri ve , ikame riski için geçerli olanlarla aynıdır ▲

## 4.6.2 METODOLOJİ VE ÖLÇÜM UNSURLARI

## 4.6.2.1 Değiştirme riski

**Denetlenmiş** I Yerine koyma riski, Grup'un maruz kaldığı risk belirlemek için dahili bir model kullanılarak ölçülür. Bir karşı tarafa maruziyetin değeri belirsiz ve zaman içinde değişken olduğundan, Grup gelecekteki potansiyel ikame maliyetini işlemlerin ömrü boyunca değerlemektedir ▲

## MODEL İLKELERİ

Her bir karşı tarafa yapılan piyasa işlemlerinin gelecekteki gerçeğe uygun değeri, piyasa risk faktörlerinin tarihsel analizine dayanan Monte Carlo modelleri kullanılarak tahmin edilir.

Modelin prensibi, kurum portföyünün duyarlı olduğu ana risk faktörlerindeki değişiklikleri simüle ederek finansal piyasaların gelecekteki olası durumlarını temsil etmektir. Bu simülasyonlar için model, dikkate alınan risk faktörlerinin doğal özelliklerini hesaba katmak için farklı yayılma modelleri kullanır ve bunları kalibre etmek için dört yıllık bir geçmiş kullanır.

Çeşitli karşı taraflarla türev ve kredi işlemlerinden portföyler, daha sonra, bu farklı senaryolarda, yasal sözleşmelerin özellikleri ve risk azaltma teknikleri, özellikle de işlemlerin netleştirilmesi ve teminatlandırılması ile ilgili olarak, yalnızca karşı taraf risk azaltma hükümlerinin yasal olarak geçerli ve uygulanabilir olduğunu düşündüğümüz ölçüde dikkate alınarak, işlemlerin vadesine kadar çeşitli gelecek tarihlerde yeniden değerlendirilir.

Bu şekilde elde edilen karşı taraf risklerinin dağılımı, karşı taraf riski için yasal sermaye hesaplamak ve pozisyonları ekonomik olarak izlemek için kullanılır.

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. Bağımsız gözden geçirme süreci (i) gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri, gözden geçirmenin sonuçlarını, gözden veya tavsiyelerini ve (ii) gözden geçirmenin sonuçlarını veya tavsiyelerini açıklayan bir raporla sonuçlanır.

tavsiyeler ve (ii) inceleme ve onay komiteleri tarafından. Model kontrol sistemi, (i) çeşitli organlar ve süreçler (Grup Model Risk Yönetimi Komitesi, Risk İştahı Beyanı/Risk İştahı Çerçevesi, tavsiyelerin izlenmesi, vb) çerçevesinde Risk Departmanına yinelenen raporlamaya ve (ii) Genel Müdürlüğe yıllık raporlamaya (CORISQ) yol açmaktadır.

## DÜZENLEYİCİ GÖSTERGE

**Denetlenmiş** I Karşı taraf riski için sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasıyla ilgili olarak, Avrupa Merkez Bankası, *İç Modellerin Hedefli İncelemesinin* parçası olarak, EEPE (Etkin Beklenen Pozitif Maruziyet) göstergesini belirlemek için yukarıda açıklanan iç modelin kullanımına ilişkin onayını yenilemiştir.

İç model kapsamına girmeyen ürünler ve denetleyici tarafından iç modeli kullanma yetkisi verilmemiş Societe Generale Grubu kuruluşları için Grup, türevler için piyasa değerine göre ayarlama yöntemini<sup>(1)</sup> ve *Menkul Kıymet Finansman İşlemleri* (SFT) için finansal teminata dayalı genel yöntemi kullanır.

Netleştirme anlaşmalarının ve teminatların etkileri, bu karşı taraf risk azaltma teknikleri veya garantiler düzenleyici kriterleri karşılığında ya iç modelde simüle edilerek ya da yönteminde tanımlandığı gibi netleştirme kuralları uygulanarak veya finansal teminata dayalı olanlar, teminatın değeri çıkarılarak dikkate alınır.

Daha sonra bu riskler, ağırlıklı risklere (RWA) ulaşmak için karşı tarafın kredi kalitesinden kaynaklanan oranlarla . Bu oranlar standart yaklaşım veya gelişmiş yaklaşım (IRBA) kullanılarak belirlenebilir.

Genel bir kural olarak, EAD EEPE *kullanılarak* modellendiğinde ve IRB yaklaşımı kullanılarak ağırlıklandırıldığında, hesaplamada zaten dikkate alındığından, alınan teminat için THK düzeltilmesi yapılmaz ▲

Her bir yaklaşım için RWA'nın dağılımı, Bölüm 4.6.3.4 "Sayısal bilgiler" altında yer alan "Karşı taraf riskine maruz değerlerin yaklaşıma göre analizi" tablosunda mevcuttur.

(1) Bu yöntemde, Banka'nın karşı taraf riskine ilişkin EAD (Exposure at Default), tüm işlemlerin pozitif piyasa değerleri (yerine koyma maliyeti) artı bir eklenti faktörü toplanarak belirlenir.

## Diğer iç göstergeler / Ekonomik

**Denetlenmiş** I Societe Generale'in pozisyonları ekonomik olarak izlemesi, esas olarak Monte Carlo simülasyonundan elde edilen ve dahili olarak Karşı Taraf Risk Maruz Değer (CVaR) veya PFE (Potansiyel Gelecekteki Maruziyet) olarak bilinen bir maksimum maruziyet göstergesine dayanmaktadır. Bu, en olumsuz olayların %1'inin elimine edilmesinden sonra ortaya çıkması muhtemel maksimum zarardır. Bu gösterge gelecekteki çeşitli tarihlerde hesaplanır ve daha sonra her biri bir çerçeveye tabi segmentler halinde toplanır.

Grup, müşteri portföyünü toplu olarak izlemek için temel olarak iki stres testine dayanmaktadır:

- **Küresel Olumsuz Stres Kaybı (GASEL)**, piyasa faaliyetleriyle ilişkili risklerin bütüncül bir şekilde izlenmesini sağlar. Bu stres testi, tüm karşı taraflar arasında temerrüt olasılığında genel bir artışı tetikleyen ani piyasa hareketlerini (MARK işlem masalarında uygulananlarla aynı) varsayar. GASEL tarafından kullanılan piyasa senaryoları piyasa riski yönetim sistemi ile paylaşılmaktadır.
- Teminatlı finansman faaliyetlerine ilişkin stres testi, teminatın stresli piyasa koşullarında genellikle daha düşük likiditeye sahip olduğu göz önüne alındığında, önemli ters korelasyon riskleri (yanlış yol riski) olan bir faaliyet için tüm karşı taraflar üzerindeki toplam stresli zararı ölçmeyi amaçlamaktadır ▲

### 4.6.2.2 Karşı taraf riski için değer ayarlaması

#### GENEL İLKELER

**Denetlenmiş** I CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi), Grup'un türev finansal araçlar ve repo sözleşmeleri portföylerinin gerçeğe uygun değerle değerlendirilmesinin bir parçasını oluşturan bir düzeltmedir. Karşı tarafların kredi kalitesini dikkate almak için kullanılır.

Bu düzeltme, prensip olarak Kredi Temerrüt Takası (CDS) piyasasına dayanan karşı taraf riskinden korunma maliyetine eşdeğerdir.

Belirli bir karşı taraf için CVA aşağıdakilere göre belirlenir:

- karşı tarafa beklenen pozitif risk, yani bir işlem veya işlem grubu için gelecekteki varsayımsal pozitif riskin, bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı ile ağırlıklandırılmış ortalama değeri. Esas olarak, türevlerin değerlemesini etkilemesi muhtemel risk faktörlerinin riskten bağımsız Monte Carlo simülasyonları kullanılarak belirlenir. İşlemler, özellikle netleştirme ve işlemlerin teminatlandırılması (teminatlandırılan veya risk azaltma tekniklerinden yararlanan işlemler, teminatlandırılmayan işlemlere göre daha düşük bir risk oluşturmaktadır) açısından, yürürlükteki yasal hükümlerde tanımlanan sözleşmelerin özellikleri dikkate alınarak, farklı senaryolara göre zaman içinde yeniden değerlendirilir;
- seviyesine bağlı olan karşı tarafın temerrüde düşme olasılığıdır. CDS spreadi ;
- Temerrüt Halinde Kayıp (LGD), geri kazanım oranını dikkate alır.

Grup, günlük teminat tamamlama çağrısına tabi olmayan veya teminatları risklerini sadece kısmen karşılayan tüm müşterileri bu düzeltmeye dahil eder. ▲

## İÇİN SERMAYE GEREKSİNİMİ CVA'NIN

Finansal kuruluşlar, CVA ile ilgili olarak, on gün içindeki değişimini karşılaması gereken bir sermaye yükümlülüğünün hesaplanmasına tabidir. Karşı tarafların EMIR (Avrupa Piyasa Altyapısı Yönetmeliği) anlamında finansal karşı taraflarla veya belirli eşiklerin üzerinde ve riskten korunma dışında amaçlarla türev kullanan belirli şirketlerle sınırlıdır.

Bu gereklilik öncelikle gelişmiş yöntemin kullanımıyla belirlenir:

- Karşı tarafa beklenen pozitif maruziyet, esas olarak, karşı taraf risk azaltma faktörlerini dikkate alarak bir karşı tarafa gelecekteki maruziyet tahmin eden bölüm 4.6.3.1'de açıklanan dahili yöntem kullanılarak belirlenir;
- CVA üzerindeki VaR ve CVA üzerindeki Stresli VaR, piyasa VaR'ını hesaplamak için geliştirilene benzer bir yöntem kullanılarak belirlenir (bkz. Piyasa Riski bölümü). Bu yöntem, portföydeki karşı taraflarda gözlemlenen kredi spreadlerindeki değişikliklere bağlı olarak CVA'daki değişikliğin %99'luk bir güven aralığıyla 'tarihsel' bir simülasyonundan oluşur. Hesaplama, bir yıllık bir dönem boyunca gözlemlenen spreadlerdeki değişikliklere (CVA üzerindeki VaR) ve en büyük spread baskısı dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık tarihsel pencereye (CVA üzerindeki Stressed VaR) dayanmaktadır;
- Sermaye gereksinimi, her bir bankacılık kurumuna özgü bir katsayı (düzenleyici kurum tarafından belirlenen) ile çarpılan iki bileşenin toplamıdır: CVA'ya ilişkin VaR ve CVA'ya ilişkin Stresli VaR.

İç modelde dikkate alınmayan pozisyonlar, CRR'de (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği) tanımlanan kurallara uygun olarak hesaplanan bir vade ile EAD'nin (Temerrüt Halindeki Maruz Değer) çarpımına normatif bir ağırlık faktörü uygulanarak standart yöntem kullanılarak belirlenen bir sermaye ücretine tabidir - bkz. tablo 28.

CVA'ya ilişkin RWA'ların gelişmiş ve standart yöntemler arasındaki dağılımı, Bölüm 4.6.3.4 "Sayısal bilgiler" altındaki "CVA riski için sermaye yükümlülüğüne tabi işlemler" bölümünde gösterilmektedir.

## CVA YÖNETİMİ

Bu riski ve düzenleyici yükü yönetmek için Banka, belli başlı kredi kuruluşlarından, belli başlı karşı taraflar veya belli başlı karşı taraflardan oluşan endeksler üzerine garantiler veya Kredi Temerrüt Swapları (CDS) gibi riskten korunma araçları satın . Bu, kredi riskini azaltmanın yanı sıra, KDA'nın değişkenliğini ve karşı taraf kredi spreadlerindeki dalgalanmalarla ilişkili özkaynak tutarlarını da azaltmaktadır.

CVA masası (veya Banka) aynı zamanda faiz oranı ve kur riskinden korunma araçlarıyla da ilgilenmekte, bu da pozitif riskten CVA oranının değişkenliğini sınırlamaktadır.

#### 4.6.2.3 Olumsuz korelasyon riski (Yanlış Yol Riski)

*Yanlış Yön Riski*, Grup' bir karşı tarafa olan maruziyetinin, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı ile aynı anda önemli ölçüde artması riskidir.

İki farklı durum söz konusudur:

- Genel ters korelasyon riski, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığının genel piyasa risk faktörleri ile pozitif ilişkili olması durumunda ortaya çıkan risktir;
- Spesifik ters korelasyon riski, belirli bir karşı tarafa gelecekte maruz kalınacak riskin, tarafla yapılan işlemlerin doğası gereği, bu karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı ile pozitif ilişkili olması durumunda ortaya çıkan risktir.

Karşı taraf ile karşı tarafla girilen bir işlemin dayanağı arasında yasal bir bağın eşlik spesifik ters korelasyon riski, sermaye gerekliliklerinin hesaplanmasında, bu tür bir risk taşıyan işlemlerin çevresi üzerinden hesaplanan bir ek ücrete tabidir. Buna ek olarak, bu tür bir spesifik riske tabi olan karşı taraflar için, ekonomik maruziyetin (PFE) değeri de artırılır, böylece yürürlükteki limitler tarafından yetkilendirilen işlemler, spesifik riskin olmadığı duruma göre daha kısıtlı olacaktır.

Genel olumsuz korelasyon riski, piyasa riski *stres testi* sisteminde ortak olan senaryolara dayalı olarak, belirli bir karşı tarafla yapılan işlemlere uygulanan *stres testleri* aracılığıyla izlenmektedir. Bu sistem aşağıdakilere dayanmaktadır

- Karşı tarafların ve ilgili pozisyonların kalitesindeki birleşik bir bozulma ile bağlantılı en olumsuz senaryoları yakalamak , tüm karşı taraflar (finansal kurumlar, *şirketler*, devletler, *hedge fonlar* ve *özel ticaret grupları*) üzerindeki ana ve üçüncü taraf riskleri için *stres testlerinin* üç aylık analizi;
- *Hedge fonlar* ve *Özel Ticaret Grupları* gibi karşı taraflar için, her bir karşı taraf için limitlere tabi olarak, özel tek faktörlü *stres testlerinin* haftalık olarak izlenmesi.

#### 4.6.2.4 Yerleşim riski :

**Denetlenmiş** I Grup, fonların veya menkul kıymetlerin ödenmemesi veya teslim edilmemesi riskine maruz kaldığını özel bir gösterge (RDL) kullanarak ölçer. Bu gösterge, aşağıdakilerden sonra alınacak akışların (fonların, menkul kıymetlerin veya hammaddelelerin) tutarı olarak ölçülür borç ve alacak takas akışlarının ve risk azaltma mekanizmaları.

Her karşı taraf için bir mutabakat riski profili hesaplanır. Karşı tarafla yapılan işlemlerin özellikleri ve bunların işlendiği yasal ve operasyonel ortam dikkate alınır. Takas riski, kredi analistleri tarafından tanımlanan ve Grubun risk iştahı doğrultusunda RISQ tarafından onaylanan limitler tarafından yönetilir. Risk Hücreleri, karşı tarafın türüne göre limitlerin onaylanmasından sorumludur.

Limitler, tüm Karşı Taraf türleri için tüzel kişilik düzeyinde finansal kuruluşlar ve egemen kuruluşlar için ise alt grup düzeyinde belirlenir.

Her bir karşı taraf için limitlerin miktarı, beklenen ticari ihtiyaçları, karşı tarafın risk iştahı, mali gücü ve kredi limitlerinin atıf süreleri (kısa vadeli) dikkate alınarak belirlenir ve yıllık olarak gözden geçirilir. ▲

## 4.6.2.5 Nicel bilgiler

TABLO 21: MARUZ KALMA SINIFI VE YAKLAŞIMINA GÖRE KARŞI TARAF RİSKİ, EAD VE RWA

Karşı taraf riski aşağıdaki şekilde dağılmaktadır:

(M EUR cinsinden)	31.12.2024								
	IRB			Standart			Toplam		
	Sergi	EAD	RWA	Sergi	EAD	RWA	Sergi	EAD	RWA
Sergi kategorileri									
Egemenler	16 594	16 594	138	25	25	-	16 619	16 619	138
Kuruluşlar	23 419	23 432	3 798	27 686	27 760	661	51 106	51 192	4 459
Şirketler	43 783	43 770	10 381	2 975	2 902	2 900	46 758	46 672	13 281
Perakende müşteriler	82	82	27	19	19	13	101	101	40
Diğer	13	13	1	3 966	3 969	1 241	3 979	3 982	1 243
<b>TOPLAM</b>	<b>83 892</b>	<b>83 892</b>	<b>14 346</b>	<b>34 671</b>	<b>34 675</b>	<b>4 815</b>	<b>118 563</b>	<b>118 566</b>	<b>19 161</b>

(M EUR cinsinden)	31.12.2023								
	IRB			Standart			Toplam		
	Sergi	EAD	RWA	Sergi	EAD	RWA	Sergi	EAD	RWA
Sergi kategorileri									
Egemenler	19 885	19 885	137	21	21	22	19 906	19 906	159
Kuruluşlar	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 müşteriler	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>

Yukarıdaki tablolar CVA (Kredi Değerleme Düzeltmesi) olmaksızın verileri göstermektedir. Bu, 31 Aralık 2024'te 2,7 milyar avroluk ağırlıklı riske maruz tutarı (RWA) temsil etmektedir (31 Aralık 2023'teki 3 milyar avro ile karşılaştırıldığında).

TABLO 22: YAKLAŞIMA GÖRE KARŞI TARAF RİSKİNE MARUZ KALMA ANALİZİ

31.12.2024								
(M EUR cinsinden)	İkame maliyeti (IRC)	Sergi potansiyel gelecek (PFE)	EEPE	Kullanılan alfa faktörü maruziyeti için düzenleyici	CRM öncesi risk altındaki değer	CRM sonrası risk altındaki değer	Risk altındaki değer	RWA Tutarı
İlk maruz kalma yöntemi (türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
Basitleştirilmiş SA-CCR (türevler için)	-	-		1	-	-	-	-
SA-CCR (türevler için)	2 101	12 506		1	49 418	20 450	20 442	6 375
İBB (türevler ve OFT'ler için)			32 902	2	290 705	52 644	52 541	10 546
Bunların arasında menkul kıymet finansmanı takas kurumları			14 769		229 723	23 631	23 607	2 507
bunların türev takas kurumları ve ertelenmiş takas işlemleri			18 108		60 942	28 972	28 894	8 039
Bunun bir kısmı çok ürünli anlaşmalar için tazminat paketlerinden			25		40	40	40	-
Finansal teminata dayalı basit yöntem (FOT'ler için)					-	-	-	-
Finansal teminata dayalı genel yöntem (FOT'ler için)					31 492	16 207	16 207	768
OFT'ler için VaR					-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>					<b>371 615</b>	<b>89 301</b>	<b>89 191</b>	<b>17 690</b>

31.12.2023								
(M EUR cinsinden)	İkame maliyeti (IRC)	Sergi potansiyel gelecek (PFE)	EEPE	Kullanılan alfa faktörü maruziyeti için düzenleyici	CRM öncesi risk altındaki değer	CRM sonrası risk altındaki değer	Risk altındaki değer	RWA Tutarı
İlk maruz kalma 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
İBB (türevler ve OFT'ler için)			33 477	2	637 412	58 584	58 676	11 070
Bunların arasında menkul kıymet finansmanı takas kurumları			14 995		568 062	26 242	26 289	2 247
bunların türev takas kurumları ve ertelenmiş takas işlemleri			18 014		69 335	31 524	31 569	8 821
Bunun bir kısmı çok ürünli anlaşmalar için tazminat paketlerinden			467		15	818	818	3
Finansal teminata dayalı basit yöntem (FOT'ler için)					-	-	-	-
Finansal teminata dayalı genel yöntem (FOT'ler için)					34 426	20 292	20 292	911
OFT'ler için VaR					-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>					<b>714 840</b>	<b>94 430</b>	<b>94 577</b>	<b>17 354</b>

TABLO 23: MERKEZİ KARŞI TARAFLARA MARUZ KALMA (CCP)

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	EAD	RWA	EAD	RWA
<b>Uygun merkezi karşı taraflara maruz değer (toplam)</b>		<b>1 300</b>		<b>1 380</b>
Uygun merkezi karşı taraflarla yapılan işlemler için maruz kalan riskler (başlangıç teminatları ve temerrüt fonuna yapılan katkılar hariç), bunların :				
	7 063	141	9 125	183
(i) OTC türevleri	2 466	49	1 800	36
(ii) Borsada işlem gören türevler	3 640	73	5 163	103
(iii) Menkul kıymet finansman işlemleri	909	18	1 960	39
(iv) Çoklu ürün ofsetinin onaylandığı ofset paketleri	48	1	202	4
Ayrılmış başlangıç teminatı	14 938		18 989	
Aynıştırmaya tabi olmayan başlangıç teminatı	2 396	57	2 720	54
Varsayılan fona önceden finanse edilmiş katkılar	3 559	1 101	3 410	1 143
Varsayılan fona yapılan fonlanmamış katkılar	-	-	-	-
<b>Uygun olmayan merkezi karşı taraflara maruz değer (toplam)</b>		<b>170</b>		<b>193</b>
Uygun olmayan merkezi karşı taraflarla yapılan işlemler için maruz kalan riskler (başlangıç teminatları ve temerrüt fonuna yapılan katkılar hariç), bunların :				
	35	30	18	18
(i) OTC türevleri	1	1	3	3
(ii) Borsada işlem gören türevler	34	29	15	15
(iii) Menkul kıymet finansman işlemleri	-	-	1	1
(iv) Çoklu ürün ofsetinin onaylandığı ofset paketleri	-	-	-	-
Ayrılmış başlangıç teminatı	960		286	
Aynıştırmaya tabi olmayan başlangıç teminatı	-	-	28	28
Varsayılan fona önceden finanse edilmiş katkılar	1	17	2	22
Varsayılan fona yapılan fonlanmamış katkılar	10	123	10	125

TABLO 24: CVA RİSKİ İÇİN SERMAYE YÜKÜMLÜLÜĞÜNE TABİ İŞLEMLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	EAD	RWA	EAD	RWA
<b>Gelişmiş yöntemle tabi toplam portföyler</b>	<b>26 117</b>	<b>1 616</b>	<b>32 137</b>	<b>2 233</b>
(i) VaR bileşeni (3×çarpan dahil)		161		291
(ii) Stres altındaki VaR bileşeni (3×çarpan dahil)		1 455		1 942
Standart yöntemle tabi işlemler	9 871	1 107	8 626	780
Alternatif yaklaşıma tabi işlemler (ilk maruz kalma yöntemine göre)	-	-	-	-
<b>CVA riski için sermaye yükümlülüğüne tabi toplam işlemler</b>	<b>35 987</b>	<b>2 723</b>	<b>40 762</b>	<b>3 013</b>

### 4.6.3 KARŞI TARAF RISKİNİN AZALTILMASI

**Denetlenmiş** Grup bu riski azaltmak için çeşitli teknikler kullanmaktadır:

- Tezgah üstü (OTC) işlemler ve menkul kıymet finansman işlemleri (SFT) için *kapanış netleştirme anlaşmalarının* mümkün olan en sistematik şekilde sözleşmeye *bağlanması*;
- Piyasa işlemlerinin teminatlandırılması, ya uygun ürünler (borsada işlem gören ürünler ve bazı daha standart OTC ürünleri) için takas kurumları aracılığıyla ya da mevcut maruziyeti (*değişim* teminatları) ve gelecekteki maruziyeti (*başlangıç* teminatları) karşılamayı amaçlayan teminat çağrılarının iki taraflı değişimi için bir mekanizma aracılığıyla.

#### 4.6.3.1 Fesih ve tazminat sözleşmeleri

Grup, mümkün olan en kısa sürede, karşı taraflarla küresel fesih ve tazminat hükümleri içeren *ana sözleşmeler* yapmaktadır.

Bu hükümler, taraflardan birinin temerrüde düşmesi halinde bu anlaşmalara tabi tüm işlemlerin derhal *kapatılmasına* ve karşılıklı borçlar ve alacaklar *netleştirildikten* sonra portföyün toplam değerini yansıtan net bir tutarın cari piyasa değerinden ödenmesine olanak tanır. Bu bakiye teminatlandırılabilir veya güvence altına alınabilir. Sonuç, karşı taraf tarafından veya karşı taraf adına ödenmesi gereken tek bir net alacaktır.

Dokümantasyonla ilgili yasal riski azaltmak ve başlıca uluslararası standartlara uymak için Grup, *Uluslararası Swap ve Türev Birliği* (ISDA), *Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği* (ICMA), *Uluslararası Menkul Kıymetler Ödünç Verme Birliği* (ISLA), *Fédération Bancaire Française* (FBF) gibi ulusal veya uluslararası meslek kuruluşları tarafından yayınlanan model çerçeve sözleşmeleri kullanmaktadır.

Bu sözleşmeler, genel olarak standart olarak kabul edilen bir dizi sözleşme unsuru oluşturmakta ve nihai sözleşmeyi imzalayan taraflar arasında daha spesifik maddelerin değiştirilmesine veya eklenmesine yer bırakmaktadır. Bu standardizasyon uygulama sürelerini kısaltır ve işlemleri daha güvenli hale getirir. Müşteriler tarafından müzakere edilen ve Banka'nın standartlarına uymayan maddeler, Risk Bölümü, *İş Birimleri*, Hukuk Bölümü ve Banka'daki diğer karar alma bölümlerinden temsilcilerin oluşturduğu *ana sözleşme* *işindeki* karar alma organları - *Normatif Komite* ve/veya *Tahkim Komitesi* - tarafından onaylanır. Düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, global fesih-tazminat ve teminatlandırma yetkisi veren maddelerin yasal kesinliği, müşterilere uygulanan hükümler açısından uygulanabilir olduklarından emin olmak için Banka'nın hukuk departmanları tarafından analiz edilir.

#### 4.6.3.2 Teminatlandırma

OTC işlemlerinin çoğu teminatlandırılır. İki tür teminat değişimi vardır:

- *Başlangıç* Teminatı (IM) veya *Bağımsız Tutar* (IA<sup>(1)</sup>): Gelecekteki potansiyel riskleri, yani *değişim teminatının* son tahsilatı ile karşı tarafın temerrüdünü takiben pozisyonların tasfiyesi arasındaki süre boyunca pozisyonların *Piyasada İşlem Gören* değerindeki olumsuz değişimi karşılamayı amaçlayan bir başlangıç depozitosu;
- *varyasyon marjı* (VM): pozisyonların *piyasa* değerindeki değişikliklerden kaynaklanan mevcut riskleri karşılamak için toplanan teminatır. Karşı taraflardan birinin temerrüde düşmesinden kaynaklanan gerçek kayıp.

Teminat tamamlama çağrısı mekanizmasının özellikleri teminatlandırma anlaşmalarında (CSA<sup>(2)</sup>) tanımlanmıştır. Ana unsurlar özellikleri şunlardır:

- Kapsanan kapsam (yani izin verilen faaliyetin niteliği) ;
- uygun teminatlar ve uygulanabilir katsayılar: Banka'nın standartları kapsamında takas edilen başlıca teminat türleri nakit veya yüksek kaliteli likit menkul kıymetlerdir. Bunlar, teminatın türüne, likiditesine ve normal ve stresli piyasa koşullarında dayanak fiyatının volatilitésine bağlı olarak değişken katsayılarla tabidir;
- teminat tamamlama çağrısının hesaplanma tarihi ve sıklığı, genellikle günlük bazda;
- Düzenleyici yükümlülüklerin yokluğunda çağrısı eşikleri ;
- minimum transfer miktarı (MTA).

Buna ek olarak, karşı tarafın veya işlemin türüne bağlı olarak belirli parametreler veya isteğe bağlı özellikler tanımlanabilir, ek teminat miktarı (teminat çağrısı yapan karşı tarafın 'aşırı teminatlandırılmasını' sağlayan maruziyette sabit oranlı bir artış) veya karşı tarafın derecelendirilmesine bağlı hükümler (karşı tarafın derecelendirmesinde bir düşüş olması durumunda ek teminat talep edilir).

Grup, verilen ve alınan teminatların değişimini izler. Karşı taraflar arasında teminat çağrılarının tutarlarına ilişkin bir uyumsuzluk olması durumunda, Operasyon ve Risk Departmanları bünyesindeki özel ekipler, doğru değerlendiklerinden emin için ilgili işlemleri analiz etmekten ve sorunu çözmekten .

(1) *MI* genellikle bir dizi işlem üzerinden günlük olarak yeniden hesaplanır; *AI* ise genellikle işlemin gerçekleştirildiği her bir anlaşma düzeyinde belirlenir.

(2) *Kredi Destek Eki* (CSA), *ISDA* sözleşmesi kapsamında iki karşı taraf arasındaki teminat yönetimini düzenleyen yasal belgedir.



#### 4.6.3.3 İki taraflı teminat değişimi

*Hedge fon* karşı tarafları dışında tarihsel olarak çok az kullanılan başlangıç teminatı, EMIR (*Avrupa Piyasa Altyapısı Düzenlemesi*) ve DFA (*Dodd-Frank Yasası*) düzenlemeleri ile genelleştirilmiştir; bu düzenlemeler, netleştirilmemiş bir OTC türev işleminin tamamlanmasından önce veya eş zamanlı olarak çerçeve anlaşmaların ve ilgili CSA'ların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup'un artık çok sayıda karşı tarafıyla (finansal karşı tarafları ve yönetmelikler tarafından tanımlanan belirli eşiklerin bazı finansal olmayan karşı taraflar, uyum tarihleri işlem hacmine bağlı olarak değişmektedir) netleştirilmemiş OTC türev işlemleri başlangıç ve değişim teminatlarını değil tokuş etmesi gerekmektedir.

Komisyon'un Yetkilendirilmiş Yönetmeliği (EMIR RTS), zorunlu teminat değişimi gerekliliklerine tabi olan karşı tarafların belirli durumlarda bu kurallardan feragat etmesine izin vermektedir. Grup, grup içi kuruluşlar için bir feragat talebi sürecini risk yönetimi prosedürlerine dahil etmiştir. Bu feragat için uygunluk kriterleri, Yetkilendirilmiş Tüzüğün gerektirdiği tanımlanmakta ve izlenmektedir.

#### 4.6.3.4 Takas evleri

Grup kendi işlemlerini takas etmekte (ana faaliyet), ancak aynı zamanda üçüncü taraflar adına da takas faaliyeti yürütmektedir (*acente* faaliyeti). Bu takas faaliyetleri, borsaya kote ve tezgah üstü türevlerin yanı sıra *nakit* ve *repo* işlemlerini de kapsamaktadır. Bu şekilde takası yapılan işlemler, karşı taraf riskini azaltmak için (*değişim teminatları* ve *başlangıç teminatları*) mevcut ve gelecekteki riskleri karşılamak amacıyla sistematik teminat çağrılarına tabidir.

#### 4.6.3.5 Risklerin azaltılması yerleşim

Yerleşim riskini azaltmaya yönelik başlıca tedbirler aşağıdaki gibidir:

- *netleştirme anlaşmasının* uygulanabilirliği;
- *nakit karşılığı* menkul kıymet işlemleri için DvP (*Teslim Karşılığı Ödeme*) işlemlerinin başlatılması;
- Örneğin döviz işlemleri için CLS (*Sürekli Bağlantılı Mutabakat Sistemi*) gibi piyasa altyapılarının kullanılması gibi PVP (*Ödemeye Karşı Ödeme*) işlemlerinin oluşturulması;
- takasa uygun OTC işlemleri için takas kurumlarının kullanılması;
- *başarısız ticaret izleme*;
- kısıtlayıcı bir Hisse Kodu tahsis.

Koşullara bağlı olarak (bir karşı tarafın iflası gibi), tek taraflı ödeme iptal süreci *yoluyla* giden ödemeleri bloke etmek mümkündür ▲

#### 4.6.3.6 Diğer önlemler

Belirli karşı taraflar için teminat gerekliliklerine veya en standart türev işlemleri için zorunlu takasa ek olarak, DFA ve EMIR, gören ürünlerin raporlanması, gerçek zamanlı teyit veya işlem teyidi gibi türev piyasalarının düzenlenmesi ve şeffaflığı için kapsamlı bir çerçeve sağlar.

### 4.6.4 RİSK YÖNETİMİNDE ESG FAKTÖRLERİNİN DİKKATE ALINMASI KARŞI TARAF

ÇSY risk faktörlerine ilişkin bilgiler bu belgenin 5. Bölümünde, Avrupa CSRD'nin (*Kurumsal Sürdürülebilir Raporlama Direktifi*) uygulanmasına ilişkin Sürdürülebilirlik Raporunda sunulmaktadır.

Özellikle karşı taraf risklerine ilişkin bilgiler 5.1.3 / Etkiler, riskler ve fırsatlar (IROS) ve 5.3.1.2 / İklim değişikliğiyle ilgili önemli IRO'ların tanımı bölümlerinde sunulmaktadır.

## 4.7 PİYASA RİSKİ

**Denetlenmiş** | Piyasa riski, piyasa parametrelerindeki değişimlerden, bu parametrelerin oynaklığından ve bu parametreler arasındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değer kaybı riskidir. İlgili parametreler döviz kurlarını, faiz oranlarını ve menkul kıymetlerin (hisse senetleri, tahviller), , türevlerin ve diğer varlıkların fiyatlarını içerir ▲

### 4.7.1 GENEL İLKELER VE YÖNETİŞİM

#### Ana görevler

**Denetlenmiş** | Risk yönetiminin birincil sorumluluğu ön büro yöneticilerine ait olmakla birlikte, denetim sistemi Risk Bölümü içinde bağımsız bir departmana dayanmaktadır.

Departmanın ana görevleri aşağıdaki gibidir:

- Grup'un piyasa riski iştahının tanımlanması ve önerilmesi;
- Grup Risk Komitesi'ne (CORISQ) her bir Grup faaliyeti için piyasa limitleri önermek;
- Yönetim Kurulu ve İcra Kurulu tarafından verilen genel yetkiler çerçevesinde çeşitli işletmeler tarafından yapılan tüm limit taleplerini ve bunların kullanım düzeylerini incelemek;
- Uygun limitler vasıtasıyla faaliyeti kontrol etmek bir sistemin varlığının kalıcı olarak doğrulanması;
- Risk fonksiyonunun Piyasa Faaliyetleri Bölümü'nün stratejik girişimlerini gözden geçirmesini koordine etmek;
- piyasa riskini izlemek için kullanılan ölçütlerin tanımı ;
- Grubun piyasa faaliyetlerinde alınan pozisyonlardan kaynaklanan risk göstergelerinin ve K&Z'nin resmi ve güvenli prosedürlere uygun olarak günlük hesaplanması ve belgelendirilmesi ile bu göstergelerin raporlanması ve analizi;
- Her bir faaliyet için belirlenen limitlere uyumun günlük olarak izlenmesi;
- yeni ürünlere veya yeni pazar faaliyetlerine özgü risklerin değerlendirilmesi.

Piyasa işlemlerinin izlenmesinden sorumlu olan Risk Departmanı, bu çeşitli görevleri yerine getirebilmek için, piyasa işlemlerine ilişkin risk ve K&Z göstergelerinin üretilmesinde kullanılan bilgi sisteminin mimari ilkelerini ve işlevlerini tanımlar ve bu ilke ve işlevlerin iş ihtiyaçlarına uygun şekilde hizalanmasını sağlar ▲

Ayrıca bu departman, tüm enstrümanlar ve tüm *masalar* için geçerli olan uyarı seviyelerine (örneğin pozisyonların brüt nominal değerine) dayalı bir sistem kullanarak her türlü *hileli ticareti* (piyasalarda yetkisiz faaliyetler) tespit etmekle görevlidir.

#### Yönetişim

**Denetlenmiş** | Grubun farklı seviyelerindeki çeşitli komiteler, piyasa riskinin uygun şekilde denetlenmesini sağlar:

- Yönetim Kurulu Risk Komitesi<sup>(1)</sup>: Grubun piyasa işlemleri üzerindeki ana riskler hakkında bilgilendirilir; ayrıca piyasa riskinin ölçümü ve yönetimindeki en önemli değişiklik önerileri hakkında bir tavsiye yayınlar (CORISQ tarafından onaylandıktan sonra); bu tavsiye daha sonra karar için Yönetim Kuruluna iletilir.
- İcra Kurulu başkanlığındaki Grup Risk Komitesi (CORISQ), düzeyindeki piyasa işlem riskleri hakkında düzenli olarak<sup>(2)</sup> bilgilendirilir. Komite ayrıca, Risk Yönetimi Departmanının tavsiyesi üzerine, piyasa riskinin ölçülmesi ve yönetilmesi açısından temel tercihleri ve Grubun piyasa riski yönetim sisteminin mimarisi ve uygulanmasındaki temel değişiklikleri onaylar. DGLE tarafından delege edilen seviyenin içinde veya üstünde kalan genel piyasa riski limitleri CORISQ tarafından yılda en az bir kez gözden geçirilir.
- Grubun piyasa riskleri, Risk Bölümü'nün başkanlık ettiği ve Küresel Müşteriler ve Yatırımcı Çözümleri Bölümü ile Piyasa Faaliyetleri Bölümü'nün yer aldığı Riski Komitesi<sup>(3)</sup> (MRC) tarafından gözden geçirilir. Bu komite, ana ölçütlere risk seviyeleri ve güncel olaylara bağlı olarak dikkatin odaklandığı belirli faaliyetler hakkında bilgilendirilir. Ayrıca, Risk Bölümü'nün sorumluluğu altındaki yönetim yapısında değişiklikler hakkında görüş bildirir. Bu sürecin bir parçası olarak, yılda en az bir kez tüm Risk Departmanı limitlerinin sistematik bir incelemesi yapılır.
- Bu çeşitli piyasa riski izleme ölçütleri sunulmaktadır:
  - Stres testleri için risk ölçüm metrikleri: Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel stres testi ve Piyasa stres testi;
  - Düzenleyici ölçütler: *Riske Maruz Değer* (VaR) ve *Stresli Riske Maruz Değer* (SVaR).
- Bu komitelere ek olarak, Grubun farklı seviyeleri veya farklı coğrafi bölgeler için ayrıntılı veya özet bilgi sağlayan günlük, haftalık, aylık veya üç aylık raporlar, iş kollarındaki ve Risk Bölümündeki ilgili yöneticilere gönderilir.

Piyasa Riskleri Departmanı içindeki yönetim açısından, ana işlevsel ve çapraz işlevsel konular, iş koluna göre organize edilen komiteler tarafından ele alınmaktadır ▲

(1) Piyasa faaliyetleriyle ilgili konuları görüşmek üzere 2024 yılında 10 kez toplanmıştır.

(2) 2024'te piyasa faaliyetlerine adanmış üç CORISQ gerçekleştirildi

(3) 2024 yılında 11 kez bir araya gelmiştir.

## Piyasa riski iştahı

**Denetlenmiş I** Grubun sermaye piyasaları faaliyetleri, kapsamlı bir çözüm yelpazesi aracılığıyla müşteri ihtiyaçlarını karşılamaya odaklanan bir gelişim stratejisine bağlıdır. Bu faaliyetler, çeşitli göstergelere göre belirlenen sıkı kontrollere tabidir:

- Riske Değer (VaR) ve Stresli Riske Maruz Değer (SVaR): piyasa RWA'larını hesaplamak için kullanılan ve Grubun alım satım faaliyetlerinde aldığı piyasa riskinin günlük olarak izlenmesini sağlayan sentetik göstergeler;
- On yıllık risk türü göstergelerine dayalı stres testi ölçümleri. Bu ölçütler, Grubun sistemik risklere ve istisnai piyasa şoklarına maruz kalmasını sınırlamak için kullanılır. Bu stres testleri küresel, çok faktörlü (tarihsel veya varsayımsal senaryolara dayalı), faaliyet veya risk faktörüne göre, belirli bir piyasadaki aşırı riskleri dikkate almak için veya hatta belirli bir durumu geçici olarak izlemek için döngüsel olabilir;
- "duyarlılık" ve "nominal göstergeleri, pozisyonların büyüklüğünü sınırlamaya yardımcı olur:
  - Ana değerlendirme risk faktörleri için duyarlılıklar hesaplanır (örneğin, bir opsiyonun dayanak fiyatındaki değişikliklere duyarlılığı),
  - Risk açısından önemli olan pozisyonlar için nominal tutarlar kullanılır;
- diğer spesifik göstergeler: piyasa gücü oranı, bir pozisyonun elde süresi, maksimum vade ▲

Piyasa Operasyonları Risk Departmanı, iş kolları tarafından sunulan limit taleplerini incelemekten sorumludur. Bu limitler, Grubun Yönetim Kurulu tarafından onaylanan piyasa riski iştahına uymasını sağlar.

## Limitlerin belirlenmesi ve izlenmesi

**Denetlenmiş I** Bu limitlerin seçimi ve kalibrasyonu, Grubun piyasa riski organizasyona operasyonel olarak aktarılmasını sağlar:

- Bu limitler Grup yapısının çeşitli seviyelerinde ve/veya risk faktörüne göre uygulanır;
- Kalibrasyonları, yönetilen portföyün risklerinin ayrıntılı bir analizi temelinde belirlenir. Bu analiz, piyasa koşulları, özellikle likidite, pozisyonların manevra kabiliyeti, alınan risklerle ilgili olarak elde edilen gelir, ESG kriterleri vb. gibi çeşitli faktörleri dikkate alabilir;
- Bunların düzenli olarak gözden geçirilmesi, risklerin piyasa koşullarındaki değişikliklere uygun olarak yönetilmesini sağlar;
- Grubun iştahının az olduğu veya hiç olmadığı riskleri yönetmek için belirli limitler ve hatta yasaklar getirilebilir. ▲

Masaların yetkileri ve Grubun direktifleri, yatırımcıların pozisyonlarını sağlam ve ihtiyatlı bir şekilde yönetmelerini ve tanımlanan çerçevelere uymalarını şart koşmaktadır. Alım satımı yapılabilecek ürünler ve riskten korunma stratejileri de masaların yetkilerinde tanımlanmıştır. Piyasa Operasyonları Risk Departmanı, her bir faaliyet için belirlenen limitlere uyumu günlük olarak izler. Piyasa risklerinin risk profiline ilişkin bu sürekli izleme, risk ve iş kolu ekipleri arasında sık sık görüş alışverişlerinin konusudur ve tanımlanan çerçeveye uymak amacıyla risk düzeyini azaltmak için Ön Büro tarafından pozisyonların hedge edilmesine yönelik çeşitli eylemlerle sonuçlanabilir. Limitlerin aşılması durumunda ve limit izleme uygun olarak, Ön Büro ilgili limitlerin nedenlerini açıklamalı ve bunları tanımlanan limitler dahiline geri getirmek için gerekli adımları atmalı veya müşteri talebi ve piyasa koşulları tarafından gerekçelendirildiği takdirde limite geçici veya kalıcı bir artış talep etmelidir.

Grubun maruz kaldığı piyasa riskinin yönetimi ve anlaşılması böylece bir yandan (i) risk yönetiminin çeşitli departmanları ve iş kolları arasındaki yönetim yoluyla, diğer yandan (ii) müşterilere dağıtılan ürünlerin/çözümlerin ve çeşitli piyasa yapıcılığı faaliyetlerinin katkıda bulunduğu çeşitli limitlerin tüketiminin günlük olarak izlenmesi yoluyla sağlanır.

## 4.7.2 METODOLOJİ VE ÖLÇÜM UNSURLARI

## Düzenleyici göstergeler

## RISKE MARUZ DEĞER %99 (VAR)

## Metodoloji

**Denetlenmiş** I 1996 yılının sonunda geliştirilen içsel RMD modeli, yasal sermayenin hesaplanması amacıyla **denetim** otoritesi tarafından onaylanmıştır. Bu onay 2020 yılında, İç Modellerin Hedef Gözden Geçirilmesi (TRIM) uygulaması sırasında yenilenmiştir.

Riske Maruz Değer (VaR), belirli bir zaman ufkunda ve belirli bir olasılık düzeyinde (Societe Generale için %99) risk altındaki pozisyonlarda ortaya çıkan potansiyel kayıpları değerlendirmek için kullanılır. Kullanılan yöntem, çeşitli piyasalar arasındaki korelasyonları dolaylı olarak dikkate alan ve hem genel hem de spesifik riski hesaba katan 'tarihsel simülasyon' yöntemidir. Bu yöntem aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Societe Generale'in pozisyonlarının riskini temsil eden bir risk faktörleri geçmişinin oluşturulması (oranları, hisse fiyatları, vb.).

hisse senedi, döviz ve , volatilité, kredi *spreadleri*, vb.) Societe Generale'in portföyü için tüm önemli risk faktörlerinin dahili model tarafından dikkate alındığından emin olmak için düzenli kontroller yapılır;

- Bu parametrelerde bir gün içinde meydana gelen değişikliklere karşılık gelen 260 senaryonun belirlenmesi, bir yıllık bir dönem boyunca gözlemlenir; bu 260 seti, yeni bir senaryonun girilmesi ve en eski senaryonun çıkılmasıyla günlük olarak güncellenir. Senaryoları modellemek için bir arada kullanılan üç yöntem vardır (göreceli şoklar, mutlak şoklar, hibrid şoklar), yöntem seçimi risk faktörünün doğası ve tarihsel dinamikleri tarafından belirlenir;
- Bu 260 senaryoya göre günün parametrelerinin deformasyonu;
- Günün pozisyonlarının bu 260 çarpık piyasa koşulları temelinde yeniden değerlendirilmesi: çoğu durumda bu hesaplama tam yeniden değerlendirme ile gerçekleştirilir. Ancak, belirli risk faktörleri için bir duyarlılık yaklaşımı kullanılabilir.

Ana risk faktörleri	Açıklama
Faiz oranları	Faiz oranlarındaki değişikliklerden ve bunların oynaklığından kaynaklanan ve tahvil, faiz oranı <i>swapları</i> gibi faiz oranlarına duyarlı bir finansal aracın değeri üzerindeki risk.
Eylemler	Hisse senedi fiyatlarındaki ve volatilitesindeki, aynı zamanda hisse senedi endekslerindeki, temettü seviyelerindeki vb. değişikliklerden kaynaklanan risk.
Döviz kuru riski	Para birimleri arasındaki kur değişimlerinden ve bunların oynaklığından kaynaklanan risk.
Emtia	Emtia ve emtia endekslerinin fiyat ve volatilitesindeki değişikliklerden kaynaklanan risk.
Kredi <i>spreadi</i>	Bir kredi kalitesindeki iyileşme veya kötüleşmeden kaynaklanan ve tahvil veya <i>kredi temerrüt swapları</i> gibi bu risk faktörüne duyarlı bir finansal aracın değeri üzerindeki risk.

Yukarıda açıklanan çerçevede, 260 senaryo geçmişinde temelinde hesaplanan bir günlük ufuktaki %99 VaR, değerlendirilen ikinci ve üçüncü en büyük risklerin ağırlıklı ortalamasına<sup>(1)</sup> karşılık gelmektedir. alınan diğer çeşitli senaryolara bir ağırlıklandırma uygulanmaz.

Farklı portföy ayrıntı günlük olarak hesaplanan günlük VaR pozisyonları izlemek için kullanılırken, düzenlemeler yasal sermaye hesaplanırken on günlük bir taşıma süresinin dikkate gerektirmektedir. Bu amaçla, Grup düzeyinde toplanmış bir günlük VaR 10'un karekökü ile on günlük VaR elde edilir. Bu metodoloji düzenleyici gerekliliklere uygundur ve düzenleyici tarafından incelenmiş ve onaylanmıştır.

VaR geleneksel bir modele ve varsayımlara dayanmaktadır ve temel kısıtlamaları aşağıdaki gibidir:

- Tanım gereği, %99 güven aralığının kullanılması bu aralığın ötesinde meydana gelebilecek kayıpları dikkate almaz; dolayısıyla VaR normal piyasa koşulları altında kayıp riskinin bir göstergesidir ve bu aralığın ötesinde meydana gelebilecek kayıpları dikkate almaz. olağanüstü ölçekte hareketler;
- VaR piyasa kapanışında hesaplanır; *gün içi* piyasa hareketleri dikkate alınmaz;
- Tarihsel bir kullanılması, geçmiş olayların gelecekteki olayları temsil ettiği varsayımına dayanır ve tüm potansiyel olayları yakalayamayabilir.

Piyasa Operasyonları Risk Departmanı, modelde eksik olan bir risk faktörünün dahil edilmesinin etkisini ölçerek VaR modelinin sınırlamalarını izler (RNIME<sup>(2)</sup> süreci). Bu eksik faktörlerin önemliliğine bağlı olarak, bunlar aktifleştirilebilir. Modelin sınırlamalarını kontrol etmek için diğer tamamlayıcı ölçütler de kullanılır.

Aynı model, Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri'nin piyasa faaliyetlerinin çoğu (en karmaşık ürünler dahil) ile Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık'ın ana piyasa faaliyetleri için VaR hesaplamasında kullanılır. Teknik nedenlerle veya risklerin düşük olması nedeniyle bu VaR hesaplamasının kapsamına girmeyen birkaç faaliyet, *stres testi* önlemleri kullanılarak izlenmekte ve standart yöntem veya alternatif iç metodolojiler kullanılarak hesaplanan sermaye masraflarına yol açmaktadır. Örneğin, *bankacılık defteri* pozisyonları üzerindeki döviz riski iç model kullanılarak hesaplanmaz, çünkü bu risk günlük olarak yeniden değerlendirilmez ve bu nedenle bir VaR hesaplamasında dikkate alınmaz.

## Geriye dönük test

Modelin uygunluğunun negatif sonucun VaR'ı aştığı gün sayısının %99 güven aralığında olduğunu doğrulayan sürekli *geriye dönük test* (*a posteriori* tutarlılık kontrolü) yoluyla değerlendirilir. *Geriye dönük test* sonuçları, aşağıdakilerden sorumlu olan Risk Departmanı tarafından doğrulanır

(1) İkinci en yüksek riskin %39' ve üçüncü en yüksek riskin %61'i.

(2) Risk Model Motorda Değil.

Modelin performansının bu *ex-post* kontrolüne ek olarak, teorik sağlamlığı (tasarım ve geliştirme kalitesinin gözden geçirilmesi), uygulamanın uygunluğunu ve modelin kullanımının uygunluğunu değerlendiren ikinci savunma hattının bir parçası olarak iç modellerin validasyonu. 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 sonuçlanır. Model kontrol sistemi uygun organlara rapor edilir.

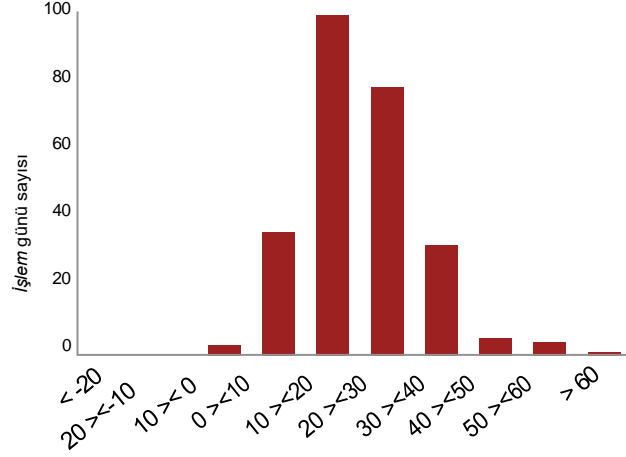
Düzenlemeler uyarınca, *geriye dönük test*, RMD seviyesini portföyün değerindeki (i) gerçek ve (ii) varsayımsal değişim ile karşılaştırır:

- İlk durumda (*geriye dönük teste* karşı etkin değer değişimi), kullanılan günlük sonuç<sup>(1)</sup> portföyün değerindeki değişimi (*defter değeri*), gün içindeki yeni veya değiştirilmiş işlemlerin etkisini (ticari marjları dahil), karşılıkları ve piyasa riski için değer ayarlamalarını içerir;
- İkinci durumda (varsayımsal değer değişikliklerine karşı *geriye dönük test*), günlük sonuç<sup>(2)</sup> yalnızca piyasa parametrelerindeki değişikliklerle bağlantılı portföy değerindeki değişikliği içerir ve diğer tüm kalemleri hariç tutar ▲

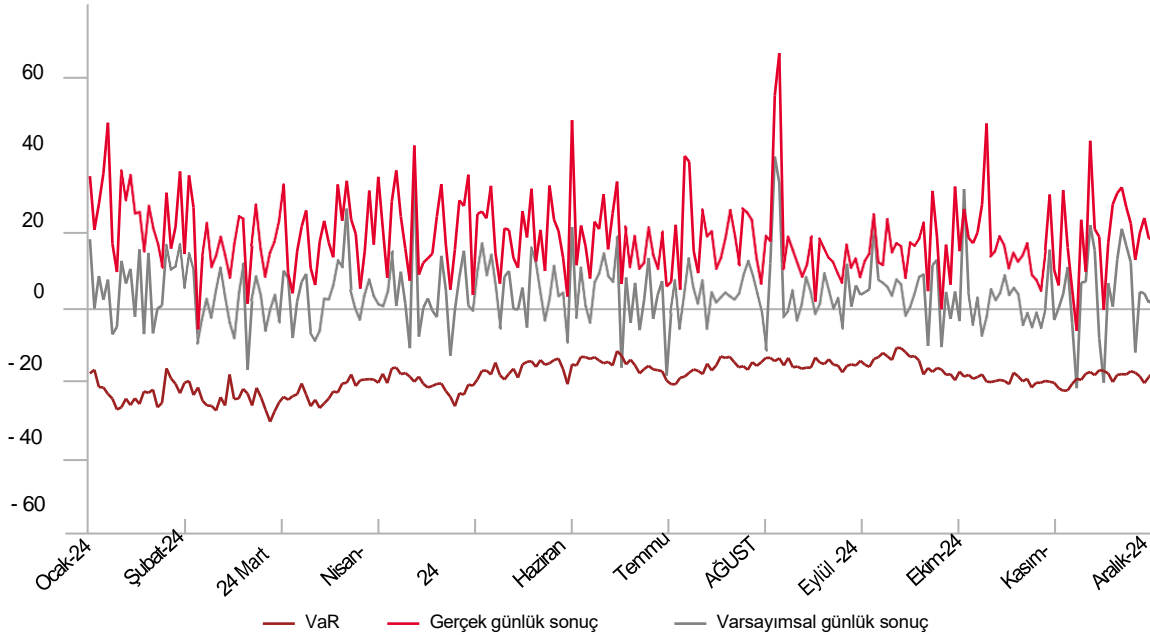
2024 yılında, yılın ikinci (1) ve dördüncü (2) çeyreğinde varsayımsal sonuca karşı üç adet *geriye dönük test* aşımı kaydedilmiştir.

(2) Çeyrek.

#### PIYASA FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GÜNLÜK SONUÇLARIN<sup>(3)</sup> DAĞILIMI (2024, MİLYON EURO OLARAK)



#### VAR (BİR GÜN, %99), GERÇEK GÜNLÜK SONUÇ<sup>(4)</sup> VE GÜNLÜK SONUÇ VARSAYIMSAL<sup>(5)</sup> ALIM SATIM PORTFÖYÜ (2024, M EURO OLARAK)



(1) "Gerçek sonuç" terimi bundan sonra geleneksel olarak kullanılacaktır.

(2) Bundan sonra "varsayımsal sonuç" terimi kullanılacaktır.

(3) Gerçek sonuçlar.

(4) "Riske maruz değer %99 (VaR)" paragrafında tanımlandığı gibi portföyün gerçek değerine karşı VaR'ı geriye dönük test etmek için kullanılan günlük sonuç.

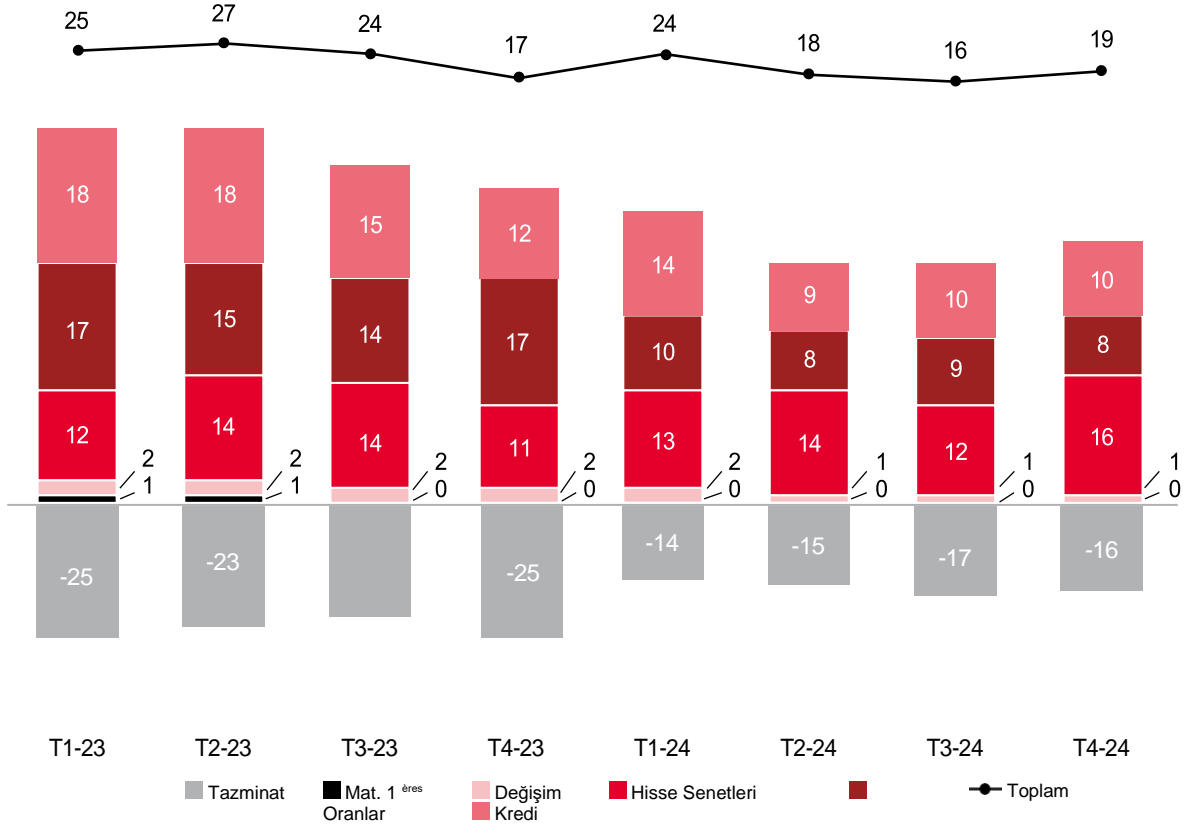
(5) "Riske maruz değer %99 (VaR)" paragrafında tanımlandığı gibi portföyün varsayımsal değerine karşı VaR'ı geriye dönük test etmek için kullanılan günlük sonuç.

## VaR evrimi

TABLO 25: DÜZENLEYİCİ VAR (ON , %99) VE BİR , %99.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>	VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>
Dönem başı	69	22	61	19
Maksimum	99	31	116	37
Ortalama	60	19	72	23
Minimum	34	11	43	14
Dönem sonu	65	20	52	16

(1) Sermaye gereksinimlerinin içsel model ile belirlendiği kapsam hakkında.

DENETİMDEN GEÇMİŞ TİCARİ VARLIĞIN RİSK FAKTÖRÜNE GÖRE DAĞILIMI (BİR GÜNLÜK, %99) - ÜÇ AYLIK  
ORTALAMANIN 2023-2024 EVRİMİ (M EURO OLARAK)

(M EUR cinsinden)	31.03.2023	31.06.2023	31.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	31.06.2024	31.09.2024	31.12.2024
Tazminat	-25	-23	-21	-25	-14	-15	-17	-16
Mat. 1 éres	1	1	0	0	0	0	0	0
Değişim	2	2	2	2	2	1	1	1
Eylem	12	14	14	11	13	14	12	16
Oranlar	17	15	14	17	10	8	9	8
Kredi	18	18	15	12	14	9	10	10
<b>TOPLAM</b>	<b>25</b>	<b>27</b>	<b>24</b>	<b>17</b>	<b>24</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>19</b>

**Denetlenmiş** I VaR, esas olarak Mart 2023'te bankacılık kriziyle bağlantılı piyasa senaryolarından çıkılması nedeniyle 2024'te daha az riskliydi (2023'teki ortalama 23 milyon Euro'ya kıyasla 19 milyon Euro). Riskteki azalma özellikle faiz oranı ve kredi iş kollarında belirgin olmuştur ▲

#### VURGULU VAR (SVAR)

**Denetlenmiş** I 2011 yılının sonunda, içsel *Stresli* RMD (SVaR) modeli, RMD ile aynı kapsamda yasal sermayenin hesaplanması amacıyla denetim otoritesi tarafından onaylanmıştır. RMD modelinde olduğu gibi, bu onay 2020 yılında iç modellerin gözden geçirilmesini (TRIM) takiben yenilenmiştir.

Bir günlük ufukta %99 *Stresli* VaR hesaplamak için kullanılan yöntem VaR hesaplamak için kullanılan yöntemle aynıdır. "Bir günlük" şoklar ve %99 güven aralığı içeren bir "tarihsel simülasyon" dan oluşur. Dönen yılın 260 günlük varyasyon senaryosunu kullanan VaR'ın aksine, *Stresli* VaR önemli bir finansal stres dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık tarihsel pencere kullanır.

ECB tarafından 2021 sonunda onaylanmasının , stresli tarihsel pencereyi belirlemek için yeni bir yöntem kullanılmaktadır. Bu yöntem, Societe Generale'in portföyünü temsil eden çeşitli risk faktörleri ( senedi, faiz oranı, döviz, kredi ve emtia riskleri ile ilgili) için yaklaşık bir SVaR hesaplanmasından oluşur: bu tarihsel şoklar, portföyün bu risk faktörlerinin her birine olan duyarlılığına göre ağırlıklandırılır ve bir bütün olarak portföy için en stresli dönemi belirlemek amacıyla toplanır<sup>(1)</sup>. Kullanılan tarihsel pencere yıllık olarak gözden geçirilir. 2024 yılında bu pencere Eylül 2008-Eylül 2009 dönemine karşılık gelmektedir.

Yasal sermayeyi hesaplamak için kullanılan on günlük *Stresli* RMD, 'de olduğu gibi bir günlük *Stresli* RMD'nin 10'un karekökü ile çarpılmasıyla elde edilir.

VaR'da olduğu gibi, Piyasa Operasyonları Risk Departmanı, modelde eksik olan bir risk faktörünün dahil edilmesinin etkisini ölçerek SVaR modelinin sınırlamalarını izler (RNIME süreci). Bu eksik faktörlerin önemliliğine bağlı olarak, bunların aktifleştirilmesi gerekebilir. Modelin sınırlamalarını kontrol etmek için diğer tamamlayıcı ölçütler de kullanılmaktadır. RMD modeli üzerinde gerçekleştirilen kalıcı *geriye dönük testler* (*a posteriori* tutarlılık kontrolleri) SVaR üzerinde tekrarlanamaz.

Çünkü doğası gereği mevcut piyasa koşullarına duyarlı değildir.

piyasa. Ancak, VaR ve SVaR aynı yaklaşıma dayandığından, bu iki gösterge aynı güçlü yönleri ve sınırlamalara sahiptir.

*Stresli* VaR'ın uygunluğu, ikinci savunma hattının bir parçası olarak dahili modellerin doğrulanmasından sorumlu olan Model Risk Departmanı tarafından düzenli olarak izlenir ve gözden geçirilir. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri ve (ii) incelemenin sonuçlarını açıklayan bir raporla sonuçlanır.

(ii) inceleme ve onay komiteleri. Model kontrol sistemi uygun iç organlara tekrarlayan raporlamalara yol açar.

SVaR 2024'te ortalama olarak artmıştır (2023'teki 36 milyon avroya kıyasla 41 milyon avro). SVaR yıl biraz artmış olsa da, değişkenliği 2023'tekiyle karşılaştırılabilir düzeydedir. Seviyesi ve değişkenliği Endeksleme ve Finansman faaliyetlerinin yanı sıra Faiz Oranı çevreleri ile açıklanmaktadır ▲

**TABLO 26: DÜZENLEYİCİ SVAR (ON GÜN, %99) VE BİR GÜN (%99)**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	<i>Stresli</i> VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	<i>Stresli</i> VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>	<i>Stresli</i> VaR (10 gün, %99) <sup>(1)</sup>	<i>Stresli</i> VaR (1 gün, %99) <sup>(1)</sup>
Dönem başı	127	40	92	29
Maksimum	174	55	189	60
Ortalama	129	41	114	36
Minimum	82	26	64	20
Dönem sonu	147	47	115	36

(1) Sermaye gerekliliklerinin iç model ile belirlendiği kapsam hakkında.

#### IRC VE CRM

2011 sonunda, IRC (*Artan Risk Yükü*) ve CRM (*Kapsamlı Risk Ölçümü*) iç modelleri, RMD ile aynı kapsamda yasal sermayenin hesaplanması amacıyla denetim otoritesi tarafından onaylanmıştır. IRC modelinin onayı, iç modellerin gözden geçirilmesini<sup>(2)</sup> (TRIM) takiben 2020 yılında da yenilenmiştir.

Borçlanma araçları için, IRC ve CRM, *derecelendirme* göçü ve ihraççı temerrüdü riskleriyle bağlantılı sermaye ücretini temsil eder. Bu sermaye ücretleri ektir, yani VaR ve stresli VaR temelinde hesaplanan ücretlere eklenirler.

(1) ECB'nin talebi üzerine, tam yeniden değerlendirme hesaplamaları yapılarak bu tarihsel pencerenin uygunluğunu doğrulamak için bir *a posteriori* kontrol gerçekleştirilir.

(2) CRM modeli, iç modellere ilişkin TRIM incelemesine dahil edilmemiştir.



Kapsam açısından, yönetmeliklere uygun olarak :

- IRC, menkul kıymetleştirmeler ve kredi korelasyon portföyü dışındaki borçlanma araçları için geçerlidir. Buna tahviller, CDS'ler ve ilgili türevler dahildir;
- CRM yalnızca korelasyon portföyünü, yani CDO dilimlerini, *İlk Temerrüde Düşen* (FtD) ve bunların CDS ve endekslerle korunmasını kapsar.

Societe Generale bu sermaye masraflarını dahili modeller<sup>(1)</sup> kullanarak tahmin etmektedir. Bunlar, pozisyonlar yaşlandırılmadan, hesaplama tarihini takip eden yıl için *derecelendirme* değişiklikleri veya ihraççı temerrütleri açısından özellikle olumsuz senaryoların yaratacağı zararı belirler. IRC ve CRM, %99,9'luk bir kantile göre hesaplanan değerlerdir: simüle edilen en kötü senaryoların %0,1'i elendikten sonra simüle edilen en büyük kayıp riskini temsil ederler.

IRC için dahili model, portföydeki her bir ihraççı için *derecelendirme* geçişlerini (temerrüt dahil) bir yıllık bir zaman ufkuyla simüle eder<sup>(2)</sup>. İhraççılar beş segmente ayrılmıştır: ABD şirketleri, Avrupa şirketleri, diğer bölgelerden şirketler, finansal kuruluşlar ve devletler. Her segmentteki ihraççıların davranışları, her segmente özgü bir sistemik faktör *aracılığıyla* ilişkilendirilir. Model ayrıca bu beş sistemik faktör arasında bir korelasyon da içermektedir. Bu korelasyonlar ve *derecelendirme* geçiş olasılıkları, tam bir ekonomik döngü boyunca gözlemlenen tarihsel veriler temelinde kalibre edilmiştir. Bir ihraççının bir değişikliği simüle ettiğimizde, finansal sağlığındaki bozulma veya iyileşme, kredi *spread* seviyesine bir çok olarak yansıtılır: not iyileşirse negatif, iyileşmezse pozitif. Her bir IRC senaryosuyla ilişkili fiyat değişikliği, her bir pozisyon için piyasa geri kazanım oranı kullanılarak hesaplanan delta, gama ve temerrüt durumunda kayıp seviyesi (Temerrüde *Atlama*) kullanılarak bir duyarlılık yaklaşımı kullanılarak pozisyonlar yeniden değerlendirildikten sonra belirlenir.

CRM modeli, *derecelendirme* geçişlerini IRC'nin dahili modeli ile aynı şekilde simüle etmektedir. Ayrıca, modelde dikkate alınan risk faktörleri yaygınlaştırılmaktadır:

- kredi *spreadleri* ;
- temel korelasyon ;
- temerrütsüz iyileşme oranı (ihraççının temerrüde düşmemesi durumunda bu oranın değerine ilişkin belirsizlik) ;
- Temerrüt durumunda geri kazanım oranı (ihraççının temerrüde düşmesi halinde bu oranın değeri hakkındaki belirsizlik) ;
- *İlk* temerrüt değerlendirme korelasyonu (*İlk* temerrüt sepetini değerlemek için kullanılan temerrüt zamanlarının korelasyonu).

Bu dağıtım modelleri, en fazla on yıllık bir süre boyunca geçmiş veriler temelinde kalibre edilir. Her bir CRM senaryosuyla ilişkili fiyat değişimi, pozisyonların *tam olarak* yeniden değerlendirilmesinden sonra belirlenir (*tam yeniden fiyatlandırma*). Buna ek olarak, dahili model kullanılarak belirlenen CRM ücreti, menkul kıymetleştirme pozisyonları için standart yöntem kullanılarak belirlenen ücretin %8'inden az olamaz.

İRK ve KRY iç modelleri, düzenlemelerin 1. gereklilikleri karşılayan diğer iç modellere benzer bir yönetime tabidir. Özellikle, IRC ve CRM modellerinin uygunluğu ve bunların kalibrasyonu, modelleme varsayımlarının en azından yıllık olarak gözden geçirilmesine dayanan düzenli ve *sürekli bir izlemeye* tabidir. Bu gözden geçirme şunları içerir

- IRC ve CRM'de kullanılan *derecelendirme* geçiş matrislerinin yapısının uygunluğunun kontrol edilmesi;
- Bu iki modelde kullanılan varsayılan olasılıkların *geriye dönük testi*;
- Gözlemlenen kusurlar veya geçişler sonucunda ortaya çıkan kayıplarla ilgili olarak IRC miktarının spesifik *geriye dönük testi*;
- CRM'yi hesaplamak için kullanılan geri kazanım oranlarını, *spreadleri* ve baz korelasyonlarını *yaymak* için kullanılan modellerin uygunluğunun kontrol edilmesi.

Bu ölçümlerin doğruluğunun kontrol edilmesi ile ilgili olarak :

- IRC hesaplaması her bir enstrümanın hassasiyetlerine - delta, gama - ve piyasa toparlanma oranı kullanılarak hesaplanan temerrüt durumundaki kayıp seviyesine (*Temerrüde Atlama*) dayandığından, tam bir yeniden değerlendirme ile karşılaştırıldığında bu yaklaşımın doğruluğu her altı ayda bir kontrol edilmektedir;
- CRM'nin hesaplanması tam yeniden değerlemeye (*tam yeniden fiyatlandırma*) dayandığından, böyle bir kontrol gerekli değildir;
- Bu metrikler, düzenleyici kurum tarafından tanımlanan normatif *stres testleri* ile karşılaştırılır. Özellikle, EBA *stres testi* ve risk iştahı egzersizi IRC metriği üzerinde düzenli gerçekleştirilmektedir. Bu *stres testleri*, ihraççılara olumsuz *derecelendirme* geçişlerinin, şok edici kredi *spreadlerinin* ve şok edici *derecelendirme* geçiş matrislerinin uygulanmasını içerir. Diğer *stres testleri* de, ihraççılar arasındaki korelasyon varsayımlarını ve *derecelendirme* geçiş matrisinde yapılanları doğrulamak için *özel olarak* gerçekleştirilmektedir;
- Piyasa riski metrikleri üretim ve belgelendirme ekibi tarafından IRC ve CRM'nin haftalık analizi yapılır;
- Metodoloji ve uygulaması, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) tarafından ilk doğrulamaya tabi tutulmuştur. Daha sonra, IRC ve CRM'nin düzenli bir incelemesi, Grubun ikinci savunma hattının bir parçası olarak iç modellerin doğrulanmasından sorumlu olan Risk Departmanı tarafından gerçekleştirilir. Bu bağımsız gözden geçirme süreci (i) gözden geçirmenin kapsamını, yapılan testleri, gözden geçirmenin sonuçlarını ve bundan doğan sonuç veya tavsiyeleri açıklayan bir rapora ve (ii) gözden geçirme ve onay komitelerine yol açar. Bu model kontrol sistemi ilgili kurumlara *rapor* edilir.

Son olarak, kapsama alanının eksiksiz olduğundan ve pozisyonları tanımlayan verilerin yüksek kalitede olduğundan emin olmak için düzenli operasyonel kontroller gerçekleştirilmektedir.

(1) IRC hesaplamasına tabi olan tüm portföyler için aynı dahili model kullanılır. Aynı durum CRM hesaplamasına tabi tüm portföyler için de geçerlidir. Dahili modelin kapsamının (IRC ve CRM) VaR kapsamına dahil olduğunu unutmayın: yalnızca dahili bir model kullanarak VaR hesaplamaya yetkili kuruluşlar dahili bir model kullanarak IRC ve CRM .

(2) Bir yıllık sabit bir likidite ufkunun kullanılması, IRC ve CRM'yi belirlemek için pozisyonlara uygulanan şokların bir yıllık ufka kalibre edilmiş anlık şoklar olduğu anlamına gelir. Bu varsayım, daha kısa likidite ufkularına kıyasla model ve sermaye açısından en ihtiyatlı modelleme seçimi olarak görülmektedir.



TABLO 27: IRC (%99,9) VE CRM (%99,9)

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Artan Risk Ücreti (%99,9)</b>		
Dönem başı	105	55
Maksimum	129	101
Ortalama	80	62
Minimum	36	37
Dönem sonu	36	94
<b>Kapsamlı Risk Ölçümü (%99,9)</b>		
Dönem başı	30	37
Maksimum	50	95
Ortalama	25	46
Minimum	10	26
Dönem sonu	14	29

## Diğer iç/ekonomik göstergeler

## STRES TESTLERİNDE RISK ÖLÇÜMÜ

**Denetlenmiş** I Societe Generale, istisnai piyasa aksaklıklarını dikkate almak için risklerinin *stres testi* ölçüsünü hesaplar.

Bir *stres testi*, ilgili pozisyonların çözülmesi veya hedge edilmesi için gereken süreye karşılık gelen bir süre boyunca piyasa parametrelerindeki aşırı bir değişiklikten zararı tahmin eder.

Bu amaçla iki ana metrik tanımlanmış ve kullanılmıştır:

- Piyasa riskleri, çapraz piyasa/karşı taraf riskleri ve egzotik ürünler üzerindeki dislokasyon/taşıma riskleri ile bağlantılı kayıpları tahmin eden piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel *stres testi*, beş senaryo kullanılarak modellenen ciddi ancak makul bir genel sistemik kriz durumunda eş zamanlı olarak meydana gelecektir;
- Sadece piyasa risklerine odaklanan Piyasa *stres testi*, piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel *stres testi* ile aynı senaryoları ve farklı konfigürasyonlarına karşılık gelen diğer senaryoları uygular.

Bu iki *stres testi* için kullanılan çeşitli senaryolar Piyasa Riski Departmanı tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Bu *stres testlerinde* kullanılan metodolojilerin uygunluğu, ikinci savunma hattının bir parçası olarak *stres testlerindeki* metodolojik değişiklikleri sorumlu olan Model Risk Departmanı tarafından düzenli olarak izlenmekte ve gözden geçirilmektedir. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, gerçekleştirilen testleri, sonuçlarını, varılan sonuçları veya tavsiyeleri ve (ii) bağımsız incelemenin sonuçlarını açıklayan bir raporla sonuçlanır.

(ii) inceleme ve onay komiteleri. Bu incelemeler, Risk Bölümü'nün başkanlık ettiği ve Piyasa Operasyonları Risk Departmanı, Model Risk Departmanı, ekonomistler ve Societe Generale'in *alım satım* faaliyetlerinin temsilcilerinin katıldığı altı aylık özel komitelerde sunulur. Bu komiteler şu konularla ilgilenir: metodolojik değişikliklerin ve senaryolardaki değişikliklerin doğrulanması (oluşturma, silme, şokların gözden geçirilmesi), risk faktörlerinin senaryolar tarafından uygun şekilde kapsanmasının gözden geçirilmesi, hesaplamaların gözden geçirilmesi, vb.

Bu komitelerin aynı zamanda olumsuz *stres testleri* (yani varlık sınıfına veya risk faktörüne göre spesifik *stres testleri*) ve karşı tarafa göre *stres testleri* de kapsadığı unutulmamalıdır. Bu komitelerin aynı zamanda olumsuz *stres testleri* (yani varlık sınıfı veya risk faktörüne göre spesifik *stres testleri*) ve karşı tarafa göre *stres testleri* de kapsadığı unutulmamalıdır. Üretimdeki *stres testlerine* yönelik değişiklikleri için yetkilendirme düzeyi, öngörülen değişikliklerin etkisine bağlıdır.

Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel *stres testi* limitleri ve piyasa *stres testi* limitleri, Grubun piyasa riski iştahının tanımlanması ve kalibre edilmesinde çok önemli bir rol oynamaktadır: bu göstergeler tüm faaliyetleri ve ana piyasa riski faktörlerini ve ciddi bir piyasa kriziyle ilişkili ilgili riskleri, bu da hem toplam risk miktarının sınırlandırılmasını hem de çeşitlendirme etkilerinin dikkate alınmasını mümkün kılmaktadır.

Bu sistem, başta hisse senetleri ve faiz oranları olmak üzere, Grubun önemli ölçüde maruz kaldığı çeşitli bireysel risk faktörleri için *stres testi* çerçeveleri ile desteklenmektedir (bkz. yukarıda belirtilen olumsuz *stres testleri*).

## PIYASA FAALİYETLERİNE YÖNELİK KÜRESEL STRES TESTİ

Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel *stres testi* bu alandaki ana risk göstergesidir. Piyasa faaliyetlerine yönelik olarak, etkileri kısa bir zaman ufku içinde ölçülen ve on yıl içinde gerçekleşmesi beklenen şiddetli ancak makul bir piyasa krizi sırasında eş zamanlı olarak ortaya çıkabilecek tüm riskleri kapsamaktadır. Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel *stres testi* beş senaryosu etrafında yapılandırılmıştır ve tek bir senaryo içinde gerekli tutarlılığı sağlamak amacıyla bu beş senaryonun her biri için ayrıştırılmış üç bloktan oluşmaktadır:

- piyasa riski ;
- Yoğunlaşma ve piyasa pozisyonlarının etkilerine bağlı olarak yer değiştirme ve egzotik faaliyetler sürdürme riskleri;
- Teminatlı finansman işlemleri veya zayıf karşı taraflarla (*hedge fonlar* ve *özel ticaret grupları*) yapılan işlemler bağlamında gelişen çapraz piyasa karşı taraf riskleri.

Piyasa faaliyetlerine ilişkin Küresel *stres testi*, beş senaryonun en olumsuz sonucuna karşılık gelmektedir.

**Piyasa riski bileşeni**

Piyasa pozisyonları ve zayıf karşı taraf temerrütleri üzerinde dislokasyon etkilerini tetikleyebilecek senaryolarla sınırlandırılmış Piyasa stres testinin<sup>(1)</sup> sonucuna karşılık Bu senaryoların tümü, hisse senedi piyasalarında keskin bir düşüşü ve kredi spreadlerinde dislokasyon etkilerini tetikleyebilecek bir artışı simüle etmektedir. 2020'nin sonundaki son senaryo gözden geçirmesinin ardından, stres testini hesaplamak için üç teorik senaryo (finansal kriz senaryosu, avro bölgesi krizi, riskli varlıklarda genel düşüş) ve sırasıyla Ekim 2008'in başından Mart 'nin başına kadar olan döneme odaklanan iki tarihsel senaryo kullanıma alınmıştır. Bu bileşen, stres testi senaryosunun karşı taraf risk rezervleri (Kredi Değeri Düzeltmesi) ve fonlama rezervleri (Fonlama Değeri Düzeltmesi) üzerindeki etkisini içerir ve bir kriz durumunda bunların değişimi alım satım sonuçlarını etkiler.

**Yer değiştirme ve taşıma riski bileşeni**

Bu piyasa riskleri, Piyasa stres testi ile ölçülenlere ek olarak, bir veya daha fazla oyuncunun - genellikle yapılandırılmış ürün katılımcıları - konsantre veya piyasa pozisyonları oluşturduğu piyasalarla ilişkilidir. Dinamik riskten korunma stratejileri, arz ve talep arasındaki dengesizlik, şok ufkunun ötesinde, Piyasa stres testinde kalibre edilenlerden daha önemli piyasa çıkmazlarına yol açabilir.

Grup'un hisse senedi, kredi, faiz oranı, döviz ve emtia alım satım faaliyetleri düzenli olarak gözden bu risk cephe belirlenir ve Grup'un işinin ve pozisyonlarının özel yapısını dikkate alan bir senaryo tanımlanır. Tanımlanan bir risk cebi ile ilişkili her bir senaryo, ancak ve ancak söz konusu piyasa senaryosu ile uyumlu olması halinde piyasa riski bileşenine eklenir.

**Çapraz piyasa riski bileşeni  
zayıf karşı taraflar üzerinde**

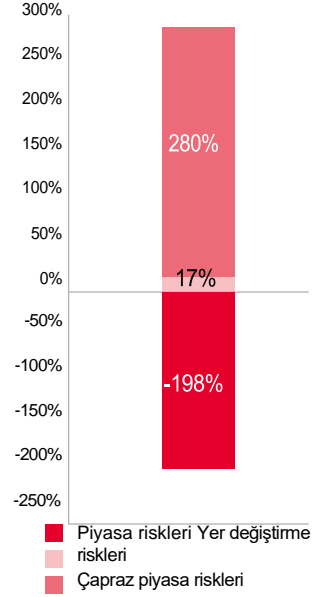
Finansal piyasalarda büyük bir kriz yaşanması durumunda, bazı oyuncular ciddi şekilde etkilenebilir ve temerrüde düşme olasılıkları artabilir. Küresel stres testinin üçüncü bileşeni, belirli türdeki "zayıf" karşı tarafların (düşük rüculu karşı taraflar, hedge fonlar veya Özel Ticaret Grupları) bu artan temerrüt riskini dikkate almak üzere tasarlanmıştır.

Dört ölçüm kullanılmaktadır:

- **Teminatlı finansman stres testi:** Bu stres testi, teminatlı finansmana ve daha spesifik olarak düşük geri dönüşlü karşı taraflara odaklanmaktadır. Likiditenin ciddi şekilde bozulduğu varsayılarak çeşitli varlık bir dislokasyon şoku uygulanır. Teminat ve karşı tarafların temerrüt oranları, teminat ile herhangi bir akrabalık ilişkisi dikkate alınarak birlikte vurgulanır;
- **Serbest fon ve Özel Ticaret Grubu (PTG) karşı taraflarına yönelik olumsuz stres testi:** bu stres testi, bu tür karşı taraflarla ikame riskine uygun tüm piyasa işlemlerine üç çift stres senaryosu uygular. Her bir senaryo çifti, teminat tamamlama çağrısı olan pozisyonlara uygulanacak kısa vadeli bir senaryodan (Piyasa stres testinden alınmıştır) ve teminat tamamlama çağrısı olmayan pozisyonlar için uzun vadeli bir senaryodan (şokları genellikle daha şiddetli olan) oluşur. Stresli mevcut riskler, her bir karşı tarafın temerrüt olasılığı ve Temerrüt Halinde Kayıp ile ağırlıklandırılır, ardından toplanır;

■ dayanak varlığı bir **hedge fonu** olan ürünlere ilişkin olumsuz **stres testi:** bu tür bir dayanak varlık, bir kriz durumunda likit olmama riski taşıdığından, bu stres testi, bu tür bir dayanak varlıkla yapılan ve bir boşluk riski arz eden işlemlerdeki ilgili potansiyel kaybı tahmin etmeyi amaçlamaktadır;

■ bir **takas merkezi (CCP) üyesine ilişkin stres testi:** bu, Societe Generale'in üyesi olduğu bir CCP'nin bir üyesinin temerrüde düşmesi durumunda potansiyel zararı tahmin etmek kullanılır ▲

**BİLEŞENLERİN 2024 YILINDA PİYASA FAALİYETLERİ  
ÜZERİNDEKİ KÜRESEL STRES TESTİNE ORTALAMA  
KATKISI****PIYASA STRES TESTİ**

**Denetlenmiş I** Piyasa riskine odaklanan bu metrik, tüm risk faktörlerinde şok yaşanması durumunda NBI üzerindeki etkiyi ölçmektedir. Üçü tarihsel ve dokuzu teorik olmak üzere 12 senaryoya<sup>(2)</sup> dayanmaktadır. Aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Belirli bir günde piyasa stres testi için kullanılan senaryo, tanımlanan çeşitli senaryolar arasında en kötü sonuca sahip olanıdır;
- Uygulanan şoklar, her bir risk faktörünün spesifik özelliklerini yansıtan ufuklar üzerinden kalibre edilir (kullanılan ufuk, en likit parametreler için beş günden en az likit olanlar için üç aya kadar değişebilir);
- Riskler, Banka'nın piyasa faaliyetlerinin her biri için, tüm ürünlerde, her senaryo için günlük olarak hesaplanır.

(1) Tüm risk faktörlerinde şok olması durumunda NBI (net bankacılık geliri) üzerindeki etkinin ölçümü, aşağıdaki açıklamaya bakınız.

(2) Piyasa faaliyetlerine ilişkin küresel stres testi senaryolarının dahil edilmesi.

### Tarihsel senaryolar

Bu yöntem, uzun bir dönem boyunca finansal piyasaları etkileyen büyük ekonomik krizlerin incelenmesini içermektedir: bu krizlerin her biri sırasında finansal varlık fiyatlarındaki (hisse senetleri, faiz oranları, döviz kurları, kredi spreadleri, vb.) değişiklikleri analiz ederek, Banka'nın piyasa pozisyonlarına uygulandığında önemli kayıplara yol açabilecek bu ana risk faktörlerindeki değişim senaryolarını belirlemek mümkündür. Bu yaklaşım, *stres testini* hesaplamak için kullanılan tarihsel senaryoları belirlemek için kullanılır. Bu senaryo seti düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Böylece, 2020'de Covid-19 kriziyle bağlantılı iki yeni tarihsel senaryo dahil edilmiştir: bir kriz senaryosu (hisse senedi endekslerinde düşüş ve kredi spreadlerinde artış ile işaretlenmiş) ve bir toparlanma senaryosu (hisse senedi endekslerinde yükseliş ve kredi spreadlerinde düşüş ile işaretlenmiş). 2023 yılında, 2020 yılında gözlemlenen tarihsel toparlanma senaryosu, aynı piyasa bağlamına dayanan iki varsayımsal senaryo ile değiştirilmiştir. Societe Generale şu anda *stres testini* hesaplamak için Ekim-Aralık 2008 ve Mart 2020 dönemlerini kapsayan üç tarihsel senaryo kullanmaktadır.

### Teorik senaryolar

Teorik senaryolar Grubun ekonomistleriyle birlikte tanımlanır ve meydana gelebilecek ve büyük piyasa krizlerine (örneğin bir Avrupa krizi, varlıklarda düşüş, vb.) neden olabilecek olay dizilerini belirlemek üzere tasarlanmıştır. Bunların seçimi, hem aşırı hem de akla yatkın olan ve tüm piyasalar üzerinde küresel yansımaları olan şokları tutmayı amaçlayan bir yaklaşımın sonucudur. Societe Generale dokuz teorik senaryo seçmiştir. 2023 , 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 ▲

## 4.7.3 RISK AĞIRLIKLILIK RİSKLER VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

### Pozisyonların alım satım defterine tahsisi

Bilanço ve bilanço dışı kalemler ihtiyati düzenlemeler tarafından tanımlanan iki portföyden birinde sınıflandırılmalıdır: *bankacılık defteri* veya alım satım defteri.

Bankacılık defteri farklı tanımlanır: alım satım defterine dahil edilmeyen tüm bilanço ve bilanço dışı kalemler varsayılan olarak bankacılık defterine dahil edilir.

Alım satım defteri, bir kurum tarafından alım satım amacıyla veya alım satım defterinin diğer unsurlarını korumak amacıyla tutulan tüm finansal araç ve emtia pozisyonlarından oluşur. İşlem yapma niyeti, odası operatörlerinin yetkilerinde belgelenir.

Araçların ve pozisyonların ihtiyati sınıflandırması aşağıdaki yönetişimi takip eder:

- Finans Departmanındaki ihtiyati düzenlemeler uzmanları, elde tutma süreleri ve likidite ile ilgili prosedürler için Risk Departmanı ile birlikte düzenlemelerin prosedürlere dönüştürülmesinden sorumludur. Ayrıca özel durumları ve istisnaları da analiz ederler. Bu prosedürleri iş kollarına iletirler;
- iş kolları <sup>1</sup> savunma hattı (LOD1) olarak bu prosedürlere uymaktadır. Özellikle, oda operatörlerinin pozisyon yönetimi niyetlerini belgelendirirler. pazarlar ;
- Risk Departmanı 2. savunma hattıdır (LOD2).

Aşağıdaki kontroller, faaliyetlerin yönetiminin ihtiyati sınıflandırmalarıyla tutarlı olmasını sağlar:

- yeni ürün" prosedürü: tüm yeni ürünler veya faaliyetler, validasyona tabi işlemlerin ihtiyati sınıflandırmasını ve yasal sermaye muamelesini içeren bir validasyon sürecine tabidir;
- elde tutma süresi: Piyasa Riski Departmanı, belirli enstrümanların elde tutma süresini kontrol etmek için bir çerçeve tanımlamıştır;

- likidite: talep üzerine veya duruma göre, Piyasa Riski Departmanı belirli kriterlere (pazarlanabilirlik ve devredilebilirlik, alış/satış seviyeleri, piyasa hacimleri, vb.);
- Tüm portföy değişiklikleri için iş kolunu, Finans Departmanını ve Risk Departmanının içeren katı bir prosedür vardır;
- İç Denetim: İç Denetim, düzenli görevleri aracılığıyla, ihtiyati sınıflandırmanın kuralları/prosedürlerle tutarlılığını ve ihtiyati muamelelerin mevcut düzenlemelerle uygunluğunu doğrular veya sorgular.

### Nicel veriler

Eylül 2024 sonunda, piyasa riski için sermaye gereksinimlerinin yaklaşık %80'i dahili modeller kullanılarak hesaplanmaktadır. Standart yöntem esas olarak ihtiyatlı alım satım defterine dahil edilmeyen döviz riski içeren pozisyonlar, CIU (*Kolektif Yatırım Birimi*) veya menkul kıymetleştirme pozisyonları ve merkezi olarak geliştirilen hesaplama araçlarından yararlanmayan Grup kuruluşları için kullanılmaktadır. İlgili ana kuruluşlar Perakende Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler birimleridir (SG Fas, SG Gana, BRD, SG Cezayir, SG Tunus, vb.)

Piyasa riski için sermaye gereksinimleri 2024 yılında düşmüştür. Bu düşüş özellikle standart yaklaşım kullanılarak hesaplanan riskler belirgindir ve iç model kullanılarak değerlendirilen risklerdeki artışla sadece dengelenmiştir:

- Standart yaklaşım kullanılarak hesaplanan riskler, temel olarak kur riski nedeniyle azalmıştır;
- İç model kullanılarak değerlendirilen riskler, esas olarak VaR ve SVaR'ın bir sonucu olarak artmış, IRC ve CRM kısmen dengelenmiştir:
  - IRC ve CRM sermaye gereksinimleri, temel Amerika Birleşik Devletleri ve Avrupa'da (hem HY hem de IG ihracatçıları için) dönem boyunca kredi spreadlerinin daralması nedeniyle azalmıştır,
  - VaR ve SVaR için sermaye gereksinimleri, esas olarak Grubun nakit ve taşıma pozisyonlarıyla bağlantılı doğrusal öz sermaye faaliyetleri nedeniyle artmıştır.

TABLO 28: PİYASA RİSKİ İÇİN SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE AĞIRLIKLANDIRILMIŞ POZİSYONLAR  
RISK BİLEŞENİNE GÖRE

(M EUR cinsinden) VaR	Ağırlıklı risk (RWA)		Sermaye gereksinimleri 31.12.2024 31.12.2023			
	Değişim	31.12.2024	31.12.2023	Değişim		
Stresli VaR	2 291	1 992	299	183	159	24
Ek temerrüt ve göç riski (IRC)	6 110	5 604	506	489	448	40
Korelasyon portföyü (CRM)	726	1 173	(447)	58	94	(36)
Korelasyon portföyü (CRM)	243	445	(202)	19	36	(16)
<b>İç model tarafından değerlendirilen toplam piyasa riski</b>	<b>9 370</b>	<b>9 214</b>	<b>156</b>	<b>750</b>	<b>737</b>	<b>13</b>
Alım satım defterindeki menkul kıymetleştirme pozisyonlarına özgü risk	621	504	117	50	40	9
Döviz kuru riski	1 504	1 918	(414)	120	153	(33)
Faiz oranı riski (menkul kıymetleştirme hariç)	331	550	(219)	27	44	(17)
Sahiplik pozisyonlarının riski	369	333	36	29	27	3
Emtia pozisyon riski	-	0	(0)	-	0	(0)
<b>Standart yaklaşıma göre toplam piyasa riskleri</b>	<b>2 825</b>	<b>3 305</b>	<b>(480)</b>	<b>226</b>	<b>264</b>	<b>(38)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>12 195</b>	<b>12 518</b>	<b>(324)</b>	<b>976</b>	<b>1 001</b>	<b>(26)</b>

TABLO 29: PİYASA RİSKİ TÜRÜNE GÖRE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ VE AĞIRLIKLANDIRILMIŞ POZİSYONLAR

(M EUR cinsinden)	Ağırlıklı risk (RWA)		Sermaye gereksinimleri 31.12.2024 31.12.2023	
			31.12.2024	31.12.2023
Döviz kuru riski	1 626	2 179	130	174
Kredi riski (düşülen kalemler hariç)	2 656	2 122	213	170
Emtia pozisyon riski	46	18	4	1
Sahiplik pozisyonlarının riski	4 721	3 459	378	277
Faiz oranı riski	3 145	4 740	252	379
<b>TOPLAM</b>	<b>12 195</b>	<b>12 518</b>	<b>976</b>	<b>1 001</b>

#### 4.7.4 FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ

Finansal araçların değerlemesine ilişkin riskler, ilk savunma hattı olarak Finans Departmanına rapor veren *Değerleme Grubu* ile birlikte Piyasa Faaliyetleri Departmanı tarafından ve Piyasa Faaliyetleri Risk Departmanı bünyesindeki değerlendirme metodolojilerine ilişkin bağımsız inceleme ekibi tarafından yönetilmektedir.

##### Yönetişim

Değerleme konularının yönetişimi, Piyasa Faaliyetleri Departmanı, Piyasa Operasyonları Risk Departmanı ve Finans Departmanını içeren üç komite etrafında düzenlenmiştir:

- *Değerleme Risk Komitesi*, değerlendirme risk yönetimi çerçevesindeki değişiklikleri izlemek ve onaylamak; değerlendirme risk göstergelerini izlemek ve bir risk iştahı önermek veya belirlemek; kontrol sistemini ve tavsiyelerin ilerlemesini değerlendirmek ve işin uygun şekilde önceliklendirilmesini sağlamak için üç ayda bir toplanır. Bu komiteye Risk Departmanı başkanlık eder ve bağımsız değerlendirme metodolojileri inceleme ekibi tarafından organize edilir;
- *Değerleme Metodolojisi Onay Komitesi*, finansal araçlar için kullanılan değerlendirme yöntemlerini onaylamak üzere gerekli sıklıkta toplanır. Risk Yönetimi Departmanı'nın başkanlık ettiği ve bağımsız Değerleme Metodolojisi İnceleme Ekibi tarafından organize edilen bu komite, metodolojilerin onaylanmasında genel sorumluluğa sahiptir;
- *MARK P&L Açıklama Komitesi*, aylık bazda ekonomik P&L'nin ana kaynaklarının yanı sıra rezervlerdeki değişiklikleri ve diğer muhasebe değerlendirme ayarlamalarını analiz eder. Ayarlamaların analitik incelemesi, aynı zamanda düzenleyici ihtiyatlı değerlendirme gerekliliklerine ilişkin ayarlamaların üç ayda bir analitik incelemesini sağlayan *Değerleme Grubu* tarafından gerçekleştirilir.

Son olarak, katma değer zincirindeki çeşitli oyuncuların rol ve sorumluluklarını belirleyen bir dokümantasyon bütünü.

##### Değerleme ilkeleri ve ilgili kontroller

Gerçeğe uygun değerden ölçülen piyasa araçları, piyasa fiyatının mevcut olması durumunda piyasa fiyatı baz alınarak, aksi durumda ise UFRS 13'ün gerçeğe uygun değeri tanımlayan ilkelerine uygun olarak parametreler tarafından yönlendirilen modeller baz alınarak değerlendirilir.

İlk olarak, *Ön Büro* tarafından geliştirilen her model, ikinci savunma hattı rolündeki Piyasa Operasyonları Risk bağımsız olarak gözden geçirilir. İnceleme, modelin kavramsal uygunluğunu, davranışını (stresli koşullar da dahil olmak üzere) ve uygulamasını kapsamaktadır. Bu çalışmanın sonunda bir rapor hazırlanır; bu şunlar belirtilir

- (i) modelin doğrulama durumu, (ii) kullanım kapsamı,
- (iii) ele alınması gereken tavsiyeler.

Buna ek olarak, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler, gözlemlenebilir piyasa verilerinden türetilmiş olsun ya da olmasın, *Ön Büro* tarafından önerilen ve Piyasa Riskleri Departmanı tarafından gözden geçirilen *işaretleme politikalarına*<sup>(1)</sup> tabidir. Bu sistem, LoD1 tarafından gerçekleştirilen özel kontrollerle (özellikle Finans Departmanı tarafından yürütülen *Bağımsız Fiyat Doğrulama* süreci) desteklenmektedir.

Elde edilen değerlemeler, gerektiğinde, hesaplama metodolojileri *Değerleme Grubu* ve *Ön Büro* tarafından ortaklaşa hazırlanan ve Piyasa Riskleri Departmanı tarafından incelemeye tabi tutulan rezervler veya düzeltmelerle (esasen likidite, parametre veya model belirsizliklerini kapsayan) tamamlanır. Bu ayarlamalar, gerçeğe uygun değer için muhasebe gereklilikleri veya ihtiyatlı değerlendirme için düzenleyici gereklilikler temelinde yapılır. İkincisinin amacı, doğrudan *Çekirdek Sermaye Tier 1*'den düşülen *İlave Değerleme Düzeltmeleri* (AVA) aracılığıyla düzenleyici gerekliliklere uygun olarak değerlendirme belirsizliğini yakalamaktır.

(1) Parametreleri belirlemek için kullanılan metodolojiyi açıklayan belge.

## 4.8 YAPISAL RISK - FAİZ VE DÖVİZ KURLARI

**Denetlenmiş** | Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı ve kur riskleri :

- Ticari işlemler ve bunların riskten korunması dahil, ancak özel sistem tarafından kapsanan çalışan taahhütleriyle bağlantılı pozisyonlar hariç olmak üzere bankacılık faaliyetleri. Bu, Grup'un faiz oranı ve kur risklerine yapısal maruziyetini temsil etmektedir;
- Sosyal taahhütlere ilişkin pozisyonlar ve bunların kapsamı kendi sistemleri içinde izlenir ▲

### 4.8.1 GENEL İLKELER VE YÖNETİŞİM

#### 4.8.1.1 Genel ilkeler

**Denetlenen** | Bu risklerin yönetilmesine ilişkin ilke ve standartlar Grup düzeyinde tanımlanmıştır. Grup Finans Departmanı bünyesindeki ALMT (*Asset and Liability Management and Treasury*) departmanı Grup için birinci savunma hattı olarak görev yaparken, Risk Departmanı ikinci savunma hattı olarak görev yapmaktadır.

Konsolide şirketlerdeki yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetilmesindeki genel prensip, faiz oranı ve döviz kurundaki hareketlerin Grup'un sermaye tabanını veya gelecekteki kazançlarını önemli ölçüde tehdit etmemesini ve bu amaçla tanımlanan çeşitli faiz oranı ve döviz kuru risk göstergeleri vasıtasıyla Grup'un risk iştahı dahilinde kalmasını sağlamaktır.

Bu nedenle, bankanın varlıklarını faiz oranı ve döviz kuru dalgalanmalarından korumak için, bankacılık defteri bilançosuna kaydedilen ticari ve yönetim işlemlerinin olduğunca faiz oranları ve döviz kurları açısından eşleştirilmesi veya hedge edilmesi gerekir. Buna ek olarak, gelecekteki faiz marjlarının faiz oranı dalgalanmalarına bağımlılığını azaltmak için riskten korunma işlemleri yapılabilir. Döviz kuru riskine ilişkin olarak, ilgili düzenleyici hükümlere uygun olarak, Grubun Çekirdek *Sermaye Tier 1* (CET1) oranının döviz kuru dalgalanmalarına karşı duyarlılığını bağımsız hale getirmek için finans merkezi düzeyinde yapısal bir döviz pozisyonu muhafaza edilmektedir.

#### 4.8.1.2 Yönetişim

##### ALM GRUP KOMİTESİ GENEL YÖNETİMİN

Grup ALM Komitesinin amacı, :

- Yapısal risklerin izlenmesi, yönetilmesi ve kontrol edilmesine yönelik sistemin yeterliliğini doğrulamak ve sağlamak;
- konsolide raporlama yoluyla Grubun yapısal risklerindeki değişiklikleri gözden geçirir;
- önerilen tedbirleri ve düzenlemeleri incelemek ve onaylamak.

Grup ALM Komitesi, belirli çerçevelerin onaylanmasını Finans Departmanı ve Risk Departmanı tarafından yönetilen Küresel Sabit Gelir ve Para Birimleri Komitesi'ne devretmektedir.

##### ALMT DEPARTMANI, MÜDÜRLÜK BÜNYESİNDE GRUBUN FİNANSAL DURUMU

ALMT Departmanı şunlardan sorumludur:

- Grubun yapısal risk politikasının tanımlanması ve risk iştahının ;
- Grup'un maruz kaldığı risklerin analiz edilmesi ve riskten korunma önlemlerinin tanımlanması;
- yapısal risklerin düzenleyici olarak izlenmesi;
- Grup içinde ALM yönetim ilkelerinin tanımlanması;
- Grup kuruluşları tarafından yapısal risklere ilişkin olarak uygulanan modelleme ilkelerinin tanımlanması;
- Grubun yapısal risklerinin tanımlanması, konsolide edilmesi ve raporlanması;
- yapısal risk limitlerine uyumun izlenmesi

##### ALM RISK İZLEME DEPARTMANI, RISK DEPARTMANI BÜNYESİNDE

Risk Bölümü bünyesinde, ALM Risk Departmanı yapısal riskleri denetler ve risk yönetim değerlendirir. Bu nedenle, aşağıdakilerden sorumludur

- Grup'un faiz oranı ve döviz kuru risklerinin tanımlanması;
- için yönlendirme göstergelerinin ve küresel senaryoların tanımlanması  
Çeşitli yapısal risklerin stres testlerinin yanı sıra kuruluşlar ile *İş ve Hizmet Birimleri* için ana limitlerin belirlenmesi;
- Yapısal risklerin ölçülmesi, modellenmesi ve yönetilmesi için normatif çerçevenin tanımlanması.

Ayrıca, Risk Departmanı - *Model Risk Yönetimi* adına bu departman, Risk Departmanı başkanlığındaki Model Doğrulama Komitesi'nin bir parçası olarak ALM modellerini doğrular.

Son olarak, ALM Standartları Doğrulama Komitesine başkanlık etmekte ve düzenleyici çerçevenin Societe Generale ortamında uygun şekilde yorumlanmasını ve uygulanmasını sağlamaktadır.

## KURULUŞLAR VE BU/SU YAPISAL RİSKLERİN KONTROLÜNDEN SORUMLUDUR

Her bir kuruluş, her bir *İş Birimi/Hizmet Birimi* (BU/SU), kendi ALM risklerini yönetir, maruz kalınan riskleri düzenli olarak ölçer, risk raporlaması yapar ve riskten korunma önerileri hazırlar ve bunları uygular. Her bir kuruluş, her bir BU/Hizmet Birimi, Grup standartlarına ve kendisine tahsis edilen limitlere uyumdan sorumludur.

Bu amaçla, kuruluşlar ve BU/SU, Grup düzeyinde tanımlanan standartları uygular ve Finans Departmanının merkezi modelleme ekiplerinin desteğiyle modelleri geliştirir.

Her bir kuruluşta Finans Departmanına bağlı bir ALM yöneticisi bu risklerin izlenmesinden sorumludur. Bu yönetici, ALM risklerini Grup Finans'a raporlamaktan sorumludur. Tüm kuruluşlarda, Grup tarafından belirlenen ilkelere ve Grup ALM Komitesi ve BU/SU ALM Komiteleri tarafından onaylanan limitlere uygun olarak, onaylanmış modellerin uygulanmasından, faiz oranı ve kur risklerine maruz kalmanın yönetilmesinden ve riskten korunma programlarının uygulanmasından sorumlu olan bir ALM Komitesi bulunmaktadır ▲

## 4.8.2 METODOLOJİ VE ÖLÇÜM UNSURLARI

### 4.8.2.1 Yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesi ve izlenmesi

#### DÜZENLEYİCİ GÖSTERGELER

**Denetlenmiş** I *SOT* (*Supervisory Outlier Test*) düzenleyici ölçütleri, EBA'nın 2022/10 sayılı RTS'inde belirtilen oran şokları (şok sonrası oran tabanı dahil) uygulanarak Grup düzeyinde hesaplanır ve izlenir. Grup standartları, ticari marjların değer ölçütlerinin hesaplanmasına dahil edilmesini öngörmektedir. Sabit mevduatlara dayalı düzenleyici gelir ölçütleri için, özellikle faiz getirmeyen mevduatlar ile faiz getiren mevduatlar arasında mevduat geçiş varsayımları yapılır.

#### DİĞER İÇ/EKONOMİK GÖSTERGELER

Société Generale ayrıca Grubun genel faiz oranı riskini ölçmek ve yönetmek için bir dizi dahili gösterge kullanır. En önemli göstergeler şunlardır

- net bugünkü değer (NPV) faiz oranı uyumsuzluğu riskine duyarlılığı. Bu, faiz oranlarındaki bir değişimin sonucu olarak statik bilançonun net bugünkü değerindeki değişim olarak ölçülür. Bu ölçüm, Grup'un maruz kaldığı tüm para birimleri için hesaplanır;
- İki yıl boyunca ölçülen faiz marjının çeşitli faiz oranı senaryoları altında faiz oranlarındaki değişikliklere duyarlılığı. Gelecekteki ticari üretimin yarattığı varyasyonu dikkate alır (bütçelerde tahmin edilen yörengelere karşılık gelen borçları dikkate alarak, yönlendirme gelir göstergeleri için dinamik bir bilanço temelinde);
- Gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilen araçların (çoğunlukla devlet tahvilleri ve muhasebe amaçları doğrultusunda riskten korunma aracı olarak belgelendirilmeyen türevler) piyasa değerinin (MVC: *Piyasa Değeri* Değişimi) çeşitli faiz oranı değişim senaryolarına duyarlılığı iki yıl boyunca ölçülür;
- NBD'nin faiz oranı bazlarına duyarlılığı (farklı değişken oran endeksleri arasındaki korelasyonla ilişkili risk);
- NPV'nin belirli bilanço kalemleri (özellikle *bankacılık defteri* menkul kıymet portföyü) için bir *kredi spread* şokuna duyarlılığı hesaplanmıştır.

Bu göstergelere ilişkin limitler Grup, BU/SU ve çeşitli kuruluşlar için geçerlidir. Tüm bu ölçütler ayrıca önemli alanlar için aylık bazda hesaplanır ve çerçeveler Grup düzeyinde aynı sıklıkta izlenir.

Limitler +/-%0,1'lik şoklar ve stresli şoklar (değerdeki değişim için +/-%1 ve gelirdeki değişim için +/-%2) bir taban uygulanmaksızın belirlenmiştir. Ölçümler aylık olarak yapılır (Grup genelinde ölçüm Ocak ve Temmuz ayları hariç). Değer ölçütleri için, sadece negatif değişimleri dikkate alan ölçümler için limitler belirlenir. Grup için ilave bir sentetik değer duyarlılığı ölçüsü - tüm para birimleri bir arada - tanımlanmıştır. Buna ek olarak, Grup düzeyinde stresli bir değer ölçütü (para birimine göre farklılaştırılmış yukarı veya aşağı yönlü bir şok uygulaması) tanımlanmıştır.

Bu çerçevelere uymak için, kuruluşlar birkaç olası yaklaşımı birleştirir:

- aktif ve pasif taraflarında alınan faiz oranı pozisyonlarını dengeleyecek şekilde ticari politikanın yönlendirilmesi;
- swap işlemlerinin veya - böyle bir piyasanın olmaması durumunda - kredi işlemlerinin kullanılması;
- Müşterilerimize karşı alınan opsiyon pozisyonlarını korumak için piyasada opsiyon .

Varlıklar ve yükümlülükler, kaynakların kullanımlarına *önsel bir* tahsis yapılmaksızın analiz edilir. Kalan vadeler, işlemlerin sözleşmeye bağlı özellikleri dikkate alınarak, müşteri davranışlarının modellenmesinin sonuçlarına göre (özellikle vadesiz mevduatlar, tasarruflar ve kredilerin erken geri ödenmesi için) ve özellikle hisse senetleri ve özkaynaklar için belirli sayıda tükenme kuralı dikkate alınarak belirlenir. Değer yönetimi ölçütleri için kullanılan iskonto oranı, bilanço ürünleri için likidite spreadlerini içerir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, faiz oranı riskini hesaplamak için kullanılan ana modeller - özellikle mevduatlar için faiz oranlarının seviyesine bağlı olarak - vade tarihi olmayan mevduatların bir kısmına ilişkin modellerdir, bu da ortalama 5 daha az bir süre ile sonuçlanır - vade planı bazı durumlarda maksimum 20 yıllık bir vadeye ulaşabilir.



Otomatik bilanço seçenekleri dikkate alınır:

- Bachelier formülünü kullanarak ya da gerekirse değerdeki değişimler için Monte Carlo tipi hesaplamalar yaparak;
- veya gelirdeki değişimlerin hesaplanmasında dikkate alınan senaryoya bağlı olarak ödemeleri hesaba katarak.

Riskten korunma çoğu hesap planında belgelenir:

- veya mikro-hedging (ticari işlemlerin ve riskten korunma araçlarının bir bütün olarak eşleştirilmesi);
- UMS 39'a uygun olarak makro riskten korunma (merkezi bir fonlama biriminde riskten korunma araçlarına benzer ticari işlem portföylerinin küresel olarak eşleştirilmesi; makro riskten korunma esas olarak Fransız ağındaki kuruluşlarla ilgilidir).

Makro-hedging türevleri, kullanılan varsayımlar çerçevesinde, ağların net bugünkü değerindeki ve net gelirindeki değişimi belirlenen limitlerle sınırlamak için kullanılan oranı swaplarıdır. Makro riskten korunma işleminin belgelendirilmesi için, riskten korunma kalemleri, müşterilerle yapılan ticari işlemlerden veya bankalar arası işlemlerden oluşan bir portföyün tanımlanmış bir kısmıdır. Riskten korunma ilişkilerinin belgelendirilmesine ilişkin koşullar konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.2'de belirtilmiştir.

Grup ayrıca, bankacılık defterindeki Kredi Spreadindeki değer değişimini, gerçeğe uygun değerden ölçülen kalemlere ve kapsam dahilindeki tüm tahvil portföylerine uygulanan +%0,1'lik bir şok için ölçmekte ve yönetmektedir. Karşı tarafın kalitesine göre farklılaştırılmış bir şokun yanı sıra kapsamın gözden geçirilmesi de düşünülmektedir.

Son olarak, Grup, bankacılık defterindeki sabit getirili menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri ile itfa edilmiş maliyeti arasındaki farkı ölçer ve izler ▲

**TABLO 30: ALIM SATIM AMAÇLI OLMAYAN PORTFÖYDEKİ FAİZ ORANI RİSKİ (IRRBB1)**

		31.12.2024	
		Ekonomik değerdeki değişimler sermayenin	Net marjdaki değişimler ilgi alanı
(M EUR cinsinden)			
<b>İhtiyati şok senaryoları</b>			
1	Yukarı doğru paralel şok	(2 533)	371
2	Paralel aşağı doğru şok	(1 824)	(826)
3	Eğrinin dikleşmesi (kısa faizler düşüyor, uzun faizler yükseliyor)	501	
4	Eğrinin düzleşmesi (kısa oranlar yukarı, uzun oranlar aşağı)	(1 768)	
5	Yükselen kısa vadeli faizler	(1 745)	
6	Düşen kısa vadeli faizler	831	

		31.12.2023 (R)	
		Ekonomik değerdeki değişimler sermayenin	Net marjdaki değişimler ilgi alanı
(M EUR cinsinden)			
<b>İhtiyati şok senaryoları</b>			
1	Yukarı doğru paralel şok	(2 328)	285
2	Paralel aşağı doğru şok	(1 546)	(760)
3	Eğrinin dikleşmesi (kısa faizler düşüyor, uzun faizler yükseliyor)	759	
4	Eğrinin düzleşmesi (kısa oranlar yukarı, uzun oranlar aşağı)	(2 137)	
5	Yükselen kısa vadeli faizler	(1 968)	
6	Düşen kısa vadeli faizler	1 030	

\* Sermayenin Ekonomik Değeri, yukarıda tanımlandığı üzere, özkaynaklar hariç tüm varlık ve yükümlülükleri alan Net Bugünkü Değerin bir bileşenidir.

(R) SOT NII ve SOT EVE değerleri ile yöntem değişikliğini takiben yeniden düzenleme



#### 4.8.2.2 Yapısal döviz riskinin ölçülmesi ve izlenmesi

**Denetlenmiş** | Alım satım bir parçasını oluşturmayan tüm işlemlerden kaynaklanan risk olarak tanımlanan yapısal döviz kuru riski, esas olarak :

- Avro dışındaki para birimlerindeki yatırımlar. Bunlar, döviz kuru riskine karşı korunmayan yabancı para birimlerindeki hisse senedi yatırımlarını ve şube başlıklarını içerir. Bu pozisyonlardan kaynaklanan döviz kuru dalgalanmalarının etkisi esas olarak çeviri rezervlerine kaydedilir;
- Bir işletmenin geçerli para birimi dışındaki para birimlerinde yürüttüğü faaliyetlerin net sonuçları ;
- CET1 oranını para birimlerinin Euro karşısındaki kur değişimlerine karşı duyarsızlaştırmak için alınan açık bilanço pozisyonları.

CET1 oranını yükseltme hedefine ulaşmak aşağıdaki eylemler gerçekleştirilmiştir:

- Grup şirketleri, yabancı para faaliyetlerinden doğan kur farkı gelir ve giderlerini yerel olarak hedge etmektedir;
- Yabancı yatırımlar ve şubelerdeki yatırımlardan ve bunların sonuçlarının avroya çevrilmesinden kaynaklanan döviz pozisyonu, Grup Finans Departmanı tarafından kısmen merkezi olarak hedge edilmektedir. Societe Generale, risk ağırlıklı varlıkların her bir para biriminde, Grubun hedef CET1 oranının o para biriminde üretilen risk ağırlıklı varlıklarla çarpımına eşdeğer bir hedef risk tutar ve bakiyeyi, yatırımların para birimi borçlanmalar veya vadeli döviz işlemleri ile korur ve yatırım riskinden korunma araçları olarak muhasebeleştirir (bkz. not 3.2).

Her bir para birimi için, fiili maruziyet ile hedef maruziyet arasındaki fark, Finans Komitesi bünyesindeki Genel Yönetim ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan limitler tarafından yönetilir.

Benzer şekilde, CET1 oranının para birimlerinin EUR karşısındaki değerinde +/-%10'luk şoklara duyarlılığı kontrol edilmektedir ▲

**TABLO 31: GRUBUN ANA SERMAYE ORANININ KUR DALGALANMALARINA DUYARLILIĞI 10 ORANINDA (BAZ PUAN OLARAK)**

Para Birimi	Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı üzerindeki etki para biriminde %10'luk bir değer kaybı		Çekirdek Sermaye Tier 1 oranı üzerindeki etki para biriminde %10'luk bir artış	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
ABD DOLARI	(1,7)	(2,3)	1,7	2,4
GBP	0,4	(0,7)	(0,4)	0,7
XAF	0,3	0,6	(0,3)	(0,6)
XOF	(0,4)	(0,5)	0,4	0,5
CZK	0,4	(0,3)	(0,4)	0,3
TRY	(0,6)	(0,3)	0,6	0,3
SEK	0,1	(0,2)	(0,1)	0,2
RON	0,5	(0,2)	(0,5)	0,2
XPF	0,1	0,2	(0,1)	(0,2)
Diğer	1,6	(0,4)	(1,6)	0,4

## 4.9 YAPISAL RİSK - LİKİDİTE

**Denetlenmiş** | Likidite riski, bankanın taahhütlerini yerine getirmek için gerekli fonlara sahip olmaması riski olarak tanımlanır. Refinansman riskibankanın faaliyetlerini uygun hacimdeki kaynaklarla makul bir maliyetle finanse edememe riski olarak tanımlanmaktadır ▲

### 4.9.1 GENEL İLKELER VE YÖNETİŞİM

**Denetlenmiş** | Societe Generale'in likidite riski yönetim sisteminin amacı, Grubun i) kriz durumları da dahil olmak her ödeme yükümlülüklerini yerine getirebilecek (likidite riski yönetimi) ve (ii) faaliyetlerinin gelişimini sürdürülebilir bir temelde makul bir maliyetle finanse edebilecek (fonlama riski yönetimi) bir konumda kalmasını sağlamaktır. Bu risk yönetim sistemi, Grubun Risk İştahına ve düzenleyici yükümlülüklerine uyulmasını sağlar.

#### 4.9.1.1 Genel ilkeler

Bu hedefe ulaşmak için Societe Generale aşağıdaki yönetim ilkelerini benimsemiştir:

**4.9.1.1** Likidite riski yönetimi Grup düzeyinde merkezileştirilerek kaynaklar bir havuzda toplanır, maliyetler optimize edilir ve tutarlı bir risk yönetimi sağlanır. İş kolları, normal durumlarda, kendi çerçeveleri ve faaliyetlerinin işleyiş sınırları dahilinde, gerekirse bir iç refinansman ölçeğine göre "kendi yönetim" kuruluşu ile işlemler gerçekleştirerek statik likidite boşluklarına saygı göstermelidir. Sözleşmeye dayalı vadesi olmayan varlık ve yükümlülüklerle, Finans Departmanı ve iş kolları tarafından önerilen ve Risk Yönetimi Departmanı tarafından onaylanan konvansiyonlara veya sayısal modellere uygun olarak vadeler atanır;

**4.9.1.2** Finansman kaynakları geliştirme ihtiyaçları ve Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan Risk İştahı temelinde belirlenir (bkz Bölüm 2);

**4.9.1.3** Finansman kaynakları para birimi, yatırımcı tabanı, vade ve format (vanilya ihraçlar, yapılandırılmış ve teminatlı senetler, vb.) bakımından çeşitlendirilmiştir. Borçların çoğu ana şirket tarafından ihraç . Bununla birlikte, Société Générale, ana şirketinkini tamamlayan para birimlerinde ve havuzlarından kaynak toplamak için belirli bağlı ortaklıklara da güvenmektedir;

**4.9.1.4** Likit rezervler, Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan stres altında hayatta kalma ufkuna uyacak şekilde oluşturulur ve muhafaza edilir. Likit rezervler, merkez bankalarında tutulan nakit ve Grup Hazinesi'nin doğrudan veya dolaylı yönetimi altındaki bankacılık defterinde veya Grup Hazinesi'nin gözetimi altındaki piyasa faaliyetleri kapsamındaki alım satım defterinde bulunan ve hızla nakde çevrilebilen menkul kıymetler şeklinde mevcuttur;

**4.9.1.5** Grup, Grup düzeyinde bir Acil Durum Finansman Planı (EFP) aracılığıyla (ayrı bir acil durum planı olan sigorta faaliyetleri hariç), likidite durumundaki değişiklikleri izlemek için gelişmiş göstergeleri, çalışma prosedürlerini ve bir kriz durumunda etkinleştirilebilecek iyileştirme eylemlerini tanımlayarak, bir stres durumunda herhangi bir zamanda etkinleştirilebilecek seçeneklere sahiptir.

#### 4.9.1.2 Yönetişim

Ana likidite riski yönetim organları aşağıdaki gibidir:

##### ■ Yönetim Kurulu :

- iç ve düzenleyici göstergeleri kullanarak Risk İştahı çerçevesi dahilinde likidite riski tolerans düzeyini ve özellikle Grup stresli koşullar altında faaliyet gösterebilir ("hayatta kalma ufkunu"),

- kıt kaynaklar, likidite ve finansmanla ilgili olanlar da dahil olmak üzere mali göstergelerin çerçevesini onaylar (finansman programının tanımı),

- Grubun likidite riski durumunu en azından üç ayda bir düzenli olarak gözden geçirir, özellikle de temel metrikleri Societe Generale Grubu için özel olarak modellenen stres altındaki likidite açığı metrikleri ve LCR ve NSFR düzenleyici metrikleri), fonlama planı uygulama ve fonlama maliyetlerini;

##### ■ Genel Yönetim :

- Finans Departmanının tavsiyesi üzerine iş kollarına ve Grup Hazinesine likidite tahsis eder,
- Finans Departmanı, Risk Departmanı ve İş Birimleri ile koordinasyon içinde yapısal likidite riski stratejisini tanımlar ve uygular. Özellikle İcra Kurulu, yapısal riskleri izlemek ve kıt kaynakları yönetmek için Finans Departmanı, Risk Yönetimi ve İş Birimlerinden temsilcilerle altı haftada bir toplanan Finans Komitesini denetler:

- Likidite de dahil olmak üzere yapısal risk limitlerinin doğrulanması ve izlenmesi,
- Bütçe yörüngesine uygunluğun periyodik olarak değerlendirilmesi ve gerektiğinde düzeltici önlemlerin alınması,
- Likidite riski yönetiminde kullanılan ilke ve yöntemlerin tanımlanması (özellikle stres senaryoları),
- düzenleyici gelişmelerin ve etkilerinin gözden geçirilmesi ;

##### ■ Finans Departmanı, iş kollarıyla yakın işbirliği içinde çalışarak ilk savunma hattı olarak görev yapar. Finans Bölümü bünyesinde, likidite kararlarının hazırlanması ve uygulanmasından aşağıdaki üç departman sorumludur:

- Stratejik finansal yönetim, Societe Generale'in likidite dahil olmak üzere kıt kaynaklarının Risk İştahı ve finansal göstergeler çerçevesine uygun olarak yönetilmesini sağlar;

■ ALM ve Grup Hazine departmanı aşağıdakilerden sorumludur:

- Grubun likidite pozisyonunun yönetimi, finansman planının yürütülmesi, Societe Generale bünyesindeki çeşitli hazinelerin denetlenmesi ve koordinasyonu, hedeflerin tanımlanmasında uzmanlık sağlanması, likit rezervlerin ve teminatların yönetilmesi ve kendi yönetiminin denetlenmesi dahil olmak üzere likidite ve finansmanın operasyonel yönetimi,
- Bankacılık hesaplarındaki faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yanı sıra likidite riski başta olmak üzere yapısal risklerin tanımlanması, modellenmesi ve izlenmesi
- Likidite bilgi sisteminin yönetiminden bir metrik üretim departmanı sorumludur. Grup, iş kolları tarafından beslenen ve düzenleyici metriklerin (LCR, NSFR) yanı sıra yönlendirme metrikleri üreten merkezi bir mimariye dayanmaktadır;

■ ALM Risk Departmanı, ikinci savunma hattı olarak, likidite risklerini denetler likidite riski yönetim sistemini değerlendirir. Bu nedenle, aşağıdakilerden sorumludur

- Likidite göstergelerinin tanımlanması ve Grup içindeki mevcut ana limitlerin belirlenmesi,
- Bu risklerin ölçülmesi, modellenmesi ve yönetilmesi için normatif çerçevenin tanımlanması.

Buna ek olarak, Model Risk Yönetimi departmanı adına bu departman, Risk Yönetimi Departmanı'nın başkanlık ettiği Model Doğrulama Komitesi'nin bir parçası olarak ALM modellerini doğrular.

Son olarak, ALM Risk Departmanı, düzenleyici çerçevenin Societe Generale ortamında şekilde yorumlanmasını ve uygulanmasını sağlar ▲

## 4.9.2 METODOLOJİ VE ÖLÇÜM UNSURLARI

**Denetlenmiş** I Grubun finansman ve likidite yönetimi temel olarak aşağıdaki operasyonel süreçlere dayanmaktadır:

- Risk tanımlama, likidite risklerinin haritalanmasından sorumlu olan Risk Departmanı tarafından tasarlanan ve belirlenen bir süreçtir. Bu süreç her yıl Grup Hazinesi ve iş kolları tarafından yürütülür. Bu sürecin amacı, Societe Generale bünyesindeki finansman ve likidite risklerinin önemli kaynaklarını belirlemek, bu risklerin uygun şekilde ölçülüp ölçülmediğini kontrol etmek ve bu risklere ilişkin kontrol çerçevesini resmileştirmektir. Risklerin tanımlanması, ek ve son derece şiddetli bir stres senaryosu durumunda Societe Generale'in likidite profili üzerinde en fazla ağırlığa sahip risk faktörlerini belirlemek ve sayısallaştırmak için tasarlanmış Ters Stres Testi uygulaması tamamlanmaktadır;
- Varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirlemek ve stres altında likidite profilini değerlendirmek kullanılan likidite modellerinin ve kurallarının tanımlanması, uygulanması ve periyodik olarak gözden geçirilmesi. Likidite modelleri, Risk Departmanı tarafından denetlenen model risk izleme sisteminin bir parçası olarak yönetilir;
- Risk iştahının tanımı. Yönetim Kurulu, İcra Kurulu tarafından önerilen unsurları, bu durumda finansal göstergeler çerçevesini onaylar. Likidite riski için Risk aşağıdaki ölçütleri kapsar:
  - düzenleyici göstergeler (LCR, ABD doları cinsinden LCR ve NSFR),
  - piyasa finansmanı hacmi,
  - Farklı stres senaryoları (sistemik, kendine özgü, birleşik) altında net likidite pozisyonu, dikkate alınan senaryoya bağlı bir hayatta kalma ufkı ile (senaryoya bağlı olarak 3 aydan 1 yıla kadar). Kendine özgü ve birleşik senaryolarda, kendine özgü şok, senaryoya bağlı olarak Societe Generale'in uzun vadeli notunun iki ila üç kademe ile karakterize edilir. Likidite pozisyonu, senaryonun mevduat kaçağı, teyit edilen tesis çekişleri, türev portföyler üzerindeki teminat çağrıları vb. açısından etkilerine göre zaman içinde değerlendirilir. Hayatta kalma ufkı, net likidite pozisyonunun negatif hale geldiği noktadır,
  - Grup'un dönüşüm pozisyonu (normal bir durumda vadesi on yıla kadar olan statik likidite açığı),
  - LCR payına katkıda bulunmayan ve acil bir merkez bankası fonlamasına anında erişim sağlayan HQLA dışı teminat miktarı;

- merkezi senaryo ve stres altındaki senaryoya göre öngörülen finansal yörüngeler, Risk iştahına uymak için bütçe prosedürünün bir parçası olarak Merkezi yörünge, Societe Generale'in merkezi makro-ekonomik varsayımları ve Grubun bu bağlamdaki ticari stratejisi temelinde oluşturulur. Stresli yörünge, Societe Generale'in olumsuz makro-ekonomik senaryosunun varsayımlarını ve olumsuz kendine özgü varsayımları içerir;

- yıllık bütçe, Grubun uzun vadeli finansman programını (vanilya ihraçları, yapılandırılmış ihraçlar) ve kısa vadeli piyasalardaki finansmanı içeren finansman planını kalibre eder;

- Grup Hazinesi bünyesinde geliştirilen ve sürdürülen Fon Transfer Fiyatlandırması (FTP) mekanizması, iş kollarının kendi yönetimleri ile gerçekleştirdikleri işlemler yoluyla fazla likiditelerini artırmalarına ve ihtiyaçlarını finanse etmelerine olanak tanıyan iç refinansman oranları sağlar;

- Özel bir üretim ekibi tarafından işletilen merkezi bir veri altyapısı kullanılarak günlük, haftalık ve aylık raporların üretimi ve dağıtımı. Birleşik stres altındaki net likidite pozisyonu aylık olarak güncellenmekte ve çeşitli eksenlerde (ürünler, iş kolları, para birimleri, tüzel kişiler) analiz edilmektedir. LCR, NSFR, dönüşüm pozisyonları ve stres altındaki net likidite pozisyonu göstergeleri Finans Departmanı ve Risk Departmanı tarafından aylık olarak gözden geçirilir. Projeksiyonlar haftalık olarak güncellenir ve Grup Hazine Başkanı tarafından denetlenen haftalık likidite komitelerinde gözden geçirilir. Haftalık likidite komiteleri, likidite risk profilini limitlere uygun olarak ve iş kollarının finansman gereksinimlerini ve piyasa koşullarını dikkate alarak izler ve ayarlar, gerektiğinde iş kollarına ayarlama talimatları verir;

- (i) bir dizi uyarı göstergesini (piyasa parametreleri veya Societe Generale'e özgü parametreler), (ii) likidite stresi durumunda kullanılabilecek ve özellikle Kurtarma Planı olmak diğer kriz rejimleriyle uygulama ve birlikte çalışabilirlik koşullarını belirleyen bir operasyonel çerçeveyi ve (iii) bir kriz durumunda etkinleştirilebilecek bir dizi iyileştirme eylemini belirleyen ve yıllık olarak güncellenen bir Acil Durum Finansman Planının (EFP) hazırlanması.

Bu operasyonel süreçler Societe Generale'in ILAAP'inde (İç Likidite Yeterliliği Değerlendirme Süreci) bir araya getirilmiştir.

Societe Generale, denetleyicisi olan Avrupa Merkez Bankası için, likidite risklerinin hem geçmiş yıllı ilgili olarak hem de çok yıllık bir projeksiyon çalışması bağlamında tanımlandığı, sayısallaştırıldığı ve analiz edildiği ve Grubun likiditesinin yeterliliğinin bir değerlendirmesiyle birlikte yönetim sistemini (yöntemler, süreçler, kaynaklar) açıklayan likidite riski yönetim sistemine ilişkin yıllık bir öz değerlendirme hazırlar.

### Düzenleyici göstergeler

Fon yaratma kabiliyeti üç yıllık bir ufukta değerlendirilir. Likidite riski, ihtiyati yastıklara tabi olmak kaydıyla, esas olarak yasal likidite oranlarına uyularak yönetilmektedir:

- LCR (likidite karşılama oranı), kısa vadeli bir oran olup amacı, kurumların sistemik bir piyasa krizi ile belirli bir krizi birleştiren ciddi bir likidite krizini 30 gün boyunca karşılamaya yetecek nitelik ve nicelikte likit varlıklara sahip olmasını sağlamaktır; asgari yasal gereklilik her zaman %100'dür;

- NSFR (net istikrarlı fonlama oranı), kurumların faaliyetlerinden kaynaklanan fongereksinimlerini istikrarlı kaynakları ile karşılaştıran uzun vadeli bir bilanço dönüşüm oranıdır; gerekli minimum seviye %100'dür.

### Diğer ekonomik/iç göstergeler

Likidite riskinin kontrolü, birbirini tamamlayan bir dizi faktöre dayanmaktadır:

- Çeşitli stres senaryoları altında asgari hayatta kalma ufkuna uyum (İç Likidite Stres Göstergesi (ILSI));
- dönüşüm ve dönüşüm karşıtı pozisyonlar (fiyat riski) için bir çerçeve;
- Merkez Bankası'ndaki acil durum likidite rezervinin yönetimi ▲

## 4.9.3 LİKİDİTE REZERVİ

Grup'un likidite rezervi, merkez bankalarına yatırılan nakit ve bir stres senaryosunda nakit çıkışlarını karşılamak için kullanılabilecek varlıklardan oluşmaktadır. Rezervdeki varlıklar kullanılabilir durumdadır, yani herhangi bir işlem için teminat olarak kullanılmazlar. Stres altında beklenen değerlerini yansıtan bir iskonto uygulandıktan sonra rezerve dahil edilirler. Grup'un likidite rezervi, Grup içinde serbestçe transfer edilebilen veya bir kriz durumunda bağlı ortaklık düzeyinde likidite çıkışlarını karşılamak için kullanılabilen varlıkları içerir: bağlı ortaklıkların transfer edilemeyen fazla rezervleri (düzenleyici likidite oranları anlamında) Grup'un rezervine dahil edilmez.

Böylece likidite rezervi oluşturulmuştur:

- Merkez bankalarındaki mevduat, asgari rezervler hariç ;
- HQLA (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar), devlet tahvilleri, şirket tahvilleri ve önemli endekslerdeki hisseler de dahil olmak üzere, satış veya geri alım anlaşması yoluyla piyasada hızlı bir şekilde alınıp satılabilen menkul kıymetlerdir. Bu HQLA menkul kıymetleri, düzenleyiciler tarafından bildirilen bilinen en son standartlara göre LCR oranı için uygunluk kriterlerini karşılamaktadır. HQLA menkul kıymetlerine uygulanan katsayılar, LCR oranının payını belirlemek için bilinen en son metinlerde belirtilenlerle uyumludur;
- HQLA olmayan ve alacakların yanı sıra *teminatlı tahviller* ve Grup alacaklarının kendi kendine tutulan menkul kıymetleştirmeleri dahil olmak üzere merkez bankalarında uygun olan Grup varlıkları.

TABLO 32: LİKİDİTE REZERVİ

(Milyar Avro cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Merkez bankalarındaki mevduatlar (asgari rezervler hariç)	190	214
Piyasada alım satıma hazır HQLA menkul kıymetleri (saç tıraşı sonrası)	82	74
Merkez bankalarında bulunan diğer kullanılabilir varlıklar (saç kesimi sonrası)	43	28
<b>TOPLAM</b>	<b>315</b>	<b>316</b>

#### 4.9.4 DÜZENLEYİCİ ORANLAR

Likidite riski açısından düzenleyici gereklilikler iki orana dayanmaktadır:

- **Likidite Karşılama Oranı (LCR)**, bir oran amacı, kurumların sistemik bir piyasa krizi ile belirli bir krizi birleştiren ciddi bir likidite krizini 30 gün boyunca karşılayabilecek nitelik ve nicelikte yeterli likit varlığa olmalarını ; asgari yasal gereklilik her zaman %100'dür;
- **Net İstikrarlı Fonlama Oranı (NSFR)**, kurumların faaliyetlerinden kaynaklanan fonlama gereksinimlerini *istikrarlı* kaynakları ile karşılaştıran uzun vadeli bir bilanço dönüşüm oranıdır; gerekli minimum seviye %100'dür.

Bu gerekliliklere uymak için Grup, yasal 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<sup>(1)</sup> tarafından belirlenen asgari yasal gerekliliklerin çok ötesinde yönetilmesini sağlamaktadır.

Societe Generale'in LCR oranı her zaman %100'ün üzerinde olmuştur: 2023 sonundaki %160'a kıyasla 2024 sonunda %162<sup>(2)</sup>. Yürürlüğe girdiğinden bu yana, NSFR oranı her zaman %100'ün üzerinde olmuştur ve 2023 sonundaki %119'a kıyasla 2024 sonunda %117 olarak .

#### 4.9.5 BİLANÇO

Finansal varlık ve yükümlülüklerin ana hatları aşağıdaki model kullanılarak konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te sunulmuştur:

**TABLO 33: BİLANÇO VADELERİ**

##### FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2024						
(M EUR cinsinden)	Not için konso lide finansal tablolar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankaları		11 364	-	-	-	11 364
Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Notlar 3.1					
türevler hariç gelire göre	ve 3.4	184 412	26 473	42 362	37 936	291 183
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar	Not 3.6	63 507	19 596	15 241	1 400	99 744
Müşteri mevduatları	Not 3.6	479 388	24 260	24 951	3 077	531 676
Borçlanma senetleri	Not 3.6	34 557	30 881	70 630	26 131	162 199
Sermaye benzeri borç	Not 3.9	9	465	2 922	13 613	17 009

Not: Bu yükümlülükler için vade varsayımları konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te belirtilmiştir. Özellikle, veriler tahmini faiz ve türevler hariç olarak sunulmuştur.

31.12.2023						
(M EUR cinsinden)	Not için mali tablolar konsolide	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Merkez bankaları		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
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar	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
Borçlanma senetleri	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

Not: Bu yükümlülükler için vade varsayımları konsolide finansal tablolara ilişkin Not 3.13'te belirtilmiştir. Özellikle, veriler tahmini faiz ve türevler hariç olarak sunulmuştur.

(1) Mayıs 2019'da Avrupa düzenleyici standartlarında çeşitli değişiklikler kabul edilmiştir: Ekim 2014'te yayımlanan LCR'ye ilişkin metin, 30 Nisan 2020'de yürürlüğe giren bir düzeltme Yetkilendirilmiş Yasası ile tamamlanmıştır. Gerekli oranın asgari seviyesi 1<sup>inci</sup> Ocak 2018'den bu yana %100'dür. CRR2 (EU) 2019/876'da yer alan 20 Mayıs 2019 tarihli NSFR gerekliliği Haziran 2021'den beri uygulanmaktadır. Gerekli oran %100'dür.

(2) Ocak ayında yasal beyanların hazırlanması sırasında, Grubun LCR hesaplamasında bir hata tespit edilmiştir. Bir kurumsal karşı tarafın nakit pozisyonu, muhasebe ve işletim sistemlerinden LCR modeline girilmiştir. Bu hata LCR modelinde tahmin edilen nakit çıkışlarını iki katına çıkarmıştır. Sorunun düzeltilmesi, 6 Şubat 2025 tarihinde yayınlanan 31 Aralık 2024 tarihli sonuç bülteninde belirtilen %156'lık LCR oranını, 2024 yılının 4. çeyreğinde %162'ye yükseltmiştir.

## FINANSAL VARLIKLAR

31.12.2024						
(M EUR cinsinden)	Not için konso lide finansal tablolar	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Nakit ve merkez bankaları		199 942	493	974	271	201 680
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, türevler hariç	Not 3.4	406 556	22 747	-	-	429 303
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.4	94 559	1191	-	274	96 024
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Not 3.5	28 231	761	3 002	661	32 655
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler ve avanslar	Not 3.5	69 489	2 837	11 329	396	84 051
İtfa edilmiş maliyetinden müşterilere verilen kredi ve avanslar	Not 3.5	116 064	55 202	160 123	102 419	433 808
Finansal kiralamarlar <sup>(1)</sup>	Not 3.5	2 021	4 182	11 569	3 042	20 814

(1) Tutarlar değer düşüklüğü düşüldükten sonra gösterilmiştir.

31.12.2023						
(M EUR cinsinden)	Not için mali tablolar konsolide	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Nakit ve merkez bankaları		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	0	0	412 347
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	Not 3.4	88 231	2 384	0	279	90 894
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Not 3.5	17 369	2 642	4 348	3 789	28 147
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler ve avanslar	Not 3.5	64 911	3 426	8 585	957	77 879
İtfa edilmiş maliyetinden müşterilere verilen kredi ve avanslar	Not 3.5	125 087	53 996	167 013	109 071	455 168
Finansal kiralamarlar <sup>(1)</sup>	Not 3.5	3 296	6 174	16 793	4 018	30 281

(1) Tutarlar değer düşüklüğü düşüldükten sonra gösterilmiştir.

Finansal varlıkların sınıflandırılmasında, geleneksel olarak aşağıdaki kalan vadeler kullanılmıştır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlıklar, türevler hariç (müşteri alım satım portföyü) :
  - aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları kullanılarak değerlendirilen pozisyonlar (muasebe sınıflandırması N1): 3 aydan kısa vadeli,
  - Kote fiyatlar dışında gözlemlenebilir girdiler kullanılarak değerlendirilen pozisyonlar (muasebe sınıflandırması N2): 3 aydan kısa vade,
  - ağırlıklı olarak gözlemlenemeyen piyasa girdileri kullanılarak değerlendirilen pozisyonlar (N3): vade aralığı 3 ay ile bir yıl arasındadır;

- Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar :

- Aktif piyasalardaki fiyatlar kullanılarak değerlendirilen satılmaya hazır menkul kıymetlerin vadeleri 3 aydan kısadır,
- Kote edilmiş fiyatlar dışında gözlemlenebilir veriler kullanılarak değerlendirilen tahviller (N2), vadeleri 3 ay ile 1 yıl arasında olan menkul kıymetler olarak sınıflandırılmıştır,
- Son olarak, diğer menkul kıymetler (özellikle uzun vadeli olarak elde tutulan hisseler) 5 yıldan uzun süredir elde tutulan olarak sınıflandırılmıştır.

Diğer bilanço kalemlerine ilişkin olarak, diğer varlık ve yükümlülüklerin dağılımı ve ilgili sözleşmeler aşağıdaki gibidir:

### DIĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2024							
(M EUR cinsinden)	Not için olide finansal tablolar	Vadesi gelmedi	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Vergi yükümlülükleri	Not 6.3	-	-	975	1262	-	2 237
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri		(5 277)	-	-	-	-	(5 277)
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	-	81 117	2 974	3 702	2 993	90 786
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	Not 2.5	-	-	17 079	-	-	17 079
Sigorta sözleşmesi yükümlülükleri	Not 4.3	-	4 314	10 619	42 427	93 331	150 691
Hükümler	Not 8.3	4 085	-	-	-	-	4 085
Özkaynaklar		79 588	-	-	-	-	79 588

31.12.2023							
(M EUR cinsinden)	Not için mali tablolar konsolide	Hayır nedeniyle	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Vergi yükümlülükleri	Not 6.3	-	-	974	1428	-	2 402
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri		(5 857)	-	-	-	-	(5 857)
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	-	84 029	2 548	3 821	3 260	93 658
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	Not 2.5	-	-	1 703	-	-	1 703
Sigorta sözleşmesi yükümlülükleri	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

## DİĞER VARLIKLAR

31.12.2024							
(M EUR cinsinden)	Not için kons olide finansal tablolar	Hayır nedeniyle	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri		(292)	-	-	-	-	(292)
Diğer varlıklar	Not 4.4	0	70 903	-	-	-	70 903
Vergi varlıkları	Not 6	4 687	-	-	-	-	4 687
Sigorta - ertelenmiş kar paylaşımı		-	-	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		-	-	-	-	398	398
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	61 409	61 409
Şerefiye	Not 2.2	-	-	-	-	5 086	5 086
Satış elde tutulan duran varlıklar	Not 2.5	-	4	26 390	16	17	26 427
Sigorta ve reasürans sözleşmesi varlıkları	Not 4.3	-	12	39	166	398	615

31.12.2023							
(M EUR cinsinden)	Not için mali tablolar konsolide	Hayır nedeniyle	0-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	> 5 yıl	Toplam
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri		(433)	-	-	-	-	(433)
Diğer varlıklar	Not 4.4	-	69 765	-	-	-	69 765
Vergi varlıkları	Not 6	4 717	-	-	-	-	4 717
Sigorta - ertelenmiş kar paylaşımı		-	-	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		-	-	-	-	227	227
Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan varlıklar	Not 8.4	-	-	-	-	60 714	60 714
Satın alma	Not 2.2	-	-	-	-	4 949	4 949
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar satılacak	Not 2.5	-	43	1 692	13	16	1 764
Sigorta sözleşmesi varlıkları ve reasürans	Not 4.3	-	60	36	143	220	459

1. Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin yeniden değerlendirilme kazanç ve kayıpları, bu işlemler ilgili portföyler tarafından desteklendiği için vergi matrahından hariç tutulmuştur. Benzer şekilde, vadesi gelir akışlarının erken açıklanmasına neden olacak vergi varlıkları yayınlanmış bir vade planına tabi tutulmamıştır.
2. Diğer varlıklar" ve "Diğer yükümlülükler" (teminat depozitoları ve mutabakat hesapları, muhtelif borçlular) vadesi gelmiş ve ödenecek olarak kabul edilir.
3. Türev araçlara ilişkin taahhütlerin nominal vadeleri Grup'un konsolide finansal tablolarının 3.2.2 no'lu dipnotunda gösterilmiştir.
4. Yatırımlar ve sabit kıymetler beş yıldan uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.
5. Özkaynaklar ve karşılıkların vadesi gelmemiştir.



## 4.10 OPERASYONEL RISK

Grup'un risk taksonomisine uygun olarak, operasyonel risk Grup tarafından izlenen finansal olmayan risklerden biridir. Yetersiz veya başarısız süreçlerden personelden ve bilgi sistemlerinden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskine karşılık gelir.

Operasyonel risk yedi risk olayı kategorisine ayrılmıştır:

- ticari anlaşmazlık ;
- uyum ve yetkililerle olan diğer anlaşmazlıklar;
- *fiyatlandırma* veya risk değerlendirme hataları, model hataları;
- yürütme ;
- dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri ;
- operasyon araçlarının kaybı ;
- bilgi sistemleri arızası.

Bu sınıflandırma, özellikle aşağıdaki riskler için operasyonel risk sistemleri (bkz. Bölüm 4.10.2) kullanılarak çapraz fonksiyonel analizler yapılmasını sağlar:

- bilgi ve iletişim teknolojisi ve güvenlik riskleri (siber suçlar, hizmet arızaları, vb.);
- dış kaynak kullanımı hizmetleri ve iş sürekliliği ile ilgili riskler;

- Müşteriler için yeni ürünlerin/hizmetlerin/faaliyetlerin piyasaya sürülmesine ilişkin riskler;
- Uyum riski, bir bankanın bankacılık faaliyetleri için geçerli olan ulusal veya Avrupa yasalarına, yönetmeliklerine, kurallarına, piyasa standartlarına ve Davranış Kurallarına uymaması sonucunda maruz kalabileceği yasal, idari veya düzenleyici yaptırımlar, önemli mali kayıplar veya itibar kaybı riskidir;
- İtibar riski, müşteriler, karşı taraflar, hissedarlar, yatırımcılar veya düzenleyiciler nezdindeki olumsuz algıdan kaynaklanır ve Grup'un iş ilişkilerini sürdürme veya bu ilişkilere girme kabiliyetini ve finansman kaynaklarına erişimin sürekliliğini olumsuz etkileyebilir;
- Banka veya çalışanlarının Grubun Davranış Kuralları ile uyumlu olmayan eylemleri (veya eylemsizlikleri) veya davranışlarından ve paydaşlarımız için olumsuz sonuçlar doğurabilecek veya Banka'nın geleceğini veya itibarını riske atabilecek *suistimal* riski.

Uyumsuzluk, itibar ve uygunsuz davranış risklerine ilişkin sistem bölüm 4.11'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.  
"Uygunluk.

### 4.10.1 GENEL İLKELER VE YÖNETİŞİM

#### 4.10.1.1 Genel ilkeler

Operasyonel riskleri yönetmek Grup için büyük bir zorluktur:

- düzenleyici konular: düzenleyicilerin gereksinimlerine uymak ;
- İtibara konular: Grubun itibarına gelebilecek zararı sınırlandırmak ;
- Finansal: işletme zararlarını ve ihtiyati sermaye gerekliliklerini kontrol altına almak.

Grup şu alanlarda operasyonel riske sıfır veya çok düşük tolerans gösterdiğini belirtmektedir: iç dolandırıcılık, siber güvenlik, veri sızıntısı, iş , dış kaynaklı hizmetler, fiziksel güvenlik ve uygulama hataları.

Buna ek olarak, Grubun, imajını ciddi şekilde sonuçlarını veya müşterilerinin ve çalışanlarının güvenliğini tehdit edecek, kritik faaliyetlerinin devamlılığını engelleyecek veya stratejik yönetimlerini sorgulatacak ciddiyetteki olaylara karşı toleransı yoktur.

Operasyonel riskin yönetilmesi tüm çalışanlarımızın çalışmalarının ayrılmaz bir parçasıdır. Bu, aşağıdakilere dayanmaktadır

- güvenli tedavi süreçlerinin varlığı;
- çalışanların risk kültürü ;

- özel önleme tedbirleri, özellikle de sağlam proje yönetimi kuralları;
- iç kontrol sistemi.

#### 4.10.1.2 Yönetişim

Grup'un operasyonel risk yönetim sistemi, Bölüm 4.11 "Uyumsuzluk riskleri ve davalar" başlığı altında detaylandırılan riskler dışında, üç savunma hattı modelinin bir parçasıdır:

- Her bir *İş Birimi/Hizmet Birimi* içinde, risklerin tanımlanmasını, analiz edilmesini, ölçülmesini, raporlanmasını ve Grup tarafından tanımlanan risk iştahı dahilinde tutulmasını sağlamak için sistemin uygulanmasından ve kontrollerin uygulanmasından sorumlu bir ilk savunma hattı;
- İkinci bir savunma hattı: operasyonel risk yönetim sistemlerinin yönetiminden sorumlu olan ve Grup Risk Yönetimi'ne rapor veren Finansal Olmayan Risk ve Daimi Kontrol Departmanı.

Bu nedenle, Mali Olmayan Riskler ve Daimi Kontrol Departmanı :

- *İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin* operasyonel risk yönetimini (dolandırıcılık riski, bilgi sistemleri ve bilgi güvenliği riskleri ve iş sürekliliği dahil) eleştirel bir şekilde gözden geçirir,

- Operasyonel risk yönetim sistemleri ve çapraz fonksiyonel analizlerin üretimi için standartları ve prosedürleri belirler,
- Operasyonel risk yönetim sistemleri için risk ve yönlendirme metrikleri üretir.

Grubun tamamını kapsayacak şekilde, Finansal Olmayan Risk ve Daimi Kontrol Departmanı, hem iç yönetim amaçları hem de düzenleyici gereklilikleri karşılamak için, departmanlara Banka'nın risk profilinin bütünsel ve ileriye dönük bir görünümünü konsolide için ihtiyaç duydukları bilgileri sağlayan bölgesel rollerle etkileşim halindedir.

Bölgesel roller, kendi bölgelerinde faaliyet gösteren düzenleyici kurumların özel gereksinimlerini dikkate alarak departmanın misyonlarını uygulamaktan sorumludur.

Finansal Olmayan Riskler ve Daimi Kontrol Departmanı, her bir *İş Birimi/Hizmet Birimindeki* operasyonel risk muhabirleri ağı *aracılığıyla* ilk savunma hattıyla iletişim .

İş sürekliliği, kriz yönetimi ve bilgi, mal ve insan güvenliğine ilişkin risklerle ilgili olarak, Finansal Olmayan Riskler ve Daimi Kontrol Departmanı, Grup Güvenlik Departmanı ile birlikte bu risklerin yönetimini eleştirel bir şekilde inceler. Özellikle bilgi sistemlerine ilişkin risklerle ilgili olarak, bu departman *Grup Operasyon Direktörü* (GCOO) ile birlikte bu risklerin yönetimini eleştirel bir şekilde inceler;

- Genel Teftiş ve Denetim Dairesi tarafından sağlanan periyodik kontrolden sorumlu üçüncü bir savunma hattı.

#### SEVİYE 1 VE 2 KALICI KONTROLLER

Operasyonel risk yönetim sistemi, Grup'un iç kontrol sisteminin bir parçası olarak uygulanmakta ve izlenmektedir:

- Societe Generale Grubunun *İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin* her bir operasyonlar bağlamında, yönetsel gözetim ve operasyonel kontroller de dahil olmak üzere, 1. seviye daimi kontrol gerçekleştirilir. Bu daimi kontrol, bir bütün olarak Grup için, ikinci savunma hatları ile birlikte uzmanlık fonksiyonları, iş kolları tarafından tanımlanan kontrol hedeflerini bir araya getiren normatif kontroller kütüphanesi (BCN) tarafından çerçevelenir;
- 2. seviye kalıcı kontrol, çeşitli iş kollarına özgü risklerin (kredi riskleri ve piyasa riskleriyle bağlantılı operasyonel riskler dahil) yanı sıra satın alma, iletişim, mülkiyet, insan kaynakları ve bilgi sistemleriyle bağlantılı riskleri kapsayan operasyonel riskler üzerinde bu görevi yerine getiren Risk Departmanındaki özel ekipler tarafından gerçekleştirilir.

#### MÜLK GÜVENLİĞİ RİSKLERİ VE İNSANLAR

İnsanları ve mülkleri korumak ve güvenlik açısından yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uymak Societe Generale Grubu için büyük zorluklardır. Bu amaçla, Grup Güvenlik Departmanı, görevinin bir parçası olarak, Grubun Fransa'daki ve yurtdışındaki faaliyetlerinin sorunsuz bir şekilde yürütülmesini garanti etmek, tehditlere maruz kalmayı (güvenlik ve emniyet açısından) azaltmak ve bir kriz durumunda etkiyi azaltmak için insani, örgütsel ve teknik önlemleri uygular.

İnsanların ve mülklerin güvenliği çok özel iki alanı kapsar:

- Güvenlik, insanlara ve mallara zarar verebilecek teknik, fiziksel, kimyasal ve çevresel kazalarla başa çıkmak için bir araya getirilen insan, organizasyon ve kaynakların toplamıdır;
- Güvenlik, psikolojik ve/veya finansal kazanç için zarar veya hasar vermeyi amaçlayan spontane veya kastlı eylemlerle başa çıkmak için bir araya getirilen insan, organizasyon ve teknik kaynakların toplamıdır.

Tüm bu risklerin yönetimi operasyonel risk yönetim sistemlerine dayanmakta ve ikinci savunma hattı Risk Departmanı tarafından sağlanmaktadır.

#### BİLGİ TEKNOLOJİSİ RİSK YÖNETİMİ VE İLETİŞİM VE GÜVENLİK

Bilgi sisteminin ve taşıdığı verilerin Grup için önemi ve siber suç tehdidindeki sürekli artış göz önüne alındığında, bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ve güvenlik ile ilgili riskler Societe Generale için büyük önem taşımaktadır. Bu riskler, Grubun genel operasyonel risk sisteminin bir parçası olarak yönetilmekte olup, ilk savunma hattını özel bir Bilgi Güvenliği ve Bilgi Sistemleri (IS) departmanı, ikinci savunma hattını ise Risk Departmanı sağlamaktadır. Bu riskler, Grubun yönetim yapısı (Risk Komitesi, CORISQ, CCCIG, ISCO) içindeki özel oturumlar ve bilgi ve iletişim teknolojileriyle ilgili ana riskler için risk durumunu ve eylem sunan üç aylık puan kartı aracılığıyla Grubun yönetim organları tarafından özel olarak izlenir.

Genel Sekreterliğin bir parçası olan Grup Güvenlik Departmanı bilginin korunmasından sorumludur. Müşterilerimiz ve personelimiz tarafından bize emanet edilen bilgiler ve Banka'nın kolektif bilgi ve uzmanlığı, Grubun en değerli bilgi kaynaklarıdır. Bu amaçla, bilgiyi korumak ve yalnızca bilmesi gereken ve bunu yapmaya yetkili tarafından ele alınmasını, dağıtılmasını ve paylaşılmasını sağlamak için insani, organizasyonel ve teknik önlemler alınmalıdır.

Bilgi ve İletişim Teknolojisi (ICT) ve Bilgi Sistemleri Güvenliği Risk Yöneticisi, GCOO Departmanında görev Grup Güvenlik Direktörünün işlevsel yetkisi altında, elektronik bilgilerin korunması için bir strateji önerir ve bilgi sistemleri güvenlik işlevini koordine eder. Sistem güvenlik önlemleri piyasa standartları (NIST, ISO 27002, ISO 27001, ISO 27035) ile uyumludur ve her bir *İş/Hizmet biriminde* uygulanmaktadır. Societe Generale'in politika ve süreçleri, bunların gerekliliklerine uymayı amaçlar ve bu düzenli olarak izler.

Siber suçlarla ilişkili riskler, üç yıllık Bilgi Sistemleri Güvenliği (ISS) ana planı aracılığıyla yönetilmektedir.

Siber tehditteki değişiklikleri Grup genelinde sürdürülebilir bir şekilde ve Grup stratejisine uygun olarak dikkate almak için önümüzdeki dört yıl içinde 1 milyar Avroluk bir bütçe ayrılmıştır. 2024-2026 siber güvenlik ana planı, 2026'ya kadar olan eylemlere rehberlik edecek beş sütun etrafında yapılandırılmıştır:

- Koruma seviyelerini ve müdahale kapasitesini artırarak Grubun siber riske maruz kalma oranını azaltmak. Özellikle, İcra Komitesi üyelerinin sonuçlara yönelik taahhüdü yoluyla kilit siber risk kontrollerinin dağıtımını iyileştirerek;

- Çalışanların güvenlik kurallarını, özellikle de Grubun varlıklarının tasarımıyla yerel güvenlik ilkelerini (*tasarıma göre güvenli*) günlük olarak uygulamalarını sağlayarak çalışanları siber güvenlik açısından güçlendirmek;
- Ek koruma önlemleri uygulayabilmek için önleyici süreçleri ve otomatik izleme araçlarını optimize ederek siber güvenlikten sorumlu ekiplerin operasyonel verimliliğini artırmak;
- Yeni trendleri (özellikle yapay zeka ve *blok zinciri*) öngörmek için siber güvenlik ekiplerimizden uygun desteği alarak işletmelerimizin dönüşümünü desteklemek;
- özellikle becerilerin geliştirilmesi ve Grubun güvenlik sektörünün daha cazip hale getirilmesi olmak üzere, sektör için insan kaynakları yönetimi üzerinde çalışmak

Operasyonel düzeyde, Grup olay yönetimi, güvenlik izleme ve siber suçlarla mücadele eden sorumlu bir CERT'e (*Bilgisayar Acil Durum Müdahale Ekibi*) güvenmektedir. Bu ekip hem dahili hem de harici çok sayıda bilgi ve izleme kaynağından yararlanmaktadır. Bu birim 2018'den bu yana, ana görevleri kullanılan güvenlik sistemlerinin etkinliğini değerlendirmek ve gerçek bir saldırıyı simüle eden tatbikatlar savunma ekiplerinin (*Mavi Ekipler*) tespit müdahale yeteneklerini test etmek olan dahili bir *Kırmızı Ekibin* kurulmasıyla da . *Kırmızı Ekibin* hizmetleri özellikle Soci t  G n ralebilgi sistemindeki güvenlik zayıflıklarının daha iyi anlaşılmasını sağlamakta, küresel iyileştirme stratejilerinin uygulanmasına yardımcı ve ayrıca siber güvenlik savunma ekiplerini eğitmektedir. CERT, güvenlik olaylarını tespit etmek ve işlemekten sorumlu olan *Güvenlik Operasyonları Merkezi* (SOC) ile yakın bir şekilde çalışmaktadır.

Kaynaklar ve Dijital D n   m Departmanı bünyesinde bir ekip, BT süreçleri için operasyonel risk yönetim sistemlerinin tutarlı bir şekilde uygulanmasını ve konsolidasyonunu sağlamaktan sorumludur. Ekibin ana görevleri

- Grubun riskleri hakkındaki bilgisini , aşırı risk senaryolarına daha iyi hazırlanmasını ve yatırımlarını BT riskleriyle daha iyi uyumlu hale getirmesini sağlamak için aşırı *senaryoları* ( rne in siber saldırı, bir hizmet sağlayıcının başarısızlığı) dahil olmak üzere Grup için önemli BT risklerini belirlemek ve değerlendirmek;
- Yönetim organları ve BT Direktörleri tarafından kullanılmak üzere BT risk izleme panosu için göstergeler üretmek. Bu göstergeler, IS ve SSI stratejisi ve hedefleri ile uyumlu kalmalarını sağlamak için ikinci savunma hattı ile düzenli olarak gözden geçirilir;

- Daha genel olarak, tüm BT risk yönetim sistemlerinin kalitesini ve güvenilirliğini sağlamak. Normatif IS/SSI kontrollerinin tanımlanmasına ve Grubun bu konudaki yönetsel denetimin uygulanmasına verdiği desteğe dayanan BT riskleri için kalıcı kontrol sistemine özellikle dikkat edilmektedir. 2022'den bu yana, BT kontrollerine ek olarak siber konuları kapsayan yaklaşık 200 kontrolü temsil eden standart IS/SSI kontrolleri gözden geçirilmiştir. IS/SSI departmanları bu kontrollerin Grup genelinde yaygınlaştırılmasını izlemektedir ve ilerleme Grup tarafından belirlenen hedeflerle uyumludur.

Bilinçlendirme açısından, bilgi güvenliği konusunda çok dilli bir  evrimi i eğitim modülü, Grubun tüm i  personeli ve bilgi sistemimizi kullanan veya bilgi sistemimize erişen tüm hizmet sağlayıcılar için zorunludur. Bu modül, yeni Grup Bilgi Güvenliği Politikasındaki değişiklikleri içerecek şekilde 2023 yılının başında güncellenmiştir.

### DOLANDIRICILIKLA İLGİLİ RİSKLER (YETKİSİZ PİYASA FAALİYETLERİ DAHİL)

Suistimal riski yönetimi, ister i  ister dış kaynaklı olsun, hem potansiyel hem de fiili riskleri tanımlayan, değerlendiren, işleyen ve izleyen genel operasyonel risk yönetimi sistemine entegre edilmiştir.

Banka'nın her bir i  kolunun spesifik operasyonel riskini yönetmekle görevli ekiplere ek olarak, dolandırıcılık riski yönetimine adanmış uzman ekipler tarafından ilk savunma hattı olarak yönetilmektedir. Bu ekipler, suistimal farkındalığı,  nleme, tespit ve tedavi tedbirlerinin tanımlanması ve operasyonel olarak uygulanmasından sorumludur. İkinci savunma hattı, bir dolandırıcılık riski yöneticisine sahip olan Finansal Olmayan Riskler ve Daimi Kontrol Departmanı tarafından sağlanmaktadır. İkinci savunma hattı, ekipleriyle birlikte suistimal riski yönetimi ilkelerine uyumu tanımlar ve doğrular ve uygun yönetişim sistemlerinin yürürlükte olmasını sağlar.

Son olarak, ister birinci ister ikinci savunma hattında olsun, ekipler bilgi güvenliği, siber suçlarla mücadele, m  teri bilgisi, yolsuzlukla mücadele ve kara para aklamadan sorumlu uzman ekiplerle ortaklaşa çalışmaktadır. Bu ekipler ayrıca kredi ve piyasa riski ekipleriyle de yakın işbirliği içinde çalışmaktadır. Bilgilerin bir havuzda toplanması, kanıtlanmış dolandırıcılık veya zayıf sinyallerin tespit edilmesine ve bunlara daha hızlı tepki verilmesine yardımcı olmaktadır. Bu aktif işbirliği, dolandırıcılık teşebbüsü durumunda soru tırma ve engelleme önlemlerinin alınabileceği ve başarılı dolandırıcılık durumunda fonların geri alınabileceği ve/veya ilgili garantilerin ve sigortanın etkinle tirilebilece i anlamına gelir.

## 4.10.2 METODOLOJİ VE ÖLÜM UNSURLARI

### 4.10.2.1 Operasyonel risk izleme sistemi

Grup'un başlıca operasyonel risk yönetim sistemleri şunlardır

- Dahili operasyonel kayıpların ve finansal etkisi olmayan önemli olayların toplanması ve analiz edilmesi;
- *Risk ve Kontrol  z Değerlendirmesi* (RCSA);
- *Temel Risk Göstergeleri* (KRI'ler);
- senaryo analizleri ;

- harici kayıpların analizi ;
- yeni ürün ve hizmetlerin ve önemli değişikliklerin denetimi
- dış kaynaklı hizmetlerin yönetimi;
- kriz yönetimi ve i  sürekliliği ;
- bilgi ve iletişim teknolojileri (B T'ler) ile ilişkili risklerin yönetilmesi;
- Risk verilerinin toplanması ve risk *raporlaması* konusunda ikinci savunma hattı.

**İÇ OPERASYONEL KAYIPLARIN VE FİNANSAL ETKİSİ OLMAYAN ÖNEMLİ OLAYLARIN TOPLANMASI VE ANALİZİ**

İç kayıpların ve önemli olayların toplanması tüm Grubu ilgilendirir. Bu sistemin amaçları şunlardır

- operasyonel risklerin maliyetini Grup'ta gerçekleştiği şekliyle izlemek ve operasyonel riske tahsis edilecek sermaye hesaplamasının modellenmesi tarihsel bir veri tabanı sağlamak;
- Gelecekteki kayıpları en aza indirmek için geçmiş olaylardan ders çıkarmak.

**HARİCİ KAYIPLARIN ANALİZİ**

Dış kayıplar, bankacılık sektörü tarafından maruz kalınan operasyonel kayıplara ilişkin verilerdir. Bu harici veriler, fiili kayıpların tutarı, bu kayıplara yol açan faaliyetin ölçeği, nedenleri ve koşulları ve diğer kurumların olayın kendileriyle ilgisini değerlendirmek için kullanılabilecekleri her türlü ek bilgi hakkındaki bilgileri içerir. Bu bilgiler, Grup'un operasyonel riskinin tanımlanmasını ve değerlendirilmesini geliştirmektedir.

**RISK ÖZ DEĞERLENDİRMESİ VE KONTROLLER**

*Risk ve Kontrol Öz Değerlendirme (RCSA)* uygulamasının amacı, ilgili her yöneticinin, yönetimi iyileştirmek amacıyla, kendi sorumluluk kapsamındaki faaliyetlerin maruz kaldığı operasyonel riskleri değerlendirmesidir.

Grup tarafından tanımlanan yöntem, sonuçların Grup düzeyinde tutarlılığını garanti etmek için operasyonel riskin ve bu riskleri kontrol etmek için alınan önlemlerin tanımlanması ve değerlendirilmesine tek tip bir yaklaşımdan oluşmaktadır. Özellikle, kapsamlı bir değerlendirmeyi mümkün kılmak için Grup'un iş ve risk referans çerçevelerine dayanmaktadır.

Hedefler şunlardır:

- Her bir işletmenin maruz kaldığı ana operasyonel riskleri (potansiyel kayıpların ortalama tutarı ve sıklığı açısından) belirlemek ve değerlendirmek (içsel riskler, yani önleme ve kontrol sistemlerini dikkate almaksızın bir işletmenin doğasında bulunan riskler); uygun olduğu durumlarda, uzmanlık alanları (örneğin uyum, bilgi sistemleri güvenliği, vb.) tarafından hazırlanan risk haritaları, içsel risklerin bu değerlendirmesine katkıda bulunur;
- yürürlükteki önleme ve kontrol sistemlerinin kalitesini değerlendirmelidir;
- her bir işletmenin maruz kaldığı artık riski değerlendirmek (önleme ve kontrol ortamı dikkate alındıktan sonra, ancak Grup tarafından yaptırılan sigorta poliçelerinin sağladığı koruma hariç olmak üzere);
- düzeltici eylem planları uygulayarak ve temel risk göstergelerini tanımlayarak önleme ve kontrol sistemlerindeki eksiklikleri giderir; gerekirse, bir eylem planının olmaması durumunda, riskin kabulü uygun yönetim düzeyi tarafından resmi olarak doğrulanır;
- Gerekirse sigorta uyarlayın.

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 GÖSTERGELERİ**

Temel Risk *Göstergeleri* (KRI), iş kollarının risk profilindeki değişikliklerin dinamik bir görünümünü (uyarı sistemi) sağlayarak operasyonel risk yönetim sistemini tamamlar.

Bunların izlenmesi, kurum yöneticilerine kendi sorumluluk alanlarındaki faaliyetler için risk profilindeki ve önleme ve kontrol ortamındaki veya bozulmaların düzenli bir ölçüsünü sağlar.

KRI'lar, *İş Birimlerinin/Hizmet Birimlerinin/Kurumların* ve Yönetimin risk toleranslarını ve iştahlarını dikkate alarak risklerini proaktif ve ileriye dönük olarak yönetmelerine yardımcı olur.

Grup düzeyindeki KRI'ların ve kayıpların analizi üç ayda bir Grup Genel Yönetimine özel bir gösterge tablosunda sunulur.

**SENARYO ANALİZLERİ**

Senaryo analizleri, Grubun en önemli risk belirlemek ve operasyonel risk için sermaye gereksinimlerinin hesaplanmasına katkıda bulunmak gibi ikili bir amaca sahiptir.

Bu analizler, uzman görüşüne dayalı olarak her bir operasyonel risk kategorisi için bir kayıp dağılımı oluşturmayı ve böylece sermaye gereksinimlerini hesaplamak için kullanılabilecek çok ciddi senaryolardaki potansiyel kayıplara maruz kalmayı ölçmeyi mümkün kılar.

Uygulamada, farklı senaryolar, özellikle iç ve dış kayıp verilerine ve iç (önleme ve kontrol sistemleri) ve dış (düzenleyici, iş kolu vb.) ortama dayalı olarak, şiddet ve sıklık açısından Grup üzerindeki potansiyel etkiyi değerlendiren uzmanlar tarafından incelenir. Bu analizler ya Grup düzeyinde (çapraz fonksiyonel senaryolar) ya da iş kolu düzeyinde gerçekleştirilir.

Yürürlüğe konulan yönetim düzenlemeleri şunları içermektedir

- Yıllık senaryo güncelleme programının Grup Risk Komitesi'nde (CORISQ) Üst Yönetim tarafından onaylanması;
- Senaryoların iş kolları tarafından onaylanması (örneğin ilgili *İş Birimlerinin* ve *Hizmet Birimlerinin* İç Kontrol Koordinasyon Komitelerinde veya *geçici* toplantılarda) ve senaryo analizlerinin LoD2 tarafından ;
- CORISQ tarafından gerçekleştirilen, Grubun risk hiyerarşisinin ve bu risklere ilişkin senaryoların uygunluğunun genel bir gözden geçirmesi.

**YENİ ÜRÜN VE HİZMETLERİN VE ÖNEMLİ DEĞİŞİKLİKLERİN DENETİMİ**

Her Bölüm yeni ürün ve hizmet projelerini bir Yeni Ürün Komitesine sunar. Grup Risk Yönetiminden bir temsilci ve ilgili iş kolundan bir temsilcinin eş başkanlığını yaptığı bu komite, yeni ürün ve hizmetlerin üretilmesi ve müşterilere pazarlanması koşullarına karar veren bir karar alma organıdır.

Amacı, herhangi bir yeni ürün veya hizmet tanıtılmadan veya piyasaya sürülmeden ya da mevcut bir ürün, hizmet veya süreçte önemli bir değişiklik yapılmadan önce, ilgili tüm risk türlerinin tanımlanmasını, değerlendirilmesini ve gerekirse kalan risklerin kabul edilebilmesi için azaltılmasını sağlamaktır (kredi riskleri, piyasa riskleri, likidite ve refinansman riskleri, ülke riskleri vb. dahil), operasyonel riskler, yasal, vergi, muhasebe ve finansal riskler, bilgi sistemlerine ilişkin riskler, finansal güvenlik riskleri de dahil olmak üzere uyum riskleri, 'nın itibarını tehlikeye atabilecek riskler, kişisel verilerin korunmasına ilişkin riskler ve kurumsal sosyal ve çevresel sorumluluğun (KSS) itibar bileşenine ilişkin riskler.

## DIŞ KAYNAKLI HİZMETLERİN YÖNETİMİ

Banka'nın bazı hizmetleri Grup dışından veya Grup içinden (örneğin paylaşılan hizmet merkezlerinden) temin edilmektedir. Bu iki tür dış kaynak kullanımı, içerdikleri risklere uygun bir şekilde yönetilmektedir.

Dışarıdan hizmetlere ilişkin yönetim sistemi, dış kaynak kullanımına ilişkin operasyonel riskin kontrol altında tutulmasını ve Grup onayında belirtilen koşulların karşılanmasını sağlar.

Saygı duyudum.

Bu programın amacı, :

- İlgili riskler hakkında tam bilgi olarak dış kaynak kullanımına karar vermemelidir; işletme dış kaynak kullanılan faaliyetin risklerinden sorumlu olmaya devam eder;
- PSE'leri kapanışa kadar izlemek, operasyonel risklerin kontrol altında tutulmasını sağlamak;
- Belirli hizmet sağlayıcılar üzerinde aşırı yoğunlaşmayı önlemek amacıyla, ilgili faaliyetleri ve *İş Birimlerini/Hizmet Birimlerini* tanımlayarak, Grubun dış kaynak kullanımı operasyonlarını haritalandırmak.

## KRİZ YÖNETİMİ VE İŞ SÜREKLİLİĞİ

Kriz yönetimi ve iş sürekliliği planları, herhangi bir felaketin müşteriler, personel, iş veya altyapı üzerindeki etkisini en aza indirmek ve böylece Grubun itibarını, imajını ve mali gücünü korumak için tasarlanmıştır.

İş sürekliliği yönetimi, Societe Generale Grubu'nun her bir kuruluşunda, personelinin, müşterilerinin ve kuruluşlarının varlıklarını ve faaliyetlerini korumak amacıyla doğal veya kazara meydana gelen felaketlerle veya kasıtlı rahatsızlık eylemleriyle başa çıkmak için organizasyonlar, prosedürler ve kaynaklar geliştirmeyi ve temel hizmetlerin gerekirse geçici olarak bozulmuş bir şekilde devam etmesini ve ardından normale dönmelerini sağlamayı içerir.

2004 yılında Societe Generale, Avrupa Yeterliliği Direktifi tarafından önerilen operasyonel risk için *Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımını* (AMA) seçmiştir. Bu yaklaşım aşağıdakileri mümkün kılmaktadır:

- Riske en çok maruz kalan meslekleri belirlemek;
- Grup'un risk profili ve sermaye gereksinimleri üzerinde en büyük etkiye sahip olan risk türlerini belirlemek;
- Grup içinde operasyonel risk yönetimini güçlendirmek.

## RİSK YÖNETİMİ BİLGİ VE İLETİŞİM TEKNOLOJİLERİ (ICT)

RISQ/NFR, özellikle bilgi ve iletişim teknolojileri (ICT) ile ilgili riskler için ikinci bir savunma hattı olarak hareket eder ve GCOO/ISR ve SEGL/DSG ile birlikte, SEGL/DSG ve RISQ/NFR'nin rollerine uygun olarak bu riskleri yönetmek için politikalarından sorumludur. Bu sıfatla RISQ/NFR, BİT risk yönetimi çerçevesini yılda en az bir kez ve BİT ile ilgili büyük olaylar, denetim makamlarından gelen açık talimatlar veya dijital operasyonel esneklik testleri denetim sonuçlarının ortaya koyduğu gereklilik gözden geçirir.

Risk verilerinin **toplanması ve risk raporlamasına ilişkin ikinci savunma hattı**, GCOO/CDO 1LOD çapraz uzman fonksiyonu ile koordineli olarak, veri yönetimi politikalarının, kontrollerinin sağlanması ve doğrulanmasından ve bunların uygulanmasının izlenmesinden; veri toplama ve risk raporlama yeteneklerinin düzenli ve bağımsız bir değerlendirmesinin yapılmasından; *geçici* raporlama yeteneklerini değerlendirmek için *yangın tatbikatları* yapılmasından; anormalliklerin izlenmesinden ve kapatılmasından ve yönetimin düzenli olarak bilgilendirilmesinden sorumludur.

### 4.10.2.2 Operasyonel risk modellemesi

Grup tarafından operasyonel riskin modellenmesinde kullanılan istatistiksel yöntem, dahili AMA modeli için LDA'ya (*Kayıp Dağılımı Yaklaşımı*) dayanmaktadır.

Bu yaklaşımda, operasyonel risk, her biri bir risk türünü ve bir Grup İş Kolunu temsil eden ızgaralar kullanılarak modellenir. Her bir ağ için, tarihsel iç kayıplar, dış kayıplar, iç ve dış çevre ve senaryo analizlerine dayalı olarak operasyonel kayıpların sıklığı ve şiddeti tahmin edilir ve yıllık kayıpların dağılımı hesaplanır. Bu yaklaşım, siber suçlar veya Seine Nehri'ndeki sel riski gibi çapraz fonksiyonel riskleri ölçen çapraz fonksiyonel senaryo analizleri ile desteklenmektedir.

Model, her bir ağ veya çapraz fonksiyonel senaryo analiziyle ilişkili bireysel risklere ek olarak, farklı risk türleri ve iş kolları arasındaki çeşitlendirmenin etkilerini, aşırı riskler arasındaki bağımlılığın etkilerini ve Grup tarafından yaptırılan sigorta poliçelerinin sağladığı teminatı dikkate alır. Grup'un AMA iç modeline uygun kapsamdaki operasyonel risk için yasal sermaye gereksinimleri, Grup'un yıllık hasar dağılımının %99,9'luk kantili olarak tanımlanır.

Grubun bazı kuruluşları için, özellikle uluslararası perakende bankacılıkta, standart yöntem uygulanır: sermaye gereksinimlerinin hesaplanması, net bankacılık gelirine dayalı bir finansal toplamın, düzenleyici tarafından tanımlanan ve her bir faaliyet kategorisine karşılık gelen faktörlerle çarpımının son üç yıldaki ortalaması olarak tanımlanır. Bu hesaplama için Grubun tüm iş kolları sekiz düzenleyici iş kategorisine ayrılmıştır.

Societe Generale'in operasyonel risk için toplam sermaye gereksinimi, risk ağırlıklı varlıklarda 50 milyar Euro'ya eşdeğer olarak, 2024 sonunda 4,0 milyar Euro'ya ulaşmıştır. Bu değerlendirme, AMA ve Standart çevreler için sermaye gereksinimlerini içermektedir.

### 4.10.2.3 Sigorta tekniklerinin etkisi

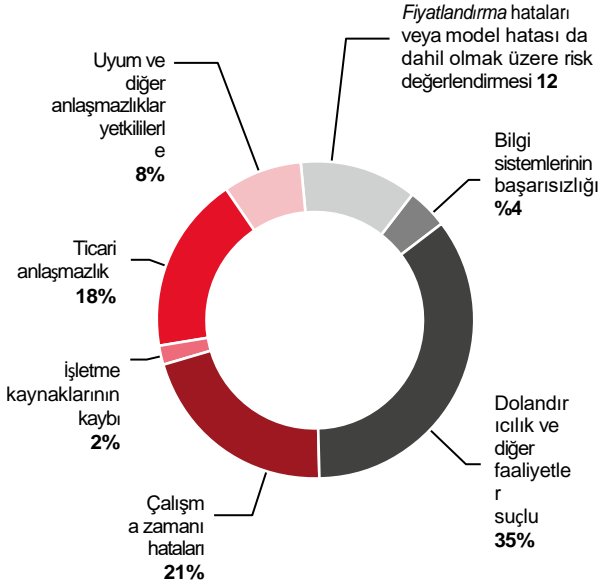
Yönetmeliklere uygun olarak, Societe Generale, operasyonel risk için yasal sermaye gereksiniminin hesaplanmasında, bu gerekliliğin %20'sine kadar olan bir limite kadar sigorta poliçeleri tarafından sağlanan risk dikkate alır. Bu sigorta poliçeleri, özellikle hukuki sorumluluk, dolandırıcılık, yangın, hırsızlık ve sistem arızaları gibi bazı önemli riskleri kapsamaktadır.

Sigortanın sağladığı risk azaltımının dikkate alınması, operasyonel risk için toplam sermaye gereksiniminde %6,7'lik bir azalmaya yol açmaktadır.

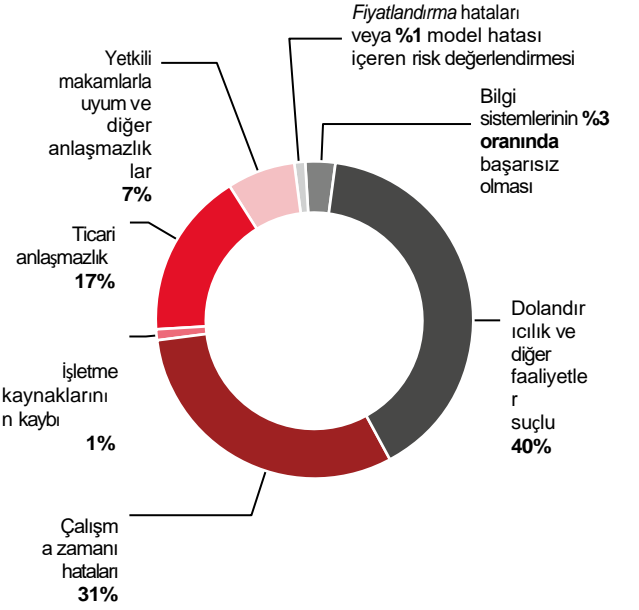
## 4.10.2.4 Nicel veriler

Aşağıdaki grafikler, 2020-2024 döneminde risk kategorisine göre faaliyet zararlarının bir dökümünü sunmaktadır.

## OPERASYONEL RİSKLE İLGİLİ KAYIPLAR: DEĞER OLARAK RİSK KATEGORİSİNE GÖRE DAĞILIM



## OPERASYONEL RİSK KAYIPLARI: RİSK KATEGORİSİNE VE OLAY SAYISINA GÖRE DAĞILIM



Son beş yılda, Societe Generale'in operasyonel riski ortalama olarak beş risk kategorisinde yoğunlaşmıştır ve bunlar Grubun operasyonel kayıplarının %94'ünü oluşturmaktadır:

- Dolandırıcılık ve diğer suç faaliyetleri dönem boyunca faaliyet zararlarının %35'ini . Bunlar temel olarak finansman dosyalarında dış dolandırıcılık (müşteri tarafından tahrif edilen mali tablolar, teminatların/garantilerin çalınması veya kötüye kullanılması, vb.), satın alma opsiyonlu veya opsiyonsuz araç kiralama dolandırıcılık, manuel ödeme araçlarında dolandırıcılık (elektronik bankacılık, transferler çekler) ve finanse edilen ekipmanlarda tedarikçi dolandırıcılığından oluşmaktadır. 2023'e kıyasla 2024' %30'luk bir artış kaydedilmiştir ve bu artış özellikle OSMF tavsiyelerinin uygulanmasıyla bağlantılıdır;
- Uygulama hataları, toplam faaliyet zararlarının %21'ini oluşturarak dönem boyunca Grubun en büyük ikinci zarar nedeni olmuştur. İyileştirme planlarının başarılı bir şekilde uygulanması sayesinde 2021 başlayan düşüş eğilimi 2024 devam edecektir;

- Üçüncü en büyük kategori olan ticari anlaşmazlıklar, dönem boyunca Grubun faaliyet zararlarının %18'ini oluşturmıştır. 2024 yılında, bir dizi önemli eski dava çözüme kavuşturulmuştur;
- Model riski de dahil olmak üzere fiyatlandırma ve risk değerlendirme hataları toplam kayıpların %12'sini oluşturmıştır;
- Resmi makamlarla olan davalar, Grup'un dönem içindeki faaliyet zararlarının %8'ini oluşturmıştır.

Grup'un diğer operasyonel risk kategorileri (yetkisiz piyasa faaliyetleri, işletme kaynaklarının kaybı ve bilgi sistemleri arızaları) önemsiz kalmaya devam etmekte olup, 2020-2024 döneminde Grup'un zararlarının ortalama %6'sını oluşturmaktadır.

### 4.10.3 RISK AĞIRLIKLIL RİSKLER VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ

Societe Generale'in operasyonel riske ilişkin sermaye gereksinimleri esas olarak *bir iç model aracılığıyla* Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı (AMA) kullanılarak belirlenmektedir (2024'te %91).

2024'teki toplam risk ağırlıklı maruziyet 2023'e kıyasla sabittir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un risk ağırlıklı risklerini ve bunlara karşılık gelen sermaye gereksinimlerini göstermektedir.

**TABLO 34: RİSK AĞIRLIKLIL POZİSYONLAR VE SERMAYE GEREKSİNİMLERİ  
YAKLAŞIMA GÖRE OPERASYONEL**

	31.12.2024				
(M EUR cinsinden)	İlgili gösterge			Sermaye gereksinimleri	Ağırlıklı maruziyet (RWA)
Bankacılık faaliyetleri	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024		
Temel Yaklaşım Bankacılığı (BIA)	-	-	-	-	-
Standartlaştırılmış yaklaşım (TSA)/alternatif standartlaştırılmış yaklaşım (ASA) bankacılık faaliyetleri	2 814	2 530	2 587	378	4 730
Standart yaklaşım (TSA)	2 814	2 530	2 587		
Alternatif Standart Yaklaşım (ASA)	-	-	-		
Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı (AMA) bankacılık faaliyetleri	27 186	29 640	25 906	3 628	45 355

Yıl içinde kuruluşların kapsamındaki değişiklikleri yansıtan güncellemeleri içeren geçmiş veriler.

(M EUR cinsinden)	31.12.2023			İçin Gereklilikler	Ağırlıklı maruziyet (RWA)
	İlgili gösterge				
Bankacılık faaliyetleri	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023		
Temel Yaklaşım Bankacılığı (BIA)	-	-	-	-	-
Standartlaştırılmış yaklaşım (TSA)/alternatif standartlaştırılmış yaklaşım (ASA) bankacılık faaliyetleri	2 351	3 087	2 563	381	4 759
<i>Standart yaklaşım (TSA)</i>	2 351	3 087	2 563		
<i>Alternatif Standart Yaklaşım (ASA)</i>	-	-	-		
Gelişmiş Ölçüm Yaklaşımı (AMA) bankacılık faaliyetleri	23 980	27 186	29 640	3 629	45 365

Yıl içinde kuruluşların kapsamındaki değişiklikleri yansıtan güncellemeleri içeren geçmiş veriler.



#### 4.10.4 OPERASYONEL RİSK SİGORTASI

##### Genel politika

1993 yılında Societe Generale, Grubun operasyonel riskini sigortalamak dünya çapında bir politika başlattı.

Bu, maruz kalınan risklerle ilgili olarak piyasadaki en geniş ve en yüksek teminat seviyelerinin araştırılması ve mümkün olan her yerde bunun kurumlara aktarılmasından oluşmaktadır. Önde gelen sigortacılar teminat alınmaktadır. Yerel mevzuatın gerektirdiği durumlarda, dünya çapındaki programda yer alan sigortacılar tarafından reasüre edilen yerel poliçeler devreye sokulmaktadır.

Buna ek olarak, belirli bir faaliyeti yürüten kuruluşlar özel teminat alınabilir.

Grup içi bir reasürans şirketi, kuruluşlar arasında yüksek frekanslı ve düşük yoğunluklu riskleri havuzlamak için çeşitli sözleşmelerde yer almaktadır. Bu yaklaşım, Grubun riskleri hakkındaki bilgisini ve kontrolünü geliştirmeye yardımcı olmaktadır.

##### Ana genel risk teminatının tanımı

Binalar ve BT ekipmanı da dahil olmak üzere içerikleri, ikame değerlerine karşılık gelen tutarlar için sigortalıdır. Yurt dışındaki terör eylemleri teminatı yenilenmiştir.

Mesleki olmayan hukuki sorumluluk (işletme, şirket yetkilileri, vb.) teminat altındadır. Sigortalanan tutarlar, işletmenin ihtiyaçlarını karşılamak üzere ülkeden ülkeye değişmektedir.

##### İşletmeye özgü ana riskten korunma yöntemlerinin tanımı

Sigorta, işimizin doğasında var olan risklerin sonuçlarını önlemenin yalnızca bir yoludur. Grubun risk yönetimi politikasını tamamlar.

##### HIRSIZLIK/DOLANDIRICILIK

Bu riskler, dünya çapındaki finansal faaliyetleri kapsayan küresel bir politikaya dahil edilmiştir.

Dolandırıcılık hem iç dolandırıcılığı (bir çalışan veya bir çalışanın suç ortaklığıyla hareket eden üçüncü bir tarafça işlenen) hem de dış dolandırıcılığı (herhangi bir iç suç ortaklığı olmaksızın tek başına hareket eden üçüncü bir tarafça işlenen) yasadışı kişisel kazanç elde etme veya Gruba zarar verme niyetiyle kapsar.

##### MESLEKİ TAZMİNAT

Grubun personeline veya yöneticilerine karşı mesleki faaliyetleri sırasında açılan herhangi bir yasal davanın sonuçları dünya çapında bir plan kapsamındadır.

##### CYBERATTAKUES

Bankacılık sektörüne özgü olmayan, özellikle veri çalmayı veya bilgisayar sistemlerini tehlikeye atmayı ya da tahrip etmeyi amaçlayan yeni suç türlerinin geliştiği bir zeminde "Siber" çıkarılmıştır.



## 4.11 UYUMLULUK

Grubun risk taksonomisine uygun olarak, uyumsuzluk riskleri finansal olmayan riskler olarak sınıflandırılmaktadır.

Uyum, bankacılık ve finansal faaliyetlerimizi yöneten harici ve dahili kuralları bilmek ve bunlara saygı göstermek anlamına gelir. Bu kurallar, Banka'nın tüm paydaşlarıyla ilişkilerinde şeffaflık ve denge sağlamak üzere tasarlanmıştır. Uyum, Banka, müşterileri, denetçileri ve çalışanları arasındaki güvenin temelidir.

Kurallara uyum, günlük olarak uyum içinde ve dürüstlikle hareket eden tüm çalışanları ilgilendirir. Kurallar açık ve basit bir şekilde ifade edilmeli ve çalışanlar bunlardan haberdar edilmeli ve/veya bunları anlamaları için eğitilmelidir.

Uyumsuzluk riskinin önlenmesine yönelik sistem, faaliyet gösteren kuruluşlar ile Grubun Uyum arasında paylaşılan bir sorumluluğa dayanmaktadır:

- İşletme birimleri (BU/SU) yasa ve yönetmeliklere, iyi mesleki davranış kurallarına ve Grubun iç kurallarına uyumu günlük faaliyetlerine dahil etmelidir;
- Uyum Departmanı, Genel Sekreterlik ile birlikte uyum riski önleme ve yönetim sistemini yönetmek, tutarlılığını ve etkinliğini sağlamak ve bankacılık denetçileri ve düzenleyicileri ile uygun ilişkiler geliştirmekle sorumludur. Bu bağımsız doğrudan İcra Kurulu'na rapor verir.

İş kollarını desteklemek ve sistemi denetlemek için Uyum Departmanı şu şekilde organize edilmiştir:

- Grup düzeyinde düzenleyici çerçevenin, *gözetim* kılavuzlarının ve konsolidasyonun tanımlanmasından yanı sıra her bir uyum riski için hedef işletme modelinin tanımlanmasından sorumlu olan **Standartlar ve Konsolidasyon ekipleri**;
- Grubun başlıca iş aileleriyle (Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Fransız Perakende Bankacılığı, Uluslararası Perakende Bankacılık, vb.)

Uluslararası, Özel Bankacılık ve Merkezi Yönetim) BU/SU ile ilişkiler, *anlaşma akışı, danışmanlık hizmetleri* ve BU/SU risklerinin *gözetiminden* :

- **çapraz fonksiyonlardan** sorumlu ekipler,
- **ikinci seviye kontrollerden** sorumlu ekipler.

Uyum Departmanı, standart belirleme fonksiyonu olduğu üç ana uyumsuzluk riski kategorisi etrafında örgütlenmiştir:

- Finansal güvenlik: müşterinizi tanıma, yolsuzlukla mücadele, uluslararası yaptırımlar ve ambargolara ilişkin kurallara uyum; gerektiğinde şüphelerin ilgili makamlara bildirilmesi de dahil olmak üzere kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele;
- Özellikle aşağıdakileri kapsayan düzenleyici riskler: korunması; etik ve davranış; vergi şeffaflığına ilişkin düzenlemelere uyum (müşterilerin vergi profillerine ilişkin bilgiye dayalı olarak)sosyal ve çevresel sorumluluğa ilişkin düzenlemelere ve Grubun taahhütlerine uyum; finansal piyasaların bütünlüğü; Risk ile işbirliği içinde ihtiyati düzenlemelere uyum; özellikle Davranış boyutunda Grubun Kültür ve Davranış sisteminin HRCO ile ortak liderliği;
- kişisel veriler ve özellikle müşteri verileri dahil olmak üzere veri koruma.

Bu risk kategorilerinin her biri için Uyum, tüm veya bazı personeli için, uyumsuzluk riskleri konusunda farkındalığı artırmayı amaçlayan ve tamamlanma oranları Grubun en üst düzeyinde izlenen geniş kapsamlı bir zorunlu eğitim programı uygulamaya koymuştur.

Yukarıda belirtilen riskler için LOD2 rolüne ek olarak, Uyum, özellikle ihtiyati düzenlemeler olmak üzere, uygulanması diğer departmanlara verilenler de dahil olmak üzere, kredi kurumları için geçerli olan tüm düzenlemeler için düzenleyici çerçeveyi denetlemekten sorumludur.

### 4.11.1 UYUMLULUK

#### Finansal güvenlik

##### MÜŞTERİ BİLGİSİ (KYC)

Müşteri bilgisi açısından, Societe Generale'in KYC sistemi şu anda genel olarak sağlam görünmektedir. 2024 yılında, Siyasi Açidan Maruz Kalmış Kişi (PEP) veya 'e Yakın statüsü kazanmış müşterilerin veya intifa hakkı sahiplerinin sürekli olarak tespit edilmesine yönelik prosedürlerin güçlendirilmesi, müşteriler hakkındaki *Olumsuz Haberlerin* tespit edilmesine yönelik otomatik bir çözümün tüm bankacılık birimlerine yaygınlaştırılması ve yeni müşteri ilişkileri ve periyodik incelemeler için Kalite Güvence sürecini destekleyen bir Grup aracının uygulamaya konulması ile konsolide edilmiştir.

Buna ek olarak, 10 Temmuz 2027'den itibaren geçerli olacak yeni KYC gereklilikleri getiren Avrupa Birliği'nin 6<sup>le</sup>) kara para aklamayı önleme paketinin Haziran 2024'te yayınlanmasının ardından, Grup yıl sonunda çok yıllık bir uyum programının ilk adımlarını atmıştır.

#### KARA PARA AKLAMAYLA MÜCADELE VE TERÖRİZMİN FINANSMANI (LCB/FT)

Grup, kara para aklama ve terörün finansmanı ile mücadeleye ilişkin <sup>5</sup>. Avrupa Direktifi ve AML/CFT sistemi ve iç kontrollere ilişkin 6 Ocak 2021 tarihli Emir ile ilgili tüm hükümleri uygulamaktadır.

Ayrıca, 30 Aralık 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, fon transferlerine ve belirli kripto varlıklara eşlik eden bilgilere ilişkin 2023/1113 sayılı Avrupa Tüzüğüne uyum sağlamak için aktif olarak çalışmaktadır.

Sistemi güçlendirmeye yönelik dahili girişimler 2024 yılında da, özellikle kripto varlıklar veya uluslararası yaptırımların delinmesiyle ilgili risklere tespit yetenekleri açısından devam etmiştir. Daha genel olarak, *Büyük Veri* ve *Makine Öğrenimi* teknolojilerine dayalı olarak şüpheli veya atipik işlemleri tespit etmek için daha sofistike araçların geliştirilmesi, çok yıllık bir yatırım programının bir parçası olarak Grup için bir önceliklidir.

**AMBARGOLAR VE MALİ YAPTIRIMLAR**

Ukrayna'daki savaş bağlamında çeşitli yargı mercileri (Avrupa Birliği, Amerika Birleşik Devletleri, Birleşik Krallık, vb.) tarafından Rusya'ya yönelik yaptırımların güçlendirilmesi 2024 yılında da devam etmiş olup, bunların uygulanmasındaki yüksek düzeydeki karmaşıklığın finansal kurumlar için yüksek operasyonel riskler yaratması muhtemeldir. Bu çerçevede Societe Generale Grubu, Rusya'yı ilgilendiren tüm işlemler üzerinde yakın kontrol sağlamaktadır.

Aralık 2021'de ABD makamları tarafından *Ertelenmiş Kovuşturma Anlaşmasının* kaldırılmasının ardından Grup, FRB tarafından düzenli olarak izlenmeye devam Ambargo/Yaptırım sistemini güçlendirmeye devam etmiştir.

**Uyum düzenleyici riskler****MÜŞTERİ KORUMA****Müşteri şikayetleri**

Bkz. bölüm 5.4.2.2.1.2 "Müşterilerin çıkarlarını gözeten ürün ve hizmetler için pazarlama uygulamaları/Şikayetlerin ele alınması ve arbuluculuk", sayfa 341; 5.4.2.2.2 "Sorumlu ticari uygulamalarla ilgili eylemler/Şikayetlerin ele alınması ve arbuluculuk", sayfa 345.

**Çıkar çatışmaları**

Bkz. bölüm 5.4.2.2.1.2 "Müşterilerin çıkarlarını gözeten ürün ve hizmetlerin yönelik uygulamalar/Çıkar çatışmalarının önlenmesi", sayfa 341.

**Ürün yönetişi**

Bkz. bölüm 5.4.2.2.1.2 "Müşterilerin çıkarlarını gözeten ürün ve hizmet pazarlama uygulamaları", sayfa 341.

**Zayıf müşteriler**

Bkz. bölüm 5.4.2.2.1.2 "Müşterilerin çıkarlarını gözeten ürün ve hizmet pazarlama uygulamaları/Finansal kırılganlık durumlarında müşterilere destek", sayfa 341; 5.4.2.2.2 "Sorumlu ticari uygulamalarla bağlantılı eylemler/Finansal kırılganlık", sayfa 345.

**PAZAR BÜTÜNLÜĞÜ**

Piyasa Bütünlüğü son yıllardaki düzenleyici gelişmeler, Societe Generale Grubu içinde sağlam bir risk kapsama sisteminin uygulanmasına entegre edilmiştir. Davranış kuralları, örgütsel ilkeler ve izleme ve kontrol sistemleri ve düzenli olarak değerlendirilmekte ve geliştirilmektedir. Buna ek olarak, Grup genelinde kapsamlı çalışan farkındalığı ve eğitim programları uygulanmaktadır.

Bu sistem özellikle 2024 yılında daha da geliştirilmiştir:

- ABD makamları (SEC ve CFTC) tarafından Société Générale de dahil olmak üzere çeşitli bankacılık kuruluşlarına karşı çıkarılan emirler kapsamındaki kişiler için elektronik iletişimin kaydedilmesi ve saklanması sistemine ilişkin düzenleyici çerçeve ve kontrolleri güçlendirerek;
- Alım satım platformları *aracılığıyla* gerçekleştirilen işlemlere gözetimimizi iyileştirmeye yönelik bir proje başlatarak, piyasa suiistimalinin önlenmesi ve tespit edilmesine yönelik düzenleyici ve denetleyici çerçeveyi güçlendirerek;

- Düzenleyici gereklilikleri türevler ve düzenleyici *raporlama* için standart belirleme ve kontrol çerçevesine entegre ederek
- Grubun stratejik projelerini sistemimize entegre ederek.

**VERGİ ŞEFFAFLIĞI VE VERGİ KAÇAKÇILIĞI**

Societe Generale Grubu'nun vergi kaçakçılığı ile mücadele politikası, Ticari Vergilendirme için Davranış Kuralları tarafından yönetilir. Bu Kurallar periyodik olarak güncellenir ve İcra Komitesi tarafından gözden geçirildikten sonra Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Kurallar kamuya açıktır ve Banka'nın kurumsal portalı üzerinden erişilebilir ([https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code-conduite/code\\_de\\_conduite\\_fiscale\\_groupe\\_societe\\_generale\\_en.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/Code-conduite/code_de_conduite_fiscale_groupe_societe_generale_en.pdf)). Güncel versiyon Aralık 2023'te güncellenmiştir.

Kurallar aşağıdaki beş ilkeyi ortaya koymaktadır:

- Societe Generale, küresel stratejisinin bir parçası olarak sorumlu bir vergi politikasına sahiptir;
- Societe Generale, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde, uluslararası sözleşmelere ve ulusal yasalara uygun olarak geçerli vergi kurallarına uyulmasını sağlar;
- Societe Generale, müşterileriyle ilişkilerinde, Grup ile gerçekleştirilen işlemlere ilişkin vergi yükümlülükleri hakkında bilgilendirilmelerini sağlar (bu tür bilgilere yürürlükteki yasalar veya yönetmelikler tarafından izin verildiği ölçüde). Grup, bir hesap sahibi olarak veya başka herhangi bir sıfatla kendisi geçerli olan raporlama yükümlülüklerine uyar;
- Societe Generale, vergi makamlarıyla ilişkilerinde, vergi prosedürlerine sıkı bir şekilde uymayı ve sorumluluk ve şeffaflık ruhu içinde yüksek kaliteli ilişkiler sürdürmeyi taahhüt eder;
- Societe Generale, kendisi ve iştirakleri için vergi kaçakçılığını ve hakların kötüye kullanılmasını yasaklar ve müşterileri için vergi kaçakçılığını teşvik etmez veya kolaylaştırmaz. Societe Generale ayrıca, ister kendi hesabına ister müşterilerinin hesabına olsun, geçerli ekonomik gerekçelere dayanmayan ve amacı öncelikle mali olan her türlü işlemi yasaklar.

Vergi stratejisi ve yol gösterici ilkeleri Yönetim Kurulu tarafından onaylanır. Vergi stratejisine uyumu izleme sistemi ve vergi riskleri yılda en az bir kez Yönetim Kurulu'na (veya yetkilendirilmiş bir komiteye) sunulur.

Grup, vergi cennetleri konusunda katı bir politika izlemektedir. Fransa'nın resmi İşbirliği Yapmayan Devletler ve Bölgeler (NCCT) listesinde<sup>(1)</sup> yer alan hiçbir Devlet veya Bölgede yeni Grup faaliyetlerine izin verilmemektedir. Ayrıca Grup, faaliyetleri esasen bölgesel olmadığı sürece bu listede yer alan bir ülkede kuruluş bulundurmamayı taahhüt etmektedir. Genişletilmiş bir ülke ve bölge listesini izlemek için 2013 yılından bu yana dahili kurallar da uygulanmaktadır.

Grup, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) transfer fiyatlandırması tavsiyelerini takip ve grup içi işlemlerinin piyasa koşullarında gerçekleştirilmesini ve dolaylı kâr transferlerine yol açmamasını sağlamak için emsallere uygunluk ilkesini uygulamaktadır. Bununla birlikte, yerel düzenlemelerin bu tavsiyelerden saptığı durumlarda, ilgili ülkeyle ilişkiler için geçerlidir, ayrı olarak belgelendirilmelidir.

(1) Avrupa kara listesi de dahil olmak üzere.

Grup, ülkelere göre konumları ve faaliyetleri hakkında her yıl bilgi yayınlar (bölüm 2.12 - sayfa 58 - 60) ve bazı ülkelerdeki varlığının yalnızca ticari nedenlerle olduğunu ve özel vergi hükümlerinden yararlanmadığını teyit eder. Grup, kendi hesabına vergi şeffaflığı (CbCR - Ülke Ülke Beyan) uymaktadır ve Vergi Davranış Kurallarına vergi konularındaki iletişimde şeffaflık ilkesini dahil etmiştir. Societe Generale, müşteri vergi şeffaflığı gerekliliklerine uymaktadır. *Ortak Raporlama Standardı* (CRS), vergi makamlarının, hesapların patrimoniyal yapılar aracılığıyla tutulması da dahil olmak üzere, vergi mukimlerinin yurtdışında elde ettikleri gelirler hakkında sistematik bilgi sahibi olmalarını sağlar. Societe Generale ayrıca, ABD vergi mükellefleri tarafından tutulan yabancı hesapları veya varlıkları içeren vergi kaçakçılığıyla mücadele amaçlayan ABD *Yabancı Hesap Vergi Uyum Yasası* (FATCA) gerekliliklerine de uymaktadır. Grup, sınır ötesi vergi planlama düzenlemelerinin beyan edilmesini gerektiren Avrupa DAC 6 direktifini uygulamaya koymuştur. Son olarak Grup, özellikle CARF (*Crypto-Asset Reporting Framework*), CRS standardında yapılan değişiklikler ve DAC 8 (Directive on Administrative Cooperation 8) olarak bilinen ilgili Avrupa direktifi olmak üzere dijital varlıklara yönelik yeni vergi şeffaflığı standartlarını, gelecekte uygulanmaları amacıyla incelemektedir.

Özel Bankacılık iş kolundaki hesap sahibi kurumların yalnızca G20 ve OECD tarafından belirlenen en yüksek vergi şeffaflığı standartlarını karşılayan ülkelerde bulunduğu özellikle belirtilmelidir. Buna ek olarak, Özel Bankacılık defterlerine kaydedilen varlıkların vergi uyumluluğunun doğrulanması, derinlemesine belgesel durum tespiti yoluyla özel bir titizliğin konusudur.

Son olarak, Societe Generale düzenlemelere uygun kara para aklama ile mücadele önlemlerine vergi kaçakçılığına da dahil etmektedir.

## YOLSUZLUKLA MÜCADELE

Bkz. bölüm 5.5.1.2 "Yolsuzluk rüşvetin önlenmesi ve tespiti", sayfa 351.

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RİSKİ

Avrupa mali mevzuatı, çevresel ve sosyal konularla ilgili olarak önemli değişiklikler geçirmektedir:

- Finansal hizmetler sektöründe sürdürülebilirlik açıklamasına ilişkin SFDR Yönetmeliği (AB) 2019/2088'in Mart 2021'de yürürlüğe girmesi;
- Sürdürülebilir yatırım için bir çerçeveye ilişkin (AB) 2020/852 sayılı Tüzük (taksonomi tüzüğü);
- Taksonomi yönetmeliğini tamamlayan 4 Haziran 2021 tarihli yetki devri yönetmeliğinin Ocak 2022'de ve sürdürülebilirliği MIFID'e entegre eden 2021/1253 sayılı yetki devri kanununun Ağustos 2022'de yürürlüğe girmesi.

Uyumluluk, sürdürülebilir yatırıma ilişkin Avrupa Birliği düzenlemeleri için normatif çerçeve geliştirir ve iş kollarının mevzuata uyum sağlamasına yardımcı olmak için normatif dokümantasyon, eğitim, kontrol ve denetimi kapsayan çıktılar üretir. Sürdürülebilir yatırım konusunda bir *e-öğrenme* programı 30.000'den fazla Grup çalışanı için zorunlu hale getirilmiştir.

Düzenlemelere ek olarak, Grup bu alanda gönüllü kamu taahhütlerinde bulunmaktadır. Uyum Departmanı, çevresel ve sosyal risk yönetim sisteminin uygulanmasını izlemek ve bu taahhütlere uyulmasını sağlamak için aşağıdaki önlemleri almıştır:

- kuralcı kontrollerin ve kilit risk göstergelerinin geliştirilmesi ;

- çevresel ve sosyal risk yönetimi üzerine bir *e-öğrenme* programının yaygınlaştırılması. Eğitim, müşterileri şirketleri ve ile doğrudan veya dolaylı teması olan çalışanlar için zorunlu hale getirilmiş olup 70.000'den fazla Grup çalışanına dağıtılmıştır;

- Kurumsal müşteriler, finansal kuruluşlar ve devletler için eskalasyon tanımlanması, çevresel veya sosyal kaynaklı uyumsuzluk riskleri veya itibar riskleri oluşturabilecek durumlarda bir kuruluşla ilişkiye girmek veya işlem yapmak için iş kollarının Uyum Departmanı ve uygun olduğunda Üst Yönetim başkanlığındaki Tahkim Komitesi ile iletişime geçmesini gerektiren kriterlerin açıklanması.

## Veri koruma

### VERİ KORUMA

Bkz. bölüm 5.4.2.2.1.3 "Müşteri koruma politikaları/Müşteri kişisel verilerinin korunması", sayfa 343; 5.4.2.2.3 "Gizlilik koruma eylemleri/Kişisel verilerin korunması", sayfa 346.

### ARŞİVLEME

Bkz. bölüm 5.4.2.2.3 "Gizlilik koruması/arşivleme eylemleri", sayfa 346.

## Diğer düzenleyici riskler

### İTİBAR RİSKİNİN KONTROL EDİLMESİ

Uyum Departmanı tarafından koordine edilmektedir:

- İtibar riskini önleme, tespit etme, değerlendirme ve kontrol etme çabalarında iş kolu uyum görevlilerini destekler;
- Birimlerden/Birimlerden (özellikle İnsan Kaynakları ve İletişim Departmanı, Hukuk Departmanı, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Departmanı, vb) gelen bilgilere dayanarak Kurulu Risk Komitesine üç ayda bir raporlanan bir itibar riski karnesi hazırlar;
- İş kolları ve kontrol fonksiyonları arasında tahkim talebine konu olan ve/veya yüksek risk arz eden belirli müşterilerle ilişkiye girilmesini veya ilişkinin sürdürülmesini onaylamak olan Müşteri Kabul Komitesi'nin (CAC) sekreterliğini yapar;
- Karmaşık İşlemler ve İtibar Riski Komitesi'nin (CTRC) sekretaryasını sağlar; bu komitenin görevi, herhangi bir Grup kuruluşunun karmaşık bir işleme veya bir müşteri veya karşı tarafla herhangi bir ürün, işlem, hizmet veya faaliyete dahil olmasından kaynaklanabilecek yüksek yasal, düzenleyici, vergi, uyum ve/veya itibar riskini gözden geçirmek ve onaylamaktır.

Buna ek olarak, İş Birimlerinden sorumlu uyum görevlileri, yeni faaliyet türlerini, ürünleri, projeleri veya müşterileri doğrulamak için düzenlenen çeşitli organlarda (Yeni Ürünler ve Önemli Değişiklikler veya NPSC komiteleri, *geçici* komiteler, vb) yer alır ve söz konusu girişimin risk düzeyine ve özellikle itibar riskine ilişkin değerlendirmeleri hakkında yazılı bir görüş bildirir.

**KURUMSAL UYUMLULUK**

Yukarıda belirtilen alanlarda ikinci savunma hattı rolüne ek olarak Uyum Departmanı, Risk, Finans, Hukuk ve İnsan Kaynakları Departmanları ile koordinasyon içinde Grubun düzenleyici çerçevesine ilişkin denetimini güçlendirmeye devam etmiştir. Bu izleme, uygulanması diğer departmanlara (kontrol fonksiyonları veya bağımsız uzman fonksiyonları) emanet edilenler de dahil olmak üzere Grubun tüm bankacılık ve finans düzenlemelerine uymasını sağlamayı amaçlayan *Kurumsal Uyum Çerçevesine* dayanmaktadır. Bu amaçla, ilgili her konu için, Uyum fonksiyonunun rol ve sorumluluklarını tanımlayan bir belge resmileştirilmiş ve paydaşlar tarafından onaylanmıştır. *Kurumsal Uyum* sistemi artık olgun ve sağlamdır.

**UYUMLULUK VAKALARI**

Düzenleyici gerekliliklere uygun olarak, Societe Generale Grubu, düzenli olarak güncellenen bir standartlar bütünü tarafından yönetilen merkezi bir uyum olay yönetim sistemine sahiptir.

Uyum olaylarının raporlanması süreci, Uyum Olayı Komitelerinin (CIC'ler) aylık olarak, ana işletmeler için orta düzeyde ve bir bütün olarak Grup için konsolide düzeyde toplandığı *geçici* bir yönetim yapısı tarafından yönetilmektedir. Bu organlar üyelerin meydana gelen arızalar hakkında bilgi paylaşımlarını ve bunları çözme yollarını tartışmalarını sağlar.

Bu olayların, uyum risklerini denetlemek ve yönetmek için kullanılan CIC organlarına sunulmasına, sistematik olarak, aynı başka olayların önlenmesi için kalıcı nitelikte olması gereken düzeltici eylem planları eşlik eder. Tüm düzeltici eylem planları tamamlandıktan sonra, bir Uyum olayı kapatılmak üzere önerilebilir ve bu da ancak CIC'nin resmi kararının ardından onaylanabilir.

Grubun önemli uyum vakaları da üç ayda bir raporlanmaktadır:

- Grup Uyum Komitesindeki yürütme organına;
- Kurulu Risk Komitesindeki denetim organına bir Grup Uyum panosunda iletilir;
- Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution'.

**HATIRLATMA: FRANSIZ VE ABD MAKAMLARI İLE VARILAN ANLAŞMALARIN ARDINDAN UYUM İYİLEŞTİRME PLANI**

Haziran 2018'de Societe Generale, *ABD Adalet Bakanlığı* (DOJ) ve *ABD Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu* (CFTC) ile IBOR gönderimleriyle ilgili soruşturmasını sonlandıran ve DOJ ve Fransız Parquet National Financier (PNF) ile Libyalı karşı taraflarla yapılan belirli işlemlerle ilgili soruşturmasını sonlandıran anlaşmalar imzaladı.

Kasım 2018'de Societe Generale, aşağıdaki şirketlerle anlaşmalar imzaladı "Bu anlaşmaların hükümleri uyarınca Banka, yolsuzluk, piyasa manipülasyonu ve ABD ekonomik yaptırımlarına ilişkin düzenlemelerin ihlallerini ve ABD ekonomik yaptırımlarının ihlallerini önleme ve tespit etme sistemlerini geliştirmeyi taahhüt etmiştir. Bu anlaşmaların bir parçası olarak Banka, yolsuzluk, piyasa manipülasyonu ve ABD ekonomik yaptırımlarına ilişkin düzenlemelerin ihlallerini ve New York Eyaleti yasalarının ihlallerini önleme ve tespit etme sistemlerini geliştirmeyi taahhüt etmiştir. Banka ayrıca ekonomik yaptırımlara ilişkin uyum programının denetimini güçlendirmeyi de taahhüt etmiştir. Bu çerçevede Banka, tüm bu taahhütleri uygulamaya ve ilgili alanlarda uyum sistemini güçlendirmeye yönelik bir program tanımlamış ve uygulamaya koymuştur.

30 Kasım ve 2 Aralık 2021 tarihlerinde, üç yıllık iyileştirme sürecinin ardından, ABD Federal Mahkemesi, Societe Generale'in Haziran ve Kasım 2018 DPA'larına (*ertelenmiş kovuşturma anlaşmaları*) ilişkin yükümlülüklerle teyit ederek, DOJ tarafından yürütülen *kovuşturmayı* sonlandırmıştır. Aralık 2020'de, Parquet National Financier, Societe Generale'in adli kamu yararı anlaşması kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul ederek Societe Generale aleyhindeki takibatı sonlandırdı.

OFAC yaptırımlarıyla ilgili olarak, yasal işlemlerin kapatılması, Banka'nın yükümlülüklerine tam uyumunu düzenli olarak izlemeye devam eden *Federal Rezerv Bankası* ile 2018 yılında imzalanan *Emir'e* son vermemiştir.

**UYGUNLUK İYİLEŞTİRME PLANI BİRLEŞİK DEVLETLER'DE**

14 Aralık 2017 tarihinde, bir yandan Société Générale SA ve New York şubesi SGNy), diğer yandan *Federal Rezerv Sistemi Güvernörler Kurulu* (*Federal Rezerv Kurulu*), SGNy'nin *Banka Gizlilik Yasası* (BSA) uyum programı ve Kara Para Aklamayı Önleme (AML) yükümlülüklerine ilişkin bir İhtarname üzerinde anlaşmaya varmıştır (İhtarname

"Federal Rezerv Kurulu (FRB), Societe Generale SA ve SGNy'nin BSA/AML İhtarnamesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul ederek 2017 BSA/AML İhtarnamesini feshetmiştir.) 26 Şubat 2024 tarihinde, *Federal Rezerv Kurulu* (FRB), Societe Generale SA ve SGNy'nin *Emir* kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul ederek 2017 BSA/AML *Durdurma ve Cayma Emirini* feshetmiştir.

17 Aralık 2019 tarihinde Société Générale SA ve SG New York (SGNy), SGNy'nin uyum risk yönetimi programına ilişkin olarak New York Federal Rezerv Bankası (FRBNY) ile yazılı bir anlaşma imzaladı. Anlaşma hükümleri uyarınca, Société Générale SA ve SGNy, diğer hususların, (i) SGNy'nin uyum risk yönetimi programının gözetimini güçlendirmek için yazılı bir yönetim planı; (ii) SGNy'nin uyum risk yönetimi geliştirmek için yazılı bir plan ve (iii) SGNy'nin uyum risk yönetimi programının denetimi ile ilgili olarak SGNy'nin denetim programında iyileştirmeler sunmayı kabul etti. Société Générale SA ve SGNy yazılı anlaşmanın tüm gerekliliklerine uymaya devam .

**4.11.2 ANLAŞMAZLIKLAR**

Riskler ve davalara ilişkin bilgiler konsolide finansal tablolara ilişkin Not 9, s.576 - 578'de sunulmuştur.

## 4.12 MODEL RİSK

Grup içinde yapılan seçimlerin birçoğu nicel karar verme araçlarına (modellere) dayanmaktadır. Model riski, dahili modellerin sonuçlarına dayanılarak alınan kararların olumsuz sonuçlarının (finansal sonuçlar dahil) riski olarak tanımlanır. Bu modellerin geliştirilmesi, uygulanması veya kullanımındaki hatalardan kaynaklanabilir ve model belirsizliği veya model yönetim süreçlerinin uygulanmasındaki hatalar şeklinde olabilir.

### 4.12.1 MODEL RİSK İZLEME SİSTEMİ

Grup, kullanılan modellerin belirlenmesi, tasarlanması, uygulanması, değişikliklerin izlenmesi, bağımsız olarak gözden geçirilmesi ve onaylanması süreçlerinin etkinliğini ve güvenilirliğini sağlamak için sağlam bir model risk yönetimi yönetim sistemi sürdürmeye tamamen kararlıdır. Model riskinin kontrolünden sorumlu bir *Model Risk Yönetimi* (MRM) Departmanı 2017 yılında Risk Departmanı bünyesinde oluşturulmuştur. O tarihten bu yana, model risk yönetimi çerçevesi konsolide edilmiş ve yapılandırılmıştır ve şu anda aşağıdaki sisteme dayanmaktadır.

#### Oyuncular ve sorumluluklar

Model risk yönetim sistemi, iş kollarının risk yönetimi, bağımsız inceleme ve gözetim ve sistemin değerlendirilmesi sorumluluklarına karşılık gelen ve herhangi bir çıkar önlemek için ayrı ve bağımsız olan üç bağımsız savunma hattı tarafından uygulanmaktadır.

Şema aşağıdaki gibi çalışır:

- Grup içinde farklı becerilere sahip çeşitli ekipleri bir araya getiren birinci savunma hattı (LoD1), model risk yönetim sistemine uygun olarak modellerin geliştirilmesi, uygulanması, kullanılması ve zaman içinde uygunluğunun izlenmesinden;
- İkinci savunma hattı (LoD2) yönetim ekipleri ve bağımsız model inceleme ekiplerinden oluşur ve Risk Bölümü bünyesindeki Model Risk Departmanı tarafından denetlenir;
- Üçüncü savunma hattı (LoD3), model riski yönetim sisteminin genel etkinliğini (model riski için uygunluğu ve ikinci hattının faaliyetlerinin etkinliği) ve modellerin bağımsız denetimini değerlendirmekten sorumludur. İç Denetim Departmanı bünyesinde yer alır.

#### Yönetişim, yönlendirme ve izleme

Yönetim sisteminin uygulanmasını sağlamak ve Grup düzeyinde model riskini izlemek üzere, Baş Risk Yöneticisinin başkanlık ettiği bir MRM Komitesi *en az* üç ayda bir toplanır. İkinci savunma hattı ve Model Risk Departmanı bünyesinde bir yönetim ekibi, Grup çapında model risk yönetim sisteminin tasarlanması ve yönlendirilmesinden sorumludur.

Bu nedenle:

- Grubun tüm modelleri için geçerli olan düzenleyici çerçeve tanımlanır, gerektiğinde ana model aileleri için belirli özelliklerin ayrıntılarını sağlamak üzere ayrıştırılır ve sistemin tutarlılığı ve , bütünlüğü ve düzenleyici hükümlere uygunluğu sağlanarak sürdürülür; bu çerçeve özellikle LoD1 ile ilgili beklentilerin tanımını, model riskinin değerlendirilmesine yönelik metodolojinin ilkelerini ve modelin bağımsız incelemesi ve onayı için yol gösterici ilkelerin tanımını belirler;
- Grup bünyesindeki tüm modellere (geliştirilmekte olan veya yakın zamanda geri çekilen modeller dahil olmak üzere) bilgilerin tanımlanması, kaydedilmesi ve güncellenmesi, LoD2 tarafından tanımlanan ve yönetilen bir süreçte göre model envanterinde gerçekleştirilir;
- Grup tarafından maruz kalınan model riskinin izlenmesi ve yönetime raporlanmasına yönelik sistem uygulamaya konulmuştur. Grubun stratejik hedeflerine ulaşmak üstlenmeye hazır olduğu model risk düzeyine kabul eden model risk iştahı da, limitler ve uyarı eşikleri ile ilişkili spesifik göstergelere dönüştürülen risk tolerans beyanları yoluyla resmileştirilmiştir.

### Model ve süreç yaşam döngüsü inceleme ve onay

Her bir model için risk kontrolü, her bir LoD1 oyuncusu tarafından Grup genelinde tanımlanan kurallara ve standartlara uyuma dayanır ve etkin bir LoD2 mücadelesi ve tek tip bir onay süreci ile garanti altına alınır.

Bir modelin gözden geçirilmesi ihtiyacı, model riskinin seviyesine, model ailesine ve geçerli düzenleyici gerekliliklere göre değerlendirilir. İkinci savunma hattının bağımsız incelemesi, özellikle yeni modeller, periyodik model incelemeleri, model değişikliği teklifleri ve bir tavsiyeye yanıt olarak çapraz fonksiyonel incelemeler için tetiklenir:

- LoD1 tarafından uygulanan faaliyetler ve kontroller temelinde, modellerin işleyişinin ve kullanımının tasarlandıkları hedeflere ve geçerli düzenlemelere uygun olduğunu doğrulamayı amaçlayan tüm süreçlere ve faaliyetlere karşılık gelir;
- Teorik sağlamlığı (modelin tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), uygulama ve kullanımın uygunluğunu ve model izlemenin uygunluğunu doğrulamak için tasarlanmış belirli ilkelere dayanmaktadır;
- incelemenin kapsamını, yapılan testleri, incelemenin ve varılan sonuçları veya tavsiyeleri açıklayan bağımsız bir inceleme raporuna yol açar.

Onay 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 değişir. LoD2, birbirini izleyen iki organdan oluşan onay sorumludur:

- Amacı, inceleme ekibi tarafından belirlenen sonuçların bağımsız inceleme raporunda sunulması ve LoD1 ile LoD2 arasında çekişmeli bir tartışmaya izin vererek bunların tartışılması olan İnceleme Makamı. Tartışmalar temelinde, LoD2 bulgular ve tavsiyeler dahil ancak sınırlı olmamak üzere inceleme raporunun sonuçlarını onaylar veya değiştirir;
- Onay Makamı, bağımsız inceleme raporuna ve İnceleme Makamının dayanarak LoD1 tarafından önerilen bir modelin kullanımını, mevcut modelde yapılacak değişiklikleri veya modelin zaman içindeki uygunluğunun sürekli izlenmesini onaylama (çekinceli veya çekincesiz) veya reddetme yetkisine sahip olan organ.

## 4.13 ÇEVRESEL VE SOSYAL RİSKLER VE YÖNETİŞİM (ESG)

1<sup>(Ocak)</sup> 2024 tarihinde yürürlüğe giren CSRD (*Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi*) düzenlemelerinin uygulanmasını takiben, çevresel, sosyal ve yönetim risklerine ilişkin bilgiler artık bu belgenin 5. Bölümü olan "Sürdürülebilirlik Raporu"nda ve esas olarak aşağıdaki bölümlerde sunulmaktadır:

- 5.1.3 Etkiler, Riskler ve Fırsatlar (IROS) ;
- 5.1.4.3 "Yönetişim organlarının sürdürülebilirlikle ilgili rol ve sorumlulukları" ;
- 5.1.4.8 "Sürdürülebilirlik bilgilerinin risk yönetimi ve iç kontrolü" ;
- 5.3.3 "İklim değişikliğinin azaltılmasına maddi etkilerin yönetimi" ;
- 5.4.2 "Tüketiciler ve son kullanıcılar hakkında bilgiler" ;
- 5.5.2 "İşlerin yürütülmesine ilişkin önemli risklerin yönetimi".

## 4.14 DİĞER RİSKLER

### 4.14.1 SIGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSKLER

Bu belgenin 6. Bölümünde alan Finansal Tablolara İlişkin Notlar Not 4-3 Sigorta faaliyetleri bölümüne bakınız.

### 4.14.2 YATIRIM RISKİ

Grubun kendi hesabına özel sermaye işlemleri gibi finansal yatırımlara yönelik iştahı, hedeflenen alanlarla sınırlı kalmaktadır. Sonuç olarak, Grubun izin verilen yatırım cepleri esas olarak aşağıdakilerle ilgilidir:

- Grubun Fransa'daki perakende bankacılık ağının ve yurtdışındaki bazı iştiraklerinin özel sermaye faaliyeti yoluyla ağa ticari destek;
- Doğrudan ya da yatırım fonları *aracılığıyla* yenilikçi ve/veya KSS şirketlerine etmek;
- piyasa oyuncularının hisselerinin satın alınması: Euroclear, Crédit Logement, vb.

Özel sermaye yatırımları, 25 milyon Euro'luk limite kadar doğrudan ilgili ağlar (Fransa'daki Grup Perakende Bankacılığı ve yurtdışındaki iştirakler) tarafından yönetilir. Bu limitin üzerinde, *İş Birimi* tarafından Finans Departmanının yardımıyla hazırlanan bir dosya temelinde Grup Strateji Departmanı tarafından yatırım zarfının onaylanması gerekir. Bu dosya, söz konusu yatırım zarfını aşağıdaki şekilde gerekçelendirmeyi amaçlamaktadır

- beklenen bölünmeler ;
- karlılık, ilgili özkaynak tüketimi dikkate alınarak hesaplanır;
- yatırımların özellikleri (kriterler, türler, süre, vb.);
- bir risk analizi ;
- bir yönetim önerisi.

Bütçenin 50 milyon avroyu aşması halinde, Strateji Departmanı, Finans Departmanı, Genel Sekreterlik ve Uyum Departmanının desteğiyle Grup Genel Yönetimi tarafından onaylanması gerekir. İlgili *İş Birimi*, yılda en az bir kez Strateji Departmanına faaliyetlerin izlenmesi ve yatırım zarfına ilişkin bir rapor sunmalıdır.

Diğer azınlık hisseleri, hem yatırım hem de elden çıkarma aşamalarında özel bir onay sürecine tabidir: ilgili *İş Birimlerinin* ve kuruluşların Başkanları, Finans Departmanları ve Strateji Departmanı tarafından onaylanır. Ayrıca, 50 Avro'nun üzerindeki tutarlar için Grup Genel Müdürlüğünün, 250 milyon Avro'nun üzerindeki tutarlar için ise Yönetim Kurulunun onayı gerekmektedir. Bu dosyalar, işlemle ilgili uzman *Hizmet Birimleri* ve *İş Birimlerinin* (en azından Finans Departmanı, Genel Sekreterlik bünyesindeki Hukuk ve Vergi Departmanları ve Uyum Departmanı) görüşleri temelinde Strateji Departmanı tarafından incelenir. Değerleme aşağıdakilere dayanmaktadır:

- ilgili hissedarlığın bir analizi ;
- yatırım motivasyonları ve bağlam ;
- operasyonun ;
- mali ve ihtiyati etkiler ;
- Belirlenen risklerin ve bunları izlemek ve yönetmek için uygulanan kaynakların bir değerlendirmesi.

### 4.14.3 İŞ RISKİ

*İş* riski, hacimlerde, marjlarda, komisyonlarda ve işletme giderlerinde meydana gelen ve diğer risk kategorileri tarafından hesaba katılmayan dalgalanmalar nedeniyle değer kaybı riskidir. Sütunları/Birimleri denetlemekten sorumlu İcra Kurulu Başkanının başkanlık ettiği CRM'ler, Grubun risk yönetimi stratejisini gözden geçirme fırsatı sağlar

BU/Birimin finansal performansı. Mali gidişattan olası sapmaları ölçmek ve gerektiğinde düzeltici eylemlere karar vermek için fırsat sağlarlar. Grubun mali performansının üç aylık özeti Hesaplar ve Denetim Komitesi (CACI) tarafından sunulur, tartışılır ve Yönetim Kuruluna iletilir.



#### 4.14.4 UZUN VADELİ KIRALAMA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN RİSK

Uzun vadeli kiralama riski, bu işteki operasyonel risk hariç olmak üzere, kiralanan varlıkların beklenmedik değer kaybı riskini (esas olarak kalıntı değer riski ve onarım, bakım ve lastiklerin değerine ilişkin risk dahil) ifade eder.

##### Artık değer riski

Grup, Mobilite ve Finansal Hizmetler bölümü aracılığıyla, esas olarak operasyonel araç kiralama iştiraki *vasıtasıyla*, kalıntı değer riskine maruz kalmaktadır (yani, bir varlığın kiralama sözleşmesinin sonunda net yeniden satış değerinin başlangıçtaki tahminden daha düşük olması).

##### RİSK TANIMLAMAMA

Société Générale Grubu, bilançosunda Ayvens *İş Birimi* (operasyonel araç kiralama faaliyeti) bünyesinde, bu araçların satış anındaki kalıntı değerine bağlı bir riskle araç bulundurmaktadır. Bu artık değer riski Ayvens tarafından yönetilmektedir.

Grup, (i) kullanılmış araçların satış fiyatının net defter değerinden düşük olması ve (ii) bu araçların tahmini yeniden satış fiyatlarının sözleşmedeki kalıntı değerinin altına düşmesi durumunda sözleşme süresi boyunca muhasebeleştirilen ek amortisman nedeniyle potansiyel zararlara maruz kalmaktadır. Gelecekteki satış sonuçları ve tahmini zararlar makroekonomik gelişmeler, hükümet politikaları, çevre ve vergi düzenlemeleri, tüketici tercihleri, yeni araç fiyatlarındaki değişiklikler vb. gibi dış faktörlerden etkilenmektedir.

Amortisman düzeltmeleri hariç kullanılmış araç satışından elde edilen gelir<sup>(1)</sup>, 31 Aralık 2023'te 1.078,5 milyon Avro iken 2024'te 907,9 milyon Avro olmuştur.

##### RİSK YÖNETİMİ

Artık değerlerin tanımlanması prosedürü, Ayvens tarafından araç kiralama tekliflerinin oluşturulmasında temel olarak kullanılacak artık değerlerin belirlenmesinde yer alan süreçleri, rolleri ve sorumlulukları tanımlar.

Her Ayvens iş biriminde yılda en az üç kez bir kalıntı değer inceleme komitesi kurulur. Bu komite, yerel pazarın özelliklerini dikkate alarak, yaklaşımını belgeleyerek ve net bir denetim izinin korunmasını sağlayarak kalıntı değerleri tartışır ve karar verir.

Ayvens'in Merkezi Risk Yönetiminden bir ekip, önerilen kalıntı değerleri işletme birimlerine bildirilmeden ve yerel derecelendirme sisteminde güncellenmeden önce doğrular. Bu ekip, anlaşmazlık durumunda Ayvens'in Bölge Müdürlerini, Ayvens'in *Baş Risk ve Uyum* Görevlisini (CRCO) ve/veya ExCo üyelerini bilgilendirir.

Buna ek olarak, filo yeniden değerlendirme süreci, portföyde genel bir zararın tespit edildiği ülkelerde ek amortisman sağlar. Bu süreç, Ayvens'in merkezi Risk Departmanının gözetimi altında ve ortak araçlar ve metodolojiler 10.000'den fazla araca sahip işletme kuruluşları için yılda iki kez (daha küçük kuruluşlar için yılda bir kez) yerel olarak gerçekleştirilir. Bu değer düşüklüğü muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilir.

#### 4.14.5 STRATEJİK RİSKLER

Stratejik riskler, seçilen stratejinin doğasında bulunan veya Grubun stratejisini uygulayamamasından kaynaklanan riskler olarak tanımlanır. Bunlar, Grubun stratejik yönelimlerini onaylayan ve bunları yılda en az bir kez gözden geçiren Yönetim Kurulu tarafından izlenir. Benzer şekilde, Yönetim Kurulu stratejik yatırım ve sonuçları, bilanço yapısı veya risk profili üzerinde önemli bir etkisi muhtemel her türlü işlemi, özellikle de satın alma veya elden çıkarmaları onaylar.

Strateji, İcra Kurulu'nun yetkisi altında, haftalık olarak toplanan İcra Yönetim Komitesi'nin yanı sıra Grup Strateji Komitesi ve *İş ve Hizmet Birimi* Strateji Yönlendirme Komiteleri tarafından yönlendirilmektedir. Bu çeşitli organların yapısı Bölüm 3'te sunulmuştur.

Konuların Yönetim Kurulu'na havale edilmesine ilişkin prosedürler de dahil olmak üzere Yönetim Kurulu'nun prosedür kuralları, bu Evrensel Kayıt "" başlıklı bölümünde (s. 61 ve devamı) belirtilmiştir. Konuların Yönetim Kurulu'na havale edilmesine ilişkin prosedürleri belirleyen Yönetim Kurulu'nun iç kuralları, bu Tescil Belgesi'nin 3. Bölümünde (s. 61) yer almaktadır.

#### 4.14.6 SÜRÜŞ RİSKİ

Grup, tüm faaliyetlerinde davranış riskine de maruz kalmaktadır. Grup bu riski, Banka veya çalışanlarının Grubun Davranış Kurallarına uygun olmayan, paydaşları için olumsuz sonuçlar doğurabilecek veya Bankanın geleceğini veya itibarını tehlikeye atabilecek eylemlerinden (veya eylemsizliklerinden) davranışlarından risk tanımlamıştır.

Menfaat sahipleri arasında müşteriler, çalışanlar, yatırımcılar, hissedarlar, tedarikçiler, çevre, piyasalar ve Grubun faaliyet gösterdiği ülkeler yer almaktadır.

Ayrıca Kültür ve Davranış programına da bakınız (bkz. s. 350).

(1) 31 Aralık 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Ayvens gelir tablosundaki brüt faaliyet geliri bileşenlerinin sunumunu değiştirmiştir. Dolaşımdaki filonun revize edilmiş kalıntı değerlerini yansıtan ve daha önce kiralama marjında muhasebeleştirilen ileriye dönük amortisman, artık kullanılmış araç satış marjında muhasebeleştirilmektedir. Bu transfer, "kullanılmış satış karı" kaleminin başlığının "Kullanılmış araç satış karı ve amortisman düzeltmesi" olarak değiştirilmesini beraberinde getirmiştir. Sunumdaki bu değişikliklerin toplam FAVÖK veya Grup net karı üzerinde bir etkisi yoktur.



# 5

## KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

Grubun sürdürülebilirlik durumuna ilişkin temel bilgiler Société Générale	268	<b>5.5 SÜRÜŞ BİLGİLERİ İŞLETME</b>	<b>349</b>
<b>5.1 GENEL BİLGİLER</b>	<b>270</b>	<b>5.5.1</b> Maddi etkilerinin yönetilmesi işlerin yürütülmesine	349
<b>5.1.1</b> Sürdürülebilirlik durumuna ilişkin genel ilkeler	270	<b>5.5.2</b> Araç kullanımıyla ilişkili maddi risklerin yönetilmesi iş	356
<b>5.1.2</b> Sürdürülebilirlik stratejisi	273	<b>5.5.3</b> Siber Güvenlik	356
<b>5.1.3</b> Etkiler, riskler ve fırsatlar (IROS)	281	<b>5.6 YAZIŞMA TABLOLARI</b>	<b>357</b>
<b>5.1.4</b> Sürdürülebilirlik konularının yönetimi	292	<b>5.6.1</b> Puanların listelendiği yazışma tablosu diğer yasama işlemlerinin TAKSONOMİ	357
<b>5.2 BİLGİ ÇEVRE UYGUN FAALİYETLER VE TAKSONOMİ İLE UYUMLU AVRUPA</b>	<b>296</b>	<b>5.6.2</b> Aşağıdakiler için gereklilikleri listeleyen yazışma tablosu malzeme yayınları	361
<b>5.3 AŞAĞIDAKİLERLE İLGİLİ ÇEVRESEL BİLGİLER İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ</b>	<b>300</b>	<b>5.7 BELGELENDİRME RAPORU SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK BİLGİLERİ<sup>(1)</sup></b>	<b>362</b>
<b>5.3.1</b> Değişimle bağlantılı öncelikli IROlar ve bunların strateji ile etkileşimi ve iş modeli	300	<b>İHTİYAT (TEDBİR) PLANI</b>	<b>366</b>
<b>5.3.2</b> İklim Geçiş Planı	302	<b>5.8.1</b> Giriş	366
<b>5.3.3</b> İlgili önemli etkilerin yönetimi iklim değişikliğinin azaltılması	315	<b>5.8.2</b> İçsel Ç&S risklerinin haritalanması: tanımlama, analiz ve bu risklerin önceliklendirilmesi	367
<b>5.3.4</b> Sera gazı emisyonlarının değerlendirilmesi Grup'a tahsis edilen	321	<b>5.8.3</b> Düzenli risk değerlendirme prosedürleri içsel Ç&S başarısı	370
<b>5.3.5</b> İklim risk yönetimi	324	<b>5.8.4</b> Önleme ve hafifletme eylemleri ciddi içsel Ç&S riskleri	372
<b>5.3.6</b> İlgili malzeme fırsatları iklim değişikliği ile	328	<b>5.8.5</b> Uyarı mekanizması	377
<b>5.4 SOSYAL BİLGİLER</b>	<b>329</b>	<b>5.8.6</b> İhtiyati tedbirler için izleme sistemi ve fiili uygulama hakkında rapor uyanıklık önlemleri	378
<b>5.4.1</b> Şirket personeli hakkında bilgi	329	<b>5.8.7</b> Görünüm ve beklenen gelişmeler	380
<b>5.4.2</b> Tüketici bilgileri ve son kullanıcılar	340		
<b>5.8</b>			

Sürdürülebilirlik durumuna ilişkin bilgiler bu Kayıt Belgesinin 5. bölümünde 5.1 ila 5.6 arasındaki bölümlerde, ayrıca kurumsal yönetime ilişkin bilgiler için 3. bölümde, risk yönetim sistemi, siber güvenlik ve uyum riskleri için 4. bölümde ve Avrupa Taksonomisine ilişkin ayrıntılı tablolar için 10. bölümde sunulmuştur.

Bu bilgi, sürdürülebilirlik raporunun tasdikinden sorumlu Yasal Denetçilerin görüşü kapsamındadır.

Bu sürdürülebilirlik raporu 6 Mart 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

(1) Sürdürülebilirlik bilgilerinin belgelendirilmesi ve (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğün 8. Maddesinde belirtilen bilgi yayınlama gerekliliklerinin doğrulanmasına ilişkin rapor

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GRUBUNUN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞİNE İLİŞKİN ESASLAR

### Düzenleyici bağlam



Societe Generale Grubu, 2024 mali yılı ilk kez Avrupa **CSRD**'nin (Kurumsal Sürdürülebilirlik Direktifi) gerektirdiği şekilde bir sürdürülebilirlik raporu yayınlıyor.

**Raporlama Direktifi** Fransız yasalarına aktarılmıştır. Bu direktifin temel amacı, tüm sektörlerdeki şirketlerin tüm sektörler için geçerli standartları karşılayan bir sürdürülebilirlik raporu hazırlamasını ve yayınlamasını zorunlu kılarak sürdürülebilirlik raporlamasını uyumlu hale ve yayınlanan ESG verilerinin kullanılabilirliğini ve kalitesini artırmaktır.



**Avrupa Raporlama Standartları (ESRS)** aşağıdaki temalarda sürdürülebilirlik raporlarının sunumunu ve içeriğini düzenler (sınırlı güvence). Bu atama, Hauteau tarafından yayınlanan yönergeler tabidir.



Sürdürülebilirlik durumu dış denetçiler tarafından onaylanmıştır (sınırlı güvence). Bu atama, Hauteau tarafından yayınlanan yönergeler tabidir.

Fransa'da denetim otoritesi (H2A), denetçilerden beklenen çalışmaları ve vardıkları sonuçları ifade etme biçimlerini belirleyerek

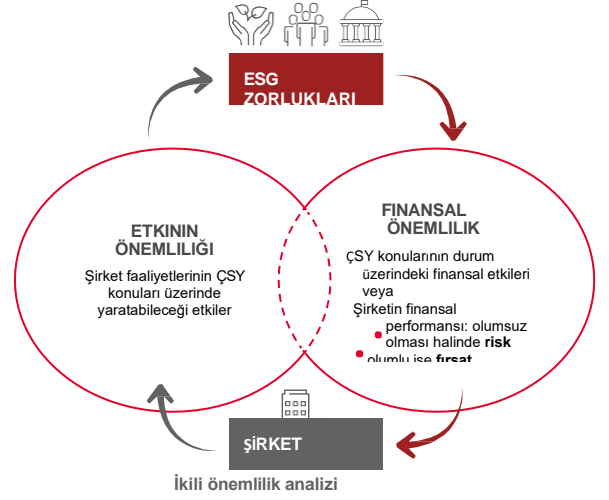
Bu yeni sertifikasyon misyonunu yöneten Avrupa standardını bekliyor.

### Genel bilgi

160 yıldır çeşitlendirilmiş bir Avrupa bankası olan Société Générale, müşterilerine projelerinde yardımcı olmakta ve onlara Fransa'da ve yurtdışında çok çeşitli finansal ürün ve hizmetler sunmaktadır. Varlık nedeni olan "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunarak müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek" doğrultusunda, Grubun KSS stratejisi dört temele dayanmaktadır: (i) ekolojik dönüşüm, (ii) bölgesel kalkınma, (iii) sorumlu bir işveren olmak ve (iv) sürdürülebilir kalkınma.

(iv) tüm faaliyetlerinde bir sorumluluk kültürü.

Bu strateji, ekolojik dönüşümün zorlukları konusunda sağlam uzmanlığa sahip oy hakkı olmayan bir direktör tarafından desteklenen İcra Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından en üst düzeyde yönetim ile desteklenmektedir.



Sürdürülebilirlik raporunda yalnızca öncelikli bilgiler yayınlanmalıdır. Yönetmeliklere uygun olarak, bilgilerin **öncelikli** olup olmadığını belirlemek için **Grup**, aşağıdaki temalarla ilgili olarak **öncelikli etkilerini, risklerini ve fırsatlarını** belirlemek için **ikili bir önceliklilik analizi** (yandaki şemada açıklanmaktadır) gerçekleştirmiştir. ERS tarafından sağlanmaktadır.

Grubun **sürdürülebilirlik** sorunlarının etki önemliliği ve finansal önemlilik açısından **analizi**, bir **risk yönetimi** ve **iç kontrol sistemine** dayanmaktadır. Grup, sürdürülebilirlik sorunlarını **belirleme sistemini** ve değerlendirme metodolojilerini, özellikle de iş ilişkilerinden elde edilen bilgilerin artan kullanılabilirliği sayesinde, **çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) konularına ilişkin anlayışını geliştirmeye** devam edecektir.

## Tematik bilgiler



### İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ

Ekonominin finansmanına katılan Grup, daha sürdürülebilir çözümlere doğru ilerleyen **müşterilerini destekleyerek** düşük karbon ekonomisine geçişte **kilit bir rol** oynamaktadır. Kısa vadeli zorlukları proaktif bir orta ve uzun vadeli vizyonla uzlaştırmak için Societe Generale, müşterilerini geçişlerinde desteklemek üzere bir **iklim stratejisi** belirlemiştir.

Bu strateji, karbonsuzlaştırma hedefleri ve ilgili ana kaldıraçların yanı sıra planı uygulamak için alınan politika ve eylemleri de içeren bir **geçiş** planında belirtilmiştir. Geçiş planı, Grubun kurumsal **finansman** ve tasarruf **sigortası** portföylerini kapsamaktadır. Grup, temel faaliyetlerin ve ekonomik sektörlerin özelliklerine uyarlanmış uluslararası metodolojik çerçeveleri kullanarak, portföylerini Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu bir yörüngeye kademeli olarak hizalamayı amaçlamaktadır.

Müşterilerini desteklemek, uygulamalarını geliştirmek ve geçiş planının uygulanmasını izlemek amacıyla Grup, farkındalığı artırmak ve çalışanlarını sürdürülebilirliğin zorlukları konusunda eğitmek için geniş bir **kültürleme programı** yürütmektedir.

Buna ek olarak Grup, **etkisini daha iyi yönetmek ve iyi uygulamaları teşvik etmek** için iklim değişikliğini tüm faaliyetleriyle ilişkili diğer ÇSY konularıyla aynı şekilde dikkate almaktadır. Grup, çevresel ve sosyal (Ç&S) etkilerini yönetmek için küresel bir çerçeve oluşturmuştur. Bu çerçeve, Grubun faaliyet gösterdiği tüm sektörlerde ortak olan konuların yanı sıra, Ç&S açısından daha hassas olan ve Grubun aktif bir rol oynadığı belirli sektörleri hedefleyen **sektöre özel politikaları** da ele almaktadır.

Buna ek olarak, iklim değişikliğinin gelişimi ve kapsamı belirsizlik kaynağıdır ve Grup'un müşterilerinin finansmanı ve yatırım yaptığı varlıklar yoluyla kısa, orta ve uzun vadede finansal risklerini artırabilir.

İklim değişikliği aynı zamanda fırsat kaynağı da olabilir: Grubun iş kolları, müşterilerinin ekolojik dönüşüm projelerine en uygun finansal hizmetleri sunmak için uzmanlıklarını seferber etmektedir.



### ŞİRKET PERSONELİ

**60'tan fazla ülkede** yaklaşık **119.000 çalışanı** bulunan Grup, İnsan Sermayesini **değer yaratmanın merkezinde** görmektedir.

Grubun İnsan Kaynakları Departmanı, aşağıdakileri içeren iç politikaları aracılığıyla çalışanlarını çekmek, geliştirmek ve katılımlarını sağlamak için **Sorumlu İşveren stratejisini** uygulamaktadır:

- Grup içinde çeşitliliği, eşitliği ve kapsayıcılığı geliştirerek her türlü ayrımcılıkla mücadele etmek;
- özel ekipler tarafından yerel düzeyde uygulanan bir sağlık politikası;
- UNI Global Union ile dünya çapındaki sözleşmenin yenilenmesiyle birlikte örgütlenme ve toplu pazarlık ;
- Cazip ücretlendirme, bağlılığı oluşturmaya ve Grubun uzun vadeli performansına katkıda bulunmaya yardımcı olur;
- kariyer boyunca becerilerin geliştirilmesi.

Grup, çalışanlarının çalışma saatleri içinde gönüllü olarak olumlu etki yaratan sosyal girişimlerde yer almalarını sağlayarak bağlılıklarını desteklemektedir.



### TÜKETİCİLER VE SON KULLANICILAR

Societe Generale, faaliyetleri aracılığıyla müşterileriyle güvene, uzmanlığa ve onların çıkarlarına saygıya dayalı **kalıcı ilişkiler** kurmayı ve sürdürmeyi amaçlamaktadır. **Davranış Kuralları**, Societe Generale müşterilerini Grubun önceliklerinin merkezine yerleştirir ve faaliyetlere rehberlik eden ve belirli politikaların geliştirilmesi ve uygulanması için temel teşkil eden kapsamlı bir ilkeler çerçevesi sağlar. Hizmetlere erişim, sorumlu pazarlama uygulamaları ve kişisel ve gizli müşteri verilerinin korunması ile ilgili çok sayıda iç politika uygulanmaktadır.



### İŞ DAVRANIŞI

Küresel bir grup olarak Societe Generale, yüksek **kontrol** ve **uyum** standartlarına sahiptir ve bir **hesap verebilirlik kültürünü** teşvik ederek **yüksek yönetim standartlarını** sürdürür. Grup, dünya genelinde çalışanlarına **dürüstlük** ve tüm faaliyetleri için geçerli olan **yasalara uygun** hareket etmeyi taahhüt eder. Bu amaçla Grup, dört temel değere (Bağlılık, Sorumluluk, Takım Ruhu, Yenilikçilik), bir **Liderlik Modeline** ve bir Davranış Kurallarına dayanan bir **kurum kültürü** geliştirmiştir.

## 5.1 GENEL BİLGİLER

### 5.1.1 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİĞE İLİŞKİN GENEL İLKELER

#### 5.1.1.1 Sürdürülebilirlik durumuna giriş

##### KONSOLİDE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU HAZIRLAMA

Societe Generale, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla konsolide sürdürülebilirlik beyanını aşağıdaki hükümlere uygun olarak hazırlamıştır:

- **Kurumsal Sürdürülebilir Raporlama Direktifi** ("CSRD") olarak bilinen 14 Aralık 2022 tarihli ve 2022/2464 sayılı Avrupa Birliği Direktifinin (AB) Fransız hukukuna aktarılmasına ilişkin 6 Aralık 2023 tarihli ve 2023-1142 sayılı Kararname ("CSRD aktarım kararnamesi"); ve
- Genelikle olarak anılan **Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartlarını** belirleyen 31 Temmuz 2023 tarihli ve 2023/2772 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB). "ESRS).

Grup ayrıca sürdürülebilirlik raporunun kapsadığı temalarla örtüşen çeşitli Fransız ve Avrupa yönetmeliklerine, standartlarına ve çerçevelerine tabidir. Böyle bir durum söz konusu olduğunda, ilgili bölümde özel bir açıklama yapılmaktadır.

##### İLK UYGULAMA ALIŞTIRMASI

Sürdürülebilirlik Raporu'nda sunulan bilgiler, yukarıda belirtilen yasal, düzenleyici ve normatif gerekliliklerin ilk uygulaması bağlamında hazırlanmıştır. Bu ilk uygulama yılı, metinlerin yorumlanmasına ilişkin belirsizlikler ve yerleşik uygulamaların ve karşılaştırmalı verilerin yokluğunda gerçekleştirilen çifte önemliliğin ilk analizi ile karakterize edilmektedir.

Bu bağlamda ve doğrulanabilirlik karşılaştırılabilirlik amaçları doğrultusunda Grup, ESRS tarafından belirlenen standart gereklilikleri uygulamaya ve bu sürdürülebilirlik raporunun Yönetim Kurulu tarafından onaylandığı tarihte mevcut olan bilgilere dayanarak iletişim kurmaya çalışmıştır:

- Veri mevcudiyeti ve kalitesi arttıkça metodolojileri ve varsayımları iyileştirilebilecek olan tahminler (Bölüm 5.1.1.2.2 "Tahminler ve belirsizlikler"); ve
- çevre kısıtlamaları
  - önemlilik değerlendirmesinin kapsadığı faaliyetler hakkında (Bölüm 5.1.3.1 "Strateji ve iş modeli ile ilgili olarak IRO'ların değerlendirmesinin sonuçları"),
  - Avrupa taksonomisi anlamında uygun ve uyumlu faaliyetlerin belirlenmesi (bölüm 5.2 "Çevresel bilgiler: Avrupa taksonomisi anlamında uygun ve uyumlu faaliyet" ve ilgili ekler),
  - İklim değişikliğinin azaltılmasına geçiş planı kapsamındaki faaliyetler hakkında (Bölüm 5.3.2.1 "Geçiş planının genel sunumu),
  - Grubun sera gazı emisyonlarını hesaplamak için kullanılan temel varlıklar (Bölüm 5.3.4.2 "Grubun sera gazı emisyonlarını hesaplama kapsamı") ve
  - Grup'un kendi hesabına yaptığı işlemler için 10'dan fazla çalışanı olan kuruluşlar.

Son olarak, CSRD ve ESRS'nin altında yatan yörünge mantığı göz önünde bulundurulduğunda ve sürekli iyileştirme yaklaşımının bir parçası olarak, Grubun, uygun olduğu durumlarda, ikili önemlilik analizi, veri toplama ve yayınlama süreçleri ve sürdürülebilirlik bilgilerinin üretilmesine yönelik iç kontrol sistemi doğrultusunda önümüzdeki yıllarda sürdürülebilirlik raporunun içeriğini değiştirmesi gerekebilir:

- düzenleyici ve standartlar çerçevesindeki değişiklikler;
- gerekliliklerin anlaşılmasını kolaylaştırmak için ek kılavuzların veya soru ve cevapların yayınlanması;
- Düzenleyici gereklilikler ve standartların yanı sıra en iyi uygulama ve sektör tavsiyelerinin yorumlanması;
- Özellikle sürdürülebilirlik raporlama tabi olan şirket sayısındaki artışla bağlantılı olarak verilerin daha fazla erişilebilir olması.

##### GRUBUN KONSOLİDE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORUNUN KAPSAMI

Konsolide sürdürülebilirlik raporu, sürdürülebilirlik bilgilerini Grup düzeyinde sunmaktadır. Bu bilgiler, ana şirket Societe Generale'i, kendi sürdürülebilirlik raporlarını yayınlamaları gereken bağlı ortaklıklar da dahil olmak üzere muhasebe amaçları doğrultusunda konsolidasyon kapsamına dahil edilen kontrol edilen ve Fransa'daki ve yurtdışındaki iş ortaklıkları ve iştiraklerdeki paylarını ilgilendirmektedir.

Yukarıda belirtilen sınırlamalarla birlikte, etki, risk ve fırsatların değerlendirilmesi sırasında öncelikli olarak tanımlanan Grubun değer zincirlerindeki tüm faaliyetlerini kapsamaktadır. Bu önemlilik değerlendirmesinin sonuçları Bölüm 5.1.3.1 "Strateji ve iş modeli ile ilgili olarak IRO'ların değerlendirilmesinin sonuçları" kısmında sunulmuştur.

##### GRUBUN AVRUPA'DAKİ İŞTİRAKLERİ KENDİ SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLARINI YAYIMLIYOR

Aşağıdaki Avrupa iştirakleri kendi sürdürülebilirlik raporlarını hazırlamaktadır:

- Ayvens SAS (Fransa) ;
- BRD - Groupe Societe Generale SA (Romanya) ;
- Komerční Banka AS (Çek Cumhuriyeti).

## GRUBUN AVRUPA'DAKİ İŞTİRAKLERİ SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU YAYINLAMAKTAN MUAF TUTULDU

Aşağıdaki Avrupa iştirakleri kendi çevrelerinde bireysel veya konsolide sürdürülebilirlik raporu yayınlamaktan muafır:

- Boursorama SA (Fransa) ;
- Compagnie Générale de Location d'Équipements SA (Fransa) ;
- Fidelity SPA (İtalya) ;
- Franfinance SA (Fransa) ;
- Gefa Bank GmbH (Almanya) ;
- Société Générale Luxembourg SA (Lüksemburg) ;
- Sogécap SA (Fransa).

Bununla birlikte, bu muaf iştirakler tarafından yönetim raporlarında, özellikle muafiyet beyanı ve ana şirket Société Générale'in konsolide sürdürülebilirlik raporuna atıfta bulunulması gibi bazı bilgiler sağlanacaktır.

## BİLGİ YAYINLAMA MUAFİYETLERİ

L. 232-6-3 maddelerinde öngörülen seçenekten yararlanılır ve Fransız Ticaret Kanunu L. 233-28-4, raporlama yapan şirketlerin yakın gelişmeler veya müzakere edilen işlerle ilgili bilgileri sürdürülebilirlik raporundan çıkarmasına izin verir.

### 5.1.1.2 İlgili bilgiler özel hükümler

#### 5.1.1.2.1 ZAMAN UFUKLARI

ESRS 1 Genel Gereklilikler, farklı zaman ufuklarının kullanılmasını öngörmektedir. Grup aşağıdaki zaman dilimlerini benimsemiştir:

- kısa vadeli: bir yıla kadar olan süre;
- Orta vadeli: bir ila beş yıllık dönem;
- Uzun vadeli: beş yıldan fazla.

Sürdürülebilirlik raporunda yer alan bilgiler için bu zaman aralıkları kullanılmıştır. Zaman ufuklarının bu aralıklardan farklı olduğu durumlarda, istisna ilgili bölümde belirtilir.

#### 5.1.1.2.2 TAHMİNLER VE BELİRSİZLİKLER

Genel olarak, sürdürülebilirlik bilgileri, bilimsel veya ekonomik bilginin durumuna ve örneğin değer zinciriyle ilgili olarak kullanılan iç ve dış verilerin kalitesine özgü belirsizliklere tabi olabilir (aşağıya bakınız). Bu bilgiler, sonuçları ve sonuçları belirsiz olan gelecekteki olası olaylardan da etkilenebilir. Buna ek olarak, ileriye dönük veriler, mevcut olmayan veriler ve belirli sürdürülebilirlik verilerinin, özellikle de çevresel verilerin sayısallaştırılması gibi belirli bilgiler, Grubun deneyimine ve uluslararası kabul görmüş sürdürülebilirlik standartlarına dayanan tahminlere ve yargılara tabidir. Bu tahminler, yapılan metodolojik seçimlere ve hazırlanmalarında kullanılan varsayımlara duyarlıdır.

## Tahminlerin kullanımı ve ilgili sınırlamalar

Sürdürülebilirlik Raporu, özellikle sera gazı emisyonlarının hesaplanması gibi Grubun değer zincirine ilişkin bilgiler için, değişkenlikleri ve girdi verilerinin kalitesi nedeniyle belirsizlik kaynağı olan tahminlere, ortalamalara veya varsayımlara dayalı ölçütler sunmaktadır. Tanım gereği, bir metrik Grup tarafından doğrudan ölçülemediğinde tahmindir, çünkü temel veriler ya doğrudan müşterilerden ya da harici veri tedarikçilerinden gelmektedir. Bu durum ölçüm belirsizliğine yol açabilir. Mevcut bilgilerin yokluğunda, Grup'un müşteri portföyünün profilini yansıtmayabilecek veya yeterince kesin bilgiler içermeyebilecek sektörel ve coğrafi ortalamalar kullanılır. Finansman faaliyetlerine atfedilen sera gazı emisyonları gibi bazı ölçütler için çeşitli veri kaynakları bir araya getirilmektedir. Ayrıca, faaliyet verilerini sera gazı emisyonlarına (GHG, ton karbondioksit eşdeğeri olarak ifade edilir - tCO<sub>2</sub>e) emisyon kendileri de kaynaklara ve uygulama bağlamlarına bağlı olarak değişikliklere tabidir. Doğası gereği, değer zincirindeki sera gazı emisyonları, satın alınan mal ve hizmetler, iş seyahatleri ve satılan ürünlerin kullanımı da dahil olmak üzere, her biri kendi içinde belirsizlikler barındıran geniş kategori yelpazesini kapsamaktadır. Son olarak, belirli metodolojik uygulamalar üzerinde fikir birliği olmaması ve sürekli mevzuat değişiklikleri de sera gazı emisyonlarının genel değerlendirmesinde karmaşıklık ve belirsizlik kaynaklarıdır.

Sürdürülebilirlik raporunda yayınlanan metriklere, özellikle kullanılan verilerin veya tahminlerin (*vekillerin*) niteliği veya sınırlamaları ile ilgili açıklamalar eşlik edebilir. Bu açıklamalar göstergenin açıklamasında belirtilir.

Bu bağlamda Grup, en gelişmiş uygulamaları ve metodolojileri uygulamak için her türlü çabayı göstermiştir. Bunlar, Grubun dış ortakları ve veri tedarikçileri tarafından kademeli olarak standartlaştırılmış, yüksek kaliteli verilerin sağlanmasına bağlı olarak gelecekte sürekli iyileştirmeye tabi olacaktır.

## İleriye dönük bilgilerin doğasında bulunan belirsizlikler

Sürdürülebilirlik Raporu, Grubun hedeflerini ifade eden hedefler ve diğer ileriye dönük beyanlar içermektedir. Bu ileriye dönük bilgiler karar alma sürecinde kullanılırken özellikle dikkatli olunmalıdır. Grubun hedefleri mevcut inanç ve beklentilerine dayanmaktadır ve ekonomik tahminlerin bir fonksiyonudur. Dolayısıyla bu ileriye dönük bilgiler, gelecekteki olası olayların meydana gelmesi de dahil olmak üzere önemli risklere ve belirsizliklere tabidir; bunların sonuçlarını bu aşamada tahmin etmek zordur ve çoğunluğu Grup'un kontrolü dışındadır. Bu nedenle önemli belirsizliklere tabidirler ve hedeflerimize ulaşılacağına garanti verilemez. CSRD Direktifi ve ESRS gereklilikleri uyarınca, bu sürdürülebilirlik raporu kesin sonuçları değil Grubun izlediği yolu yansıtmaktadır.

Bu Sürdürülebilirlik Raporunda açıklanan politika, eylem ve hedeflerin Grubun faaliyet gösterdiği her bir yargı alanında uygulanması, yerel yasal ve düzenleyici hükümlere uygunluğa tabidir.

### 5.1.1.2.3 İÇERİKTEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK BİLGİLERİNİN SUNUMU

2017 yılından bu yana sürdürülebilirlik bilgileri, 2014/95/EU NFRD (*Finansal Olmayan Raporlama Direktifi*) Direktifinin ulusal hukuka aktarılan hükümleri temelinde yayınlanan *Finansal Olmayan Performans Beyanında* (EFPR) sunulmaktadır.

CSRD direktifinin yürürlüğe girmesi ve CSRD aktarım emri ile Fransız hukukuna aktarılması, sürdürülebilirlik bilgilerinin sunumunu ve içeriğini değiştirmiştir. Yayın gereklilikleri, dört bölüm halinde yapılandırılmış bir sürdürülebilirlik raporu hazırlama zorunluluğu ile önemli ölçüde güçlendirilmiştir:

- genel bilgiler ;
- çevresel bilgiler ;
- sosyal bilgiler ;
- iş davranışları hakkında bilgi.

Sürdürülebilirlik raporu tüm iş sektörleri için geçerli olan standartlara dayanmaktadır. Finansal kuruluşlar için sektöre özgü standartlar en erken 2026 mali yılından itibaren mevcut ve uygulanabilir .

Sürdürülebilirlik Raporu'nda yayınlanan bilgilerin temelini ESRS standartları oluştursa da, önemli görülmeleri koşuluyla başka unsurlar da dahil edilebilir. Bu nedenle, Gruba özgü öncelikli sürdürülebilirlik konuları Sürdürülebilirlik Raporuna tematik standartlarla ilgili iletişimde dahil edilmiştir.

### 5.1.1.2.4 ATIF YOLUYLA BİRLEŞTİRME

Grup, ESRS standartlarının gerektirdiği bilgileri Yönetim Raporu'nun özel bir bölümü olan Sürdürülebilirlik Raporu'nda (Evrensel Kayıt Belgesi'nin bu 5. bölümünde yer almaktadır) yayınlamaktadır.

Ancak, bazı bilgiler referans yoluyla dahil edilmiştir. Bu nedenle sürdürülebilirlik Evrensel Kayıt Belgesinin diğer bölümlerinde yer bilgilere dayanabilir. Bu referanslar aşağıdaki yayın gereklilikleri ile ilgilidir:

- GOV-1 - İdari, yönetim ve denetim organlarının rolü ;
- YÖN-2 - Şirketin idari, yönetim ve denetim organlarına sağlanan bilgiler ve bu organlar tarafından ele alınan sürdürülebilirlik konuları;
- YÖN-3 - Sürdürülebilirlik performansının teşvik mekanizmalarına entegre edilmesi ;
- siber güvenlik hakkında ek özel bilgiler.

Ayrıca, UFRS kapsamında, ÇSRS'nin kapsadığı konuların konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olduğu durumlarda, konsolide finansal tablo dipnotlarında bilgi verilmektedir.

## 5.1.2 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK STRATEJİSİ

### 5.1.2.1 Stratejinin temel unsurları

#### SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ

##### CSR (Kurumsal Sosyal Sorumluluk)

Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) dahil olmak tüm sürdürülebilirlik ve sürdürülebilir kalkınma konularını kapsamaktadır. Bu tanım, Kurumsal Yönetişim hakkındaki Bölüm 3 ve Grubun sürdürülebilirlik performansı hakkındaki 5 için geçerlidir.

##### Sürdürülebilirlik konuları ve ESG temaları

ESRS, on ESG tematik standardı tarafından kapsanan sürdürülebilirlik temalarına, alt temalarına ve alt alt temalarına (toplu olarak sürdürülebilirlik konuları veya soruları olarak anılır) genel bir bakış sağlar. Beş çevresel tema şunlardır: iklim değişikliği, kirlilik, su, biyoçeşitlilik ve kaynaklar ve döngüsel ekonomi. Dört sosyal konu şunlardır: şirketin kendi işgücü, değer zincirindeki işçiler, etkilenen topluluklar, tüketiciler ve son müşteriler. Yönetişim teması ise işlerin yürütülmesidir.

##### Sürdürülebilir finans

Sürdürülebilir finansman, sürdürülebilir ve pozitif etkili kredileri, tahvilleri, finansman danışmanlığı görevlerini ve menkul kıymetleştirmeyi kapsar: bu ürünler veya hizmet teklifleri, çevresel, sosyal ve/veya ticari açıdan fayda açıkça belirlenen projelerin finansmanını veya fon toplanmasını doğrudan finanse etmeyi veya kolaylaştırmayı amaçlamaktadır.

##### Paydaşlar

Paydaşlar, Grubun faaliyetlerinden veya iş ilişkilerinden olumlu ya da olumsuz yönde etkilenen veya etkilenme potansiyeli bulunan kişi veya grupların yanı sıra sürdürülebilirlik beyanlarının kullanıcılarını da kapsar.

#### 5.1.2.1.1 ÖNEMLİ GRUP RAKAMLARI VE STRATEJİK CSR HEDEFLERİ

2024 yılında Grup, Bireysel Bankacılık, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, Özel Bankacılık, Sigortacılık ve *leasing* ve mobilite çözümleri gibi özel finansal hizmetler aracılığıyla Grubun konsolide gelir tablosunun 6. Bölümünde sunulan 26,8 milyar avroluk net bankacılık geliri elde etmiştir. Grup, Fransa'da ve yurtdışında çok çeşitli müşteri ve pazarlara hizmet vermektedir. İş kolları, bireyler, yerel işletmeler ve kâr amacı gütmeyen kuruluşlardan küresel şirketlere, egemen kuruluşlara ve finansal kurumlara kadar değişen müşterilerin özel ihtiyaçlarını karşılamakta ve coğrafi bölge ve iş sektöründe kişiye özel finansal çözümler sunmaktadır.

Aralık 2024 sonunda Grup, 60'tan fazla ülkede yaklaşık 119.000 kişiyi istihdam ediyordu: işgücünün %46'sı Fransa'da, %31'i Avrupa'da Fransa hariç), %8'i Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa'da, %12'si Asya ve Avustralya'da ve %3'ü Amerika'da bulunuyordu.

Grubun iş modeli, varoluş nedenini yansıtmaktadır: "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunarak müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa etmek". Societe Generale'in 2026 yılına kadar olan stratejik planı, Grubu sağlam ve sürdürülebilir lider bir Avrupa bankası haline getirmeyi amaçlamaktadır. Bu çerçevede Grup, aşağıdakiler de dahil olmak üzere ESG hedeflerinin hızlandırıldığını duyurmuştur:

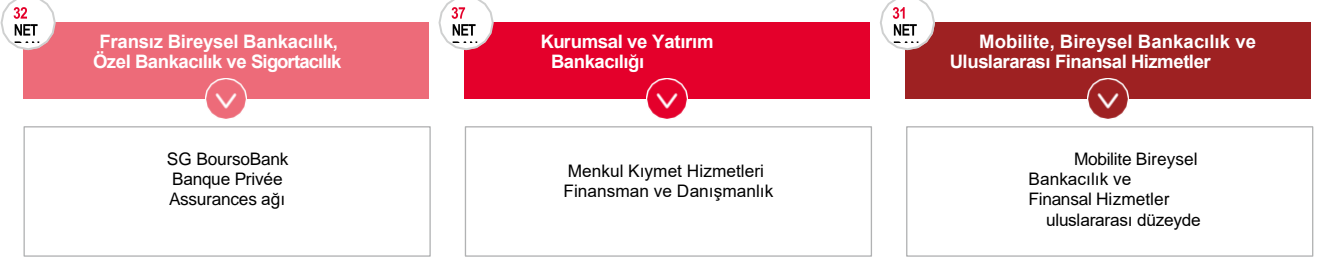
- Fosil yakıtlara olan maruziyetin azaltılması ve Grubun portföylerinin Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu bir yörüngeye oturtulması için çabaların artırılması (bkz. bölüm 5.3.2.2.1 "Fosil yakıtlara olan desteğin azaltılması ve sera ana sektörlerin karbonsuzlaştırılmasının desteklenmesi");
- geçiş için yatırımlar (bölüm f'de sunulmuştur)  
5.3.2.2.2 "Müşterileri düşük karbon ekonomisine geçişlerinde desteklemek için geçiş finansmanının artırılması"), 1 milyar Avroluk bir zarfın oluşturulması da dahil olmak üzere;
- Sürdürülebilir finansmana ~500 Avro katkıda bulunmak (bkz. bölüm 5.3.2.2.2 "Müşterileri düşük karbonlu ekonomiye desteklemek için geçiş finansmanının artırılması");
- Erkekler ve kadınlar arasındaki ücret farkını azaltmak için 100 milyon avroluk bir bütçe ("5.4.1.4.1 Geçim ücretleri de dahil olmak üzere ücretlendirme politikası" bölümünde sunulmuştur);
- ortaklıklar geliştirmek ve uluslararası girişimlere katılmak.

Grubun sürdürülebilirlik konusundaki iddiası dört öncelikli sütuna dayanmaktadır: ekolojik dönüşüm, bölgesel kalkınma, sorumlu bir işveren olma ve sorumluluk kültürü.

## 5.1.2.1.2 HER BİR İŞ KOLONUN FAALİYETLERİ VE MÜŞTERİLERİ İLE İLGİLİ SPESİFİK ÖZELLİKLERİ

## GRUP FAALİYETLERİNİN HARİTALANDIRILMASI

Grup, aşağıda sunulduğu ve Evrensel Tescil Belgesi'nin 1.4 bölümünde geliştirildiği üzere birbirini tamamlayan üç iş kolunda örgütlenmiştir.



## 5.1.2.2 İş modelinin ve değer zincirlerinin temel unsurları

5.1.2.2.1 İŞ MODELİ VE DEĞER ZİNCİRLERİNİN TANIMI,  
ÖNEMLİ YUKARI AKIŞ VE AŞAĞI AKIŞ BİLEŞENLERİ DAHİL

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ

## İş modeli

İş modeli, bir şirketin katma değerinin kaynağının ve bu değer için çeşitli paydaşlar arasında belirli bir süre boyunca ve açıkça tanımlanmış bir faaliyet alanı için nasıl paylaşıldığının sistemik ve sentetik temsidir.

## Değer zinciri

Değer zinciri, şirketin iş modeli ve faaliyet gösterdiği çevre ile bağlantılı tüm faaliyetlere, kaynaklara ve ilişkilere karşılık gelir ve üç seviyeye ayrılır:

- yukarı akış zinciri: şirketin tedarikçilerine mal ve hizmet tedariki ile ilgili faaliyetler;
- Tescilli ticaret: Şirketin iç yönetim ihtiyaçları (nakit yönetimi, likidite, personel yönetimi ve diğer işletme ihtiyaçları) için yürütülen faaliyetler;
- alt zincir: şirketin müşterilerine sunulan ürün ve hizmetler.

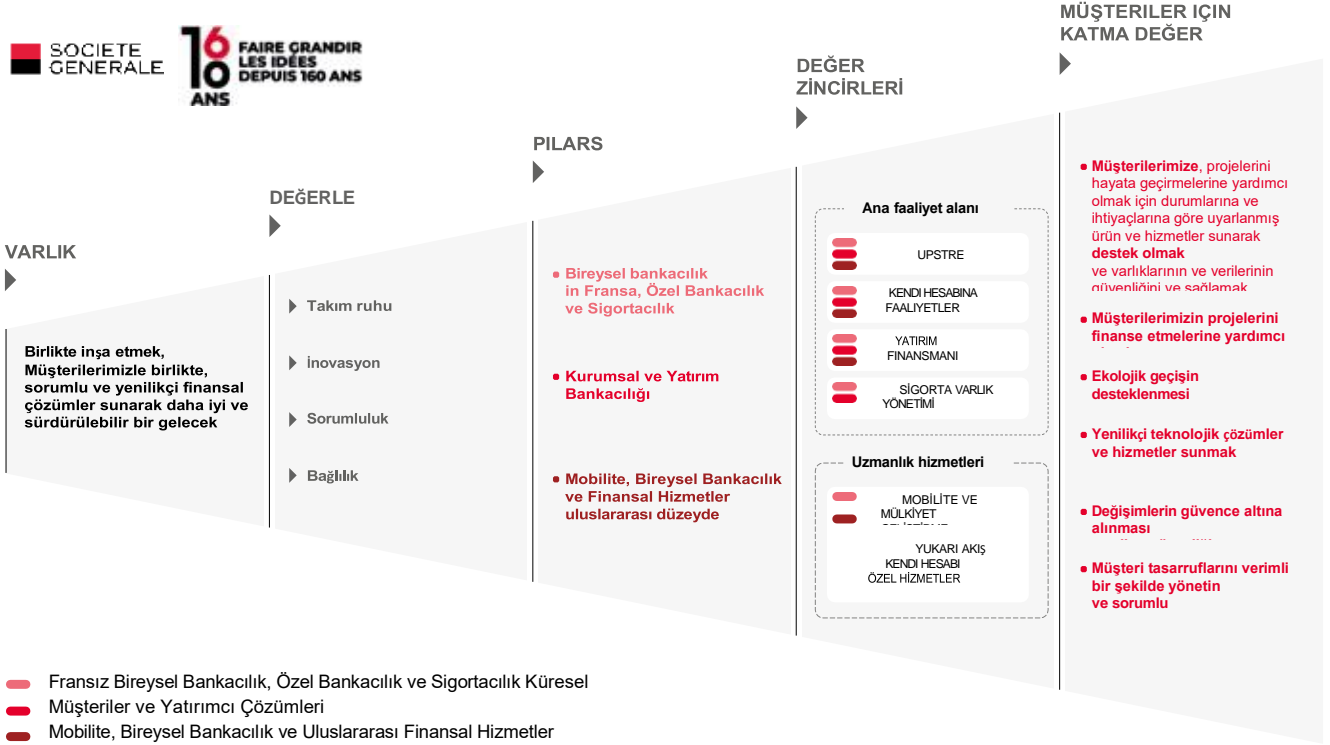
## İş segmenti

İş Grup içindeki faaliyet türlerinin ve değer zincirinin farklı seviyelerinin çapraz referanslanması bir sonucudur. Ürün türü ve müşteri türüne göre sınıflandırılan faaliyetlerin eşleştirilmesine dayanarak Grup, tüm değer zinciri boyunca (yukarı akış, kendi hesabına faaliyetler, aşağı akış) farklı faaliyet türlerini ayırtmıştır.

Grubun iş modeli, müşterilerinin projelerini gerçekleştirmelerine ve geçiş döneminin zorluklarıyla başa çıkmalarına yardımcı olmak için sorumlu ve yenilikçi finansman ve yatırım çözümleri sunmayı amaçlamaktadır. Grup, sürdürülebilirlik stratejisini geliştirmek ve müşterilerini desteklemekten sermayesini hissedarların çıkarları doğrultusunda yönetmeye kadar paydaşları için değer yaratmak üzere finansal gücünden, yüksek kaliteli hizmetinden ve inovasyona dayalı yaklaşımından yararlanmaktadır.



## Sürdürülebilir değer yaratan bir model

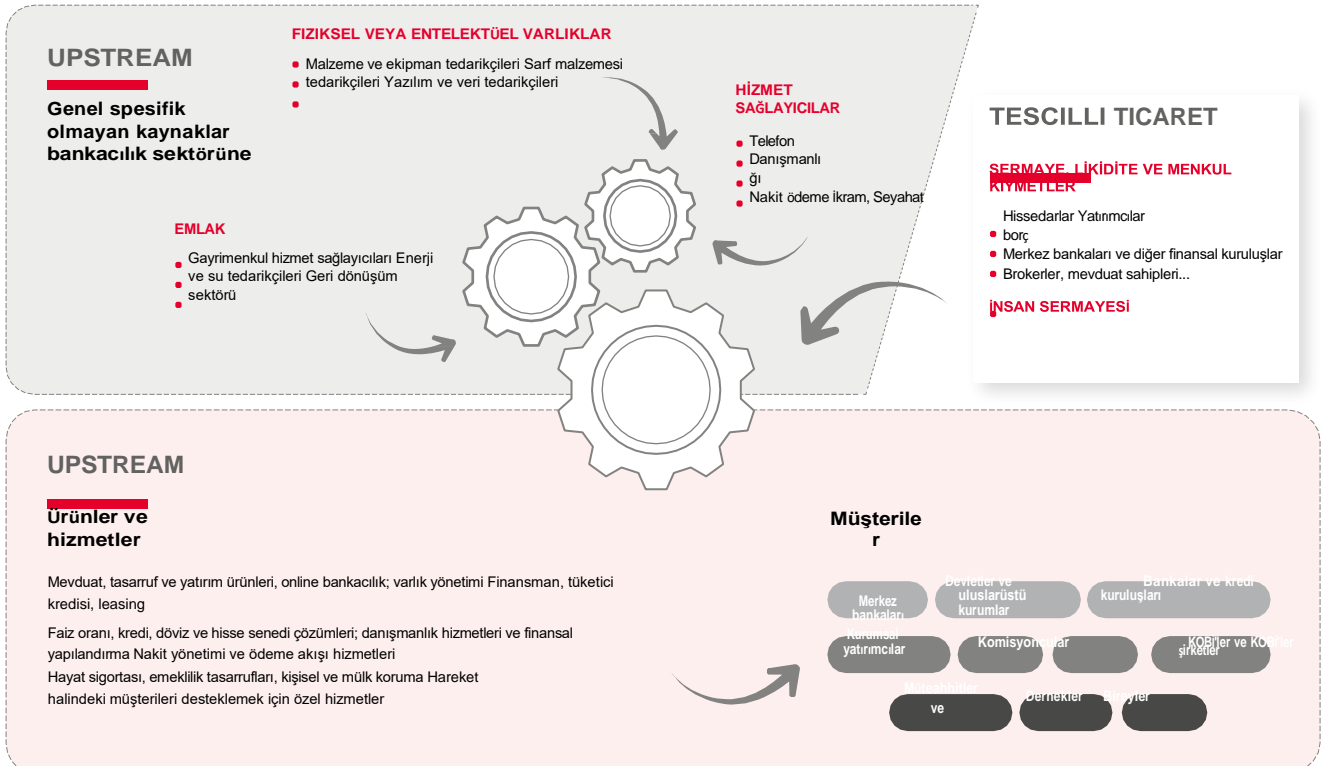


ESRS standartlarında tanımlanan sürdürülebilirlik konularının analizine yönelik çerçeve, Grubun her biri kendi değer zincirleriyle birlikte çeşitli iş kollarını bir araya getiren iki farklı iş ayırıtma yoluna açmıştır: bankacılık ve sigorta faaliyetleri için bir ana iş uzmanlaşmış mobilite ve mülk geliştirme hizmetleri için özel bir iş modeli.

Mobilite ve gayrimenkul geliştirme iş modelleri, gelirlerinin bileşimi, sundukları hizmetler ve müşteri tabanları bakımından Grubun temel bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinden önemli ölçüde farklılık göstermektedir.

## Değer zinciri

Grubun bankacılık ve sigortacılık değer zincirinin çeşitli bileşenleri aşağıda gösterilmiştir.



5,5 milyar Avroluk dış harcama ile Grubun değer zincirinin ana satın alma harcamalarını kapsayan yukarı yönlü kısmı BT hizmetleri, yazılım, denetim ve danışmanlığı içermektedir. Grup, çeşitli satın alma ihtiyaçlarını karşılamak ve tedarikçileriyle güvene dayalı ilişkiler sürdürmek için büyük uluslararası şirketler, KOBİ'ler ve yenilikçi start-up'larla çalışmaktadır.

Grubun faaliyetleri için esas teşkil eden tescilli ticaret aşağıdakileri içermektedir:

- Eğitim, adil ücret ve çalışanların refahını sağlamak için tasarlanmış politikalar aracılığıyla insan kaynakları yönetimi;
- çeşitli ofis alanları gibi mülk varlıklarının yönetimi;
- İş sürekliliği, veri güvenliği ve etkili iletişim için kritik öneme sahip BT sistemlerinin bakımı.

Buna karşın, Grubun ana faaliyet alanlarındaki değer zincirinin aşağı yönlü kısmı, bir yanda kurumsal hizmetler ve yatırım hizmetleri, diğer yanda sigorta hizmetleri ve varlık yönetimi arasında bölünmüş, kapsamlı ve oldukça çeşitlidir. Finansman ve yatırım hizmetleri, ürün/hizmet türüne ve müşteri tabanına göre üç alt segmentten oluşmaktadır:

■ yapılandırılmış finansman, birleşme ve satın alma finansmanı, proje finansmanı, sendikasyon kredileri ve ödeme hizmetleri dahil olmak üzere hem büyük şirketlere hem de KOBİ'lere özel finansman çözümleri sunan kurumsal finansman bankasıdır;

■ Bireysel bankacılık: özellikle fiziksel şubeler hizmetler (örneğin mevduat, kredi ve ödemeler) sunan geleneksel bir bankacılık ağı, çevrimiçi platformlar ve mobil terminaller hesaplara 7/24 erişim sunan dijital bir banka ve varlık yönetimi, yatırım ve emlak planlama hizmetleri sunan özel bir banka;

■ sermaye piyasası hizmetleri, danışmanlığı, portföy yönetimi ve birleşme ve devralmalar, ilk halka arzlar (IPO'lar) ve borç ihraçları için destek hizmetleri sağlayan, şirketlere, finansal kurumlara ve yatırımcılara özel ürünler sunan bankacılığı. nb

Sigorta Grup, büyük şirketlerin, KOBİ'lerin ve bireylerin hem finansal hem de sigorta ihtiyaçlarını yönetmelerine yardımcı olmak için bankacılık hizmetlerinin bir parçası olarak hayat, hayat dışı kişisel koruma dahil olmak üzere entegre sigorta sunmaktadır.

Ayrıca Grup, kendi yönettiği fonlar ve işbirlikleri aracılığıyla varlık yönetimi hizmetleri sunmakta, büyük şirketlere, KOBİ'lere, kurumlara ve üçüncü taraf varlık yöneticilerine saklama, finansal danışmanlık ve ihtiyari yönetim gibi hizmetler sağlamaktadır.

## ANA İŞ VE UZMANLAŞMIŞ HİZMETLER DEĞER ZİNCİRLERİNİN SEGMENTLERİ

Sektörün Değer Zinciri										
Sütunlar	Yukarı Akış		Kendi operasyonlarımız		Finansman / Yatırım		Aşağı Akış		Sigorta / Varlık	
Segmentler	Tedarik zinciri yönetimi	Diğer faaliyetler	Kendi hesabına	Finansman Bankacılığı	Bankacılık Perakende	Kurumsal Yatırım	Varlık	Sigorta	Araç ve hizmet ; bakım ve onarım için ortaklıklar ve sigorta	
Kilit faaliyetlerin tanımı	Mal alımı ve kendi faaliyetleri için gerekli olan hizmetler	Yönetim Kaynaklar likiditesi/özellikleri (örneğin finansman, tesisler ve ofis riskleri,	Yönetim Grubun kendi hesabına (örneğin finansman, tesisler ve ofis yapısal	Çözümler finansal için olmak üzere : finansman yapılındırılmış krediler, M&A ve proje ürünleri, krediler büyüme ve stratejik iş yatırımları	Hizmetler finansal şirketler : dahil mevduat, danışmanlık ve finansman desteklemek ve küçük	Hizmetler kurumsal, tüzel ve kamu sektörü müşterileri için finansal piyasalar, danışmanlık ve finansman	Kurumsal ve özel müşteriler için kişiye özel yatırım çözümleri	Sigorta teklifi : ortaklıklar aracılığıyla hayat, emeklilik birikimleri ve kişisel koruma	Araç ve hizmet ; bakım ve onarım için ortaklıklar ve sigorta	
		binalar, vb.) Cihaz ve BT Kullanım iş enerji, su, atık, vb.	Yönetim beşeri sermaye							
İçindeki aktörler değer zincirinin	BT ve danışmanlık hizmetleri Ekipman ve diğer tesislerin Finansal araçlar Distribütörler	Çalışanlar Alt Yükleniciler	Büyük şirketler Egemen devletler Finansal kurumlar	Büyük şirketler Küçük ve orta ölçekli işletmeler	Bireyler Küçük şirketler	Büyük şirketler Finansal kurumlar Kurumsal yatırımcılar	Büyük şirketler Küçük ve ortalamalar şirketler Bireyler Yöneticiler Üçüncü taraf varlık araçları	Büyük şirketler Küçük ve ortalamalar şirketler Bireyler	İşletmeler, KOBİ'ler ve bireyler için özel hizmetler: mobilite (kiralama, filo yönetimi, Ayvens aracılığıyla çok modüllük) ve mülk (SOGEPROM aracılığıyla)	

■ Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık  
 ■ Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı  
 ■ Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler

### 5.1.2.2 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN ROLÜ DEĞER ZİNCİRLERİNDE

#### Yukarı akış değer ve kendi hesabına faaliyetlerin etik ve sorumlu yönetimi

Satın Alma fonksiyonunun misyonu, tedarikçilerin yardımıyla, tedarikçi ilişkilerinin kalitesini, sosyal ekonomiyi (SSE) teşvik ederek ve işletmelerinin iklim üzerindeki etkisinin azaltılmasını destekleyerek Grubun operasyonel verimliliğine katkıda bulunacak uygun çözümleri belirlemektir.

İnsan Kaynakları departmanının misyonu bir işverenin beş temel görevini yerine getirmektir: insan kaynakları ve bordronun idari yönetimi; çalışanların kariyerlerinin yönetilmesi; ücret ve yan hakların tanımlanması ve yönetilmesi; işlerin ve becerilerin yönetilmesi; sosyal politikaların tanımlanması ve yönetilmesi. Bu temel görevler, Grubun sorumlu bir işveren olarak üç hedefiyle uyumludur: mevcut ve gelecekteki her çalışanın Grup içinde tam potansiyeline ulaşmasını sağlamak; tatmin edici, uygun ve yüksek performanslı bir çalışma ortamı sunmak ve çalışanların bağlılığını ve etkisini güçlendirmek.

#### Grubun müşterileri ve alt değer zincirindeki diğer paydaşlar için değer yaratmak

Sürdürülebilirliği sunduğu hizmetlerin merkezine koyan Grup, büyük şirketlerden kamu kurumlarına, kurumsal yatırımcılardan bireylere, KOBİ'lerden profesyonellere ve girişimcilere kadar her tür müşterinin, finansman ve yatırım ihtiyaçlarının yanı sıra operasyonel gereksinimlerini de karşılayan geniş bir hizmet yelpazesine erişebilmesini sağlamaktadır. Bu kapsamda Banka, sürdürülebilir projeleri ve yeşil ekipmanları finanse etmekte ve ÇSY göstergelerini içeren ürünler sunmaktadır. Yatırımlar ve tasarruflar açısından, Grup içinde geliştirilen uzmanlıktan yapılandırılmış ürünler ve ESG tavsiyeleri sunmaktadır. Banque de için

Ayrıntılı olarak, teşhis ve danışmanlık hizmetleri ESG danışmanlığı, enerji dönüşümü desteği ve karbon ayak izi yönetim araçlarını içerir.

Ayrıca Grup, müşterilerinin finansman ve yatırım stratejilerini sürdürülebilirlik hedefleriyle uyumlu hale getirmelerine olanak tanıyan ÇSY göstergelerini içeren sigorta, menkul kıymet hizmetleri ve alacak finansmanı sunmaktadır.

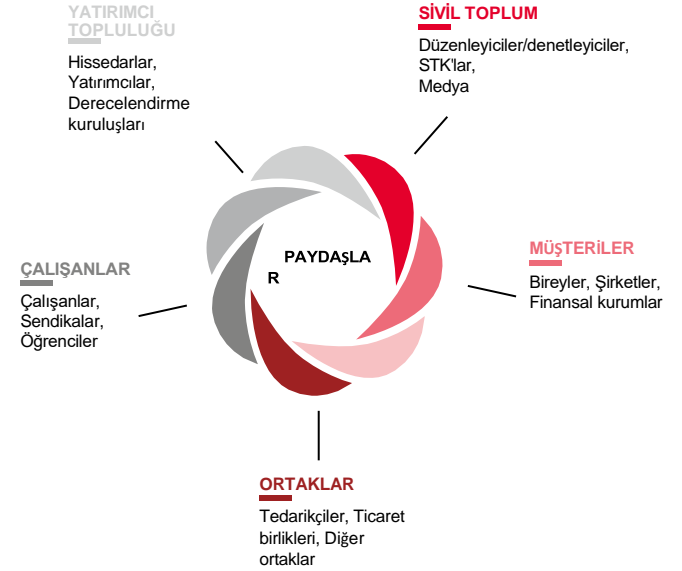
Grup ayrıca, özellikle altyapı finansmanı yoluyla Birleşmiş Milletler'in Sürdürülebilir Kalkınma Hedeflerini destekleyen tesislerin finansmanına katkıda bulunarak hizmet verdiği toplumlarda sürdürülebilir büyümeyi teşvik etmektedir.

Sürdürülebilir *mobilité* açısından müşteriler elektrikli araç *kiralama*, satın alma finansmanı ve *hizmet olarak mobilité* çözümlerinden yararlanmaktadır.

### 5.1.2.3 İlgili alanları ve bakış açıları paydaşlar

#### KİLİT PAYDAŞLAR

Grup, paydaşlarını dikkatle dinleyerek çevresindeki değişiklikleri daha iyi algılayabilmekte ve yeni beklentilere esnek bir şekilde yanıt verebilmektedir. Grup, aşağıda beş ana grupta temsil edilen kilit paydaşlarıyla diyalog halindedir:



Her bir paydaş ailesiyle şeffaf ve yapıcı diyalogu teşvik etmek için yıl boyunca ve aynı zamanda belirli etkinliklerde, özellikle de stratejik gözden geçirmeler hazırlanırken, kuruluşun farklı seviyelerinde uygun kanallar mevcuttur. Her paydaşın Grup içinde diyalogu koordine etmekten sorumlu bir irtibat noktası vardır. Tüm sistemin bir haritası 2024 yılında çıkarılmıştır ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanının himayesi altında her yıl güncellenecektir.

Grup, paydaşları tarafından dile getirilen beklentiler doğrultusunda, iş kolları arasında en iyi uygulamaların paylaşılmasını teşvik ederek ve piyasadaki kendi zorluklarına uyarlanmış en iyi uygulamaları düzenli olarak izleyerek diyalog sistemini sürekli olarak geliştirmeye çalışmaktadır.

Sürdürülebilirlik konularından etkilenen paydaşların görüş ve çıkarları yönetim organlarına sunulur ve Grubun stratejik düşüncesini besler:

- Özel istişarelerin (çalışmalar, anketler, vb.) sonuçlarını sunarken;
- İkili önemlilik analizinin sunumu sırasında;
- Mevcut yönetim kanalları aracılığıyla, stratejik gözden geçirmeler, risk gözden geçirmeleri, mevzuat değişiklikleri vb. sırasında sürekli olarak.

Bu diyaloglardan kaynaklanan unsurlar, 3. bölümde ayrıntılı olarak açıklandığı üzere, Yönetim Kurulu'nun İcra Kurulu'nun performansına değerlendirmesinde de dikkate alınmaktadır.

## KILIT PAYDAŞLARIN SUNUMU VE TANIMI: DİYALOĞUN ORGANİZASYONU, ELE ALINAN KONULAR VE SONUÇLAR

Aşağıdaki bilgiler her bir ana paydaş grubu için diyalog prosedürlerini ortaya koymaktadır. Kapsamlı olmamakla birlikte, sistemin ve Grubun paydaşlarıyla yapılan görüşmelerin içeriğinin genel bir değerlendirmesini sunmayı amaçlamaktadır:

### Sivil Şirket

Kilit paydaşlar	Düzenleyiciler/denetleyiciler, STK'lar, medya
Diyalog hedefleri	Düzenleyici/denetleyici kurumlarla diyalog Grubun gelişmeleri anlamasını ve öngörmesini sağlar düzenleyici çerçevenin yanı sıra piyasadaki tartışmalara da katkıda bulunmaktadır. STK'lar ve medya ile diyalog, Grubun sivil toplumun çevresel ve sosyal konularla beklentilerini daha iyi anlamasını sağlar. Ayrıca gerektiğinde taahhütlerimizi netleştirmemizi sağlar.
Diyalog organizasyonu	Grup, faaliyet gösterdiği tüm piyasalarda düzenleyici/denetleyici kurumlarla yakın ilişkiler sürdürmekte ve çeşitli istişarelere düzenli olarak katılmaktadır. Diyalog çoğunlukla düzenleyiciler/denetleyiciler tarafından başlatılır. Medya ile diyalog İletişim Departmanı tarafından, STK'ar ile diyalog ise Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından yürütülmektedir. Ana kanallar şunlardır: ■ Gruba yöneltilen taleplere yanıt olarak veya STK'lar tarafından yapılan yayınları takiben yapılan alışverişler; ■ Belirli olayları veya güncel meseleleri görüşmek üzere düzenli ikili toplantılar ve toplantılar; ■ kurumlar veya meslek birlikleri değişimleri; ■ medya takibi ve basın bültenleri.
2024'te ele alınan konular	Yeni ihtiyati düzenlemeler, ESG düzenlemeleri (sürdürülebilirlik raporlaması, özen yükümlülüğü, taksonomi, geçiş finansmanı, vb.), dijital düzenlemeler (yapay zeka ve finansal hizmetler, vb.), finansal piyasalara ilişkin düzenlemeler (Sermaye Piyasaları Birliği, MiFID, Perakende Yatırım Stratejisi, vb). Grubun iklim stratejisi: sektörel politikalar, bunların yayılımı ve kapsamı ve geçişle ilgili teknolojik zorluklar. İnsan kaynakları haberleri, yeniden yapılanma ve işten çıkarma planları, cinsiyet eşitliği de dahil olmak çeşitlilik ve kapsayıcılık Diyalog sonuçları esas olarak şunları etkiler: ■ Grup'un standartlara dayalı yaklaşımı; ■ Grubun KSS hedefleri ve temel taahhütleri; ■ Grubun çevresel ve sosyal politikaları.

### Diyalog sonuçları

### Yatırımcı topluluğu

Kilit paydaşlar	Hissedarlar, yatırımcılar, derecelendirme kuruluşları
Diyalog hedefleri	Grup, yatırım camiasına performansı ve stratejik hedefleri konusunda yüksek düzeyde şeffaflık sağlamayı amaçlamaktadır.
Diyalog organizasyonu	Yatırım camiasıyla diyalog Grup Finans fonksiyonu tarafından koordine edilmekte ve Yönetim Kurulu Başkanı, Üst Yönetim ve Finans departmanını kapsamaktadır. Ana kanallar şunlardır: ■ sunumlar, roadshowlar, konferanslar ; ■ ikili görüşmeler; ■ bir hissedarlar danışma komitesi ; ■ yıllık gözden geçirmeler ve derecelendirme kuruluşları ile düzenli bilgi alışverişi; ■ Genel Kurul.
2024'te ele alınan konular	■ strateji ve finansal performans ; ■ strateji ve finans dışı performans ; ■ fırsatlar ve riskler ; ■ yönetim.
Diyalog sonuçları	■ Grup stratejisi ve yayınlar.

**Müşteriler**

<b>Kilit paydaşlar</b>	<b>Bireyler, şirketler, finansal kurumlar</b>
<b>Diyalog hedefleri</b>	Müşterilerle devam eden diyalog grubun onların algılarını ölçmesini ve beklentilerini tahmin etmesini sağlar, uygun çözümler geliştirmek için onlarla birlikte çalışmak ve geçiş süreçlerinde onları desteklemek amacıyla çevresel ve sosyal konularda farkındalıklarını artırmak.
<b>Diyalog organizasyonu</b>	Müşterilerle diyalogun organizasyonu, Grubun <i>İş Birimlerinin</i> ve iştiraklerinin her birine özgüdür. Müşteri türüne ve her bir işletmeye özgü zorluklara göre uyarlanır.  Ana kanallar şunlardır: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ çalışanlardan müşteri geri bildirimi ;</li> <li>■ müşteri bilgi süreçleri sırasında iletilen veriler;</li> <li>■ anket veya mülakat yoluyla <i>Net Tavsiye Skoru</i> (NPS) dahil olmak üzere memnuniyet anketleri;</li> <li>■ Özellikle ÇSY olmak üzere belirli konulardaki beklentileri veya algıları toplamak için Grup veya üçüncü bir tarafça gerçekleştirilen anketler;</li> <li>■ ikili toplantılar, yüz yüze ve/veya çevrimiçi platformlar ve çağrı merkezleri aracılığıyla;</li> <li>■ çok taraflı diyalog mekanizmaları;</li> <li>■ bir arabuluculuk ve şikayet sistemi (bkz. bölüm 5.4.2.2.1 "Müşteri ve son kullanıcı politikaları");</li> <li>■ konferanslar, etkinlikler, haber bültenleri vb.</li> </ul>
<b>2024'te ele alınan konular</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ sağlanan ürün ve hizmetlerin kalitesi ve fiyatlandırması;</li> <li>■ yeni ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi;</li> <li>■ müşteri yolculuğu ve müşteri ilişkileri;</li> <li>■ inovasyon ve yapay zeka ;</li> <li>■ ekonomik ve düzenleyici haberler;</li> <li>■ veri koruma ve sahtekarlık ;</li> <li>■ Müşterilerin faaliyetlerine özgü sürdürülebilirlik konuları (dekarbonizasyon, yenileme, mobilite, tasarruf vb.).</li> </ul>
<b>Diyalog sonuçları</b>	Diyalog sonuçları esas olarak şunları etkiler: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ ticari stratejiler ve teklifler;</li> <li>■ ilişki modeli ve müşteri yolculuğu;</li> <li>■ çevresel ve sosyal politikalar ;</li> <li>■ Müşteri ihtiyaçlarına yanıt olarak yeni teklifler geliştirmek.</li> </ul>

**Çalışanlar**

<b>Kilit paydaşlar</b>	<b>Çalışanlar, sendikalar, öğrenciler</b>
<b>Diyalogun amacı</b>	Diyalog kültürü, sorumlu işveren stratejimizin taahhütlerinden biridir. Bu temel bir dayanaktır. Çalışanların görüşlerini ve ilgi alanlarını yakalamak, bağlılıklarının nedenlerini daha iyi anlamak ve Grup dönüşürken değişimi desteklemek. Grup ayrıca öğrencilerle, gelecekteki çalışanlarla ve/veya potansiyel müşterilerle düzenli diyalog kurmayı taahhüt etmektedir.
<b>Diyalog organizasyonu</b>	Çalışanlarla diyalog, her bir departmana özgü bireysel ve toplu yönetsel diyaloga ek olarak Grup düzeyinde İnsan Kaynakları departmanı tarafından düzenlenir.  Ana kanallar şunlardır: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ bağlılığını ve refahını için, yıllık Grup çapında bir çalışan barometresi de dahil olmak üzere düzenli anketler;</li> <li>■ çalışan temsilcileri ve UNI Küresel Sendika ile düzenli toplantılar (bkz. bölüm 5.4.1.4.2) "Çalışanlar ve temsilcileri ile diyalog);</li> <li>■ Çalışanların belirli konular veya projeler üzerinde harekete geçirilmesi (örn. ortak yapım çalıştayları, beyaz kağıtlar vb.);</li> <li>■ Özellikle öğrencilerin/gençlerin beklentilerini anlamak için dış çalışmalar;</li> <li>■ iç etkinlikler (yüz yüze ve çevrimiçi) ve dış etkinlikler (öğrenci kampüsleri);</li> <li>■ bir ihbar sistemi (bkz. bölüm 5.5.1.1.2 "İhbarcılarının korunması).</li> </ul>
<b>2024'te ele alınan konular</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ yetenekleri çekmek ve elde tutmak, eğitim, hareketlilik ve kariyer ;</li> <li>■ Esnek çalışma koşulları, çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık, <i>geri bildirim</i> uygulaması ve diyalog kültürü ve uygunsuz davranışlarla başa çıkma dahil olmak üzere iş yerinde refah;</li> <li>■ ücretlendirme politikası ;</li> <li>■ Grubun finansal ve finansal olmayan stratejisi;</li> <li>■ dijital dönüşüm, inovasyon yetenekleri ve müşteri odaklılık;</li> <li>■ kurumsal dönüşüm, ve operasyonel verimlilik.</li> </ul>
<b>Diyalog sonuçları</b>	Diyalog sonuçları esas olarak şunları etkiler: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 2030'a kadar İnsan Sermayesi stratejisi, özellikle kariyer yönetimi, çalışan deneyimi ve 2024'te Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık stratejisi;</li> <li>■ Kültür ve Davranış yaklaşımı;</li> <li>■ ücretlendirme politikası.</li> </ul>

## Ortaklar

<b>Kilit paydaşlar</b>	<b>Tedarikçiler, ticaret birlikleri, diğer ortaklar</b>
<b>Diyalog hedefleri</b>	Tedarikçilerle yakın diyalog, Grubun tedarikçileriyle kalıcı ilişkiler kurmasını sağlar. Grup çalışanları, Grubun finansal piyasaların işleyişine katkıda bulunmasını, eğilimleri belirlemesini ve ortak paydaşlarla (düzenleyiciler/denetleyiciler, meslek birlikleri, yerel topluluklar, vb.)
<b>Diyalog organizasyonu</b>	Tedarikçilerle diyalog, Grubun satın alma departmanı tarafından koordine edilmektedir. Çalışanların yerel mesleki birliklere katılımı her bir <i>İş Birimi</i> veya <i>Hizmet Birimi</i> tarafından organize edilir. Belirli dış kuruluşlara katılım Grup düzeyinde koordine edilmektedir.  Ana kanallar şunlardır: ■ Üçüncü taraflarca veya kurum içinde gerçekleştirilen anketler; ■ düzenli ikili toplantılar; ■ konferanslar, çalıştaylar, etkinlikler, haber bültenleri vb.
<b>2024'te ele alınan konular</b>	■ Gelişim ve yenilik için fırsatlar ; ■ ihale davetlerinde ve sözleşme maddelerinde (özellikle) ekstra mali kriterler; ■ fatura son ödeme tarihleri ; ■ Grup'un tedarikçilerinin çalışanları için çalışma koşulları ve beceri geliştirme; ■ ESG metodolojileri ; ■ çevresel ve sosyal politikalar.
<b>Diyalog sonuçları</b>	Diyalog sonuçları esas olarak şunları etkiler: ■ satın alma stratejisi ; ■ çevresel ve sosyal politikalar.

### 5.1.3 ETKİLER, RİSKLER VE FIRSATLAR (IROS)

#### 5.1.3.1 Strateji ve iş modeli ile ilgili olarak IRO değerlendirmesinin sonuçları

##### SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ

###### IRO'lar (Etkiler, Riskler ve Fırsatlar)

IROS kavramı çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) konularıyla ilişkili etkileri, riskleri ve fırsatları (IROS) kapsar.

Etkiler, Grubun faaliyetlerinin veya iş ilişkilerinin çevresel, sosyal veya ticari davranış konularında yarattığı olumlu veya olumsuz etkilere dir. Bu etkiler kısa, orta veya uzun vadede gerçek veya potansiyel olabilir.

Sürdürülebilirlik konuları, kısa, orta veya uzun vadede Grubun finansal durumu, finansal performansı, akışları, finansmana veya likiditeye erişimi veya sermaye maliyeti üzerinde etkisi olan veya olabilecek (riskler için olumsuz, için olumlu) risklere veya fırsatlara yol açabilir.

###### Çifte önemlilik

İkili önemlilik analizi, sürdürülebilirlik raporlamasının temel taşıdır: şirket, olarak değerlendirilen sürdürülebilirlik konularına ilişkin bilgileri açıklar. Bu analiz, değer zincirinin her üç seviyesinde de gerçekleştirilir (yukarı akış, tescilli operasyonlar, aşağı akış).

Bir sürdürülebilirlik konusunun önemliliği iki açıdan analiz edilmelidir:

- şirketin faaliyetlerinin çevre ve insanlar üzerinde yaratabileceği etki (fiili veya potansiyel, olumlu veya olumsuz, kısa, orta veya ): bu, etkinin önemliliğidir; ve
- ÇSY konularının şirket üzerindeki finansal etkileri, şirketin finansal durumu, finansal performansı, finansmana erişim vb. Bu finansal etkiler olumlu olabilir, bu durumda fırsatlardır veya olumsuz olabilir, bu durumda finansal risklerdir: bu finansal önemliliktir.

##### ÖNCELİKLİ SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK TEMALARI

Grup çevresel, sosyal ve yönetim etkilerini, risklerini ve fırsatlarını (IRO'lar) belirlemiş, analiz etmiş ve değerlendirmiştir. İkili önemlilik analizinin kapsamı, 5.1.2.2 "İş modelinin ve değer zincirlerinin temel unsurları" ve 5.1.1.2.2 "Tahminler ve belirsizlikler" bölümlerinde belirtildiği üzere, mevcut verilere bağlı Grup'un faaliyetlerini ve faaliyetlerinin yanı sıra tüm yukarı ve aşağı yönlü değer zincirini kapsamaktadır.

Kendi sürdürülebilirlik raporlarını yayınlayan bağlı ortaklıkların, önceliklendirme ve modeli farklılıkları açısından Grup'unkilerden farklı olabilecek kendi özel IRO'larını detaylandırmaları gerekmektedir.

##### DONANIM İROLARININ TANIMI

İkili önemlilik analizi, önemli IRO'ların esas olarak aşağıdakilerle ilgili olduğunu ortaya koymuştur:

- finansman ve hayat sigortası faaliyetleri, aşağı yönlü değer zincirine odaklanarak;
- tüm değer zinciri boyunca uzmanlaşmış hizmetler (mobilité);
- tescilli ticaret, esasen şirket personeli ve işlerin yürütülmesi üzerindeki etkisi.

Siber güvenlik ve çalışan bağlılığı temaları ESRS standartları kapsamında değildir, ancak Grup bunların öncelikli konular olduğunu düşünmektedir. Bu nedenle bu temalara ilişkin bilgiler sırasıyla bölüm 5.5.3'te yer almaktadır.

"Ayrıca, Bölüm 5.4.1.4.3 "Olumlu etkisi olan eylemlere bireysel ve kolektif olarak katkıda bulunmak" kısmına atıfta bulunuyoruz.

Temel bankacılık ve sigortacılık değer için, Grup'un önemli IRO'larının tanımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

IRO'lar	Açıklama	Değer zincirinin seviyeleri ve ilgili faaliyetler	Zaman ufukları
<b>E1 - İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ</b>			
Etki	Finanse edilen emisyonlar, iklim değişikliği açısından potansiyel bir önemli olumsuz etki ile önemli olarak değerlendirilmektedir.	<b>Downstream - Kurumsal</b> Faaliyetler Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	CT, MT, LT
Etki	Yatırımla ilişkili emisyonlar (örn. Buna ek olarak, Grubun yatırımları (hisse senetleri ve şirket tahvilleri) iklim değişikliği açısından önemli ve potansiyel olarak önemli bir olumsuz etkiye sahip olarak değerlendirilmektedir.	<b>Geri - Hayat sigortası (birikimler)</b>	CT, MT, LT
Risk	Grup tarafından sağlanan finansman üzerindeki temerrüt riski vurgulanmaktadır geçiş riskleri ve iklim değişikliğine bağlı fiziksel riskler (Kredi Riski).	<b>Downstream - Kurumsal ve</b> yatırım bankacılığı	CT, MT, LT
Risk	Piyasa işlemlerinde temerrüt riski aşağıdaki riskler tarafından vurgulanmaktadır iklim değişikliği ile ilgili geçiş ve fiziksel riskler (karşı taraf riski).	<b>Downstream - Kurumsal ve</b> yatırım bankacılığı	CT, MT, LT
Risk	Belirli faaliyetlerin değer kaybına ilişkin bir risk ortaya çıkabilir maliyetlerin artması ve/veya marjların düşmesi durumunda ekipman (risk of iş).	<b>Mansap - Tüm faaliyetler</b>	CT, MT, LT
Fırsatlar	Grup, kısa ve orta vadede bir dizi önemli fırsat belirlemiştir Müşterilerimizin düşük karbonlu bir ekonomiye geçiş yapmalarına yardımcı olmaya kararlıyız.	<b>Downstream - Kurumsal</b> Faaliyetler Kurumsal bankacılık ve Yatırım Bireysel bankacılık ve ticaret finansmanı faaliyetleri	CT, MT
<b>S1 - ŞİRKET PERSONELİ</b>			
Etki	Grup, çalışma koşulları ve eşit muamele açısından kendi çalışanları üzerinde potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahip olabilir.	<b>Kendi hesabına operasyonlar</b> (İnsan Kaynakları)	CT, MT
Etki	Grup, Vakfının hayırseverlik faaliyetleri aracılığıyla çalışanlarının ve toplumun bağlılığı üzerinde olumlu bir maddi etkiye sahiptir.	<b>Kendi hesabına operasyonlar</b> (İnsan Kaynakları)	CT, MT
<b>S4 - TÜKETİCİLER VE SON KULLANICILAR</b>			
Etki	Grup, çevrenin korunması üzerinde potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahip olabilir. müşterilerinin mahremiyetine (bankacılık gizliliği) ve kişisel verilerine (RGPD) saygı gösterir.	<b>Aşağı Akım - Bireysel</b> bankacılık ve hayat sigortası	CT
Etki	Grup, aşağıdakilerle bağlantılı olarak potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahip olabilir sorumlu ticari uygulamalar, kaliteli bilgiye erişim, ayrımcılık yapmama ve bankacılık ürün ve hizmetlerine erişim.	<b>Arka Ofis - Bireysel</b> Bankacılık ve Hayat Sigortası	CT
Risk	Grubun karşı taraflarının müşterilerine karşı asgari uyum standartlarına uymaması halinde, bu taraflar ile Grup arasında ihtilaf çıkma riski bulunmaktadır. Grup'un karşı tarafları ve müşterileri, bu karşı tarafların kredi kalitesinde (maliyetlerinin artması ve gelirlerinin azalması <i>yoluyla</i> ) bir bozulmaya yol açabilir ve bu da önemli bir temerrüt riski (Kredi Riski) yaratabilir.	<b>Downstream - Finansman ve</b> yatırım faaliyetleri	CT, MT
<b>G1 - İŞİN YÜRÜTÜLMESİ</b>			
Etki	Grup, tedarikçi ilişkileri ve ödeme uygulamaları ile ilgili olarak potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahip olabilir.	<b>Yukarı Akış</b> (Tedarikçiler)	CT, MT
Etki	Grup, aşağıdakilerle bağlantılı olarak potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahip olabilir kültürü, muhbirlerin korunması, yolsuzluk riskini önleme ve tespit etme sistemi ve siber güvenlik.	<b>Tescilli ticaret</b> (Çalışan ilişkileri)  <b>Yukarı Akım</b> (Tedarikçilerle ilişkiler) <b>Downstream</b> (Müşteriler ve karşı taraflarla ilişkiler)	CT, MT, LT
Risk	Grup'un karşı taraflarının yeterli yönetim standartlarına uymaması halinde, kredi kalitelerindeki bozulma riski Grup için önemli bir temerrüt riskine yol açabilir (Kredi Riski).	<b>Downstream - Kurumsal</b> Faaliyetler Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	CT, MT, LT



Grup düzeyinde belirlenen bu önemli URO'lara ek olarak, iş modeli Grubun ana bankacılık ve sigortacılık faaliyetlerinden önemli ölçüde farklılık gösteren Ayvens Grubu'nun uzmanlaşmış hizmet faaliyetleriyle özel olarak ilgili ÇSY temalarına ilişkin önemli URO'lar bulunmaktadır; bunlar aşağıda sunulmuştur:

IRO'lar	Açıklama	Değer zincirinin seviyeleri ve ilgili faaliyetler	Zaman ufukları
<b>E1 - İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ</b>			
Etki	İnşaattan ve inşaat sırasında araç kullanımından kaynaklanan emisyonlar <i>kiralama</i> sözleşmeleri ve bunların yeniden satışından sonra iklim değişikliği açısından önemli ve potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahip olarak değerlendirilmektedir.	Uzmanlık hizmetleri (Ayvens) Yukarı Akım - Aşağı Akım	CT
<b>E2 - KİRLİLİK</b>			
Etki	<i>Kiralanan</i> araçların potansiyel olumsuz maddi etkisi vardır inşaat, kullanım ve söküm sırasındaki kirlilik üzerine.	Uzmanlık hizmetleri (Ayvens) Yukarı Akım - Aşağı Akım	CT
<b>E5 - KAYNAKLARIN KULLANIMI VE DÖNGÜSEL EKONOMİ</b>			
Etki	İnşaat ve imalatla hammadde kullanımı <i>Kiralanan</i> araçların bakımı, kaynak kullanımı üzerinde potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahiptir.	Uzmanlık hizmetleri (Ayvens) Yukarı Akım	CT
<b>S2 - DEĞER ZİNCİRİ ÇALIŞANLARI</b>			
Etki	<i>Kiralanan</i> araçların inşa edildiği, söküldüğü veya geri dönüştürüldüğü sanayi tesislerindeki işçiler, iş sağlığı ve güvenliği üzerinde önemli bir olumsuz etkiye maruz kalabilir.	Uzmanlık hizmetleri (Ayvens) Yukarı Akım	MT
	Sözleşmeli araç filosunun dönüşümü ve elektrifikasyonu <i>Finansal kiralama</i> , otomobil üretimindeki istihdam üzerinde potansiyel bir olumsuz maddi etkiye sahip olabilir (daha az bakım, daha uzun ömür), ancak aynı zamanda otomobil üretimi (teknolojik gelişmeler) ve ilgili hizmetler (şarj istasyonları, onarımlar, ulaşım hizmetleri) etrafında iş yaratma üzerinde potansiyel bir olumlu maddi etkiye sahip olabilir.	Uzmanlık hizmetleri (Ayvens) Yukarı Akım	MT

Araç *kiralama* hizmetlerinin kendine özgü yapısı göz önüne alındığında, yukarıda açıklanan etkilere ilişkin politikalar, eylemler, hedefler ve ölçütler, bölüm 5.1.1.1'de belirtildiği gibi kendi sürdürülebilirlik raporunu yayınlayan Ayvens Grubu bünyesinde belirlenmekte ve ölçülmektedir. "Sürdürülebilirliğe giriş. Ayvens'in faaliyetleriyle bağlantılı sera gazı emisyonları, Bölüm 5.3.4 "Grubun sera gazı emisyonları bilançosu "nda yer alan Grubun emisyon envanterinde konsolide edilmektedir.

## MADDİ ETKİLERİN ETKİLEŞİMİ İLE STRATEJİ VE İŞ MODELİ

Tüm önemli etkiler Grubun stratejisine ve iş modeline entegre edilmiştir.

Çevresel konular ve iklim değişikliği çeşitli düzeylerde ele alınmaktadır: Grubun en karbon yoğun sektörlerdeki finansmanını karbonsuzlaştırma stratejisi, müşterilerin düşük karbonlu ekonomiye geçişini destekleme ve yenilikçi çevresel çözümlere yatırım yapmak için ortaklıklar.

Şirket çalışanlarıyla ilgili olarak Grup, Grubun KSS stratejisinin temellerinden biri olan sorumlu işveren stratejisini uygulamaktadır. Güçlü ve kesin taahhütler temelinde amaç, çalışma hayatının kalitesini, adaleti, kapsayıcılığı ve ekiplerimizin profesyonel gelişimini sağlamaktır. Bunlar, Grup içinde çalışan bağlılığını teşvik etmek ve performansı artırmak için temel faktörlerdir.

Buna ek olarak, müşteri memnuniyeti ve desteği ve daha geniş anlamda tüketiciler ve son kullanıcılar, Grubun stratejisinin ve iş modelinin merkezi bileşenleridir. Bunlar özellikle iadeler ve müşteri hizmetlerinde *Net Tavsiye Skoru* (NPS) kullanımı ile desteklenmektedir.

Son olarak, Grup sorumluluk taahhüdünü kurumsal kültürü, etik kuralları ve iş yapış biçimi aracılığıyla ifade etmektedir.

## FINANSAL ÖNEMLİLİKLE İLGİLİ MEVCUT VE BEKLENEN FINANSAL ETKİLER VE GRUBUN HAFİFLETİCİ EYLEMLERİ

Riskler ve fırsatlar da dahil olmak üzere her bir finansal önemlilik konusu için Grup, iş modeli, değer zinciri, strateji, karar alma ve finansal durum ve performans üzerindeki mevcut ve beklenen finansal etkileri analiz etmiştir. Bu etkiler belirli hafifletme eylemlerine yol açmaktadır.

### Risklerin finansal etkisi

Yapılan analizler, aşağıda belirtilen risklerden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerinde değer düşüklüğü veya karşılıklar yoluyla önemli bir düzeltme gerektirmediğini göstermiştir.

Riskler	Mevcut ve beklenen finansal etkiler	Etki azaltma eylemleri
<b>E1 - İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ</b>		
	İklim değişikliği Grup'un net risk maliyetini artırabilir. Fiziksel ve geçiş riskleri karşı tarafların gelirleri, maliyetleri ve varlıkları üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir ve böylece kredi kalitelerini düşürebilir. Bu etki (i) iklim boyutunun K&Z eksenini kapsayan bütçeleme (özellikle iklim stresli bir yörünge ile) entegre edilmesi ve (ii) sermaye eksenini kapsayan ICAAP ( <i>İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci</i> ) ekonomik perspektifinin bir parçası olarak iklim riski için özel bir eklentinin oluşturulması.	
<b>Kredi riski</b>	Geçiş riskinin kısa, orta ve uzun vadede, özellikle büyük miktarlarda sera gazı yayan sektörlerdeki (örneğin petrol ve gaz, emlak, havacılık, sanayi, otomotiv) şirketlerle olarak önemli olduğu tespit edilmiştir. Stresli bir geçiş senaryosunda, bu sektörler teknoloji, düzenleme veya tüketici davranışlarındaki değişikliklere yeterince hızlı uyum sağlayamayabilir.  Kısa, orta ve uzun vadede, fiziksel riskin Grubun portföyü üzerinde daha olumsuz bir etkiye sahip olması muhtemeldir. Aşırı hava olaylarının artan sıklığı ve yoğunluğunun, özellikle altyapısı açıkta olan sektörlerde (örneğin petrol ve gaz, telekomünikasyon, elektrik) hasarı artırması muhtemeldir.  Bu faktörler, hem fiziksel hem de geçiş riski için, teminat olarak alınan varlıkların değerini düşürebilir ve dolayısıyla müşterilerinin temerrüde düşmesi durumunda bankaların kredi tutarlarını geri alma kabiliyetini azaltabilir.	İklim riski, özellikle karşı tarafların ve işlemlerin ESG değerlendirmesi ile, başlangıçtaki kurallar ve hariç tutma kriterleri de dahil olmak üzere hibe politikalarında yer alan tüm unsurlarla bağlantılı olarak yönetilir.  Geçiş riski, Grubun portföyünün katkıda bulunmayı amaçlayan NZBA hedefleri aracılığıyla da özel olarak ele alınmaktadır.
	İklim değişikliği, hem karşı tarafların temerrüde düşme olasılığı (kredi riski ile aynı şekilde) hem de karşı taraflara maruz kalma miktarı (iklim risklerinin türev araçların dayanak değeri üzerindeki etkisi) yoluyla Grup'un gelirlerini ve maliyetlerini etkileyebilir. Bu etkiler, ICAAP ekonomik görünümünün bir parçası olarak iklim riski için özel bir eklenti oluşturularak dikkate alınmaktadır.	
<b>Karşı taraf riski</b>	Karşı taraf riski, geçiş ve fiziksel riskle risk faktörleri için kısa, orta ve uzun vadede önemli olarak değerlendirilmiştir.  İklim değişikliği, yatırımcı ve müşteri davranışlarındaki değişiklikler, hızlı teknolojik değişim ve düzenlemeler sonucunda hacimler, marjlar, komisyonlar ve işletme giderlerindeki dalgalanmalar nedeniyle Grup için değer kaybına neden olabilir. Bu etkilerin, geçici ve fiziksel riskler için kısa, orta ve uzun vadede önemli olduğu düşünülmektedir.	Grup özellikle karşı taraf riskini, mümkün olan durumlarda çerçeve anlaşmalara dahil edilen karşı taraflarla yapılan işlemlerde marjın çağrılar yoluyla azaltmaktadır. Gerçekleştirilen işlemlerin niteliği de (esas olarak döviz ve faiz oranı piyasalarında riskten korunma çözümleri) iklim faktörüyle ilişkili riskleri sınırlamaktadır. Son olarak, karşı taraf riskini sektör bazında ve kıvrıganlık düzeyine göre izlemek üzere özel komiteler kurulmuştur, la bölüm 5.3.5.3 "İklim risklerinin ölçülmesi.
<b>İş riski (ticaret)</b>		Bu riskler, ilgili işletmelerdeki finansman portföylerinin rotasyonu ile azaltılmaktadır.

Riskler	Mevcut ve beklenen finansal etkiler	Etki azaltma eylemleri
<b>S4 - TÜKETİCİLER VE SON KULLANICILAR</b>		
Kredi riski	<p>Grup'un karşı taraflarının standartlara uymaması minimum Uyumluluk için için kalitesinde bozulmaya yol açabilir.</p> <p>Bu karşı tarafların karlılığı, dava maliyetlerindeki artış (para cezaları, yasal ücretler) veya gelirlerindeki düşüş (davanın karşı tarafın itibarı üzerindeki olumsuz sonuçlarına bağlı olarak faaliyetlerde dolaylı bir azalma yoluyla). Kârlılıktaki bu bozulmanın, bu karşı tarafların kredi kalitesinde bir bozulmaya ve dolayısıyla daha yüksek bir net risk maliyetine yol açması muhtemeldir. Bu risk kısa ve orta vadede önemli olarak tanımlanmıştır.</p>	<p>Grup, bu risk faktörünün etkisini, kendisi de kredi onay prosedürüne entegre edilmiş olan ESG risk faktörü analiz sürecine entegre ederek yönetmektedir. Bu analizler sırasında, tüketiciler ve son kullanıcılar herhangi bir segmentasyon dikkate alınmaksızın bir bütün olarak değerlendirilmektedir.</p>
<b>G1 - İŞİN YÜRÜTÜLMESİ</b>		
Kredi riski	<p>Yönetişim riski faktörünün Grubun karşı tarafları üzerindeki etkisi, yani bu karşı tarafların yüksek yönetim standartlarına (genel olarak işlerin yürütülmesinde ve uyumluluk vb. alanlarda) bağlı kalamama riski.</p> <p>Bu riskler potansiyel olarak bu karşı tarafların kredi kalitesinde bir bozulmaya ve dolayısıyla Grup için daha yüksek bir net risk maliyetine yol Bu riskler daha sonra bu karşı tarafların kredi kalitesinde potansiyel olarak bir bozulmaya ve dolayısıyla Grup için daha yüksek bir net risk maliyetine yol açabilir. Bu risk kısa, orta ve uzun vadede önemli olarak tanımlanmıştır.</p>	<p>Tüketiciler ve son kullanıcılar temasına benzer bir şekilde, Grup bu risk faktörünün etkisini, Grup'un işini etkileyen faktörleri analiz etme sürecine dahil ederek yönetmektedir ESG risk prosedürüne entegre edilmiştir.</p> <p>kredi onayı. Dışlama ve tanımlama listeleri bu sistemi tamamlamaktadır. Buna ek olarak, mali suçlarla ilgili konular Bölüm 4.11 "Uyumsuzluk riski, davalar" kısmında açıklandığı üzere özel süreçlerde ele alınmaktadır.</p>

#### Fırsatların finansal etkisi

Bu ilk alıştırma için, fırsatlarla ilişkili finansal etkiler, kısa ve orta vadede tahmin edilen sürdürülebilirlik temalarıyla ilişkili gelirin projeksiyonu yapılarak belirlenmiştir. İklim değişikliği, müşterilerin düşük karbonlu bir ekonomiye geçmelerine yardımcı olmak için sürdürülebilir finansman sunma bağlamında önemli gelir fırsatları sunmaktadır.

#### STRATEJİNİN VE İŞ MODELİNİN MADDİ İRTİCA KARŞISINDA DİRENÇLİ OLMASI

Grubun stratejisinin ve iş modelinin belirlenen önemli IRO'lar karşısındaki dayanıklılığı, aşağıda açıklanan risk yönetimi süreçleriyle desteklenmektedir.

Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) gerekliliklerine uygun olarak Grup, *İş Birimlerini*, coğrafi alanları, portföyleri, ekonomik sektörleri ürün veya hizmetleri dikkate alarak iklim ve çevre (C&E) risklerini uygun bir ayrıntı düzeyinde tanımlar ve değerlendirir.

Maddi IRO'lar üzerindeki bu esneklik şu şekilde mümkün kılınmıştır:

- hafifletici faktörlerin ve bunların yönetimine adanmış özel süreçlerin varlığı;
- yıllık önemlilik analizi ve *İş Ortamı Taraması* (BES) çalışmaları.

Bu egzersizlerin amacı, IRO'ların önemliliğindeki değişikliklerin sürekli olarak uyarlanmasını sağlamaktır. Döngüsel bir sürecin parçası olan bu egzersizler, iş kollarının stratejik yönelimlerini tanımlarken ve bunları bir bütçe yörüngesine dönüştürürken dikkate alınmalarını sağlar.

#### GRUBUN STRATEJİSİNİN VE İŞ MODELİNİN DAYANIKLILIĞINI ANALİZ ETMEK İÇİN KULLANILAN METODOLOJİ

*İş Ortamı Taraması* (BES), bir işletmenin faaliyet gösterdiği veya faaliyet göstermesi muhtemel iş koşullarını şekillendiren çok çeşitli dış faktörleri ve eğilimleri belirlemeyi amaçlar. Bu, her işletmenin makroekonomik değişkenler, rekabet ortamı, sektör politikaları ve düzenlemeleri, teknolojik ilerlemeler ile toplumsal ve jeopolitik gelişmeler gibi dış faktörleri entegre kilit bir süreçtir.

BES metodolojisi üç aşamalı sürekli bir süreçte dayanmaktadır:

- Hazırlık: ilgili risk faktörlerinin tanımı ve *İş Birimi bazında* analizlerin ayrıntı düzeyi;
- etki : risk faktörlerinin Grup'un iş ortamı üzerindeki etkilerinin değerlendirilmesi;
- Ticari sonuçlar: Grup için tehdit ve fırsatların belirlenmesi ve önceliklendirilmesi.

Risk yönetimi ekiplerinin, *İş Birimlerinin* ve Yönetimin dahil olduğu bu süreç, finansal önemlilik değerlendirmesinin sonuçlarını da dikkate almaktadır. Bu değerlendirme doğrultusunda Grup, analizlerini bilgilendirmek için üç ana iklim senaryosu kullanmaktadır: *2°C'nin altı, 2050'de Net Sıfır* (geçiş risklerine daha fazla maruz kalma) ve *Mevcut Politikalar* (fiziksel risklere daha fazla maruz kalma). Bu senaryolar, iklim ve çevre risklerinin etkilerini çeşitli bağlamlarda analiz için üç zaman ufkuyla uygulanmaktadır: kısa vadeli (2024-2025), orta vadeli (2030) ve uzun vadeli (2040-2050).

Yönetişim organları (Bölüm 5.1.4'te açıklandığı gibi) bu sürecin yönlendirilmesinde ve uygulamanın izlenmesinde kilit bir rol .

## 5.1.3.2 Donanım IRO'larının belirlenmesi ve değerlendirilmesine süreçlerin tanımı

5.1.3.2.1 IROS TANIMLAMA VE DEĞERLENDİRME SÜREÇLERİNİN GENEL TANIMI  
MALZEMELER

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ

## İletim kanalları

Aktarım kanalları, ÇSY risk faktörlerinin finansal kuruluşlar üzerindeki etkisini karşı tarafları, yatırım yaptıkları varlıklar veya kendi faaliyetleri aracılığıyla açıklayan nedensel zincirlerdir. Bunlar iki kategoride sınıflandırılabilir:

- İklim riski faktörlerinin (i) bankaların bireysel karşı taraflarını (hane halkları, işletmeler ve egemen devletler) ve varlıklarını, (ii) bankaların kendilerini, faaliyetleri ve kendilerini finanse etme kabiliyetleri üzerindeki etkilerinin yanı sıra finansal varlıkları (örneğin tahviller, tek isimli CDS'ler ve hisse senetleri) üzerindeki etkileri *yoluyla* etkilediği nedensel zincirleri içeren mikroekonomik aktarım kanalları (doğrudan kanallar).

Mikroekonomik aktarım kanallarına örnek daha düşük mülk değerleri, daha düşük hane halkı serveti, daha düşük varlık performansı, daha yüksek sigorta primleri, daha yüksek uyum maliyetleri, daha yüksek yasal ücretler, daha yüksek diğer maliyetler, maddi hasar ve iş kesintisi, pazar payı kaybı, imaj olumsuz etki, finansal bulaşma (piyasa kayıpları ve kredi sıkışıklığı) verilebilir;

- Makroekonomik aktarım kanalları (dolaylı kanallar), iklim riski faktörlerinin makroekonomik faktörleri (örneğin işgücü verimliliği ve ekonomik büyüme) etkileme mekanizmaları ve bunların da bankaların faaliyet gösterdiği ekonomi üzerindeki etkisi yoluyla bankaları nasıl etkileyebileceğidir. Ayrıca risksiz faiz oranları, enflasyon, emtia ve döviz kurları gibi makroekonomik piyasa değişkenleri üzerindeki etkileri de yakalarlar.

Makroekonomik aktarım kanallarına örnek olarak şunlar verilebilir: azalan karlılık, azalan talep, azalan üretim, döviz kuru ve faiz oranı etkileri, vb.

Tüm faaliyet sektörleri için geçerli olan ESRS standartları, çifte önemlilik analizine ilişkin prensipte genel kılavuz ilkeler ortaya koymaktadır. spesifik süreç veya izlenecek adım dayatmamaktadır. Buna göre, bu bölümde Grup'un EFRAG'ın uygulama rehberine ve mevcut paydaş diyalog mekanizmalarına dayalı olarak kendi çifte analizini gerçekleştirme yaklaşımı açıklanmaktadır.

IRO'ların her biri, değer zinciri dikkate alınarak ve ESRS tematik yaklaşımları kullanılarak ilgili tahmini zaman ufuklarında ayrı ayrı değerlendirilmiştir.

Sürecin tanımı ve temel aşamalar  
etkiyi belirlemek ve değerlendirmek için

Grup, Grup veya iş ilişkileri tarafından herhangi bir hafifletme eylemi gerçekleştirilmeden önce çevre ve insanlar üzerindeki potansiyel veya fiili etkileri belirlemek ve değerlendirmek için dört aşamalı bir süreç uygulamıştır:

1AŞAMA: ANALİZİN HAZIRLANMASI VE  
ETKİLERİN BELİRLENMESİ

Bu hazırlık aşamasının bir parçası olarak Grup, tüm değer zinciri boyunca iş segmentlerini tanımlamak amacıyla faaliyetlerini haritalandırmış ve ardından her bir segment için ESRS standartlarının kapsadığı konularla bağlantılı olabilecek fiili veya potansiyel ÇSY etkilerini iletmeye kanallarının yanı sıra ek, özel zorlukları belirlemiştir.

Çeşitli iş kollarından oluşan uluslararası bir grup olarak Societe Generale'in ana faaliyetlerinin değer zincirinin tüm segmentleri, Grup tarafından üretilen potansiyel olumsuz maddi etkilerin mümkün olduğunca kapsamlı bir şekilde belirlenmesi etkinin önemliliği açısından sistematik olarak analiz edilmiştir. Belirlenen olumlu etkiler esas olarak Grubun olumsuz etkilerini azaltmaya yönelik eylemler veya politikalarla bağlantılıdır ve bu nedenle, çalışanların hayırseverlik faaliyetlerine katılımı hariç, dahil edilmemiştir.

Çeşitli iş segmentleri, potansiyel olarak olumsuz etki aktarım kanalları ve düzenleyiciler/düzenleyici denetçiler veya standart belirleyici kurumlar tarafından gösterilen ilgi veya değer zincirinde hassas oyuncuların bulunmaması gibi objektif kriterler dikkate alınarak analiz edilmiştir.

Önemlilik değerlendirmesini gerçekleştirmek için Grup, dahili ve harici olarak mevcut veri kaynaklarını belirlemiş ve mümkün olan her yerde uygun verileri toplamak için elinden geleni yapmıştır. Bu ilk uygulama için kullanılan harici veriler temel olarak karşılaştırmalı analiz verileri, sektörle ilgili tahminler (*vekiller*) ve iş sektörüne göre etki derecelendirmeleri ile ilgilidir.

Bugüne kadar değer zincirinde, özellikle de aşağı yönde kaliteli veri eksikliği nedeniyle, önemlilik analizi esas olarak büyük kurumsal müşteriler veya bireysel müşteriler gibi doğrudan sözleşmeye dayalı ilişkilere odaklanmaktadır. Mevcut verilerin niteliği ve niceliği , Grup analizini genişletebilecek ve giderek daha alakalı hale getirebilecektir.

## AŞAMA 2: İÇ ETKİ DEĞERLENDİRMESİ

Grup, bir önceki aşamada belirlenen fiili ve potansiyel etkileri değerlendirmek için dahili bir metodoloji geliştirmiştir. Bu metodoloji temel olarak verilerin mevcut olduğu durumlarda (sera gazı emisyonları için dahili olarak veya Maplecroft ve ENCORE gibi harici kaynaklar *aracılığıyla*) nicel analize dayanmakta ve muhtemelen iş kolu KSS uzmanlarının görüşleriyle desteklenmektedir. Mevcut nicel verilerin bulunmadığı , önemliliği değerlendirmek için nitel bir metodoloji geliştirilmiştir.

Bu çalışma, ESRS temasına ve ilgili iş segmentine göre dahili bir etki önemlilik derecelendirmesine yol açmıştır.

### 3AŞAMA: PAYDAŞLARIN DEĞERLENDİRMEYE DAHİL EDİLMESİ

Dahili önemlilik değerlendirmesi, 5.1.2.3 "Grubun KSS hedeflerine ilişkin paydaş çıkarları ve görüşleri" bölümünde açıklanan mevcut diyaloglar temelinde paydaşların görüşleri ve çıkarları ile ve analizin merkezi KSS uzmanlarına göre veya ayarlanmasına olanak sağlamıştır.

### AŞAMA 4: DEĞERLENDİRME SONUÇLARININ BİRLEŞTİRİLMESİ VE KONSOLİDASYONU

Son olarak, iş kolu düzeyinde etkinin önemliliğine ilişkin değerlendirmenin sonuçları, her bir tema için Grup düzeyinde konsolide bir görünümde bir araya getirilmiştir.

#### Etki değerlendirme metodolojisi ve kriterleri

Etkinin önemliliği, mevcut veya olası etkilerin ciddiyeti ve gerçekleşme olasılığı değerlendirilerek belirlenmiştir.

Nitel analiz için değerlendirme metodolojisi dört kritere dayanmaktadır. Şiddet üç kriterin sonucudur: büyüklük, kapsam ve telafi edilemezlik, son kriter ise potansiyel etkilerin meydana gelme olasılığıdır. Her bir şiddet kriteri 1 (çok düşük) ile 5 (çok yüksek) arasında bir ölçekte derecelendirilmiştir. , olasılık da potansiyel bir etkinin kısa, orta ve uzun vadede meydana gelme olasılığı olarak 1'den (olası değil) 5'e (çok olası veya gerçek) kadar bir ölçekte not edilmiştir.

Bazı durumlarda, iş kolu KSS uzmanları, gerçeklere dayalı bilgi veya referans eksikliği nedeniyle belirli ciddiyet kriterleri hakkında bir sonuca . Bu durumda kriter zayıf olarak değerlendirilmiştir.

Ayrıca, bu ilk etki değerlendirme çalışması için Grup olumsuz etkilere odaklanmıştır. Olumlu etkiler için Grup, katı kriterlerin karşılanması gerektiğini kabul etmiştir

(örneğin, kısıtlılık, eklenebilirlik, Gruba açık bir şekilde isnat edilebilirlik, olumsuz etkinin azaltılmaması) önemliliklerini belirlemek için. Bu kriterlerin karşılanıp karşılanmadığı henüz net değildir

Nitel analiz için derecelendirme metodolojisi benzerdir ancak dış kuruluşlar tarafından sağlanan ciddiyet derecelerini dikkate almak için iki kriter (ciddiyet ve olasılık) kullanılarak basitleştirilmiştir.

Çeşitli değerlendirme kriterlerinin bir araya getirilmesiyle elde edilen genel derecelendirme daha sonra önemliliğinin belirlenmesi için önceden tanımlanmış bir eşik değerle karşılaştırılır.

#### Finansal önemliliğin belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik sürecin ve temel aşamaların tanımı

Finansal önemlilik belirleme ve değerlendirme çalışması, fırsatların değerlendirilmesi için EFRAG tarafından yayınlanan ve risklerin önemliliği için ECB'nin iklim ve çevre risklerine Kılavuzuyla desteklenen *Önemlilik Değerlendirmesi Uygulama* Kılavuzuna dayanmaktadır.

Finansal önemliliğin değerlendirilmesindeki temel aşamalar aşağıdaki gibidir:

- Risk ve fırsatların belirlenmesi ve kilit konuların seçilmesi;
- zaman ufku, önemlilik düzeyi ve risk senaryolarının gerçekleşme sıklığı dikkate alınarak, her bir risk faktörü veya fırsat için Grup üzerindeki potansiyel olumsuz veya olumlu finansal etkinin değerlendirilmesine karşılık gelen risk ve fırsatların sayısallaştırılması;
- Sayısallaştırma sonuçlarını Grup düzeyinde *Risk İştahı Çerçevesi* doğrultusunda önemlilik eşikleri ile karşılaştırarak finansal önemliliğe ilişkin bir sonuç.

## Risklerin önemliliğini değerlendirmek için metodoloji ve kriterler

## SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ

## ÇSY riskleri

Çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) riskleri, Grubun karşı tarafları, yatırım yaptığı varlıklar kendi özel faaliyetleri aracılığıyla mevcut veya olası ÇSY faktörlerinin potansiyel olumsuz gerçekleşmesini ifade eder. Bu ÇSY faktörleri, çeşitli risk türleri *aracılığıyla* farklı yoğunluk derecelerinde gerçekleşebilir ve Grubun faaliyetlerini, sonuçlarını ve mali durumunu kısa, orta ve uzun vadede etkileyebilir.

Grubun risk yönetim sistemi, bu yeni sürdürülebilirlik zorluklarını dikkate alacak şekilde uyarlanmıştır ve uyarlanmaya devam etmektedir.

## ESG risk faktörleri

Grup için ÇSY ile ilgili riskler yeni bir risk kategorisi oluşturmamakta, ancak mevcut risk kategorilerini potansiyel olarak ağırlaştırabilecek bir risk faktörünü temsil etmektedir ve aşağıdaki şekilde tanımlanabilir:

- **Çevresel risk faktörleri** doğal çevrenin ve doğal sistemlerin kalitesi ve işleyişi ile ilgilidir. İklim değişikliği, biyoçeşitlilik, enerji tüketimi, atık yönetimi gibi faktörleri içerirler. Bu çevresel risk faktörleri, aşağıdaki kategorilerde sınıflandırılacak çeşitli risk faktörleri aracılığıyla zararlı bir finansal etkiye sahip olabilir:
  - Fiziksel risk, fiziksel çevre faktörlerinin Grup, karşı tarafları veya yatırım yaptığı varlıklar ve tescilli faaliyetleri üzerinde yaratabileceği mevcut veya muhtemel finansal etkiyi ifade eder; fiziksel riskler iki türde olabilir:
    - akut: bunlar aşırı hava koşulları (örn. seller, sıcak hava dalgaları veya yangınlar) ve akut çevresel yıkım (örn. kimyasal kirlilik veya petrol sızıntıları) ile bağlantılı olaylardan kaynaklanır,
    - kronik: hava modellerindeki aşamalı değişikliklerden (örneğin ortalama sıcaklık veya deniz seviyesindeki artış eğilimi) veya ekosistem hizmetlerinin kademeli olarak kaybedilmesinden (örneğin tozlayıcıların kademeli olarak azalmasına, toprak verimliliğinin düşmesine ve tarımsal verimin azalmasına yol açan pestisit kullanımıyla bağlantılı) kaynaklanırlar;
  - Geçiş riski, çevresel açıdan daha sürdürülebilir bir ekonomiye geçişin Grup'un finansal durumu, karşı tarafları veya yatırım yaptığı varlıklar ve tescilli faaliyetleri üzerinde yaratabileceği fiili veya muhtemel etkiyi ifade eder:
    - Siyasi: iklimle ilgili potansiyel olarak birbirinden kopuk politika önlemleri veya azaltma stratejileri, karbon yoğun sektörlerdeki varlık fiyatlarını etkileyebilir;
    - teknoloji: teknolojik değişiklikler, örneğin, mevcut teknolojileri eskimiş veya rekabet edilemez hale getirebilir, bunların satın alınabilirliğini değiştirebilir ve ikame ürünlerin göreceli fiyatını etkileyebilir; bu tür teknolojik değişiklikler varlıkların yeniden değerlendirilmesini tetikleyebilir;
    - Müşterilerin ve yatırımcıların tercihleri ve davranışları: Çevresel etkiler, Grubun karşı taraflarının müşterileri üzerinde etkili olabilir ve bu da karşı tarafların kredi kalitesinde bir bozulmaya yol açabilir (işlerin azalması, itibar kaybı, vb.);
- **Sosyal risk faktörleri**, insanların ve toplulukların hakları, refahı ve çıkarları ile ilgilidir. Eşitlik(sizlik), sağlık, kapsayıcılık, çalışma ilişkileri, iş yerinde refah ve güvenlik, insan sermayesi ve topluluklar gibi faktörleri içerir;
- **Yönetişim risk faktörleri**, yönetim uygulamaları (yönetici *liderliği* yönetici ücretleri, denetimler, iç kontrol, vergi politikası, Yönetim Kurulunun bağımsızlığı, hissedar hakları, dürüstlük, vb) ve şirketlerin veya kuruluşların çevresel ve sosyal faktörleri politika ve prosedürlerine dahil etme biçimleriyle ilgilidir.

### Genel yaklaşım

Risk tanımlama ve değerlendirme, her bir risk türüne (kredi riski ve karşı taraf riski gibi) ayrı ayrı uygulanır.

Risk belirleme ikili bir süreçte dayanmaktadır: yıllık risk belirleme süreci ve devam eden risk belirleme süreci. ÇSY ile ilgili riskler her iki süreçte de dikkate alınmaktadır.

Devam eden risk tanımlama süreci, Grubun günlük risk yönetiminin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu süreç, riskin önemli sayılabileceği durumlarda risklerin değerlendirilmesi, sayısallaştırılması ve beyan edilmesine yönelik çeşitli süreçlere dayanmaktadır. Sürekli risk tanımlama süreci yıllık risk sürecine katkıda bulunur.

Bir risk faktörü öncelikli olarak kabul edildiğinde, bu riske karşılık gelen ÇSRS teması da risk perspektifinden öncelikli olarak kabul edilir. Öncelikli riskler daha sonra *İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci* (ICAAP) ve ÇSY risk iştahı süreçlerini besler.

### Değerlendirme ve metodolojik araçlar

Sürdürülebilirlik konularının yarattığı risklerin potansiyel finansal etkilerinin önemliliği, Grubun yıllık risk tanımlama ve değerlendirme çalışmasının sonuçlarının yanı sıra aşağıdakilerin değerlendirilmesini sağlayan ek çalışmalar temelinde belirlenir

azaltma eylemlerini dikkate almadan önce bu riskleri değerlendirmek. Bu çalışma aşağıdaki kriterleri dikkate almaktadır:

- Zaman ufkunu dikkate alarak potansiyel mali etkinin boyutu;
- Grup'un eşiği ile ilgili önemlilik seviyesi;
- senaryoların sıklığı.

Bir sürdürülebilirlik sorununun yarattığı risklerin finansal etkisinin ortaya çıkma olasılığı, risklerin belirli zaman ufkularında ortaya çıkma olasılığına karşılık gelir (olumsuz bir senaryo için 10 yıl içinde ortaya çıkma ve aşırı bir senaryo için 50 yıl içinde ortaya çıkma).

Risklerin önemliliği için Grup, geleneksel risk kategorilerine uygulanan önemlilik eşiklerinin aynısını, yani bir vergi öncesi gelir eşiği ve bir sermaye gereksinimi eşiği kullanmıştır.

Değerlendirme sürecinde hem nicel hem de nitel yöntemler kullanılmaktadır. Nicel analiz için veriler iç kaynaklardan (risk tutarları ve özellikleri - iş sektörü, coğrafya - iç kredi derecelendirmeleri veya iklim kırılganlık göstergesi puanları gibi) ve dış kaynaklardan (enflasyon veya gayri safi yurtiçi hasıla gibi makroekonomik ) gelmektedir. Toplanan verileri tamamlamak veya nicel verilerin telafi Grup içindeki çeşitli risk kategorilerinde kalifiye uzmanlara başvurulmuştur. Bu niteliksel niceliksel analizi tamamlaması amaçlanmıştır.

Grup, aşağıdaki gibi ÇSY risk ilişkili riskleri ölçmek, kontrol etmek ve azaltmak için süreçlere, göstergelere ve araçlara güvenebilir:

- *Stres testi* sistemi: iklim *stres testlerinin* ayrıntıları Bölüm 5.3.1.1 "İklim risklerine karşı dayanıklılık analizinin açıklaması"nda verilmiştir;
- iç araçlar: iş sektörlerinin (*Sanayi İklim Kırılganlık Göstergesi*, ICVI), şirketlerin (*Kurumsal İklim Kırılganlık Göstergesi*, CCVI) ve ülkelerin (*Egemen İklim Kırılganlık Göstergesi*, SCVI) iklim kırılganlığını ve iş sektörlerinin "doğa" kırılganlığını (*Sanayi Doğa Kırılganlık Göstergesi*, INVI) değerlendirmektedir. Bu göstergeler kademeli olarak işletmelere yönelik anketlerle desteklenmektedir.

### Metodoloji ve değerlendirme fırsatların önemliliği

Fırsatların belirlenmesi, Grubun çeşitli iş kollarında ÇSY kriterleriyle bağlantılı ürün ve hizmetlerin tanımlanmasına ve stratejik planlama sürecine ve ticari fırsatları ve özellikle de net bankacılık geliri yaratması muhtemel olanları belirleyen *İş Ortamı Taraması* gibi diğer iş geliştirme girişimlerine dayanmaktadır.

Fırsatlar, ÇSY temalarıyla ilgili olarak elde edilen gelir tahminlerine dayalı olarak niceliksel bir temelde ve mevcut tahminlerin yokluğunda niteliksel bir temelde değerlendirilmiştir.

Fırsatlara ilişkin nicel gelir tahminleri kısa vadeli olduğundan, bu faydaların gerçekleşme olasılığı "çok yüksek" olarak değerlendirilmekte ve kısa ila orta vadede gerçekleşmesi beklenmektedir. Niteliksel olarak belirlenen fırsatların "düşük" olasılık seviyesine sahip düşünülmekte ve yüksek belirsizlik derecesi göz önüne alındığında orta/uzun vadede gerçekleşmesi beklenmektedir.

Grup, fırsatların önemliliğini değerlendirmek için Grup içinde halihazırda yürürlükte olan finansal eşiklere uygun olarak bir önemlilik eşiği tanımlamıştır.

#### 5.1.3.2.2 TEMATİK ESRS İLE İLGİLİ OLARAK ÖNEMLİ İROLARIN BELİRLENMESİ VE DEĞERLENDİRİLMESİ SÜRECİNİN TANIMI

##### İklim değişikliği: etkiler için önemlilik analizi sürecinin tanımı

İklim değişikliğiyle ilgili etkilerin belirlenmesi ve değerlendirilmesi süreci, Bölüm 5.1.3.2.1 "Öncelikli İRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin genel açıklaması"nda açıklanan süreçle aynı adımları izlemektedir.

Grubun faaliyetlerinin haritalandırılmasına dayalı olarak, her bir faaliyet, ÇSSS'de belirtilen temalara göre Grubun potansiyel veya fiili bir etkisinin olup olmadığını ve bu etkinin önemli kabul edilip edilemeyeceğini belirlemek için analiz edilmiştir. Etki değerlendirmesi daha sonra paydaşlarla diyalogun sonuçlarıyla karşılaştırılmış ve böylece etki değerlendirmesinin nihai sonucu teyit edilmiştir.

İklim değişikliğinin etkisini değerlendirmek için, Grubun tüm faaliyetlerine, esas olarak Grup düzeyinde hesaplanan sera gazı emisyonları dengesine dayalı olarak, halihazırda mevcut olan dahili veriler kullanılarak ve Grubun her bir faaliyetine özgü bir çevreye göre, uzman birlikte nicel bir yaklaşım uygulanmıştır.

Kurumsal finansman faaliyetleriyle ilgili olarak, bu doğrudan müşterilerin değer zincirine ilişkin veri eksikliği nedeniyle, etkilerin değerlendirilmesi esas olarak doğrudan müşterilerin (borçlular ve yatırım yapılan şirketler) faaliyetleri üzerinde gerçekleştirilmiştir. PCAF metodolojisine (Bölüm 5.3.4 "Gruba atfedilen sera gazı emisyonları bilançosu" kısmında sunulan metodolojik bir girişim) uygun olarak, kurumsal finansman portföyüne uygulanmak üzere özel bir yaklaşım uygulamaya konulmuştur.

Kurumsal finansman faaliyetlerinin (PCAF metodolojisine dayalı olarak) ve sigorta faaliyetlerinin (genel tasarruf hesabında tutulan şirket hisseleri ve tahvillerle ilişkili sera gazı emisyonlarına dayalı olarak) iklim üzerindeki etkisinin değerlendirilmesi, bunların önemli olduğu sonucuna varmıştır.

Ayvens Grubu tarafından yürütülen faaliyet, Société Générale'inkinden farklı olan özel bir değer zincirine sahip spesifik bir faaliyettir. Bu faaliyetin iklim değişikliği üzerindeki etkileri aynı metodoloji, yani uzman görüşüyle birleştirilmiş nicel bir yaklaşım kullanılarak değerlendirilmiştir.



**İklim değişikliği: risk analizi sürecinin tanımı ve senaryo analizi**

İklim değişikliği risklerinin önemliliğini analiz etme süreci, Bölüm 5.1.3.2.1 "Öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin genel açıklaması" kısmında sunulan adımların aynısını izlemiştir.

ÇSY risklerinin tanımı ve yönetimine ilişkin daha fazla ayrıntı Bölüm 5.1.3.2.1 "Önemli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine ilişkin süreçlerin genel açıklaması" ve Bölüm 5.3.1.2 "İklim değişikliğine ilişkin önemli IRO'ların açıklaması" bölümlerinde de bulunabilir.

İklim riskleri, dahili bir önemlilik analizi çalışmasına dayalı olarak farklı risk kategorilerinin Grup için finansal etkisi belirlenerek değerlendirilmiştir. Sayısallaştırma, Grup düzeyinde üç senaryo (2050'de Net Sıfır, 2°C'nin Altında, Mevcut Politikalar) ve riskle ilgili belirli senaryolar (iklim geçişiyle ilgili riskleri ve fiziksel riskleri içeren stresli senaryolar) aracılığıyla gerçekleştirilmiştir. Bu değerlendirme mümkün olan yerlerde nicel bir yaklaşım (örneğin stres testleri kullanılarak) kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

Dahili olarak önerilen senaryolar kısa, orta ve uzun vadeyi (2050'ye kadar) kapsamaktadır ve bu nedenle Grubun varlıklarının çoğunun kalan vadesini aşmaktadır.

Senaryolar, sektörel kırılabilirlik göstergelerinin analizinde referans olarak kullanılmaktadır. İklim senaryoları, makro-sektörel modellerin nicel sonuçları ile kırılabilirlik göstergelerinin nitel analizleri ve IEA (Uluslararası Enerji Ajansı) senaryoları gibi diğer elde edilen kıyaslamalar çapraz referans alınarak sektörel düzeyde analiz edilmiştir.

Genel olarak iklim senaryoları, politika, teknoloji ve davranış tarafından yönlendirilen geçiş yollarının tanımlanmış bir fiziksel iklim hedefine ulaşmak için nasıl gelişmesi gerektiği ve tanımlanmış bir geçiş yoluna ulaşılma derecesi göz önüne alındığında fiziksel iklim değişikliğinin etkileri açısından neler hakkındaki soruları yanıtlayarak olası geleceklere tanımlamayı amaçlamaktadır.

Grup, senaryoları geliştirmek için makroekonomik, mikroekonomik ve iklimsel veriler de dahil olmak üzere bir dizi girdi kullanmıştır. Senaryolar sektöre ve coğrafyaya göre ayrılmıştır. Elde tutulan ve detaylandırılan coğrafyalar, Grup için önemleri temelinde seçilmiştir.

İklimsel tehlikeleri seçerken, Grup sırasıyla üç hususu inceler: ekonomik riskin potansiyel ölçeği, çeşitli tehlikelerin tanımlanması ve son olarak bu çeşitli risklerin ölçülebilirliği.

**Senaryo seçimi**

Stratejik planlama, ileriye dönük senaryoların kullanılmasını içerir. İklimle ilgili risklerin şiddet düzeyi ve zamanlaması tüm coğrafi bölgelerde belirsizliğini korumaktadır ve geçiş yönleri, ülkeler ve/veya bölgeler arasında farklılık gösterebilecek siyasi ve toplumsal tercihlere ve ayrıca henüz bilinmeyen teknolojik gelişmelere bağlıdır. Fiziksel hususlar, faaliyetlerin konumu ve kırılabilirlikleriyle daha doğrudan bağlantılıdır. Bu nedenle risklerin ve fırsatların farklı koşullarda ve bağlamlarda nasıl gelişebileceğini incelemek gerekir.

Ekonomi ve Sektör Araştırmaları Departmanı birkaç yıldır makro ve sektörel etkilere ilişkin bir iklim analizi geliştirmekte, iklim hususlarını, karbon fiyatını ve ekonomik ve çevresel politika Grubun referans ekonomik senaryosuna entegre etmekte ve bunu daha fazla sektörel ayrıntı içerecek şekilde zenginleştirmektedir.

Grup çeşitli kaynaklardan (*Network for Greening the Financial System* - NGFS, IPCC, IEA, *Oxford Economics*, NiGEM) piyasa ölçütlerini oluşturan senaryolar seçmiştir. Uygulamaya bağlı olarak, bu senaryolar daha sonra kısa, orta ve uzun vadeli yörüngeler olarak dahili analizler için ve Risk Departmanının dahili senaryoları için veri, kalibrasyon ve kıyaslama kaynakları olarak kullanılır.

Grup, iç stres testlerinin ve fiziksel riske yönelik *Sanayi İklim Kırılabilirlik Göstergesinin* bir parçası olarak, **Mevcut Politikalar** senaryosunu benimsemiştir. Bu senaryo, küresel 'her zamanki gibi iş' politikalarının sürdürüldüğü ve geçiş politikalarının mevcut seviyelerin ötesinde benimsenmediği varsayımına dayanmakta olup, iklimsel tehlikelerin çoğalması ve yoğunlaşmasıyla ilişkili hem aşırı hem de kronik fiziksel risklerde önemli bir artışa yol açmaktadır. Bu senaryoda, 2100 yılındaki ortalama sıcaklık, sanayi öncesi ortalama sıcaklıktan yaklaşık +3°C daha yüksektir. Bu senaryo 2030'dan 2050'ye kadar olan zaman dilimlerini kapsamaktadır. Daha kısa vadede, fiziksel risklerin önceden belirlenmiş olduğu ve esas olarak atmosferde halihazırda mevcut olan sera gazı stoku (GHG'ler) tarafından vurgulandığı ve yıllık emisyonların sadece marjinal bir etkiye sahip olduğu unutulmamalıdır.

Grup, dahili stres testlerinin ve geçiş riski için *Sanayi İklim Kırılabilirlik Göstergesinin* bir parçası olarak, **2050'de Net Sıfır Emisyon** (NZE) senaryosunu kullanmaktadır. Bu senaryo, küresel düzeyde iddialı sera gazı (GHG) azaltma politikaları varsayımına dayanmakta olup, 2100 yılında sıcaklığın sanayi öncesi ortalama kıyasla yaklaşık +1,5°C sınırlandırılmasını ve sınırlı bir aşım (ortalama sıcaklığın +1,5°C'nin üzerine çıktığı geçici dönem) yaşanmasını mümkün kılmaktadır. Bu eşğin altına düşmeden önce, sanayi öncesi ortalama sıcaklıkların +1,5°C üzerinde). 2030'dan 2050'ye kadar olan zaman dilimlerini kapsamaktadır.

Yukarıda sunulan iki senaryoya ek olarak Grup, hükümetlerin ve şirketlerin sanayi öncesi ortalama sıcaklığa kıyasla +2°C'nin altında bir senaryo uyarınca açıklanan siyasi taahhütlere uyduğu çalışma hipotezine dayalı olarak belirli çevrelerde 2°C'nin altında bir merkezi senaryo kullanmaktadır. Bu senaryo, fiziksel risklerin mevcut olduğu ve NZE senaryosundan daha büyük olduğu ve geçiş zorluklarının da önemli olduğu, ancak NZE senaryosundan daha düşük bir seviyede olduğu bir duruma karşılık gelmektedir. Kısa vadeli 2024-2025'ten 2050'ye kadar değişen zaman ufuklarını kapsamaktadır. Özellikle bu senaryo, hem geçiş riskleri (NZE tipi unsurları içererek) hem de fiziksel riskler (ekonomi üzerinde büyük etkisi olan iklimsel tehlikelerle bağlantılı şokları içererek) açısından kısa vadeli şokların (bir ila üç yıl) etkisini simüle etmek için bir karşılaştırma ölçütü olarak kullanılmaktadır.

Bu senaryolar ilave değişikliklere tabi tutulabilir ve belirli risk kategorilerindeki özel durumlara ilişkin geçici senaryolarla desteklenebilir.

Bölüm 5.1.1.1 "Sürdürülebilirlik raporuna giriş" kısmında açıklanan yayın muafiyetinin uygulanmasında Grup, küresel veya iklim konularıyla ilgili senaryolarının ayrıntılarını (yukarıda belirtilen unsurların ötesinde) açıklamamaktadır. Senaryolarda dikkate alınan risk faktörleri, ECB tarafından geçiş riskleri, yani düzenleme, teknoloji ve davranış ile fiziksel riskler, akut ve kronik olaylar için belirlenenlere benzerdir.



### İklim değişikliği: fırsatlar için önceliklendirme analizi sürecinin tanımı

İklim değişikliğiyle ilgili fırsatların belirlenmesi ve değerlendirilmesi süreci, Bölüm 5.1.3.2.1 "Öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine ilişkin genel açıklama" kısmında açıklanan süreçle aynı adımları izlemektedir.

İklim değişikliği fırsatları kurumsal ve ticari finansman iş kolları için önemlilik eşliğini karşılamaları sağlanmıştır. Buna ek olarak, diğer Grup iş kolları da iklim değişikliğini hafifletme ve iklim değişikliğine uyum sağlama fırsatları, ancak bunlar.

Bu nedenle iklim değişikliği, Grubun fırsatlarının değerlendirilmesinde kısa ve orta vadede, özellikle de müşterilerini iklim dönüşümünde destekleyecek finansman açısından öncelikli olarak değerlendirilmektedir. Bu fırsatlar 5.1.3.1 "Strateji ve iş modeline ilişkin IRO'ların değerlendirme sonuçları" ve 5.3.6 "İklim değişikliğine ilişkin öncelikli fırsatlar" bölümlerinde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

### Nitelik: Önemlilik analizi sürecinin tanımı

Doğayla ilgili IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesi süreci kirlilik, su, biyoçeşitlilik, kaynaklar ve döngüsel ekonomiyi kapsamaktadır. Grup tarafından doğayla ilgili konulara uygulanan süreç, Bölüm 5.1.3.2.1 "Öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine ilişkin genel açıklama" kısmında açıklanan etki analizi ve finansal önceliklendirme aynı adımları izlemektedir.

"Doğa" temaları üzerindeki etkilerin analizi, kısmen mevcut nicel veriler (ENCORE veri tabanı dahil) gerçekleştirilmiş ve nitel bir analizle zenginleştirilmiştir. Biyoçeşitlilikle ilgili olarak, bu ilk uygulama için analiz, finansman ve yatırım portföylerinin çeşitliliğini ve karmaşıklığını dikkate almaktadır.

Doğayla ilgili riskler, özel senaryoların veya doğaya özgü kullanılabilir verilerin yokluğunda dahili olarak geliştirilen yöntem kullanılarak değerlendirilmiştir. Sayısallaştırma, aşağıdakilere dayalı olarak kredi ve karşı taraf risklerine odaklanmıştır

doğal tehlikelere karşı kırılganlık göstergeleri üzerinde çalışmaktadır. Risk Departmanı tarafından kurum içinde geliştirilen bu göstergeler, hem geçiş hem de fiziksel risk açısından her bir sektörün doğal tehlikelere karşı kırılganlığını ölçmek tasarlanmıştır. Yaklaşım aşağıdakilerden oluşmuştur Bu risklere karşı savunmasız olan karşı tarafların iç derecelendirmesinin düşürülmesiyle bağlantılı beklenen kayıpları ölçmek. Diğer risk kategorileri, tanımlama aşamasında toplanan bilgiler temelinde uzmanlar tarafından değerlendirilmiştir.

Mevcut verilerin sınırlılıkları ve 'Doğa' konularıyla ilgili referans metodolojilerin yokluğu göz önüne alındığında, Grup etki derinleştirmek (özellikle keşif amaçlı sektörel çalışmalar yoluyla) ve risk tanımlama ve değerlendirmesini iyileştirmek için çalışmaya devam etmektedir.

### İşin yürütülmesi: IRO'ların önemliliğinin analizine yönelik sürecin tanımı

İşin yürütülmesine ilişkin IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine süreç, Bölüm 5.1.3.2.1 "Önemli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin genel açıklaması"nda açıklanan etki ve finansal önemlilik analizi süreçleriyle aynı adımları izlemektedir.

İşin yürütülmesiyle ilgili etkilerin değerlendirilmesiyle ilgili olarak Grup, ESRS standartlarının her bir alt teması için, başta Uyum Departmanı olmak üzere uzmanların görüşlerine dayanan ve Grubun tüm faaliyetlerindeki paydaşların beklentileriyle zenginleştirilen nitel bir yaklaşım uygulamıştır.

Ticari davranış riskleri, Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin (EBA) risk yönetimi ilkelerine uygun olarak nitel bir yaklaşım kullanılarak değerlendirilmiştir. Ticari davranış riskleri, Grup içindeki ve Grup'un karşı taraflarındaki yönetim uygulamalarıyla ilgilidir.

Grup, yönetim riski faktörlerini, kurumsal ve finansal kuruluş karşı taraflarıyla ilişkili kredi riskini artıran potansiyel olarak önemli bir kısa, orta ve uzun vadeli operasyonel risk faktörü olarak belirlemiştir.

Kurumsal karşı tarafların uygunsuz ticari davranışları aşırı risk alınmasına yol açabilir ve bu da aşağıdaki sonuçları doğurabilir:

- Şirketin yapısına göre yüksek borç ve yüksek maliyetler (çok yüksek giderler, potansiyel anlaşmazlıklar, çok yüksek yatırımlar, şirketin sonuçlarına ilişkin çok yüksek beklentiler);
- İtibar riski, özel yatırımların veya finansmanın azalmasına ve bazen de şirketin yatırımcılar için cazibesinin azalmasına neden olur;
- Sonuç olarak, şirketin karlılığı ve sonuçları (daha yüksek üretim maliyetleri ve daha düşük talep nedeniyle) etkilenecek ve Grup için potansiyel kredi risklerine yol açacaktır.

### 5.1.3.3 Yayın gereklilikleri Sürdürülebilirlik statüsü ÇSS'lerin oranı

Bir yazışma tablosu, diğer mevzuatına atıfta bulunan ESRS veri noktalarını listeler. ESRS 2 Ek B'ye dayanan bu tablo, bu bilgilerin sürdürülebilirlik raporunda mevcut olup olmadığını ve hangi bölüme atıfta bulunulması gerektiğini belirtir.

Buna ek olarak, başka bir yazışma tablosunda her bir tematik standart için Grup'un ikili önemlilik analizi sonucunda temayı önemli veya önemsiz olarak değerlendirip değerlendirmedikleri listelenmektedir.

Bu iki yazışma tablosu ekte sırasıyla 5.6.1 ve 5.6.2 bölümlerinde sunulmuştur.

## 5.1.4 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KONULARININ YÖNETİMİ

### 5.1.4.1 Hakkında genel bilgi sürdürülebilirlik konularının yönetimi

Aşağıdaki bölümlerde sürdürülebilirlik konularını kontrol etmek, yönetmek ve izlemek için yürürlükte olan yönetim süreçleri, kontroller ve prosedürler açıklanmaktadır.

Sürdürülebilirlik raporunda sürdürülebilirlik konularının yönetimi başlığı altında açıklanacak bilgilerin bir kısmı kurumsal yönetime ayrılmış 3. bölümde sunulmuş ve 5.1.1.2.4 "Referans yoluyla birleştirme" bölümündeki yazışma tablosunda açıklandığı üzere çapraz referanslar sürdürülebilirlik raporuna dahil edilmiştir.

ESRS'de atıfta bulunulan "idari, yönetim ve denetim organları" genellikle "yönetişim organları" olarak adlandırılır. Bu yönetim organları bir yandan Yönetim Kurulunu (uzman komiteleri de dahil olmak üzere) ve diğer yandan İcra Direktörlerini ("önetim Kurulu") içerir. Bu tanım Sürdürülebilirlik Raporundaki tüm yönetim göstergeleri için geçerlidir.

### 5.1.4.2 Kompozisyon ve çeşitlilik yönetişim organları

Yönetim Kurulu'ne uzman komitelerinin yapısı kurumsal ilişkin 3. bölümde belirtilmiştir.

Şirketi yöneten ve üçüncü taraflarla olan ilişkilerde temsil eden İcra Kurulu şu anda Genel Müdür Slawomir Krupa ve bir Genel Müdür Yardımcısından oluşmaktadır, Bay Pierre Palmieri.

### 5.1.4.3 Yönetişim organlarının sürdürülebilirlikle ilgili rol ve sorumlulukları

#### 5.1.4.3.1 YÖNETİM KURULUNUN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİKLE İLGİLİ ROL VE SORUMLULUKLARI

##### Yönetim Kurulu'rol ve sorumlulukları sürdürülebilirlik açısından

Yönetim Kurulu, Grubun ticari faaliyetlerinin yönünü belirler, bunların İcra Kurulu tarafından uygulanmasını denetler ve yılda en az bir kez gözden geçirir. Bu kılavuz ilkeler, Grubun değerleri ve onayladığı Davranış Kurallarının yanı sıra sosyal ve çevresel sorumluluk, insan kaynakları, bilgi sistemleri ve organizasyona ilişkin politikasının ana hatlarını içerir.

Yönetim Kurulu'na, rolü Yönetim 'nu KSS misyonunda desteklemek olan bir Sansürcü yardımcı olmaktadır. KSS stratejisinin hazırlanmasındaki rolüne ek olarak, oy hakkı bulunmayan bu direktör, KSS konularını tartışan tüm Yönetim Kurulu komitelerine yardımcı olmaktadır.

İcra Kurulu'nun tavsiyesi üzerine, oy hakkı olmayan direktör tarafından gözden geçirilen Yönetim Kurulu önümüzdeki birkaç yıl için stratejik KSS kılavuzlarını onaylar.

##### Uzman komitelerin rolleri ve sorumlulukları Yönetim Kurulunun sürdürülebilirlikle ilgili

Yıl boyunca Yönetim Kurulu'na KSS konularının gözden geçirilmesini hazırlayan dört uzman komite yardımcı olur

görev alanları dahilinde. Bir komite tarafından ele alınan her konu daha sonra tartışılmak uygun olduğu durumlarda onaylanmak üzere Yönetim sunulur:

- Denetim ve İç Kontrol Komitesi, sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve belgelendirilmesi için uygulanan sürecin ve iç kontrol sisteminin izlenmesi de dahil olmak üzere Yönetim Kurulu tarafından onaylanmadan önce KSS ile ilgili tüm finansal ve finansal olmayan iletişim belgelerini gözden geçirir;
- Risk Komitesi, iklim riskleri başta olmak üzere sürdürülebilirlik açısından Grubun stratejik yönelimleriyle ilişkili riskleri incelemekten . Bu riskler bölüm 4.2'de açıklanan standart Grup sürecinin bir parçası olarak . "Risk Yönetim Sistemi". Bu görevin bir parçası olarak, Risk Komitesi özellikle tüm iklimsel stres testlerinin sonuçlarını gözden geçirir. Ayrıca, risklerin önemliliğinin değerlendirilmesini incelemekten de . Bu sonuçlar risk iştahının ESG boyutunun yardımcı olmak için Yönetim Kuruluna sunulur;
- Ücretlendirme Komitesi Yönetim Kuruluna şunları önerir  
Şirket yetkililerinin ücretlendirilmesinde kullanılan KSS kriterleri;
- Aday Gösterme ve Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu'KSS konularıyla ilgilenmek üzere en iyi şekilde organize edilmesine ilişkin tartışmaları hazırlar. Komite ayrıca her yıl, söz konusu çeşitli konularla ilgili olanlar da dahil olmak üzere, direktörlerin becerileri matrisine dayalı Yönetim Kurulu'nun beceriler açısından ihtiyaçlarını inceler. KSS alanında. Uygulanan işe alım süreçleri ve sunulan eğitim kursları için sonuçlar çıkarır.

Yönetim Kurulu ve uzman komitelerinin görev ve sorumlulukları hakkında daha fazla bilgi, kurumsal yönetime ilişkin 3. bölümde yer alan Yönetim Kurulu iç tüzüğünde yer almaktadır. İşlerin yürütülmesiyle ilgili olarak Yönetim Kurulu'nun rol ve sorumlulukları aşağıdaki gibidir

bölüm 5.5.1.1.1 "Etik iş davranışları" kısmında açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu, iklim değişikliğinin azaltılmasına yönelik geçiş planı ve ikili önemlilik analizinin sonuçları (öncelikli IRO'lar) dahil olmak üzere sürdürülebilirlik beyanını onaylar ve aynı zamanda öncelikli sürdürülebilirlik konularının yönetimine ilişkin süreç ve kontrollerden sorumludur.

Denetim ve İç Kontrol sürdürülebilirlik bilgilerinin hazırlanması ve belgelendirilmesinde kullanılan süreci izler ve görevlerinin yerine getirilmesine ilişkin olarak Yönetim Kurulu'na raporlama

#### 5.1.4.3.2 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KONUSUNDA YÖNETİMİN ROL VE SORUMLULUKLARI GENEL VE

##### İcra Kurulunun görev ve sorumlulukları sürdürülebilirlik açısından

İcra Kurulu, özellikle iklim değişikliğine ilişkin KSS stratejisini Yönetim Kurulu'na önerir ve Yönetim Kurulu da bunu belirler. Bu öneri önce Sansür Kurulu, ardından da Yönetim Kurulu'nun uzman komiteleri tarafından incelenir. Bir eylem ve bu eylemlerin gerçekleştirileceği zaman dilimleri de dahil olmak üzere KSS stratejisinin uygulanmasına yönelik prosedürleri belirler. Elde edilen sonuçlar hakkında Yönetim Kurulunu yıllık olarak bilgilendirir.

İcra Kurulu bünyesinde, Operasyon Direktörü tüm KSS politikalarını denetlemekten ve bunların Grubun *İş Birimleri* ve *Hizmet Birimleri* tarafından benimsenen stratejik yollara etkin bir şekilde entegre edilmesini sağlamaktan doğrudan sorumludur.

##### Grup çapraz fonksiyonel komitelerinin ve iş kolu komitelerinin sürdürülebilirlikle ilgili rolleri ve sorumlulukları

KSS stratejisini uygulamak için İcra Kurulu, sürdürülebilirlik konularıyla ilgilenen çapraz fonksiyonel Grup komitelerine ve iş kolu komitelerine Her komiteye Operasyon Direktörü başkanlık etmektedir:

##### SORUMLU TAAHHÜTLER KOMİTESİ

Görevi, Grubun çevresel ve sosyal (Ç&S) sorumluluklarıyla ilgili tüm konularla ilgilenmektir. Komite, Grup genelinde karar alma yetkisine ve otoritesine sahiptir.

Amacı, Grup için önemli Ç&S konularını ve stratejik fırsatları incelemek, Ç&S açısından Grup tarafından yeni taahhütlerde bulunmak, portföy uyumu ile ilgili sektörel politikalar veya *kılavuzlar* gibi Grubun Ç&S standartlarını geliştirmek veya revize etmek ve potansiyel Ç&S riskleri nedeniyle Üst Yönetimin görüşünü veya onayını gerektiren yeni ürünleri veya iş geliştirme fırsatlarını incelemektir.

##### GRUP RİSK KOMİTESİ

Bu komitenin amacı, özellikle risk taksonomisi, risk tanımlaması, risk yönetimi çerçevesi ve *stres testi* sistemi olmak üzere ana çapraz fonksiyonel risk yönetimi sistemlerini doğrulamaktır. Ayrıca, Yönetim Kurulu'na bir öneride bulunmadan önce Risk Envanteri'ni ve Risk İştahı Çerçevesi'ni (RAF) de onaylar. Sektör risk komiteleri tarafından sistematik olarak analiz edilmesi gereken ÇSY konularını belirlemek için bir operasyonel prosedür de resmileştirilmiştir.

Buna ek olarak, risk önemlilik değerlendirme çalışması onay için Risk Komitesine sunulur ve Grup İcra Komitesinin yanı sıra Yönetim Kurulu Risk Komitesine de sunulur. ÇSY risk değerlendirmesi, Yönetim Kurulu'nun sorumlu olduğu sürdürülebilirlik raporunda yer alan risklerin önemlilik analizine entegre edilir.

Genel olarak, Risk besleyen ve belirli bir risk kategorisine adanmış uzman komiteler (*Kredi Riski* Komitesi, *Karşı Taraf Kredi Riski* Komitesi, *Piyasa Riski* Komitesi, vb) artık analizlerine ESG boyutunu da dahil etmek zorundadır. Buna ek olarak, çevresel konulara adanmış bir Risk Komitesi, risk iştahı ve ÇSY risk yönetimi etrafında yönetişimin güçlendirilmesi gibi konuları görüşmek üzere yılda bir kez toplanır.

#### GRUBUN KARMAŞIK İŞLEMLER VE İTİBAR RİSKİ KOMİTESİ

Amaç incelemek, değerlendirmek ve uygun olduğu durumlarda onaylamak/onaylanmaktır

Grup kuruluşlarının veya çalışanlarının herhangi bir karmaşık yapılandırılmış işlemde veya bir müşteri veya karşı tarafla yeni veya mevcut bir ürün, işlem, iş, hizmet veya faaliyette yer almasından kaynaklanabilecek artan yasal, düzenleyici, vergi, uyum, muhasebe, davranış ve/veya itibar risklerini reddetmek.

#### GRUBUN MÜŞTERİ KABUL KOMİTESİ

Müşteri kabul kararları, bir finans kuruluşunda uyum ve itibar risklerinin günlük yönetiminde kilit bir unsurdur. Komite'nin rolü, Grup'un en riskli ve en hassas müşterileriyle bir ilişkiye girilmesini onaylamak veya bir ilişkinin devamını teyit etmektir.

Komite iş ilişkilerine odaklanır; hassas işlemler Karmaşık İşlemler ve İtibar Riski Komitesi tarafından ele alınır. Komite, iş ilişkisinin yarattığı tüm uyum ve itibar risklerini (kara para, yolsuzluk, yaptırımlar ve ambargolar ve KSS dahil ancak sınırlı olmamak üzere) değerlendirir. Komite, belirli bir müşteriyle ilgili olarak Grubun KSS standartlarına (sektörel Ç&S politikaları dahil) yönelik istisna taleplerini inceler.

#### 5.1.4.4 Yönetişim organlarının sürdürülebilirlikle ilgili sorumlulukları

Yönetim Kurulu ile ilgili olarak, tüm direktörler Grubun stratejisi ve iş modeliyle ilişkili olarak KSS konularında yeterli düzeyde uzmanlığa ve anlayışa sahiptir. Bu beceri ve uzmanlıklar, sürdürülebilirlik konularını izlemek için uygun olup olmadıklarını veya takviye edilmeleri gerekip gerekmediğini belirlemek üzere yılda en az bir kez yeniden değerlendirilir. Buna ek olarak, Yönetim Kurulu'nun eğitim programı KSS kaynaklarının yıllık bir özeti içerir.

Direktörlerin ve üst düzey yönetimin CSRD'nin ilkelerini ve gerekliliklerini anlamalarına yardımcı olmak ve Grup içinde bunların uygulanmasına dahil olmalarını sağlamak için 2024 mali yılı boyunca eğitim oturumları düzenlenmiştir.

Yöneticilere yönelik eğitimlerde CSRD'nin ana ilkeleri, sürdürülebilirlikle ilgili başlıca zorluklar ve Grubun ikili önemlilik analizi yöntemi, finansal olmayan iletişimde yönetim organlarının rolü ve sorumlulukları ve ikili önemlilik değerlendirmesinin sonuçları ele alınmıştır.

İcra Kurulu ve İcra Komitesi üyeleri ayrıca CSRD direktifinin ana ilkeleri ve ikili önemlilik değerlendirmesinin sonuçları hakkındaki sunumlara da katılırlar.

Direktörlerin temel uzmanlık alanları ve deneyimleri 68. sayfadaki Kurumsal Yönetim başlıklı 3. bölümde belirtilmiştir. Biyografiler Bölüm 3, sayfa 73 - 80'de verilmiştir.

5.1.4.5 **Yönetişim organlarını içeren karar alma süreci****IROS'UN SUNUMU**

Sürdürülebilirlik raporunun, özellikle de IRO'ların sunulmasına ilişkin süreç, mali tablolarla aynıdır. Finans Departmanı, taslak sürdürülebilirlik raporunu yılda en az bir kez Denetim ve İç Kontrol sunmaktan sorumludur. Finansal olmayan bilgilerin ESRS standartlarına uygun olarak ilk kez yayınlanmasının bir parçası olarak, yıl içinde bu komiteye üç sunum yapılmıştır.

2024 ve önemli IRO'lar hakkında bilgi vermiştir. Bu komite taslak sürdürülebilirlik raporunu incelemiş ve hesaplar kapandığında Yönetim Kurulu'nun onayına sunmuştur. Komite ve Yönetim Kurulu, Sansür Kurulu'nun görüşlerinden yararlanmıştır.

İkili önceliklendirme analizi için karar alma sürecine iş kollarından, Finans Departmanından, Risk Departmanından ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanından temsilciler de dahil edilmiştir. Daha sonra İcra Komitesi, sürdürülebilirlik raporunun içeriği ve kurumsal strateji üzerindeki etkileri de dahil olmak üzere ikili önemlilik analizini onaylamıştır.

**ELE ALINAN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KONULARI YIL BOYUNCA**

Yıl içinde Yönetim Kurulu tarafından ele alınan başlıca konular kurumsal yönetime ilişkin 3. bölümde belirtilmiştir.

Genel bir kural olarak, Yönetim Kurulu'na sunulan her dosya, uygulanabilir olduğu durumlarda, alınacak sosyal ve çevresel konular hakkında bilgi içermelidir.

5.1.4.6 **Sürdürülebilirlik performansının ücretlendirme politikalarına entegre edilmesi**

Yönetim Kurulu her yıl, Ücretlendirme Komitesinin tavsiyesi üzerine, değişken yıllık ücretin ve uzun vadeli teşvikin belirlenmesi ve elde edilmesi için performans kriterleri de dahil olmak üzere İcra Direktörleri için ücretlendirme politikasına karar verir. Bu kriterler, İcra Direktörlerinin ücretlerini Grubun KSS stratejisi ile uyumlu hale getirmeyi amaçlayan KSS hedeflerini de içerir.

Sürdürülebilirlik performansının Grubun İcra Direktörlerinin teşvik ve ücretlendirme sistemlerine entegrasyonuna ilişkin daha ayrıntılı bilgi, kurumsal yönetime 3. Bölümde yer alan "Grup Yöneticilerinin Ücretlendirilmesi" başlıklı kısımda yer almaktadır.

5.1.4.7 **Durum tespiti beyanı**

Durum tespitinin temel unsurları, sürdürülebilirlik raporunun ilgili paragraflarında içeriklerinin bir açıklamasıyla birlikte aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

Durum tespitinin temel unsurları	Sürdürülebilirlik raporundaki
<b>paragraflar</b> Durum tespitinin yönetim, strateji ve iş modeline entegre edilmesi	Bölüm 5.1.2.1, 5.1.2.2 ve 5.1.3.1 Durum
tespiti sürecinin tüm aşamalarında etkilenen paydaşlarla diyalog Bölüm 5.1.2.3	
Olumsuz etkilerin belirlenmesi ve değerlendirilmesi	Bölüm 5.1.3.2.1
Bu olumsuz etkileri gidermek için harekete geçmek	Bölüm 5.3.2, 5.3.3, 5.4.1.4.2 ve .4.2.3
Bu çabaların etkinliğini izlemek ve iletmek	Bölüm 5.3.2 ve 5.3.3.2.2

#### 5.1.4.8 Risk yönetimi ve bilginin iç kontrolü sürdürülebilirlik açısından

##### ESG RİSK FAKTÖRLERİNİN ANALİZİ

Grubun risk taksonomisinde, ÇSY riskleri yeni bir risk kategorisi oluşturmamakta, ancak Grubun risk yönetiminin bir parçası olarak izlenen mevcut risk kategorilerinde potansiyel olarak ağırlaştırıcı bir faktörü temsil etmektedir. Bunların genel sisteme entegrasyonu mevcut yönetim ve süreçlere dayanmaktadır. Şu yaklaşımı izlerler: tanımlama, ölçme, risk iştahının tanımlanması, izleme, *raporlama*, kontrol ve risk azaltma. ESG risk faktörleri, Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin kılavuz ilkelerine uygun olarak, mevcut diğer risk kategorileri ve faktörleri üzerindeki etkileri değerlendirilerek analiz edilir.

##### RİSK İŞTAHI

Risk iştahı ile ilgili genel ilkeler Bölüm 4.2 "Risk yönetim sistemi"nde sunulmuştur.

##### DEĞERLENDİRME SONUÇLARININ ENTEGRASYONU RİSKLER

Grup, tüm risk kategorileri ve faktörleri genelinde ÇSY risk faktörlerinin finansal önemliliğine ilişkin iç değerlendirmesinin sonuçlarına dayanarak ÇSY risklerini tanımlar yönetir.

Finansal önemlilik belirlendikten sonra, Grup, risk yönetim sisteminin ve süreçlerinin özellikle aşağıdaki yollarla önemli ÇSY riskleriyle etkin bir şekilde ilgilenmesini sağlar

- Risk iştahı Çerçevesi ve *Risk iştahı Beyanı*: göstergelerin ve eşiklerin gözden geçirilmesi;
- *Stres testi* egzersizleri: yeni bir risk kategorisi eklemek veya uygun olduğunda kapsanan coğrafi çevreyi genişletmek için genel iklim *stres testi* çevresinin gözden geçirilmesi. *Stres testi* egzersizleri belirli senaryolar veya risk kategorileri üzerinde de gerçekleştirilebilir;
- ICAAP: önemlilik dayalı sermaye tahsisinin gözden geçirilmesi.

Bu unsurlar Bölüm 5.1.3.2 "Donanım İRO'larının belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin tanımı" kısmında ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Buna ek olarak, risk envanteri *İş Birimleri* ile paylaşılmakta ve *İş Birimleri* de yıllık stratejik gözden geçirmeyi besleyen *İş Ortamı Taramasını* hazırlarken bunu dikkate almaktadır.

##### SONUÇLARIN İDARI, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARINA DÜZENLİ OLARAK RAPORLANMASI

Risk Departmanı tarafından çeşitli risk kategorileri için oluşturulan *raporlamanın* bir parçası olarak, ESG risk faktörleri düzenli olarak izlenmektedir:

- Yönetim Kurulu Risk Komitesi'her çeyrekte birkaç kez risk *raporlaması* ve ayrıca Yönetim Kurulu'na dört çeyrek *raporlama*;
- Risk ne her çeyrekte birkaç kez sunulan Üst Yönetime risk *raporlaması*.

İçerik açısından, bu raporlarda yer alan bilgiler ana risk kategorilerinin her birini (göstergeler ve yorumlar) kapsamakta, ara sıra haber desteklenmekte, belirli temalara odaklanmakta ve ESG risk iştahı göstergelerini üç aylık bir gösterge tablosu içermektedir.

Buna ek olarak, ÇSY risklerinin finansal önemliliğinin değerlendirilmesine yönelik uygulamaya ilişkin bilgiler, genel risk envanteri uygulamasının bir parçası olarak Grubun İcra Komitesine, Genel Müdürlüğe ve Yönetim Kurulunun Risk Komitesine iletilir. Bu uygulamanın amacı, Grup için önemli olarak tanımlanan riskleri sunmak ve böylece ÇSY Risk iştahı göstergelerine ilişkin kararları bilgilendirmektir.

##### DEVLET KONTROL SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

ÇSY risklerine ilişkin kontroller, ilgili Risk Yönetimi departmanlarındaki çeşitli risk kategorileri için mevcut kontrol sisteminin bir parçasıdır.

Buna ek olarak Grup, raporlanan verilerin ve analiz sonuçlarının güvenilirliğini güçlendirmek amacıyla sürdürülebilirlik raporunun ve ikili önceliklendirme analizinin hazırlanması sürecinde kalite ve uygunluk kontrolleri gerçekleştirmiştir.

Verilerin güvenilir olmasını ve sonuçların gerçeklere ve mantıksal muhakemeye dayanmasını sağlamak için çift doğrulama kontrol mekanizması (bağımsız çift kontrol mekanizması olarak da bilinir) uygulanmıştır.

Çifte önemlilik değerlendirmesi için bu kontrol ilk olarak iş uzmanları düzeyinde gerçekleştirilmiş, daha sonra etkiler ve fırsatlar için Finans Departmanı ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanının gözetiminde, riskler için ise Risk Departmanının gözetiminde gözden geçirilmiş ve bir araya getirilmiştir.

Sürdürülebilirlik Raporu'nun ilk üretiminin bir parçası olarak Grup, taktiksel seviye 1 kalıcı kontrol sistemi uygulamaktadır. Sürdürülebilirlik Raporu'na katkıda bulunanlar, kendi seviyelerinde belirlenen 1. seviye kontrolleri uygulamaktadır ve Finans Departmanı, uygulanan metodolojilerin resmileştirilmesini ve üretimin ilerlemesini izlemek için bir süreç oluşturmuştur.

Buna ek olarak, tüm Finans süreçlerinin 2. seviye kalıcı kontrolünden sorumlu olan Finans Departmanı da ÇSY konularının izlenmesinde yer almaktadır. İlgili metrik ve göstergelerin üretilmesinden sorumlu departmanın sorumluluğu altında, üretim süreçlerinin Seviye 2 kontrolünden sorumludur.

Sürdürülebilirlik raporunun hazırlanmasına yönelik iç kontrol sistemi, 2025 yılında özellikle iç kontrollerin Grubun araçlarına entegre edilmesiyle geliştirilecektir.

##### UZMAN FONKSİYONLARI VE DİĞER OYUNCULAR

Grubun Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, ÇSY konusunda Grup düzeyinde normatif belgelerin hazırlanmasına katkıda bulunur. Grubun faaliyetlerinin potansiyel çevresel ve sosyal etkilerinin yanı sıra sürdürülebilir finansmana stratejik hedeflerin yönetilmesi için İcra Kuruluna bir sistem önerir.

Finans Departmanı ÇSY göstergelerinin üretilmesinden sorumludur. *Raporlama* ve ölçümlerden sorumlu bir departman bu becerileri bir araya getirmektedir. Finans Departmanı sürdürülebilirlik düzenlemelerinin izlenmesine katkıda bulunur ve sürdürülebilirlik raporunu hazırlar.

## 5.2 UYGUN FAALİYETLERE İLİŞKİN ÇEVRESEL BİLGİLER VE AVRUPA TAKSONOMİSİ İLE UYUMLU

Bu Sürdürülebilirlik Raporundaki çevresel bilgiler, uygun faaliyetlerle ilgili olan ve bu bölümde sunulan Avrupa Taksonomisi ile uyumlu bilgilerin yanı sıra bir sonraki bölümde (5.3) sunulan iklim değişikliği ile ilgili bilgileri de kapsamaktadır.

Societe Generale, Taksonomi hakkındaki 2020/852 sayılı AB Yönetmeliği uyarınca, 2021 yılından bu yana Taksonomiye uygun sektörlere ve Taksonomiye uygun faaliyetlere maruziyetini açıklamaktadır. Bu yönetmelik, Avrupa Komisyonu'nun 6 Temmuz 2021 tarihli 2021/2178 sayılı Yetkilendirilmiş Yönetmeliği ve Avrupa Komisyonu'nun 27 Haziran 2023 tarihli sayılı Yetkilendirilmiş Yönetmeliği ile değiştirilmiş olup, finansal teşebbüsler için açıklama gerekliliklerini belirlemekte ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren yayınlanacak performans göstergelerini ve ek bilgileri tanımlamakta ve Avrupa Komisyonu'nun SSS'leri ile desteklenmektedir.

Kredi kuruluşları için bir performans göstergesi, bu kuruluşların Taksonomi uyumlu faaliyetleriyle bağlantılı risklerin toplam kapsam dahilindeki varlıklarına oranını ifade eden yeşil varlık oranıdır (GAR).

### DÜZENLEYİCİ UYUM SINIRLARI

Tanımıyla bağlantılı nedenlerden dolayı, RAR, çeşitlendirilmiş iş modellerine sahip Avrupa bankaları ve özellikle AB dışında uluslararası faaliyetleri, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı faaliyetleri ve KOBİ finansman faaliyetleri olan Société Générale gibi bankalar için yapısal olarak düşüktür.

Mevcut metodoloji kapsamında, Taksonomi oranlarının kapsadığı kapsam şu anda paydan hariç (ancak yine de paydaya dahil edilmektedir) (NFRD kapsamında raporlama yapmayan) KOBİ'lere olan tüm riskler ve NFRD'nin uygulanmadığı ve Banka'nın riskinin ne uygun ne de uyumlu olabileceği AB dışında yerleşik şirketlere olan riskler.

Buna ek olarak, iklim hedefiyle ilgili olarak, Taksonomi az ya da çok halihazırda karbon nötr olan faaliyetleri belirlemek için tasarlanmış bir araçtır. Bu hedefe ulaşmak için şirketlerin karbonsuzlaştırma çabalarını kısmen dikkate alır. Bu nedenle, şu anda tanımlandığı şekliyle RBM, Societe Generale'in müşterilerini geçiş sürecinde destekleme çabalarını ve önemli ilerlemelerini yansıtmamaktadır.

Taksonomi yönetmeliğinin uygulanması, Grubun sürdürülebilir finans hedefine katkıda bulunabilecek faaliyetler hakkında stratejik düşüncenin şekillendirilmesine yardımcı olur. Taksonominin temel performans göstergelerinin (KPI'lar) tasarımı sınırlamalar bulunduğu ve veri mevcudiyeti ve kalitesine büyük ölçüde bağımlı olduklarından, bu aşamada Grubun sürdürülebilir finans faaliyetini tam olarak temsil etmemektedirler: bu sınırlayıcı faktörlerin azaltılması, iş stratejisine daha geniş (veya daha sistematik) entegrasyon sağlayacaktır.

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN ANA GAR RASYOLARININ YAPISINI GÖSTEREN AÇIKLAYICI TABLO

Bilanço pozisyonu	Brüt defter değeri (milyar Euro)	ICP satışları			KPI sermaye harcamaları		
		Toplam tutar (milyar Avro cinsinden)	Toplam miktar hizalanmış	Oran uygun ment	Toplam uygun miktar (milyar)	Hizalanan toplam miktar (milyar Avro)	Hizalama oranı
<b>Toplam bilanço varlıkları</b>	<b>1 417,2</b>	<b>140,4</b>	<b>12,2</b>		<b>141,7</b>	<b>13,4</b>	
Ticaret portföyü	400,5	-	-		-	-	
Devletler, merkez bankaları ve uluslararası ihraççılar	303,3	-	-		-	-	
<b>Riskten korunan toplam</b>	<b>713,4</b>	<b>140,4</b>	<b>12,2</b>	<b>1,71%</b>	<b>141,7</b>	<b>13,4</b>	<b>1,88%</b>
Türevler (bankacılık kitabı)	9,1	-	-		-	-	
Bankalararası krediler talep	50,4	-	-		-	-	
Ticari olmayan varlıklar	169,9	-	-		-	-	
Finans şirketleri	22,4	1,1	0,1		1,1	0,1	
Diğer finans şirketleri	43,3	1,3	0,1		1,3	0,2	
Finansal olmayan şirketler	236,1	8,3	1,6		9,6	2,7	
Bireyler	182,2	129,7	10,4		129,7	10,4	

Metodoloji, aşağıdakiler de dahil olmak üzere önemli miktarda faaliyeti uygun tutarın dışında tutmaktadır: AB UFRD'raporlama yapmayan şirketlerle faaliyet (KOBİ'lerin büyük çoğunluğunu, AB dışında yerleşik şirketlere maruz ve bir AB UFRD şirketinde konsolide edilmeyen özel amaçlı araçlarla faaliyetin büyük kısmını içerir) ve bankalar arası talep kredileri.

MADDE 8 UYARINCA KREDİ KURULUŞLARI TARAFINDAN YAYIMLANACAK BİLGİ NOTU ÖZETİ  
TAKSONOMİYİ BELİRLEYEN YÖNETMELİĞİN

Ana ICP	Çevresel açıdan sürdürülebilir toplam varlıklar M EUR cinsinden	ICP <sup>(4)</sup>	ICP <sup>(5)</sup>	kapsam % ilgili olarak toplam varlıklar <sup>(3)</sup>	Kapsam dışı bırakılan GAR payı (Madde 7(2) ve 3 ve Ek V Bölüm 1.1.2)	Kapsam dışı bırakılan GAR paydası (Madde 7(1) ve Ek V Bölüm 1.2.4)
Ödenmemiş oran yeşil varlıkların (GAR)	12 205	1,71%	1,88%	50,34%	39,47%	49,66%

Ek ICP	Çevresel açıdan sürdürülebilir toplam varlıklar M EUR cinsinden	ICP	ICP	kapsam % ile toplam varlıklar <sup>(3)</sup>	Kapsam dışı bırakılan GAR payı (Madde 7(2) ve 3 ve bölüm 1.1.2 Ek V)	Kapsam dışı bırakılan GAR paydası (madde 7, paragraf 1 ve Ek V Bölüm 1.2.4)
GAR (akışlar)	1 730	0,97%	1,33%	84,18%	71,20%	15,82%
Portföyü müzakere <sup>(1)</sup>	N/A	N/A	N/A			
Finansal garantiler	7 405	7,80%	10,3%			
Yönetim altındaki varlıklar	633	1,45%	2,21%			
Alınan ücret ve komisyonlar <sup>(2)</sup>		N/A	N/A			

(1) CRR Madde 94(1) veya Madde 325a(1) koşullarını karşılamayan kredi kuruluşları için.

(2) Kredi verme ve varlık yönetimi hizmetlere ilişkin ücret komisyonları.

Kurumlar bu KPI'lar için, özellikle amaçlanan hedefler hakkında ileriye dönük bilgiler ve uygulanan yöntemle ilgili açıklamalar sunmalıdır.

(3) ICP kapsamındaki varlıkların toplam bankacılık varlıklarına göre yüzdesi.

(4) karşı tarafın satış KPI'sına göre belirlenir.

(5) Ciro KPI'sı kullanıldığı genel kredilendirme faaliyetleri hariç olmak üzere, karşı tarafın CapEx KPI'sı temelinde.

Not 1: Tüm modellerde, karartılmış kutular doldurulmamalıdır.

Not 2: Ücret ve komisyonlar ile alım satım defterine ilişkin KPI'lar yalnızca 2026'dan itibaren geçerlidir. KOBİ'ler bu KPI'lara yalnızca bir etki olumlu bağlı olarak dahil edilecektir.



Tüm faaliyet alanlarını hariç tutan mevcut tanımıyla Taksonomi temelinde, Grubun uygun riskleri esas olarak bireylere verilen gayrimenkul kredileri portföyüne ve NFRD kapsamında finansal olmayan raporlama yükümlülüklerine tabi olan Avrupalı gruplara ve müşterilere verilen risklere karşılık gelmektedir ve bunların sayısı sınırlı kalmaktadır. Société Générale Grubu'nun KOBİ'ler ve Avrupa Birliği dışındaki şirketlerle olan faaliyetleri ve NFRD'ye tabi olmayan şirketler için yenilenebilir enerji sektöründeki projelerin finansmanı uygun değildir.

Bu nedenle, AB Taksonomisi ile uyumlu risklerin oranı, aşağıdaki metodolojide belirtildiği gibi Taksonomi ile uyum kriterlerini karşılayan uygun risklerin oranına karşılık gelir.

#### AB TAKSİONOMİ YÖNETMELİĞİNİN UYGULANMASI İÇİN METODOLOJİ

2023'ten bu yana RBM, altı hedeften ikisi için AB Taksonomisi ile uyumlu faaliyetleri ölçmüştür: iklim değişikliğinin azaltılması ve iklim değişikliğine uyum. Tüm düzenleyici tablolar Bölüm 10 "Ekler" kısmında mevcuttur.

Uygunluğa ek olarak, bir ekonomik faaliyetin uyumlu hale getirilebilmesi için *Önemli Katkı* kriterlerine göre değerlendirilmiş olması, *Önemli Zarar Vermeme* (DNSH) kriterlerine göre diğer beş çevresel hedefe zarar vermemesi ve *Asgari Sosyal Koruma Önlemleri*ne uygun olması gerekmektedir. Sonuç olarak, gerekli kriterlerin çokluğu ve kesinliği nedeniyle birçok uygun işlem uyumlu hale getirilememektedir.

GAR Temel Performans Göstergesine (KPI) ek olarak, kredi kuruluşları Aralık 2024 sonunda verilen finansal garantilerde (FinGuar KPI) ve yönetim altındaki varlıklarda (AuM KPI) Taksonomi ile uyumlu faaliyetlerin oranını yayınlamalıdır.

Societe Generale, Avrupa Bankacılık Otoritesinin 3. Sütun için tavsiyelerine ve Avrupa Komisyonu'nun SSS'lerine dayanarak gerekli açıklamalar için gerekli verileri hesaplamıştır.

Bu evrensel kayıt belgesinin yayınlandığı tarihte bilgiler mevcut olmadığından, Société Générale Assurances'ın göstergeleri kendi yönetim raporunda yayınlanacaktır. Muaf tutulan diğer bağlı ortaklıkların göstergeleri ve finansal holding göstergesi daha sonraki bir tarihte yayınlanmak üzere incelenecektir.

#### FİNANSAL ŞİRKETLER VE FİNANSAL OLMAYAN ŞİRKETLER (PERAKENDE DIŞI) İÇİN UYUMUN ÖLÇÜLMESİ

AB şirketlerinin uygun olabilecek faaliyetleri için, bunların RBM kapsamında uyumlu olarak değerlendirilme olasılığı, bankaların kurumsal müşterilerinin yayınlarından toplanan ve mevcut olan verilere bağlıdır.

Yararlanıcının bir NFRD kuruluşu olması koşuluyla, gelirlerin *kullanımının* bilindiği kurumsal riskler, AB Taksonomisine göre uygunluk dikkate alınır, ancak müşteriler tarafından sağlanan bilgi eksikliği nedeniyle uyumlu *hale*. Fon kullanımının bilinmediği diğer işlemler için, NFRD karşı tarafları tarafından yayınlanan ciro (CA) ve sermaye harcamalarına (CapEx) ilişkin KPI'lar hesaplamada kullanılır.

Yerel yönetimlere verilen krediler, Offices Publics de l'Habitat'a (OPH) verilen krediler ölçüsünde uygunluk tabanına dahil edilmiştir, ancak mevcut veri eksikliği nedeniyle hizalanmamıştır.

#### ÖZEL MÜŞTERİLER İÇİN UYUM ÖLÇÜMÜ (PERAKENDE)

Taksonomi uygun olan tutarın büyük bir kısmı hane halklarına verilen gayrimenkul kredilerinden oluşmaktadır ve bu kredilerin Taksonomi ile uyumlu için ilgili ülkelerde en iyi A etiketine sahip veya birincil enerji tüketimi en iyi performans gösterenler (ilk %15) arasında olan Enerji Performansı Teşhislerinin toplanması gerekmektedir (31 Aralık 2020'den önce inşa edilen mülkler için 7.7 satın alma faaliyeti için): bu şu anda Grubun maruz kaldığı risklerin yalnızca sınırlı bir yüzdesini temsil etmektedir. Bu kriter ek olarak, risklerin uyumlu olduğunu düşünmek için, özellikle mülkün iklimsel olaylara adaptasyonu ilgili olarak, diğer koşulların da karşılanması gerekmektedir. Ancak, bu verilerin mevcudiyeti çok sınırlıdır ve bireysel müşterilerden toplanması zordur. Buna ek olarak, finansmanın Avrupa Birliği içinde gerçekleştirilmesi halinde asgari sosyal standartların (*Asgari Sosyal Koruma Önlemleri*) karşılandığı varsayılır.

İpotekler, Crédit Logement garantisi gibi bir finansal garanti ile güvence altına alınanları içerir ve tamamen uygun kabul edilir. Uyum, teknik inceleme kriterlerine ve faaliyetin DNSH kriterlerine göre değerlendirilmesine dayanmaktadır (yani, faaliyet Taksonominin diğer çevresel hedeflerine önemli ölçüde zarar vermemektedir).

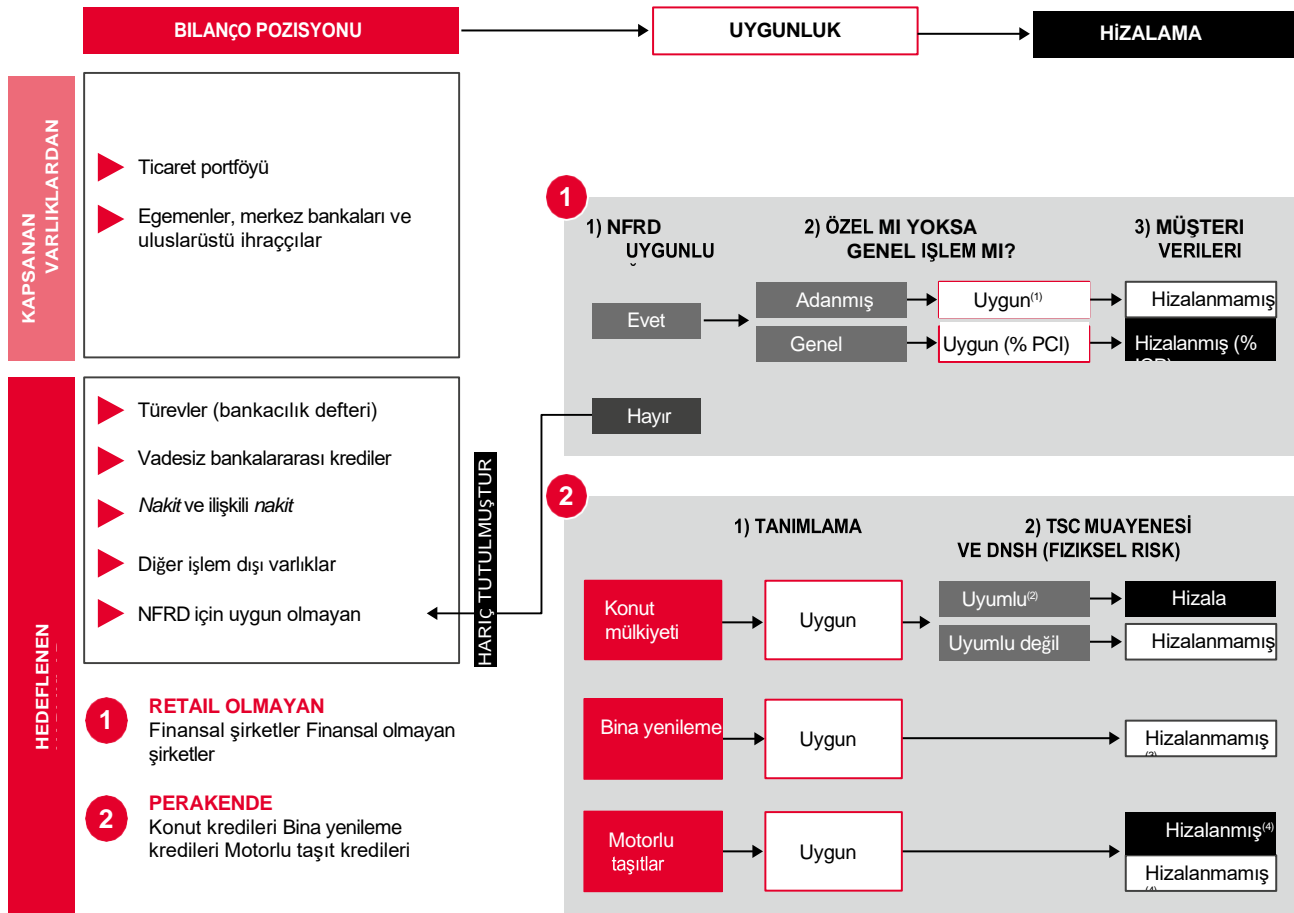
Grubun emlak kredisi portföyü, Fransa'daki ulusal veri kaynakları kullanılarak ve yeni inşaatlar özelinde inşaat standartları (yani RE2020) kullanılarak değerlendirilmiştir. Bu, bu portföydeki risklerin daha iyi anlaşılmasını sağlayarak bireylere verilen emlak kredilerinin niteliksel bir analizine yol açmaktadır.

Uygunluk tabanına <sup>1</sup>Ocak 2022'den itibaren motorlu taşıt kredileri ve ev yenileme kredileri dahil edilmiştir. Metodoloji çok kısıtlayıcıdır ve uyumlaştırma genellikle hazır olmayan veriler gerektirir: Ayvens'in kendi ihtiyaçları için geliştirdiği metodoloji doğrultusunda uyumlaştırma için yalnızca Ayvens ve CGI portföylerindeki motorlu taşıtlar için finansal *kiralamalar* analiz edilmiştir.



## UYGUN FAALİYETLERLE İLGİLİ VE AVRUPA TAKSİONOMİSİ İLE UYUMLU ÇEVRESEL BİLGİLER

Aşağıdaki tablo, çeşitli FINREP (*FIN*ancial *REP*orting) bilanço kalemleri için AB Taksonomisi uyarınca uygunluk ve uyumun belirlenmesine yönelik karar alma sürecini ortaya koymaktadır.



- (1) (Müşteri sertifikalarının bulunmaması nedeniyle, tahsisli krediler uyum açısından ölçülemez, Ayvens faaliyetleri (bireysel yayın) hariç olmak üzere, tahsisli bir işlem uygun niteliğini tanımlamak için bir analiz gerektirir.
- (2) (2020'den önce inşa mülkler için teknik değerlendirme kriterleri TSC), Fransa için A etiketi enerji performans sertifikasına veya 135 kWhEP/m<sup>2</sup>/yıl'dan daha düşük bir birincil enerji puanına eşdeğerdir. Buna ek olarak, önemli tehlikesizlik kriteri (DNSH), faaliyetin fiziksel iklimsel risklerle olarak değerlendirilmesini gerektirir. Fiziksel bir risk tespit edilirse, DNSH'nin uyumsuz olduğu kabul edilir. Fiziksel riski değerlendirmek için 3. Sütun ÇSY bilgileri kullanılır.
- (Müşteri sertifikalarının bulunmaması nedeniyle, bina yenileme kredileri bu aşamada uyum açısından ölçülememektedir. (Ayvens'in tescilli iş metodolojisine dayanmaktadır. Yalnızca Ayvens kapsamı (finansal kiralamalar) için uyum.
- (4)

## FOSİL GAZ VE NÜKLEER ENERJİ FAALİYETLERİ

Avrupa Komisyonu'nun (AB) 2022/1214 sayılı Yetkilendirilmiş Yönetmeliği uyarınca, kredi kuruluşlarının AB Taksonomisi iklim değişikliğini azaltma ve uyum hedeflerine katkıda bulunan geçiş faaliyetleri olarak tanımlanan doğal gaz ve nükleer enerji ve ısı üretim faaliyetlerine yapılan yatırımları raporlamaları gerekmektedir. Mart 2023'te yayınlanan "Nükleer ve Fosil Gaz Faaliyetleri" modeli ve 2024 yılından itibaren hesaplanan GAR dikkate alındığında, Société Générale'in Taksonomi yönetmeliğinin her bir KPI'ı için üç alt kategoride gruplandırılmış dokuz model yayınlaması gerekmektedir. Société Generale bu model setini en ilgili KPI olan GAR stoku için yayınlamaktadır.

Fosil gaz ve nükleer enerji faaliyetlerine ilişkin tüm düzenleyici tablolar Bölüm 10 "Ekler" kısmında yer almaktadır.

## 5.3 AŞAĞIDAKİLERLE İLGİLİ ÇEVRESEL BİLGİLER İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE

### 5.3.1 İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE İLGİLİ MADDİ UNSURLAR VE BUNLARIN STRATEJİ VE İŞ MODELİ İLE ETKİLEŞİMİ

#### 5.3.1.1 İklim riski dayanıklılık analizinin tanımı

##### DİRENÇ ANALİZİ YAKLAŞIMI STRATEJİ VE İŞ MODELİ

Grubun stratejisinin ve iş modelinin dayanıklılığı hem önceliklendirme hem de *İş Ortamı Taraması* (BES) ile güvence altına alınmaktadır. Bu iki sürecin dayanıklılık analizindeki rolü Bölüm 5.1.3.1 "Strateji ve iş modeline ilişkin IRO'ların değerlendirmesinin sonuçları" kısmında ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Risk perspektifinden bakıldığında, dayanıklılık öncelikle finansal önemlilik değerlendirme çalışması, özellikle de aşağıda açıklanan *stres testleri* aracılığıyla analiz edilir. *Stres testlerinin* olmadığı durumlarda, bir uzman gerçekleştirilir.

2022 yılında Grup, senaryo bazlı iklim *stres testini* Grubun *stres testlerinin* bir parçası olarak dahil etme ilkesini onaylamıştır. Bu test yılda en az bir kez, kısa ve orta/uzun vadeli ufuklar için üretilir ve küresel bazda veya belirli bir portföydeki geçiş ve fiziksel riskleri kapsar.

*Stres testi* çalışmasının bir parçası olarak, yapılan ana varsayımlar öncelikle uzun kullanılan senaryolarla ilgilidir; bunlar *Mevcut Politikalar*, *2°C'nin Altında* ve *NZE 2050* senaryolarıdır. Bu senaryolar sektörlerle ve coğrafyalara göre ayrılmıştır. Bu senaryolara kısa, orta ve uzun vadede fiziksel ve/veya geçiş şokları da uygulanmıştır.

Kredi riski ve karşı taraf riskine ilişkin *stres testlerinin* özellikle Bölüm 5.3.5.3 "Risklerin "nda sunulan ICVI geçiş ve fiziksel göstergelerine dayandığı belirtilmelidir.

Finansal önemlilik değerlendirmesi tüm risk kategorileri ve faktörleri için gerçekleştirilmiştir.

Aşağıdaki unsurlar, iklim perspektifinden önemli olarak tanımlanan kredi riski, karşı taraf riski ve iş riskine odaklanmaktadır:

- Kredi riskine ilişkin olarak, kapsam Grubun Kurumsal ve Bireysel Bankacılık portföylerini kapsamaktadır;
- Karşı taraf riski, Grup'un türev ve *menkul kıymet finansmanı işlemlerine* girdiği tüm karşı taraflar olarak tanımlanmaktadır;
- İş riski için kapsam, Grup'un tüm faaliyetlerini kapsar.

*Stres testleri* ve *İş Ortamı Taraması* çalışmaları, finansal önemliliğin yıllık bir parçası olarak 2023 sonu ile 2024 başı arasında gerçekleştirilmiştir. Yeni bir çalışma 2024 yılı sonunda başlatılmış olup, 2025 yılının ikinci çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

#### HİPOTEZ VE METODOLOJİ ESNEKLİK ANALİZİ

*Stres testi* çalışmasının bir parçası olarak, makroekonomik bağlam açısından yapılan temel varsayımlar kullanılan senaryolarla ilgilidir.

Grup'un kredi riskine yaklaşımı aşağıdaki gibidir:

- Uzun vadeli bir zaman ufunda (2040 ve 2050) üç makroekonomik senaryo üzerinde gerçekleştirilen bir *stres testi* (Bölüm 5.1.3.2.2 "Tematik ÇSRS'lere ilişkin öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik sürecin tanımı" kısmında ayrıntılı olarak açıklanmıştır): Referans senaryo olarak kullanılan 2 °C'nin altı, *NZE 2050* ve *Mevcut Politikalar* ;
- Kısa ve orta vadeli şoklar için sırasıyla iki *stres testi* (2023-2024'ten sırasıyla 2026 ve 2030'a kadar olan zaman ufukları), iklim değişikliğiyle bağlantılı olumsuz etkilerin tetiklediği makul olumsuz ekonomik gerilemeleri içermektedir (geçiş konularına ve iklim tehlikelerine odaklanarak).

Karşı taraf riski için, iklim değişikliğinin etkisi altı piyasa *stres testi* (2025, 2030 ve 2040 olmak üzere üç zaman ufukunu kapsayan bir *NZE 2050* senaryosu ve bir *Mevcut Politikalar* senaryosu) ve iklim risklerine maruz kalan sektörlerdeki kurumsal müşteriler için stresli temerrüt olasılıkları kullanılarak değerlendirilmiştir.

#### DAYANIKLILIK ANALİZİNİN SONUÇLARINI KULLANARAK

*Stres testlerinin* sonuçları özellikle finansal önemlilik değerlendirme sürecinin parçası olarak kullanılır ve bu iki çalışma daha sonra Risk İştahı, *İş Ortamı Taraması* (BES), bütçe uygulaması ve ICAAP ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere diğer çalışmaları besler.

*Stres testlerine* ek olarak, tahmin edilen beklenen finansal etkiler daha sonra Risk İştahı çalışmasının, yıllık bütçe çalışmasının ve *ISEDES'in* parçası olarak kullanılır.

Dayanıklılık analizinin sonuçları 5.3.1.2 "İklim değişikliği ile ilgili öncelikli IRO'ların tanımı" bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

#### BELİRSİZLİK ALANLARI

Tanımı gereği, *stres testleri* zorunlu olarak belirsiz verilere dayanmaktadır. İklimsel bileşenlerin bu *stres testlerine* dahil edilmesi, kaçınılmaz olarak, özellikle incelenen iklimsel sorunlarla ilgili zaman ufuklarının uzun olabileceği, tarihsel verilerin sınırlı kaldığı (iklimsel sorunların zaman içinde artması muhtemel olduğundan), bazı verilerin hala sağlamlıktan yoksun olduğu ve bazı metodolojilerin hala zaman içinde güçlendirilmesi ve standartlaştırılması gerektiği gerçeğiyle bağlantılı olarak ek belirsizlikler ekler. Dahası, iklim riskleri ile çeşitli risk kategorileri arasındaki bağlantıyı tam olarak kurmak hala zordur.

### 5.3.1.2 İklim değişikliği ile ilgili öncelikli IRO'ların tanımı

İklim değişikliğiyle ilgili öncelikli IRO'ar, esas olarak aşağı yönlü değer zincirindeki finansman ve yatırım faaliyetleriyle ilgilidir.

#### İLE İLGİLİ ÖNEMLİ ETKİLER İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE

İklim değişikliği ile bağlantılı olarak kısa, orta ve uzun vadede tespit edilen öncelikli etkiler aşağıdaki gibidir:

- Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı bünyesinde, en çok emisyonu neden olan sektörlerde faaliyet gösteren ve iklim değişikliği üzerinde potansiyel olarak olumsuz etkisi olan karşı tarafların finansmanı konusunda;
- Hayat sigortası sektöründe, iklim değişikliği üzerinde potansiyel olarak olumsuz etkisi olan şirketlerin hisse senetlerine ve tahvillerine yapılan yatırımlarla ilişkili emisyonlar.

#### İLE İLGİLİ ÖNEMLİ RİSKLER İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ

İklim değişikliği ile ilgili önemli riskler aşağıda detaylandırılmıştır. Kredi, karşı taraf ve iş riskleri finansal önemlilik anlamında önemli olarak tanımlanmıştır.

##### Kredi riski

**Kredi riski**, karşı tarafın temerrüde düşme riskine ve buna bağlı kayıp riskine karşılık gelir. İklimsel bir bakış açısından, Grup'un çeşitli müşteri portföylerinin kredi riski, hem geçiş hem de fiziksel risk yönleriyle vurgulanabilir.

##### KREDİ RİSKİ - TİCARİ MÜŞTERİLER

Grup ayrıca, aktarım kanallarının sistematik bir analizini yaparak, geçiş risklerinin ve fiziksel risklerin kredi riskini esas olarak gelirler, maliyetler, varlıklar ve özkaynaklar *yoluyla* etkileyebileceğini ve faiz oranları *yoluyla* etkinin sınırlı kalacağını belirlemiştir.

**Geçiş riskleriyle** ilgili olarak, Paris Anlaşması'nın hedefleri doğrultusunda geçiş çabalarının hızlandığı bir dünyada, Grubun ticari müşterileri, net sıfır sera gazı emisyonuyla uyumlu ve gezegensel sınırlara daha saygılı bir ekonomiye geçişten kaynaklanan artan geçiş riskleriyle karşı karşıya kalacaktır.

Risk tanımlama çalışması, iklimle ilgili olarak, politika ve düzenlemelerin yanı sıra teknolojinin de kurumsal kredi riski için kısa ve orta vadede potansiyel olarak güçlü bir etkiye sahip ilgili geçiş riski faktörleri olduğunu, davranış değişikliklerinin ise kurumsal kredi riski üzerinde daha dolaylı ve orta ila uzun vadeli bir etkiye sahip olabileceğini göstermiştir.

Belirli iş sektörleri (Gayrimenkul, Petrol , Otomotiv ve Havacılık gibi) geçiş riskinden özellikle etkilenmektedir.

**Fiziksel risklerle ilgili olarak**, risk tanımlama çalışması, iklim değişikliğiyle ilgili olarak, geçişin çok yavaş gerçekleştiği bir senaryoda, fiziksel risklerin Grubun Kurumsal karşı tarafları için artan bir endişe haline geleceğini de .

Şiddetli hava olaylarının sıklığı ve yoğunluğunun artması beklenirken, ısı *stresi* ve deniz seviyesinin yükselmesi gibi kronik fiziksel risklerin giderek daha şiddetli hale gelmesi beklenmektedir. Bugüne kadar Grup, iklimle ilgili tüm fiziksel risklerin, *Mevcut Politikalar* senaryosunda uzun vadeli etkisi olan ve olumsuz bir ekonomik şok durumunda potansiyel kısa ve etkileri olan ilgili risk faktörleri olduğunu ihtiyatlı bir şekilde belirlemiştir.

#### KREDİ RİSKİ - BİREYSEL VE PROFESYONEL MÜŞTERİLER

Bireysel ve ticari müşteri karşı tarafları söz konusu olduğunda, ana risk hane halklarının ve işletmelerin geri ödeme kapasitesiyle ilgilidir. Bu kapasite, hane halkları için harcanabilir gelire ve profesyoneller için karlılığa bağlıdır; bu faktörler iklim değişikliğinden etkilenebilir (işlerin azalması veya kaybı, daha yüksek ücretler ve maliyetler). Buna ek olarak, iklim riski teminat olarak alınan varlıkların değerini de düşürebilir (hasar görmüş, terk edilmiş varlıklar) ve böylece müşterinin temerrüde düşmesi durumunda bankaların kredi tutarlarını geri alma kabiliyetini azaltabilir (artan zarar riski).

Önemlilik değerlendirmesinin ardından, bireysel ve profesyonel müşteriler üzerindeki kredi riski orta düzeyde kabul edilmiştir. Sonuç olarak, kullanılan varsayımlara dayanarak, bu bireysel ve profesyonel müşteriler için finansal önemlilik değerlendirmesi, riskin kısa, orta ve uzun vadede önemli olmadığı sonucuna varmıştır.

##### Karşı taraf riski

Karşı taraf riski, hem karşı tarafın temerrüde düşme olasılığına hem de temerrüt anındaki maruz kalınan riske bağlıdır. Bu nedenle, özellikle GASEL (*Global Adverse Stressed Loss*) ile ölçüldüğü üzere, karşı taraf riskine maruz kalmanın değişkenliği aşağıdaki iki faktörden etkilenebilir:

- Temerrüt olasılıkları üzerindeki etki: Grup, en önemli etkilerin, karşı tarafların kredi itibarını doğrudan etkileyen maliyetleri, gelirleri ve varlıkları etkileyen etkiler olduğunu düşünmektedir. İklim riski tanımlama çalışması, politika ve düzenlemelerin yanı sıra teknolojinin de kısa vadeden uzun vadeye geçiş riski faktörleri olduğunu, davranış değişikliklerinin ise orta ve uzun vadede daha dolaylı bir etkiye sahip olabileceğini göstermiştir. Buna ek olarak Grup, hava olaylarının sıklığı ve yoğunluğu arttıkça her türlü fiziksel riskin orta ve uzun vadede işletmeler için giderek artan bir endişe kaynağı haline geleceğine ve potansiyel olarak işletmelerin finansal sağlığını etkileyeceğine inanmaktadır;
- Temerrüt halinde maruz kalma (veya stresli maruz kalma): İklim riski faktörü, bu işlemlerin dayanak varlıklarının (hisse senetleri, döviz kurları ve faiz oranları) değeri üzerinde bir etkiye sahip olduğu ölçüde türevlerin değerinin değişmesine neden olabilir. Bu süreçte en önemli etkiler, özellikle bir fiziksel stres senaryosunda uzun vadede karbon fiyatlarındaki (geçiş) değişikliklerden kaynaklanacaktır. Temerrüde maruz kalınan risk, maruz kalınan risklerin çoğunluğu için uygulamaya konulan teminat çağrısı mekanizmaları yoluyla kısmen azaltılabilir.

Karşı taraf riskine ilişkin olarak, iklimsel faktörlerin kısa, orta ve uzun vadede önemli olduğu düşünülmektedir.

**İş riski**

İş riski, diğer risk kategorileri (IRRBB, sigorta faaliyetleriyle ilgili riskler vb.) tarafından hesaba katılmayan hacimler, marjlar, komisyonlar ve işletme giderlerindeki dalgalanmalar nedeniyle değer kaybı riskidir. Şu anda bütçe varyansları riski ile aynı şekilde ölçülmekte ve yönetilmektedir. Bütçe yörüngesi, 2°C'nin altında bir iklim senaryosunun varsayımlarını içeren bir anlatıya ve makroekonomik ölçütlere dayanmaktadır.

Geçiş riskleri ile ilgili olarak tespit edilen başlıca finansal etkiler şunlardır

- İklim değişikliğinin bir sonucu olarak politika ve düzenlemelerde öngörülemeyen değişiklikler, Grubun stratejik planının revize edilmesine ve/veya karlılığının azalmasına yol açabilir;
- İklim değişikliğine katkıda bulunduğu düşünülen şirketleri olumsuz olarak değerlendirebilecek yatırımcıların, müşterilerin veya çalışanların davranışlarındaki değişiklikler; Grup'un çalışanlarını, müşterilerini veya yatırımcılarını elinde tutamaması, imajının bozulması veya kıt kaynaklarını verimli bir şekilde tahsis edememesi Grup'un stratejik planını yürütme, iş planını uygulama kabiliyeti üzerinde olumsuz bir etkiye sahip olabilir.

Mevcut çerçeve göz önüne alındığında, iklim geçişi risk faktörleri, uzman görüşüne dayalı olarak, kısa, orta ve uzun vadede iş riski için önemli risk faktörleri olarak değerlendirilmektedir.

Kaynakların iklim değişikliğinden yoğun bir şekilde etkilenen coğrafi bölgelere tahsis edilmesi durumunda fiziksel riskler de uzun vadeli bir etkiye sahip olabilir. İklimin kötüleşmesi genel giderlerde artışa, iş fırsatlarında azalmaya ve hatta faaliyetlerin durdurulmasına yol açabilir.

İş riskiyle ilgili olarak, iklimsel faktörlerin kısa, orta ve uzun vadede önemli olduğu düşünülmektedir.

### İLE BAĞLANTILI MADDİ FIRSATLAR İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE

İklim değişikliğiyle ilgili fırsatlar, esas olarak finansman faaliyetleriyle ilgili olarak maddi bir bakış açısıyla değerlendirilmiştir. Bunlar Bölüm 5.3.6 "İklim değişikliğine ilişkin öncelikli fırsatlar" ve Bölüm 5.1.3.1'de ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

"İRO'ların strateji ve iş modeli ile ilgili değerlendirme sonuçları".

## 5.3.2 İKLİM GEÇİŞ PLANI

2015 yılında Paris'te düzenlenen COP 21 zirvesi, iklim değişikliğine karşı küresel mücadelede önemli bir dönüm noktası olmuştur. İklim konularında eşî benzeri görülmemiş bir küresel işbirliği ve eylemi teşvik ederek bir katalizör görevi görmüştür. Paris Anlaşması, tüm devletlerin eylemlerine rehberlik edecek bir dizi hedef ortaya koymuştur, örneğin

küresel sera gazı emisyonlarında azalma, sürdürülebilirlik Amaç, "küresel ortalama sıcaklık artışını sanayi öncesi seviyelerin 2°C'nin çok altında sınırlamak" ve yüzyılın sonuna kadar "sıcaklık artışını sanayi öncesi seviyelerin 1.5°C üzerinde sınırlama" çabalarını sürdürmektir.

Aynı zamanda Grup, kömürle ilgili faaliyetlerin kısıtlanması ve yenilenebilir enerjilerin finanse edilmesine yönelik ilk hedeflerini açıkladı. O zamandan bu yana Grup, diğer fosil yakıtlar, diğer sektörler ve diğer faaliyetler için eylemlerini resmileştirerek hırsını sistematik olarak güçlendirdi. Grup, özellikle kredi portföylerini Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale getirmek için çalışmalara başlamış ve 2020 yılında diğer uluslararası bankalarla ortak bir uyum yayınlamıştır. 2021 yılında Grup, *Net-Zero Banking Alliance*'a (NZBA) kurucu ortak olarak katılarak daha da ileri gitmiştir. Bu üyelik, Grubun, 2100 yılına kadar sanayi öncesi seviyelerin 1,5°C üzerindeki maksimum sıcaklık artışıyla tutarlı olarak, en yüksek emisyonu sahip sektörlerin finansmanını 2050 yılına kadar net sıfır emisyon yörüngeleriyle uyumlu hale getirmeyi hedefleyerek geçişi hızlandırma taahhüdüne işaret etmektedir. Grup, Paris Anlaşması kriterlerinin dışında tutulmamıştır.

### 5.3.2.1

### İklim değişikliği azaltım geçiş planına genel bakış

#### GİRİŞ

#### 5.3.2.1.1

Bankalar ekonominin merkezi bir rol oynamaktadır; öncelikle de endüstrileri ve piyasaları sürdürülebilir çözümlere yönlendirerek iklim dönüşümünün finansmanında katalizör görevi görmektedirler. Ekonominin finansmanındaki rolleri ve yatırım sayesinde, finansal kaynakların akışını etkileme ve bunları daha düşük karbonlu çözümlere yönlendirme kapasitesine sahiptirler.

Bankaların varlık portföyleri için geçiş planları, ekonominin ana emisyon yayan sektörleri etrafında oluşturulmuştur ve faaliyet türüne (finansman, yatırımlar, vb.) göre ayrılmıştır. Sonuç olarak, bu Sürdürülebilirlik Raporunda sunulan geçiş planı, Grup tarafından tanımlanan dekarbonizasyon hedeflerini ve ilgili ana kaldırıcıların yanı sıra bu planı uygulamak için alınan politika ve eylemleri ortaya koymaktadır. Geçiş planı, Grubun ticari finansman ve hayat sigortası tasarruf kapsamaktadır. Karşılaştıkları özel zorlukları ve Grubun müşterilerinin faaliyet gösterdiği iş sektörlerini dikkate almak için bu faaliyetlere mümkün olduğunca yakın bir şekilde hazırlanmıştır.

Grup, bu faaliyetlerin her biri için bir dekarbonizasyon kaldırıcı belirlemiştir:

- kurumsal finansman faaliyetleri üzerine: en çok emisyon yayan sektörlerin finansman portföylerinin Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale getirilmesi;
- tasarruf hayat sigortası işinde: varlık portföyünün Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu getirilmesi.

İklim geçişi gereği evrimsel bir süreçtir ve bu da Grubun öngörülebilir bulunmasını özellikle karmaşık hale getirmektedir. Bu zorluklar bir ölçüde gerekli verilerin mevcudiyetine ve karbonsuzlaştırma hedeflerini hesaplamak için kullanılan metodolojilerin doğruluğuna kadar uzanmaktadır. Sonuç olarak, bu plandaki yörüngeler ve senaryolar değişikliklere ve güncellemelere tabi .

### Finansman faaliyetleri

Grubun yaklaşımı, bir yandan fosil yakıtların finansmanını azaltmak, sera gazı yayan ana sektörlerin karbonsuzlaştırılmasını desteklemek amacıyla portföylerini yakından izlemekten oluşmaktadır. Bu, özellikle (i) *Net Sıfır Bankacılık İttifakı* (NZBA) girişimi kapsamındaki uyum çalışmalarının bir parçası sunulan **sektörel hedeflerinin** tanımlanmasını içerir, (ii) bu hedeflerin izlenmesi ve gerçekleştirilmesi için **eylemlerin uygulanması ve kaynakların kullanılması** ve (iii) Grubun müşterilerinin geçişi için **finansmanın artırılması**.

Grup, çalışmalarını NZBA tarafından tanımlanan en karbon yoğun 12 sektöre odaklanmış ve 10 sektör için uyum hedeflerinin tanımlanmasını sağlamıştır. Aynı zamanda Grup, bu hedefleri izlemek için metodolojik ve operasyonel bir çerçeve oluşturarak ilerlemelerini periyodik olarak ölçmeyi mümkün kılmıştır (*NZBA İlerleme Raporu 2024*'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır). Uyum hedeflerinin kapsadığı değer zinciri segmentlerinden daha geniş olan bu sektörler, Grubun kurumsal müşterilerinin Kapsam 1 ve 2 kapsamında finanse edilen emisyonlarının %73'ünü oluşturmaktadır. Emisyonların 2023 yılı sonundaki verilere göre hesaplandığı "deniz taşımacılığı" ve "havacılık" sektörleri hariç olmak üzere, son güncelleme Haziran 2024 referans tarihi ile gerçekleştirildiğinden, sektörel uyum hedeflerine yönelik ilerlemenin izlenmesi operasyonel nedenlerden dolayı bir zaman gecikmesine tabidir.

Grup bu sektörlerde değişimi teşvik etmek ve finansal akışların karbonsuzlaştırma kaldıraçlarına odaklanmasını artırmak için kendisine şu iddialı hedefi koymuştur

NZBA sektörlerinin karbonsuzlaştırma hedeflerini , 2024 ve 2030 yılları arasında sürdürülebilir finansmana ~500 milyar dolar.

### Hayat sigortası tasarruf

Société Générale Assurances *İş Birimi*, Grubun finansman faaliyetlerini karbonsuzlaştırma çalışmaları doğrultusunda hareket etmektedir. Kurumsal bir yatırımcı olan Societe Generale Assurances, 2024 yılı sonunda 146 milyar Avro tutarında yönetilen varlığa sahiptir. *Net Sıfır Varlık Sahibi İttifakı*'nın bir üyesi olarak Societe Generale Assurances, varlık portföyünü Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale için çalışmıştır.

uyum hedefine ulaşmak için Societe Generale Assurances, 2025 yılına kadar hisse senedi ve kurumsal tahvil portföylerinin karbon ayak izini 2018'e kıyasla %30 oranında azaltmayı kendisine bir ara hedef olarak belirlemiştir. Bu ara hedefe ulaşmak için, özellikle fosil yakıtlar konusunda istisnalar içeren ve düşük karbon ayak izine sahip varlıkları veya emisyonlarını azaltma yörüngesinde olan ihraççıları tercih eden proaktif bir yatırım politikası uygulamak gerekecektir. Societe Generale Assurances ayrıca, Grubun bir sonraki sürdürülebilirlik raporunda yayınlanacak olan 2030 yılı için bir hedef belirlemek üzere çalışmaktadır.

### 5.3.2.1.2 MERKEZDE BİR GEÇİŞ PLANI GRUBUN STRATEJİSİ

#### Sürdürülebilir kalkınma Societe Generale'in varoluş nedeninin merkezinde

Societe Generale'de sürdürülebilir kalkınma, varlık nedeninin tam merkezinde yer alır: "Sorumlu ve yenilikçi finansal çözümler sunarak müşterilerimizle birlikte daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek inşa ". Bu nedenle Grup, 2026 stratejik planında ESG hedeflerini hızlandırmış ve portföyleri karbondan arındırma ve hizalama, fırsatlara yatırım yapma ve çevreye ve topluma olumlu katkılar sağlamak için ortaklıklar ve girişimler geliştirme konularında yeni adımlar atmıştır.

### Doğrudan aşağıdakilerden türetilen bir geçiş planı Grubun iklim stratejisi

Grubun çevresel dönüşüm ayağı öncelikle iklim stratejisine dayanmaktadır. Kısa vadeli zorlukları proaktif bir orta ve uzun vadeli vizyonla uzlaştırmak amacıyla bu strateji, ilk ikisi Grubun iklim üzerindeki potansiyel etkisini sınırlamak üzere tasarlanmış olan üç sütuna dayanmaktadır:

- Özellikle uygun danışmanlık ve finansman çözümleri tasarlayarak Grubun müşterilerini ekolojik dönüşümlerinde desteklemek;
- Grubun faaliyetlerinin iklim üzerindeki potansiyel etkisini, doğrudan kendi faaliyetleri *yoluyla* ya da dolaylı olarak yönetmek;
- iklim değişikliği ile ilişkili riskleri yönetmek.

İklim değişikliğini azaltmaya yönelik geçiş planı, Grubun iklim stratejisinin bir parçasıdır; zira tanımlanan hedefler ve bunlara ulaşmak için üstlenilen eylemler, yukarıda sunulan stratejinin ilk iki eksenine yanıt vermek Grubun maruz kaldığı geçiş risklerini sınırlamak üzere tasarlanmıştır.

### Uygulama ve ilerleme izleme iklim stratejisi ve geçiş planı

Bu geçiş planının hayata geçirilmesi, hem ekiplerin eğitilmesi hem de geçiş planının uygulamaya konması ve izlenmesi açısından Grup için zamana yayılmış büyük bir çalışma gerektirecektir. Çalışanların ÇSY boyutu, özellikle çevresel ve sosyal konular ve bu dönüşümde nasıl etkin bir oyuncu olabilecekleri konusunda bilinçlendirilmesi ve eğitilmesi için geniş bir kültürlendirme programı başlatılmıştır. ÇSY konularını Grubun faaliyetlerinde daha görünür hale getirmeyi amaçlayan yatırımlar, özellikle operasyonların planlanması ve *raporlanması*, riskler, uyum ve finansal yönetim konularına odaklanarak kademeli olarak yaygınlaştırılmaktadır.

ESG kriterlerinin tüm iş kollarına entegre edilmesini amaçlayan ve 2022 yılında başlatılan *ESG by Design* programının bir parçası olarak, uyum hedefleri kademeli olarak *İş Birimlerinin* ve Grubun yıllık bütçe yörüngelerine dahil edilmektedir.

Son olarak, göstergelerdeki değişikliklerin periyodik olarak izlenmesine bir yönetim yapısı, Finans Departmanı, Risk Departmanı ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı arasındaki *eş sponsorluk* düzenlemesinin bir parçası olarak katkıda bulunan tüm *İş Birimlerini* içerir. Bu, bir hedefe ulaşma kabiliyeti konusunda bir uyarı halinde düzeltici önlemlerin alınmasını sağlar.

Finansman faaliyetleri için, hedeflere doğru kaydedilen ilerleme ve daha genel olarak Grubun geçiş sürecinin bir parçası olarak üstlendiği eylemler, en sonuncusu Aralık 2023 tarihli *İklim Raporu ve Uyum - Geçiş Sürecinde* ve Aralık 2023 tarihli *İklim Raporu ve Uyum - Geçiş Sürecinde* güncellemesi olan çeşitli özel yayınlarda sunulmaktadır.

Temmuz 2024'te *NZBA İlerleme Raporu*.

Sigorta işi için, hedeflere ulaşılmasının izlenmesi ve

Stratejinin uygulanması her yıl özel bir yönetim raporunun yanı sıra Fransız İklim ve Enerji Yasası'nın 29. maddesi uyarınca hazırlanan raporlarda sunulmaktadır.

### Geçiş planının yönetişimi

Geçiş planı Finans Departmanı tarafından hazırlanmış, Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı tarafından gözden geçirilmiş ve ardından 6 Mart 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından incelenerek onaylanmıştır.

5.3.2.2 **Grubun kurumsal finansman faaliyetlerinden yararlanmak: finansman portföylerini Paris Anlaşması' hedefleriyle uyumlu hale getirmek**5.3.2.2.1 **FOSİL YAKITLARA VERİLEN DESTEĞİN AZALTILMASI VE KARBONSUZLAŞTIRMANIN DESTEKLENMESİ ANA SERA GAZI EMİSYONU YAPAN SEKTÖRLERİN**

Kurumsal finansman, Grubun ana faaliyet ve iklim değişikliği stratejisinin temel itici güçlerinden biridir.

Grubun bu kurumsal finansman faaliyetine yaklaşımı, termal kömür sektörüne yönelik finansmanı kademeli olarak azaltmak amacıyla portföylerine ince ayar yapmaktan ve ayrıca

ve petrol ve gaz çıkarımı ve üretimi. Ayrıca, sera gazı yayan ana sektörlerin geçiş stratejilerini finanse ederek karbonsuzlaştırılmalarının desteklenmesini de içerir. Esas olarak fosil yakıtlara olan mevcut bağımlılıkları nedeniyle yüksek emisyonlara sahip sektörlerin, özellikle düşük karbonlu enerji kaynaklarının kullanımı yoluyla dönüşmesi gerekmektedir.

Grubun uygulamaya koyduğu uyum metodolojisi, aşağıda geliştirilecek olan beş aşamada özetlenebilir:



### Hedefler doğrultusunda finansman portföyü uyum hedeflerini Paris Anlaşmasının

#### GRUBUN FİNANSMAN PORTFÖYLERİNİN UYUMLAŞTIRILMASI İÇİN METODOLOJİ

Grubun uyum yaklaşımı, PACTA metodolojisine uygun en yüksek emisyonu sahip sektörler odaklanan bir strateji geliştirmeye odaklanmaktadır. Bu metodoloji, özellikle her bir sektörde, değer zincirinin (i) iklim etkisinin çoğundan sorumlu olan ve (ii) sektörün bir bütün olarak karbonsuzlaştırılmasını kolaylaştırmak için karbonsuzlaştırma çabalarının yoğunlaştırılması gereken bölümünün belirlenmesini ve bunlara odaklanılmasını içerir. 2021 yılında NZBA, kredi portföylerini hizalamanın bu yolunu geliştirmiş ve öncelikli olarak ele alınacak sektörlerin en fazla sera gazı yayan sektörler olması gerektiğini teyit etmiştir.

#### Bunları tanımlamak için iklim senaryolarına ihtiyaç vardır hizalama hedefleri

Uyum hedeflerinin tanımlanması, karbonsuzlaştırma senaryolarının kullanılmasını gerektirir. Bu senaryolar, küresel karbon bütçelerine saygı gösterirken, farklı politika tercihlerinin ve teknolojik gelişmelerin enerji sistemleri ve sera gazı emisyonları üzerindeki potansiyel etkilerine genel bir bakış sağlar. Amaçları, iklim değişikliğini azaltmak ve sürdürülebilir, düşük karbonlu ekonomiler elde etmek için Grubun faaliyetlerinin dönüştürülebileceği potansiyel yolları göstermektir.

#### Grubun tercih iklim senaryosu Uluslararası Enerji Ajansı'nın "2050'ye kadar Net Sıfır Emisyon" senaryosudur. Enerji Ajansı (IEA)

IEA'nın NZE 2050 senaryosu, 2050 yılına kadar sıfır net sera gazı emisyonu küresel hedefine ulaşmak için izlenecek yolu tanımlamaktadır. Bu senaryo, enerji sektörünün ekonominin tüm sektörlerinde küresel sera gazı emisyonlarına en büyük katkısı sağlayan sektör bir enerji modeli oluşturmaktadır. Olası bir yörüngeyi tanımlamakta, gerçekleştirilebilecek eylemleri ve zaman çizelgelerini detaylandırmaktadır.

Farklı sektörler ve paydaşlar tarafından uygulanan ve 2050 yılına kadar enerji yanması ve endüstriyel süreçlerden kaynaklanan küresel emisyonların karbon nötr hale getirilmesini mümkün kılacak bir senaryo. IEA'nın NZE 2050 senaryosu, %50 olasılıkla 2100 yılına kadar 1,5°C ile sınırlı bir sıcaklık artışıyla ilişkili bir karbon bütçesine (veya gelecekteki kümülatif emisyonlara) itibar etmektedir. Paris Anlaşması ile uyumlu belirli hedefleri tanımlamak ve izlemek için kullanılan uyum metodolojisinin parçası dikkate alınacak ana senaryolardan biridir.

Ancak bazı durumlarda IEA'nın NZE 2050 senaryosu, hedefler belirlemek ve bunları somut eylemlere dönüştürmeye çalışmak için yeterli düzeyde ayrıntı sunmamaktadır. Diğer bilimsel temelli ve sektöre özgü senaryolar mevcuttur ve hedef belirlemek için daha uygundur. Bu bağlamda, Grubun sektörel uyuma yönelik tüm NZBA hedefleri, Paris Anlaşması hedefleriyle uyumlu, sektörler göre uyarlanmış ve karbon muhasebesi, hedef belirleme, uyum metodolojileri ve açıklama için en sağlam çerçevelere dayanan bilim temelli senaryolara dayanmaktadır. Grubun hedeflerini belirlemek için kullandığı tüm senaryolar, denizcilik hedefi için referans olarak kullanılan *IMO Striving For* senaryosu hariç, küresel ısınmanın 1,5°C ile sınırlandırılmasıyla uyumludur; bu senaryo Paris Anlaşması'nın küresel ısınmanın 2°C'nin altında sınırlandırılması hedefleriyle uyumludur, ancak 1,5°C ile uyumlu olması gerekmez. Yine de NZBA kılavuzları ile uyumludur ve bugüne kadar bu sektöre özgü en iddialı bilimsel senaryodur.

Grup, hedeflerin kapsadığı sektörler için mevcut çeşitli gelişmeleri izlemektedir ve gelecekte, diğer şeylerin yanı sıra, daha önce kullanılan senaryonun sınırlamalarını gideren yeni bir senaryo yayınlanırsa, belirli bir sektör için senaryoyu değiştirebilir.



İç uyum ilk iki aşaması Grubun hedeflerini tanımlamak için kullanılır:

### 1. Başlangıç noktasını belirleyin ( )

- Farklı sektörlerde ve coğrafi alanlarda ilgili iklimsel risklerin tanımlanması.
- Karbon yoğun sektörlerle maruziyetin değerlendirilmesi ve karşılaştırmalı analizi.
- Hedef için referans yıl haline gelen belirli bir sektördeki emisyonların ölçümü.

Strateji şu şekildeydi:

- Belirli faaliyetleri ve ilişkileri durdurarak fosil yakıtlarla ilişkili CO<sub>2</sub> ayak izini mutlak anlamda azaltmak;
- Düşük karbonlu çözümler için finansmanı artırırken, en karbon yoğun faaliyetlere verilen desteği sınırlandırarak diğer sektörlerdeki portföylerin karbon yoğunluğunu azaltmak.

Sektörlerin geçiş yapmasını sağlayacak teknolojilerin bazıları henüz olgunlaşmamıştır ve 2030'dan, hatta 2040'tan sonrasına kadar büyük kullanıma sunulmayacaktır. Bu amaçla ilk adım, mevcut bilgilere dayanarak ve küresel ısınmanın sınırlandırılması için gereken çaba bağlamında, en fazla karbon salan sektörler için 2030 yılına yönelik ara hedefler belirlemek olmuştur.

#### Grubun uyum paydaşların entegrasyonuna

Dönüşüm, iklimsel, ekonomik, sosyal ve teknolojik konuları içeren büyük bir zorluktur. Grubun sivil toplum (özellikle STK'lar), yatırımcılar, müşteriler ve ortaklar gibi tüm paydaşlarıyla uyumlu ve kolektif yaklaşımlar gerektiren karmaşık bir konudur. Sektör hedeflerinin geliştirilmesinin bir parçası olarak, iklim geçiş stratejilerini daha iyi anlamak ve tartışmak ve Grubun ilgili potansiyel etkilerine ilişkin değerlendirmesini zenginleştirmek müşterilerle istişareler yapılmaktadır.

Grup, 2018 yılında BBVA, BNP Paribas, ING ve *Standard Chartered* (Katowice bankaları olarak da bilinir) ve DII ile işbirliği içinde PACTA metodolojisinin geliştirilmesine katkıda bulunmuş ve metodolojinin bankacılık portföylerine uygulanabilir hale getirilmesi için önerilerde bulunmuştur.

Grup, ortaklıklar geliştirerek ve Hidrojen gibi uzman kuruluşlar bünyesinde sektör ittifaklarına katılarak sürdürülebilir finans ve alanında araştırma ve geliştirmeyi desteklemek için çeşitli sektörlerdeki çok sayıda çalışma grubuna katkıda bulunmaktadır, Deniz taşımacılığı için *Poseidon İlkeleri*, çelik üretimi için *Sürdürülebilir Çelik İlkeleri* (SSP), alüminyum üretimi için *Sürdürülebilir Alüminyum Finans Çerçevesi* (SAFF) ve havacılık için *Pegasus Kılavuz İlkeleri*, ortak standartların benimsenmesini ve şirketler arasında karşılaştırılabilirliği teşvik etmek amacıyla.

#### Yönetişimle bütünleşmiş belirli bir kuruluş

**Grubun kredi portföylerini Anlaşma ile uyumlu yörgüngelerle hizalamak için oluşturulmuştur.**

Paris'in

Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı bünyesindeki uzman bir ekip, metodolojik çalışmalardan sorumludur ve Grubun finansmanının sektör bazında uyumlaştırılmasına hedefleri kolektif olarak tanımlamak için şirket içi oyunculardan oluşan bir ağı koordine eder. Buna ek olarak, yönlendirme komiteleri Sürdürülebilir Kalkınma Departmanı, Finans Departmanı ve Risk Yönetimi Departmanını bir araya getirerek diyalogu ve tanımlanan hedef amaçlara ilişkin ortak bir vizyonu teşvik etmektedir. Metodolojiler ve hedefler daha sonra Sorumlu Taahhütler Komitesi tarafından onaylanır. Dekarbonizasyona giden yol çeşitli *İş Birimleri* ve *Hizmetleri* içermelidir

### 2. Bir yörgünge tanımlayın

- Ulaşılmaması gereken bir hedef seviyesinin formüle edilmesi (örneğin, "Net Sıfır senaryosu).
- Hedeflere karşı emisyonları ölçmek için sektöre özgü yörgüngelerin geliştirilmesi.
- Kilit bir sektör için bir dinamik ve istiklilik düzeyine uygun bir hedef yörgünge belirlenmesi.

Grup *birimleri*. Son yıllarda, Grup çalışanlarına çeşitli kanallar aracılığıyla bu uyum KSS eğitimi vermek için kaynaklar da kullanılmıştır.

#### GRUBUN SEKTÖREL UYUM HEDEFLERİ

Aşağıdaki tablo, NZBA tarafından tanımlanan sektör önceliklendirmesi doğrultusunda, yani en fazla emisyonu neden olan sektörlerle odaklanan dekarbonizasyon hedeflerini göstermektedir. Uyum hedeflerinin kapsadığı değer zinciri segmentlerinden daha geniş olan bu sektörler, Haziran 2024 sonunda Grubun kurumsal müşterilerinin kapsam 1 ve 2 finanse edilen %73'ünü oluşturmaktadır. Grubun maruz kaldığı en emisyonlu sektörlerin analizi, ana emisyon kaynaklarının yanı sıra ana dekarbonizasyon kaldıraçlarını belirlememizi sağlamıştır. Bu çalışma, Grubun en çok salım yapan sektörler olarak belirlenen sektörlerle yönelik politikasının oluşturulmasında temel teşkil etmiştir. Sektörler arası kavramlar ve konular, en son Temmuz 2024'te güncellenen Grubun *NZBA İlerleme Raporunda* sunulmuştur.

Bu sektörler için dekarbonizasyon hedefleri belirleyerek, Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde kurumsal finansman portföylerimizin (ister özel ister genel kullanım için olsun) dekarbonizasyonunu başlatıyoruz.

#### Grup üç hizalama metodolojisi sektöre göre













- Mutlak finanse edilen maruziyet/emisyon hedefleri: 2050 yılına kadar *Net Sıfır* ekonomisinde kullanımının azalması beklenen yukarı havza kömür, petrol ve gaz için Grup, sektördeki maruziyetini azaltmaya yönelik hedefler belirlemiştir. Termal kömür sektörü için, Grubun maruziyetinin kademeli olarak ortadan kaldırılması planlanmaktadır. Petrol ve gaz yönelik hedef, değer zincirinin yukarı, orta ve aşağı yönlü segmentlerini kapsayan mutlak finanse edilmiş bir emisyon azaltma hedefiyle desteklenmektedir.
- Fiziksel emisyon yoğunluğu hedefleri: elektrik, çimento, alüminyum, otomotiv, havacılık ve ticari gayrimenkul sektörleri için Grup, bu sektörlerin gelişimini ve karbonsuzlaştırılmasını desteklemek amacıyla fiziksel emisyon yoğunluğunda azalmaya dayalı hedefler belirlemiştir. Karbonsuzlaştırma yörüngesinin finansman miktarında bir azalma anlamına geldiği fosil yakıtların aksine, diğer sektörler önümüzdeki on yıllar boyunca büyümeye devam edecek (yeni araba, ilave çimento, çelik ve alüminyum ihtiyacı) ve verimliliklerini artırmak için yatırım yapmaları gerekecektir (teknolojik yenilik ve operasyonel iyileştirmeler yoluyla). Bu nedenle, bu sektörlerdeki şirketlerin başarılı bir şekilde karbonsuzlaşmak için, bankalardan sağlanan ek finansmanla desteklenen büyük yatırımlar yapmaları gerekecektir.
- Uyum puanı hedefleri: Çelik ve gemcilik sektörleri için Grup, puanı hedefleri tanımlamıştır. Yoğunluk göstergelerine dayanan bu puanlar, alt faaliyetleri heterojen olan ve karbonsuzlaştırma yörüngeleri bu alt faaliyetlerin her birine özgü olan bir sektörün uyum düzeyini portföy düzeyinde toplanmış tek bir gösterge kullanarak değerlendirmeyi mümkün kılar.

## Grup sektörüne göre dekarbonizasyon hedefleri






Karbonsuzlaştırma hedefleri, oluşturma yönergeleri ile desteklenmektedir. Bunlar müşteri veya işlem düzeyinde uygulanabilir. Özel kısıtlamalarını dikkate almak için her sektör için ayrı kılavuzlar mevcuttur. Sektöre göre karbonsuzlaştırma hedefleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.





SEKTÖR VE KAPSAM	METODOL OJİ	EMİSYON KAPSAMI	SENARYO	METRİK	TEMEL, VE HEDEF
<b>PETROL VE GAZ</b>					2019  100 Q2 24  42 -58% 2025  50 -50% 2030  20 -80%
<b>PETROL VE GAZ</b> UPSTRE ARA VE AŞAĞI AKIŞ TİCARET Arama, geliştirme ve üretim (upstream)	PACTA	N/A (finansman)	AIE NZE 2050	Brüt taahhütler (M EUR, endeks 100)	
<b>PETROL VE GAZ</b> UPSTRE ARA VE AŞAĞI AKIŞ TİCARET Yukarı akış, ara ve aşağı akış sektörleri	CFP	Kapsam 1 ve + Yukarı akış kısmının Kapsam 3.11 (son kullanım) değer zinciri	IEA NZE 2050	Mutlak emisyonlar (MtCO <sub>2</sub> eq cinsinden)	2019  29,6 Q2 24  10,5 -65% 2030  8,9 -70%
<b>TERMAL KÖMÜR</b>					2019  100 Q2 24  44 -56% 2030  0 (AB/OECD ülkeleri) 2040  0 (Dünya)
<b>TERMAL KÖMÜR</b> ENDÜSTRİ MADENCİLİK AYRIŞTIRMA VE HAZIRLIK DEPOLAMA TİCARET Elektrik üretimi ve termal kömür çıkarımı	Çıktı sektör	N/A (finansman)	AIE NZE 2050	Brüt taahhütler (M EUR, endeks 100)	
<b>ELEKTRİK ÜRETİMİ</b>					2019  221 Q2 24  114 -48% 2030  125 -43%
<b>ELEKTRİK ÜRETİMİ</b> ÜRETİM İŞLEM İLETİM DAĞITIM Elektrik üretimi	PACTA	Kapsam 1 ve 2	IEA NZE 2050	Emisyon yoğunluğu (gCO <sub>2</sub> eq./kWh)	
<b>ÇİMENTO</b>					2022  671 Q2 24  673 2030  535 -20%
<b>ÇİMENTO</b> KİREÇTAŞI ÇIKARMA ÜRETİM BETON BETON İNŞAAT Çimento üreticileri	PACTA	Kapsam 1 ve 2 (emisyonlar brüt)	IEA NZE 2050	Emisyon yoğunluğu (kgCO <sub>2</sub> eq./t çimento)	
<b>ÇELİK</b>					2022  0 Q2 24  -0,61 2030  0
<b>ÇELİK</b> DEMİR CEVHERİ MADENCİLİĞİ ÜRETİM BİTİŞ ÜRÜNLER Çelik üreticileri	Sürdürülebilir Çelik İlkeleri (SSP)	Kapsam 1 ve 2	IEA NZE 2050	SSP tarafından tanımlanan hizalama	
<b>ALÜMİNYUM</b>					2022  8 Q2 24  6,9 2030  6 -25%
<b>ALÜMİNYUM</b> BAUXİTE MADENCİLİK ÜRETİM BİTİŞ ÜRÜNLER Alüminyum üreticileri	PACTA	Kapsam 1 ve + Kapsam 3 yukan akış	IAI/MPP STS	Emisyon yoğunluğu (tCO <sub>2</sub> eq./t alüminyum)	
<b>OTOMOBİL</b>					2021  184 Q2 24  156 -15% 2030  90 -51%
<b>OTOMOBİL</b> TEDARİKÇİLER, EKİPMAN ÜRETİCİLERİ İMALAT DİSTRİBÜTÖRLER PARÇALAR VE GARAJLARI BAYİ Araba üreticileri	PACTA	Kapsam 3.11 (son kullanım)	IEA NZE 2050	Emisyon yoğunluğu (gCO <sub>2</sub> eq./v-km)	



SEKTÖR VE KAPSAM	METODOL OJİ	EMİSYON KAPSAMI	SENARYO	METRİK	TEMEL, İLERLEME VE HEDEF
 <b>DENİZ TAŞIMACILIĞI</b> TEDARİKÇİLER → İNŞAATÇILAR → SAHİPLERİ VE OPERATÖRLER GEMİLERİN Gemi sahipleri ve işletmecileri	Poseidon Prensipleri (PP)	Kapsam 1 ve Kapsam 3.3 Çabalyor	IMO şunlar için	Tarafından tanımlanan hizalama PP	2022  +24,2% 2023  +16,7% 2030  +15%
 <b>HAVACILIK</b> TEDARİKÇİLER → ÜRETİCİLER → ŞİRKETLER HAVAYOLLARI VE KİRAÇILAR Havayolları ve kiralama şirketleri	Pegasus Yönergeleri	Kapsam 1 ve Kapsam 3.3	MPP PRU	Emisyon yoğunluğu (gCO <sub>2</sub> eq./RTK)	2019  950 2023  866 2030  775 -18%
 <b>TİCARİ MÜLK</b> MALZEMELER VE YAPI → OPERASYONLA → HAYATIN Gayrimenkul uzmanları	Portofolio ağırlık yaklaşımı	Kapsam 1 ve 2'nin bakış açısından binalar	CRREM v2.02	Emisyon yoğunluğu (kgCO <sub>2</sub> eq./m <sup>2</sup> /y)	2022  49 Q2 24  48 2030  18 -63%

Grup tarafından kullanılan yaklaşımların ana varsayımları ve sınırlamaları aşağıdaki gibidir.

Sektör	Saha uygulama	Varsayımlar ve sınırlamalar
<b>PETROL VE GAZ</b> 	Arama, geliştirme ve üretim (upstream)	Yüzer üretim depolama ve boşaltma (FPSO) üniteleri, yeni kaynakların işletilmesi veya yeni stratejik seçeneklerin araştırılmasıyla ilgili yatırım kararları üzerinde marjinal bir etkiye sahip oldukları için dahil edilmemiştir (ancak bir sonraki hedefte iyi bir şekilde ele alınmıştır). Veri tedarikçileri: dahili veriler.
	Yukarı akış, ara ve aşağı akış sektörleri	Metan (CH <sub>4</sub> ) emisyonlarına ilişkin verilerin düzensiz mevcudiyeti. Veri sağlayıcılar : Bloomberg; Müşteri verileri; S&P IHS Markit; IPCC.
<b>ELEKTRİK</b> 	Elektrik üretimi	Yenilenebilir enerjiler ve nükleer enerjinin sera gazı yaymadığı kabul edilmektedir. Veri sağlayıcılar : Bloomberg; Müşteri verileri; Varlık Etkisi; S&P IHS Markit; Dahili veriler
	Termal kömür	Belirli bir sınır yoktur. Hedef hem termik kömür yakıtlı elektrik hem de termik kömür madenciligi için geçerlidir. Veri sağlayıcılar : Müşteri verileri; Varlık Etkisi; Dahili veriler; Küresel Kömür Çıkış Listesi (GCEL).
<b>ÇİMENTO</b> 	Çimento üreticileri	IEA NZE 2050 senaryosu Kapsam 2 emisyonları için sektörel yörüngeler sunmadığından, Grup SBTi tarafından IEA ile istişare halinde geliştirilen Kapsam 2 için yörüngesini kullanmaktadır. Hedef, IEA NZE 2050 senaryosundan daha yüksektir çünkü 2030'da karbon yakalama, ve depolamanın (CCUS) yayılma düzeyi konusunda şu anda bir fikir birliği yoktur: IEA NZE 2050 senaryosu, sektör oyuncuları tarafından yapılanlardan daha iyimser varsayımlara dayanmaktadır. Veri sağlayıcılar : Müşteri verileri; Varlık Etkisi.
<b>ÇELİK</b> 	Çelik üreticileri	Puanın hesaplanması, geri dönüştürülen hurda metal oranı ve emisyon yoğunluğuna ilişkin varsayımlara karşı çok hassastır. 2022 yılı için, hedefin belirlendiği tarihte tanımlanmamış bir müşterinin kapsama eklenmesinin ardından yeni bir referans yeniden hesaplanmıştır. Pozitif bir uyum , Çelik portföyünün IEA NZE 2050 senaryosu ile uyumlu olmadığı anlamına gelir. Tersine, negatif veya sıfır uyum , çelik IEA NZE 205 senaryosuyla uyumlu olduğu anlamına gelir. Emisyonlar için, Kapsam 1 ve 2'yi ve Kapsam 3 emisyonlarının kısmını (dikey entegrasyon seviyesine bağlı olarak) (özellikle kategori 1 ve 10) kapsayan gösterge ile SSP'ye uygun bir sabit sınırlar sistemi kullanılır. Veri sağlayıcılar : Müşteri verileri; CRU.
<b>ALÜMİNYUM</b> 	Alüminyum üreticileri	Bu sektördeki emisyonlar, Grubun bulunduğu ülkedeki elektrik şebekesi ile yüksek oranda ilişkilidir ve bu da çeşitli müşterilerin yoğunlukları arasında yüksek derecede heterojenliğe neden olur. 2030 hedefi, Grubun müşterilerinin coğrafi konumlarına göre portföyün sabit bir bileşimini varsaymaktadır. Veri sağlayıcılar : Müşteri verileri. Müşteriler tarafından yayınlanan ve bazen eksik olan verilerin genel tutarlılığının gözden geçirilmesinin ardından, harici bir tedarikçiden alınan veriler tamamlayıcı olarak kullanılabilir.

Sektör	Saha uygulama	Varsayımlar ve sınırlamalar
<b>OTOMOTİV</b> 	Araba üreticileri	<p>Hizalama , sadece otomobil üreticileri için, otomobil üreticileri tarafından belirli bir yılda satılan yeni otomobillerin ortalama yoğunluğuna göre tanımlanmaktadır. IEA'nın referans senaryosu ise dolaşımdaki tüm otomobil filosuna dayanmaktadır. Hedefi karşılaştırmak için IEA tarafından sağlanan benzer bir göstergenin yokluğunda, IEA yörüngesi ile karşılaştırılmıştır</p> <p>2020 ve 2030 yılları arasında (Société 'in hedefi için -%51 ile karşılaştırıldığında -%47).</p> <p>Veri sağlayıcıları : Varlık Etkisi.</p>
<b>DENİZ TAŞIMACILIĞI</b> 	Gemi sahipleri ve işletmecileri	<p>Poseidon İlkeleri sadece gemilerin (yük ve yolcu) finansmanı için geçerlidir ve gemiler üzerine kurulu olmayan şirketlere verilen kredileri kapsamamaktadır. Ayrıca askeri gemiler, denizaltılar, iç su yolları ve üretim ve inşaat için kullanılan gemileri de kapsamamaktadır. Uluslararası Denizcilik Örgütü'nün göstergesi bu faaliyetin spesifik özelliklerini dikkate alacak şekilde uyarlanana kadar yolcu gemileri hariç tutulmuştur. Yörünge IMO'nun "Striving For" senaryosu, Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu, endüstri tarafından onaylanmış ve Birleşmiş Milletler ve IMO üye devletleri tarafından desteklenen 2050 yılında Net Sıfır yörüngesidir. 2030 hedefi sabit bir portföy bileşimi varsayar ve yoğunluk olarak IMO'nun SF senaryosundan daha iddialıdır. Pozitif bir uyum , denizcilik portföyünün uyumlu olmadığı (yani karbonsuzlaştırma yörüngesini aştığı) anlamına gelir. Tersine, negatif veya sıfır uyum puanı, denizcilik portföyünün uyumlu olduğu anlamına gelir. 43 azaltım hedefi yoğunluk ölçütü (ARE) için geçerlidir. Dikkate alınan emisyon kapsamı, (i) bir gemide yakıtın yanmasından kaynaklanan operasyonel faaliyetlere (yani kapsam 1 veya armatörler için "tanktan tanka" emisyonlar) ve (ii) yukarı akış faaliyetlerine (yani kapsam 3 kategori 3 veya yakıtların çıkarılması, yetiştirilmesi, üretimi, dönüştürülmesi, depolanması, taşınması ve yakıt ikmali dahil olmak üzere armatörler için "tanka kadar" emisyonlara) karşılık gelen "iyi uyanış" dir.</p> <p>Veri sağlayıcılar: IMO; Poseidon İlkeleri.</p>
<b>HAVACILIK</b> 	Havayolları ve kiralama şirketleri	<p>2030 hedefi, Mission Possible Partnership'in İhtiyatlı yörüngesi (MPP PRU 1.5°C) ile uyumludur ve yolcu uçakları ile kargo uçakları (bu kategoriler farklı emisyon yoğunluğu profillerine arasında sabit bir portföy bileşimi varsaymaktadır. Dikkate alınan emisyon kapsamı, (i) bir uçakta yakıtın yanmasından kaynaklanan operasyonel faaliyetlere (yani kapsam 1 veya havayolları için tanktan tanka emisyonlar) ve (ii) yakıtların çıkarılması, yetiştirilmesi, üretimi, işlenmesi, depolanması, taşınması ve yakıt ikmali dahil olmak üzere yukarı akış faaliyetlerine (yani kapsam 3 kategori 3 veya havayolları için tanktan tanka emisyonlar) karşılık gelen iyi uyanmadır.</p> <p>Veri sağlayıcılar : Müşteri verileri; Uluslararası Havacılık Bürosu (IBA), Estuaire.</p>
<b>TİCARİ MÜLK</b> 	Gayrimenkul uzmanları	<p>Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) referans senaryosundaki emisyonlar, binanın işletme aşamasıyla, yani Kapsam 1 emisyonlarıyla (örneğin ısıtma amacıyla doğal gaz veya evsel ısıtma yağı kullanımı) ve dolaylı Kapsam 2 emisyonlarıyla (elektrik veya bölgesel ısıtma ile bağlantılı) sınırlıdır. Yapı malzemelerinin yaşam döngüsü (çıkarma, üretim, nakliye, inşaat ve bertaraf) sırasında açığa çıkan içsel emisyonlar dikkate alınmaz. Tüm portföy için enerji performans sertifikalarının yokluğunda, mevcut durumu tahmin etmek için varlık/ülke düzeyinde CRREM'den alınan tahminler (vekiller) kullanılmıştır. 2030 hedefi, varlık/ülke karışımına göre portföyün sabit bir bileşimini varsayar ve bu karışımın bir değişiklik olması durumunda ilgili CRREM hedefleriyle uyarlanmalıdır. Mevcut portföy bileşimi (varlık ve ülke) temel alındığında bu, aşağıdaki gibi bir hedefe dönüşmektedir 18 kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>.</p> <p>Veri sağlayıcılar : Müşteri verileri; Dahili veriler; CRREM.</p>

**Grubun uyum hedeflerine ulaşmak için devreye sokulan kaynaklar****ÇAPRAZ FONKSİYONEL GİRİŞİMLER**

İç uyum metodolojisinin son üç aşaması, hedeflere ulaşmak için uygulanacak eylemlerin planlanmasını, bunların takibine ilişkin iletişimi ve bunlara ulaşmak için kullanılacak araçları tanımlar:

3. Gerçekleştirilecek eylemleri planlayın	4. İlerlemeyi şeffaf bir şekilde iletin	5. Bunu başarmak için eylemleri uygulayın
<ul style="list-style-type: none"> <li>Sektör hedeflerine ulaşmak için etkili kaldıraçların belirlenmesi ve bunların emisyonlar ve mali veriler üzerindeki etkilerinin belirlenmesi.</li> <li>İşe katılım, ilişkiden çıkış, potansiyel rücu ihtiyacı vb. stratejilerin kullanımının ve tanımlanması.</li> <li>ve belirlenen kaldıraçlar için finansman gereksinimleri.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Şeffaflığı etkin bir şekilde geliştirmek ve düzenleyici açıklama gerekliliklerine uygun olarak karşılaştırılabilir ve ilgili iletişimi teşvik etmek için stratejiler ve araçlar uygulamak.</li> <li>Yayın standartlarına tutarlı ve şeffaf bağlılık.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sürdürülebilir finansman fırsatlarını yakalamak, geçişi desteklemek ve muhtemelen sermayeyi yeniden dağıtmak için müşterilerle diyalog.</li> <li>Bu uyumlaştırma çalışmasının sonuçlarının Grup organizasyonuna entegre edilmesi.</li> <li>Göstergelerin ve yönlendirme araçlarının Yönetimin kullanımına sunulması.</li> </ul>

Grup, 2026 yılına kadar olan stratejik planını sunarken, sürdürülebilir bir dünyaya geçişte eylemlerini güçlendirmek için bir dizi önlem açıkladı. Her sektör için uyum hedefleri, geçiş sürecinde artan yatırım ihtiyacını finanse etmek için yeni çözümlerin geliştirilmesiyle bağlantılıdır.

Bu geçiş, sektörler arasındaki bariyerlerin yıkılması anlamına gelen büyük bir dönüşüm gerektirmektedir. Grup, bu yeni paradigmaya uyum sağlamak amacıyla 2021'in başlarında büyük bir geçiş programı başlattı "Shik". Bu girişim, çeşitli değer zincirleri boyunca dekarbonizasyonun finansmanı için çözümler tasarlamayı mümkün kılmaktadır. Grubun bu programdaki amacı, geçiş hizmetinde inovasyon kapasitesini geliştirmek müşterileri, sektör değer zincirlerine mümkün olduğunca yakın bir şekilde, kendi geçişlerinde kilit bir ortak olarak desteklemektir.

Bu girişimin bir parçası olarak, farklı iş sektörlerinden ve coğrafi bölgelerden uzmanlar, ek uzmanlık alanları geliştirmek için birlikte çalışmaktadır:

- Yenilenebilir enerjiler (karada ve denizde), hidrojen, depolama, taşıma ve dağıtım ağları;
- Çimentonun karbondan arındırılması ve yeni endüstriyel süreçler, enerji verimliliği ve teknolojileri (CCUS, hidrojen, vb.) ile ilgili zorluklar üzerine;
- çözümler gibi çeliğin karbonsuzlaştırılmasına yönelik kaldıraçlar hakkında  
Hidrojen ile Doğrudan İndirgenmiş Demir (DRI);
- Kritik hammaddelerin çıkarılması, bataryalar için aktif malzemeler, gigafabrikalar, batarya ile ilgili teknolojiler, elektrik ve hidrojen şarj istasyonları ve altyapıları ve batarya geri dönüşümü yoluyla otomotiv değer zinciri üzerinde;
- taşınması, açık deniz rüzgar çiftliklerinin kurulması amonyak ve metanol kargolarının taşınması gibi yeni deniz taşımacılığı segmentlerinde;
- Binalarda enerji verimliliği ve ilgili konular etrafında: optimize edilmiş varlık yönetiminden bina yenilemeye kadar, müşterilerin enerji tedariki/üretimi, enerji verimliliği ve elektrikli araç şarj istasyonları için yeni iş modellerini uygulamalarına yardımcı olmak.

Bu sayede, gelişmekte olan yarının liderlerini tespit edebiliyoruz:

- Yeni enerji teknolojileri, sürdürülebilir havacılık yakıtları (SAF), biyogaz ve biyometan gibi yenilikçi ürün veya hizmetler sunan ya da temiz enerji projeleri geliştiren
- düşük karbonlu çimento çözümleri ve emlak ve altyapı sektörlerinin karbon ayak izini azaltabilen yenilikçi inşaat malzemeleri;
- çelik endüstrisi için yeni düşük karbonlu çözümler;
- otomotiv sektörü için hidrojen yakıt hücreleri ve elektrikli bataryalar gibi düşük karbonlu çözümler;
- yeni gemide karbon yakalama sistemleri, rüzgarla çalışan gemiler, hidrojen yakıt hücreleri ve sektör için diğer düşük karbonlu çözümler.

Bu bağlamda, Bölüm 5.1.2.1.1 "Grubun kilit figürleri ve KSS stratejik hedefleri" kısmında sunulan yeni sürdürülebilir finansman hedefi, finansmanın bir kısmının düşük karbonlu enerji, sürdürülebilir emlak, düşük karbonlu mobilite ve sanayi ve çevresel dönüşümle bağlantılı konulara işlemlere ayrılacak olmasıyla, Grubun kredi portföylerinin uyumlaştırılmasının bir parçası olarak yürütülen sektörel çalışmayı yansıtmaktadır.

Son olarak Grup, hesap yöneticilerinin kurumsal müşterilerinin geçiş stratejisini değerlendirmelerine ve karşılaştırmalarına yardımcı olmak için bir kurumsal geçiş değerlendirme aracı geliştirmektedir. Bu değerlendirme daha sonra Grubun portföylerini izlemek, iklim geçişi konusunda müşterilerle stratejik görüşmeleri kolaylaştırmak ve yapılandırmak ve ilgili ticari fırsatları belirlemek için kullanılır.

Grubun karbonsuzlaştırma hedeflerini belirlediği tüm sektörler bu araç kapsamındadır ve müşteri yöneticilerinin geçiş stratejileri konusunda müşterilerle diyalog kurmalarını ve kendi ihtiyaçlarını ve zorluklarını daha iyi anlamalarını sağlar.

#### GRUP, ORTAK STANDARTLAR GELİŞTİRMEKTE VE KARBONSUZLAŞTIRMAYI DESTEKLEMİK İÇİN AKRANLARIYLA BİRLİKTE ÇALIŞMAKTADIR

Grup, geçiş, sürdürülebilir finansman ve karbonsuzlaştırma konularında uzmanlıklarını birleştirmek ve ortaklaşa çalışmak üzere finans kuruluşlarını ve sektörlerdeki büyük oyuncularını bir araya getiren çeşitli çalışma gruplarına katılmıştır. Bu şekilde ortaklıklar geliştirmekte ve Poseidon İlkeleri, Hidrojen Konseyi gibi uzman kuruluşlar bünyesinde ve daha yakın zamanda çelik, havacılık ve alüminyum gibi sektörlerde, şirketler arasında ortak standartların ve karşılaştırılabilirliğin benimsenmesini teşvik etmek amacıyla girişimlerde yer almaktadır.

#### SEKTÖRLERE GÖRE ÖZEL EYLEMLER

Societe Generale'in çalışmaları, doğrudan müşterilere yönelik olarak alınan önlemler ve/veya paydaşlarla birlikte yürütülen eylemlerle her sektör için özel eylemler ve politikalar tanımlamayı mümkün kılmıştır.

Her bir sektör için uygulanan ana eylemler aşağıda sunulmuştur ve bunlardan bazıları özel kamu sektörü politikalarının konusudur: termal kömür, petrol ve gaz. Grubun tüm politikaları hakkında daha fazla ayrıntı 5.3.3 "İklim değişikliğinin azaltılmasıyla ilgili maddi etkilerin yönetimi" bölümünde mevcuttur.



#### Termal kömür

- 2016 yılında Grup, madencilik veya kömürlü termik santral projeleri için yeni finansman sağlamayacağını duyurmuştur.
- Grup, 2020 yılında uzun vadeli hedefini desteklemek üzere attığı somut adımları detaylandıran Termik Kömür Politikasının güncellemesini yayınlamıştır:
  - Grup, termal kömür sektöründen çekilme taahhüdünde bulunmayan ve en fazla risk altında olan şirketlerden (yani termal kömürün satışların %25'inden fazlasını temsil şirketler) çekilmeye başlamıştır. Grup ayrıca diğer tüm müşteriler ve potansiyel müşteriler için de kriterleri sıkılaştırmıştır,
  - Grup, 2021 yılı sonundan itibaren, termal kömür madenciliği veya enerji varlıklarına sahip olup termal kömür geliştirme şirketi olan veya Grubun 2030/2040 termal kömürden çıkış hedefleriyle uyumlu bir geçiş planı bildirmeyen tüm şirketlere yeni finansal ürün ve hizmetler sağlamayı durdurma kararı almıştır.
- Grup, geçiş planı olan ve halen sektörde aktif olan müşterilerle, termal kömürden çıkışlarının devam etmesini sağlamak için görüşmelerini sürdürmektedir. Bu şekilde Grup, yenilenebilir enerjilere (elektrik şirketleri) veya enerji dönüşümü için kritik öneme sahip madenlere (madencilik şirketleri) yönelen müşterilerini desteklemeyi amaçlamaktadır.



#### Petrol ve Gaz

- Grup, 2018bu yana katranlı kumlardan petrol üretimini veya Kuzey Kutbu'ndaki herhangi bir petrol üretimini artık finanse etmemektedir.
- Grup, 2020 yılında, 2025 yılına kadar petrol ve doğal gaz riskini %20 oranında azaltmaya yönelik kısa vadeli bir hedef belirleyen ilk küresel bankalardan biri olmuş ve bu hedefe planlanandan önce ulaşmıştır.
- Eylül 2023'te Grup, 2030 yılına kadar petrol ve gaz üretimine olan maruziyetini %80 oranında azaltma hedefini açıklayarak bu hedefini güçlendirmiş ve kapsam 1, 2 ve 3 sera gazı emisyonları için 2019 yılına kıyasla 2030 yılına kadar mutlak olarak %-70'lik bir hedef belirlemiştir. Grup aynı tarihte bir dizi önlem de almıştır:
  - Yeni petrol ve gaz üretim sahası projelerine yönelik finansal ürün ve hizmetlerin sunulmasını durdurmak,
  - yok olma risklerini yöneterek upstream petrol ve gaz sektöründeki uzmanlaşmış özel oyuncuların finansmanından çıkmak ve özellikle iklim stratejileriyle ilgili olarak müşterilerle etkileşim yaklaşımını güçlendirmek,
  - metan emisyonlarını azaltma ve yukarı akış şirketleri için rutin alevlenmeyi ortadan kaldırma hedeflerine sistematik olarak dikkat etmektedir.
- Grup, düşük karbonlu hidrojen ekonomisinin geliştirilmesi konusunda danışmanlık ve finansman sağlayarak müşterilerini desteklemede aktif rol oynamayı amaçlamaktadır. Société Générale, hidrojen değeri zincirinde yer alan çeşitli sanayi ve enerji sektörlerinden 120'den fazla üye şirketi bir araya getiren Hidrojen Konseyi'ne katılmıştır: enerji, petrol ve gaz, kimyasallar, hammaddeler, metaller ve madencilik, ekipman üreticileri, otomobiller ve kamyonlar ve diğer ulaşım türleri (hava, demiryolu, deniz).



#### Elektrik

- Grup, 2016 yılından bu yana kömürlü termik santral projeleri için özel finansman sağlamamaktadır.
- Termik kömürle ilgili hedef doğrultusunda, AB ve OECD ülkelerinde 2030 yılına kadar, diğer ülkelerde ise 2040 yılına kadar termik kömür sektöründen tamamen çıkmak için kömürle çalışan elektrik üretimine olan maruziyetin kademeli olarak azaltılması.
- Société Générale, Association Française de l'Éolien, Syndicat des Énergies Renouvelables ve Conseil de l'Hydrogène'in aktif bir üyesidir.



#### Çimento

- Kurumsal ve/veya proje finansmanının bir parçası olarak Grup, büyük çimento müşterilerinin şirketleri veya endüstriyel tesisleri düzeyinde çimento üretiminin karbonsuzlaştırılmasını, büyük ölçekli yenilemeleri ve yeni düşük emisyonlu projeleri teşvik eden finansman çözümleri yapılandırmaktadır. Grup ayrıca, iddialı geçiş göstergelerine (karbon yoğunluğu, mutlak emisyonlar vb.) ve finansman gelirlerinin sürdürülebilir kullanımına dayalı teşviklerle sürdürülebilir kalkınma ile bağlantılı tahviller veya krediler yapılandırmaktadır.



#### Çelik

- Grup, *Rocky Mountain Enstitüsü* ve küresel çelik sektörüne kredi veren diğer beş büyük kuruluşla işbirliği yaparak *Sürdürülebilir Çelik İlkeleri*'ne (SSP) Başkan Yardımcısı ve kurucu üye olarak katılmıştır. Bu ilkelerin bir parçası olarak Grup, kredi portföyünün karbon emisyonlarını yayınlamakta ve müşterilerine geçiş planlarında yardımcı olmaktadır.  
"Aynı zamanda finansal danışmanlık da sağlıyor.



#### Deniz taşımacılığı

- *Societe Generale*, denizcilik sektörüne finansman sağlayan diğer bankalarla birlikte ve *Küresel Denizcilik Forumu* ile işbirliği içinde 2019 yılında başlatılan Poseidon İlkeleri'nin kurucu imzacılarından biridir. Poseidon İlkeleri, iklim kararlarını denizcilik finansmanında portföy yönetimi ve kredi verme kararlarına entegre ederek küresel denizcilik endüstrisi için düşük karbonlu bir geleceği teşvik etmeyi amaçlamaktadır.
- Eylül 2023'te, Grup artık upstream petrol ve gaz *greenfield* projeleri ile ilişkili yüzer üretim, depolama ve boşaltma ünitelerine yönelik finansal ürün ve hizmetler sağlamaya başladığını duyurmuştur. 2025' sonra, bu istisna yüzer üretim, depolama ve boşaltma ünitelerinin tüm yeni finansmanını kapsayacak şekilde genişletilecektir.
- Grup, amonyak, metanol ve biyoyakıt fırsatlarını belirleyerek müşterilerinin sıfır karbonlu yakıtlar yardımcı olmaktadır.
- Grup, en yenilikçi gemilere, sıfır emisyonla ulaşmaya hazır gemilere düşük karbonlu gemilere ve operasyonel verimliliği Poseidon İlkelerine uygun olan gemilerin yeniden finanse edilmesine öncelik vermektedir.
- *Societe Generale* ayrıca 2030 yılına kadar açık denizlerde ticari olarak uygulanabilir sıfır emisyonlu gemiler geliştirmeyi ve konuşlandırmayı amaçlayan *Getting to Zero* koalisyonuna da katıldı.



#### Ticari mülk

- Grup, geçişi desteklemek ve portföyünü doğru yönde yönlendirmek için somut tedbirler uygulamaktadır:
  - müşteri düzeyinde: geçiş stratejilerinin değerlendirilmesi,
  - Finanse edilen varlıklar düzeyinde: enerji performansı verilerinin toplanmasının iyileştirilmesi ve düşük performans gösteren varlıklar için karbonsuzlaştırma planının değerlendirilmesi,
  - Sektörün karbonsuzlaştırılmasını finanse etme teklifini geliştirmeye devam etmek için.
- Müşteri yöneticilerimiz, edindikleri uzmanlıktan yararlanarak uygun çözümler önermek ve bina yenileme odaklı finansman yapılandırmak suretiyle müşterilerinin geçiş sürecini desteklemektedir.
- Grup, *Observatoire de l'Immobilier Durable*, *IFPI*mm ve *AFREXIM* dahil olmak üzere bir dizi sektör girişiminin üyesidir.



#### Alüminyum

- *Societe Generale*, 2022'den bu yana, sektörün önde gelen kredi kuruluşlarının yanı sıra *Rocky Mountain Enstitüsü* (RMI) ve sektör uzmanlarıyla işbirliği içinde, kurucu üye olarak *Alüminyum İklim Uyumlu Finans* (CAF) çalışma grubunun bir parçası olmuştur.
- Çalışma grubu, 1,5°C senaryosuna uygun olarak alüminyum kredi portföylerinin iklim uyumunu ölçmek, karşılaştırmak ve açıklamak için ortak bir dizi metodolojik ilkeyi tanımlayan *Sürdürülebilir Alüminyum Finans Çerçevesi* (SAFF) adlı kolektif bir çerçeve hazırladı.



#### Havacılık

- Grup, sektörü finanse eden diğer bankalarla birlikte ve *Rocky Mountain Enstitüsü* (RMI), sektör uzmanları, STK'lar, düzenleyiciler ve *düşünce kuruluşları* ile işbirliği içinde 2024 yılında *Pegasus Kılavuz İlkelerinin* kurucu imzacılarından biri olmuştur. *Pegasus Kılavuz İlkeleri*, Net-Sıfır *Bankacılık İttifakı* (NZBA) gereklilikleri ile uyumlu ve başta *Bilim Temelli Hedefler girişimi* (SBTi) olmak üzere mevcut standartlara dayanan, havacılık sektörü için iklimle uyumlu ilk finansman çerçevesidir. Bankaların kapsamlı, şeffaf ve standartlaştırılmış bir metodoloji kullanarak 1,5°C senaryosuna göre havacılık kredi portföylerinin emisyon yoğunluğunu ve/veya iklim uyumunu bağımsız olarak ölçmelerine ve yayınlamalarına yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- Grup, bu ortak metodolojiyi benimseyerek havacılık sektöründeki müşterilerinin dönüşümüne verdiği desteği ve portföyünü 2050 yılına kadar sıfır net emisyon yörüngeleriyle uyumlu hale getirme hedefini bir kez daha teyit etmektedir.

### 5.3.2.2.2 İÇİN FİNANSMANI ARTIRIN MÜŞTERİLERİ DÜŞÜK KARBON EKONOMİSİNE GEÇİŞLERİNDE DESTEKLEMEK İÇİN GEÇİŞ

#### Grubun finansman konusundaki hedefleri geçişin

##### GRUBUN MÜŞTERİ DESTEK YAKLAŞIMI

Dönüşüme kendini adanmış şirketler, benzeri görülmemiş yatırım ihtiyaçlarıyla karşı karşıyadır. Ekonomilerin karbonsuzlaştırılması, genellikle tüm değer zincirlerinde eş zamanlı olarak devasa yatırım ihtiyaçları doğurmaktadır. Sonuç olarak, kolektif zeka ve birlikte inşa çabası da gerektirmektedir. Grup, yaklaşık 20 yıldır dünya çapında çok sayıda projeyi finanse ederek yenilenebilir enerjiye erişimi . Bugün, Grubun müşterilerini düşük karbon ekonomisine geçiş ve adaptasyon süreçlerinde destekleyerek daha da ileri gitmek gerekiyor. Bu imve, bankalara değişen ekonominin finansmanına yönelik yenilikçi çözümler geliştirmek için eşsiz bir fırsat sunuyor.

Bu düşünceyle, Grubun bankacılık hizmetleri yelpazesi, tüm işletmelerin ihtiyaçlarını karşılamak ve geçiş süreçlerinde onlara destek olmak amacıyla kademeli olarak genişletilmektedir. Bu teklifler, yalnızca finansman ve yatırım açısından değil, aynı zamanda finansal hizmetler açısından da her tür büyük şirkete yöneliktir.

## GRUBUN BÜYÜK ÖLÇEKLİ MÜŞTERİLERİNİN AVRO'YA GEÇİŞİNİ DESTEKLEME YAKLAŞIMI

ÇÖZÜMLER VE  
ÜRÜNLER  
GELİŞTİRMEK  
SÜRDÜRÜLEBİLİR  
FİNANSMANGRUBUN  
UZMANLIĞINI  
MÜŞTERİLER  
İÇİN  
KULLANILMAİŞLERİ YENİDEN  
DÜŞÜNMEKGEÇİŞİ  
DESTEKLEMEK  
İÇİN  
İNOVASYONUN  
HIZLANDIRILMASI

Bu dönüşümleri desteklemek amacıyla Grup, dönüşümün finansmanını arttırmak ve müşterilerine mümkün olan en iyi desteği sağlamak için kendisine güçlü hedef belirlemiştir: 2024 ve 2030 yılları arasında sürdürülebilir finansmana ~500 milyar € katkı sağlamak.

Sürdürülebilir finansmana katkıda bulunmaya bu yeni hedef, Grubun kredi portföylerini uyumlu getirme hedeflerini tanımlamak için kullandığı zaman çerçevesine uygun olarak 2030 yılı için ilerlemesini mümkün olduğunca yakından izlemek ve müşterilerine sağladığı desteği ölçecek araçlara sahip olmak amacıyla Grup, sürdürülebilir finansman teklifinin dağılımını ölçmek için dahili bir standart geliştirmektedir.

Sürdürülebilir finansmana ~500 milyar € katkıda bulunma hedefi, danışmanlık hizmetleri de dahil olmak üzere ~400 milyar € finansman ve ~100 milyar € sürdürülebilir tahvilden oluşmaktadır. Çevresel konular toplamın ~%80'ini, sosyal konular ise ~%20'sini oluşturmaktadır. Bu hedef, Grubun kredi portföylerinin uyumlaştırılması kapsamında yürütülen çalışmaları. Finansmanın büyük bir kısmı düşük karbonlu enerji, sürdürülebilir emlak, düşük karbonlu mobilite, sanayi ve çevresel dönüşüm alanlarındaki işlemlere ayrılacaktır.

**Bu hedeflere ulaşmak için devreye sokulan kaynaklar****GRUBUN SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KONULARINI DIKKATE ALACAK ŞEKİLDE DÖNÜŞTÜRÜLMESİ**

Bu değişiklikleri gerçekleştirmek için Grup, sürdürülebilirliğin getirdiği zorlukları entegre etmek amacıyla dönüşümünü sürdürmektedir. İş kolları, müşterilerin ihtiyaçlarını karşılayan ve finansman hedeflerine ulaşmalarını sağlayan kapsamlı bir finansman ve yatırım çözümleri yelpazesi sunmak için finans mühendisliği ve inovasyon alanındaki uzmanlıklarını bir araya

- finansman çözümleri: Grup, müşterilerine olumlu sürdürülebilir etkilerini artırmak için ihtiyaç duydukları finansal ürünleri sağlamak üzere sürekli olarak finansal inovasyon kapasitesini kullanmaya çalışmaktadır;
- Teşhis ve tavsiye: Grup, ESG faktörlerini müşterileriyle olan ticari ve stratejik diyaloguna entegre eder. Müşterilerine, ihtiyaçlarına bağlı olarak farklı şekillerde tavsiyelerde bulunarak yaklaşımlarını enerji dönüşümüne uyarlamalarına yardımcı olur;
- yatırım çözümleri: Grup, ESG kriterlerini içeren yapılandırılmış tahviller ihraç etmektedir. Sosyal sorumluluk mevduatları, Grubun kurumsal müşterilere yönelik sürdürülebilir ve pozitif yatırım teklifinin bir başka ;

- finansal hizmet sağlayıcıları: Grup, finansal hizmetler, nakit yönetimi ve ödeme çözümleri açısından müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için sürdürülebilirlik kriterlerini içeren eksiksiz bir çözüm yelpazesi sunmayı amaçlamaktadır.

**YENİLİKÇİLİĞİ TEŞVİK ETMEK İÇİN BİR EKOSİSTEM GELİŞTİRMEK**

Buna ek olarak Grup, işlerini geliştirmek ve müşterilerine hizmet vermek için inovasyonu teşvik etmeyi amaçlayan bir ekosistemin gelişimini desteklemektedir. İnovasyonun sürdürülebilir finans için bir kaldıraç olduğuna inanan Grup, yenilikçi şirketleri desteklemekte, yarının şampiyonları olabilecek şirketlere yatırım yapmakta ve müşterilerine yenilikçi çözümler sunmak için ortaklıklar kurmaktadır. Son iki yıldaki başlıca girişimler şunlardır

- 2024 yılında Grup, enerji dönüşümünde lider bir yatırımcı olmayı hedefleyen "REED - Societe Generale Group" markası altında faaliyet gösteren Reed Management SAS'ın çoğunluk hissesini satın aldı. Açılış fonunun lansmanında Grup, Banka tarafından enerji dönüşümü için açıklanan 1 Avroluk zarfın, yükselen liderleri, doğa temelli ve etki çözümlerini desteklemek için kullanılmasının ilk adımı olarak 250 milyon Avro yatırım yaptı.

Reed Management SAS, düşük karbon ekonomisine geçişte yeni oyunculara doğrudan sermaye yatırımları sağlayan fonlar yapılandırılan bir portföy yönetim şirkettir;

- Grup, 2023 yılında EIT InnoEnergy'nin bir hissesini satın almıştır. Bu stratejik ortaklığın amacı, Verkor, GravitHy, Holosolis ve FertigHy dahil olmak üzere şu anda EIT InnoEnergy portföyünde bulunan 200 start-up'ın gelişimini destekleyerek yeni endüstriyel şampiyonların büyümesini desteklemek ve enerji dönüşümünü hızlandırmaktır. Grup, onlara Finansman ve Danışmanlık hizmetlerinin tamamının yanı sıra kendi müşteri ve yatırımcı ekosistemine ayrıcalıklı erişim sunarak büyümelerini desteklemektedir;
- Son olarak, 2023 yılında Grup, 300 milyon Avro hedefiyle ilk *büyüme etki* fonunu başlatan Partech'i destekleyen yatırımcılar havuzuna katıldı. Fon, yaklaşık on beş Avrupa şampiyonuna yatırım yapmayı planlamaktadır. Partech Impact, iklim ve sosyal sorunlara yönelik yenilikçi çözümlerin ölçeklendirilmesini destekleyecektir.



### 5.3.2.3 Grubun birikimli hayat sigortası işinden yararlanmak: varlık portföyünü Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale getirmek

#### 5.3.2.3.1 HAYAT SİGORTASI PARİS ANLAŞMASININ HEDEFLERİYLE UYUMLU HALE GETİRME TUTKUSU

Sogecap SA tarafından 2024 yılı sonunda yönetilen 146 milyar Avroluk varlığa sahip kurumsal bir yatırımcı olan Societe Generale Assurances'ın ana faaliyeti, 2024 yılında sigorta faaliyetlerinin NBI'sinin %81'ini ve Societe Generale Assurances varlık portföyündeki şirketlerin sera gazı emisyonlarının neredeyse tamamını temsil eden tasarruf hayat sigortasıdır.

Genel olarak, kurumsal bir yatırımcı olarak Société Générale Assurances, enerji dönüşümünü desteklemek kullanabileceği önemli bir kaldırıca sahiptir.

*Net Sıfır Varlık Sahibi İttifakı* (NZAOA, bundan böyle

"Société Générale Assurances, varlık Paris Anlaşması'hedefleriyle uyumlu hale getirmek için çalışmaktadır. Bu amaçla Societe Generale Assurances, varlık portföyünün (hisse senetleri ve kurumsal tahviller) karbon ayak izini 2025 yılına kadar 2018'e kıyasla %30 oranında azaltmaya yönelik bir ara hedef belirlemiştir. İttifak'ın hedef belirleme protokolüne uygun olarak, bu hedef her beş yılda bir gözden geçirilecektir.

2023 yılına , 2018'den bu yana ayak izinin %66 oranında azaltılmasıyla hedefe çoktan ulaşılmıştır<sup>(1)</sup>. Başlangıçtaki hedefin ötesine geçen bu azalma özellikle şu şekilde açıklanabilir:

- özellikle fosil yakıtlarla ilgili olarak dışlayıcı politikalar (aşağıda ele alınmaktadır);
- Düşük karbon ayak izine sahip varlıkları tercih proaktif bir yatırım politikası;
- Portföydeki ihraççıların karbon ayak izinde genel bir azalma.

Şu anda 2030 için yeni bir hedef tanımlanmaktadır ve 2025 yılında belirlenecektir.

Bu *hedef*, İttifak *Hedef Belirleme* Protokolü (TSP) uyarınca, bilime dayalı ve Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli'nin (IPCC) Nisan 2022'de yayınlanan Altıncı Değerlendirme Raporu'nda (AR6) iklim modellemesiyle tutarlı olarak tanımlanmıştır.

IPCCnin 1.5°C aşırı ve düşük aşım senaryoları (kategori c1) temelinde İttifak, 2025 yılına kadar % -22 ila % -32<sup>(2)</sup> ve 2030 yılına kadar % -40 ila % -60 arasında mutlak bir küresel ortalama emisyon azaltım gereksinimi belirlemiştir.

2019 ile karşılaştırıldığında.

#### 5.3.2.3.2 BU HEDEFE ULAŞMAK İÇİN KULLANILAN KAYNAKLAR

Somut eylemler ve spesifik sektörel politikalar, varlık portföyünün uyumlaştırılması hedefinin uygulanması bir araç olarak tanımlanmıştır.

#### Uyum desteklemeye yönelik eylemler

Varlık (hisse senetleri ve şirket tahvilleri) karbon ayak izini %30'dan %30'a düşürme ara hedefine ek olarak 2018'e kıyasla 2025 için üç somut eylem tanımlanmıştır:

- Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu bir zaman çizelgesine göre termal kömür sektöründen tamamen çekilmek: AB ve OECD ülkelerinde varlıkları olan şirketler için en geç 2030'a kadar, dünyanın geri kalanı için ise 2040'a kadar.

Societe Generale Assurances, yatırım politikasının bir parçası olarak, gelirleri termal kömürün çıkarılmasıyla bağlantılı faaliyetlerden elde edilen şirketlere ve 2030 (AB/OECD) ve 2040 (dünyanın geri kalanı) itibarıyla termal kömürü aşamalı olarak terk etme taahhüdünde bulunmayan enerji üreticilerine yapılan tüm doğrudan yatırımları hariç tutmaktadır;

- petrol ve gaz çıkarma olan küresel maruziyetini azaltmak. Daha önce 2020 ile 2025 yılları arasında -%20 olan azaltma hedefi, 2023 yılında 2020 ile 2030 yılları arasında -%80'e yükseltilmiş ve ara hedef olarak 2020 ve 2025 yılları arasında -%50;
- 2020-2025 yılları arasında yönetim altındaki 'sürdürülebilir' varlık miktarını iki katına çıkarmak.

Bu teminatlar yeşil tahvillerden oluşmaktadır

"Bunlar arasında iklim ve enerji geçiş fonları (etiketli veya benzer fonlar), enerji geçişine veya yenilenebilir enerjilere adanmış altyapıya doğrudan yatırımlar, özel altyapı borçları, iklim odaklı öz sermaye fonları, iklim odaklı tahvil fonları ve Ambition Climat fonu yer almaktadır.

(1) Kapsam Société Générale Assurances; piyasa değeri üzerinden hesaplanan veriler; S&P Trucost tarafından hesaplanan veriler; NZAOA TSP uyarınca Kapsam 1+ Kapsam 2 üzerinden belirlenen hedef.

(2) Hedef yıl 2025 için çıktı aralığı 2020'de geliştirilmiştir ve bu nedenle hala 2018'de yayınlanan IPCC 1,5°C Özel Raporu'na dayanmaktadır.

## 2024'teki hedef ve eylemlerin sonuçları

2024 mali yılı sonuçlar aşağıda gösterilmiştir.

İklim hedefleri ve eylemleri	Ölçümler ve referans tarihleri	2024	Ek bilgi
Hisse senedi ve şirket tahvil portföylerinin karbon ayak izini 2025 yılına kadar bir önceki yıla göre %30 azaltmak à 2018	2018'den bu yana ayak izi azaltımı	2023'e kadar -%66, hayır 2024 yılında kullanılabilir	Hedefe zaten ulaşılmıştır. Bkz. bölüm 5.3.2.3.1.
Termal kömür sektöründen 2030 (AB/OECD) ve 2040'a kadar toplam çekilme (dünyanın geri kalanı)	Kömürle ilgili faaliyetleri olan şirketlere toplam maruziyet*. Kömürle ilgili satışlara dayalı ağırlıklı maruziyet	1% 0,01%	Ayrılma süreci programa olarak ilerlemektedir. Sunulan maruziyet, faaliyetlerinin bir kısmı hala kömürle bağlantılı olan şirketlerde tutulan teminatlara karşılık gelmektedir. Termal kömüre bağlı ciro oranıyla ağırlıklandırılan teminatlar, Societe Generale Assurances portföyünün %0,01'ine maruz kalındığını göstermektedir.
Petrol ve gaz çıkarma olan maruziyetin 2020 ile 2030 yılları arasında %80 oranında azaltılması ve ara hedef olarak 2020 ve 2025 yılları arasında -%50	2020'den bu yana maruziyette azalma	-44%	Maruziyetin azaltılması programa göre ilerlemektedir. 2023'te maruz kalan riskteki azalma, özellikle petrol sektörüyle bağlantılı şirketler tarafından ihraç edilen menkul kıymetlerin vadesinden kaynaklanmaktadır. ve gaz.
Yönetim varlıklarının iki katına çıkarılması "2020 ve 2025 yılları arasında"	2020'den bu yana kredilerde büyüme	X2.8 (borsa değeri) X2.6 (bilanço değeri)	2025 hedefine ulaşılmıştır. Toplam 'sürdürülebilir' kredi tutarı 2024 yılı sonuna kadar 7 (bilanço değeri).

\* Doğrudan elde tutulan varlıklar; Sogécap S.A. kapsamı; piyasa değeri üzerinden hesaplanan veriler; Sustainability aracı ve Urgewald'ın GCEL listesi kullanılarak hesaplanan maruziyet.

## Uyum doğrultusunda sektörel politikalar

Societe Generale Assurances tarafından iklim değişikliğinin azaltılmasını desteklemek amacıyla termik kömür ve petrol ve gaz sektörleri için özel sektörel politikalar uygulamaya konulmuştur. Bunlar 5.3.3.1.2 "Sektörel politikalar" bölümünde sunulmuştur.



### 5.3.3 İKLİM DEĞİŞİKLİĞİNİN AZALTILMASINA MADDİ ETKİLERİN YÖNETİMİ

#### 5.3.3.1 İklim değişikliğinin maddi etkilerini yönetmeye yönelik politikalar

##### 5.3.3.1.1 GENEL E&S İLKELERİ

İklim değişikliği üzerindeki potansiyel etkilerin yönetimi, ciddi çevresel ve sosyal (Ç&S) etkilerin belirlenmesi ve önlenmesine yönelik genel sisteme dayanmaktadır ve bu sistemin uygulanması, Grubun faaliyetlerinin yürütülmesini yöneten süreçlerden ayrılmaz. Grup, Ç&S eylem çeşitli kamuya açık belgelerde ortaya koymaktadır: (i) Genel Ç&S İlkeleri, (ii) müşteriler ve özel ilgili on sektörel politika, bunlardan altısı doğrudan iklim değişikliğinin azaltılmasıyla ilgilidir ve (iii) Societe Generale Assurances bünyesindeki Sogécap tarafından geliştirilen özel sektörel politikalar.

**Genel Ç&S İlkeleri**, müşterilerin iklim de dahil olmak üzere fiili veya potansiyel Ç&S etkilerinin olabileceği ve Grubun sunduğu ürün ve hizmetler aracılığıyla bağlantılı olabileceği Grubun faaliyetleri için geçerli çerçeveyi ortaya koymaktadır. Bu ilkelere kurumsal web sitesinden ulaşılabilir. Genel Ç&S İlkeleri :

- Bu konularla ilgili ana referans standartlarını belirleyerek, Grubun bu standartları takip etme ve müşterilerini de aynı şeyi yapmaya teşvik etme kararlılığını ortaya koymaktadır;
- Ayrıca, ihtilafların analizine ve ilgili sektör politikalarının uygulanmasına dayalı olarak, özel işlemlerin altında yatan müşterilerin veya faaliyetlerin fiili veya potansiyel Ç&S etkilerini belirlemeye yönelik sistemleri de tanımlar. Bu tanımlama, iklim değişikliği ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere, tahsis edilmiş işlemlerin altında yatan müşterilerin veya faaliyetlerin fiili veya potansiyel Ç&S etkilerinin ayrıntılı bir değerlendirilmesine yol açar. Belirlenen ve bir müşteriyle faaliyetlerin devamını ya da özel işlemlerin altında yatan faaliyetleri etkileyebilecek ciddi etkilerin azaltılması için önlemler alınır;
- Özellikle, finans kuruluşlarının bu girişim kapsamındaki işlemlerde (toplam proje yatırım maliyeti 10 milyon ABD Dolarından fazla olan projelerin finansmanı ve bu projelerle bağlantılı şirketlere 50 milyon ABD Dolarından fazla tutarda kredi verilmesi) bu etkileri tanımlamalarına, değerlendirmelerine ve yönetmelerine olanak tanıyan ortak bir Ç&S etki yönetimi çerçevesinden oluşan Ekvator Prensiplerinden bahseder. Bu ilkeler, bir işlemin sektörel politikalara bakılmaksızın, belirlenen önemli etkileri önlemek, hafifletmek veya durdurmak için uyarlanmış bir dizi durum tespiti önlemi aracılığıyla uygulanır.

##### 5.3.3.1.2 SEKTÖREL POLİTİKALAR

##### Sektörel politikalar için genel çerçeve

**Sektör politikaları**, Grubun Ç&S perspektifinden potansiyel olarak hassas kabul edilen sektörlerle uygulamayı amaçladığı standartları tanımlar. Özellikle, müşterilerin veya özel işlemlerin altında yatan faaliyetlerin gerçek veya potansiyel iklim etkilerini belirleme ve analiz etme içerirler. Bu politikalar kamuya açıktır ve kurumsal web sitesinden erişilebilir. Potansiyel iklim etkilerini kapsayan politikalar şu sektörlerle ilgilidir: endüstriyel tarım ve ormancılık; madencilik; petrol ve gaz; termik santraller; termik kömür ve deniz taşımacılığı.

Bu politikalar, belirli bir faaliyet ilişkili mevcut veya potansiyel Ç&S etkilerini tanımlayan ortak bir çerçeveye dayanmaktadır. Bu politikalar referans sektörel veya tematik standartlara bulunur, ilgili faaliyetlerin kapsamını açıklar ve aşağıdakilere uygulananlar arasında ayırım yaparak kriterleri tanımlar

(i) başvuranlardan Grup'un ticari müşterilerine (ii) başvuranlardan temel faaliyetleri bilinen özel işlemler (örneğin, varlık veya proje finansmanı). Bu politikalarda üç tür kriter tanımlanmıştır:

- İklim etkileri de dahil olmak üzere Ç&S etkileri olması muhtemel olan ve makul bir zaman dilimi içinde olumlu yönde değiştirilemeyecek olan temel faaliyetler veya uygulamalarla ilişkili şirketlerin, özel işlemlerin veya finansal ürün ve hizmetlerin hariç tutulduğu hariç tutma kriterleri;
- Değerlendirme sürecinin bir parçası olarak hedefli ve sistematik bir yanıtın gerekli olduğu öncelikli etki faktörlerini hedefleyen öncelikli değerlendirme kriterleri. Bir müşterinin seçilen değerlendirme kriterlerini halinde, resmileştirilmiş bir eylem planı veya sözleşme hükümleri de dahil olmak üzere, makul bir süre içerisinde uygulamalarını iyileştirmesi gerekmektedir. Projelerle bağlantılı işlemler için, kriterlere uyum projenin gelişimine entegre edilmelidir. Bir projenin geliştirilmesinden önce özel danışmanlık hizmetleri için Grup, müşterinin projeyi kriterlere uygun olarak geliştirme taahhüdünü değerlendirecektir;
- Değerlendirmede dikkate alınacak olan ilgili sektöre özgü diğer Ç&S etki faktörlerini belirlemek ve Grubun teşvik etmek istediği iyi uygulamaları tanımlamak için tasarlanmış diğer değerlendirme kriterleri.

Ç&S değerlendirme kriterleri, müşterilerin faaliyetlerinde ve özel işlemlerin, ürünlerin ve hizmetlerin altında yatan faaliyetlerde bulunan Ç&S risklerinin öneme göre orantılı bir şekilde uygulanır.

Sektör politikaları düzenleyici, bilimsel ve toplumsal gelişmeler, en iyi uygulamalar ve Grubun stratejisi doğrultusunda güncellenmektedir. Grubun paydaşlarıyla süregelen diyalogu, özellikle Fransa'daki ve yurtdışındaki STK'larla yapılan çok sayıda fikir alışverişi yoluyla sivil toplumu da kapsamaktadır. İlgili olduğu durumlarda, bu kanallar tarafından gündeme getirilen dikkat çekici noktalar, örneğin tanımlama listelerine eklenerek veya sektörel politikalar zenginleştirilerek etki yönetimi sisteminde dikkate alınır. Sektörel politikadaki güncellemeler, Grup Uyum Departmanı tarafından denetlenen bir kontrol sisteminin parçası olarak Üst Yönetim tarafından onaylanır.

Societe Generale Assurances, olumsuz Ç&S etkilerini yönetmek için Grup genelindeki sistemin bir parçasıdır. Societe Generale Assurances, yatırımları bağlamında, özellikle sera gazı emisyonlarıyla ilgili olanlar olmak üzere, sürdürülebilirlik açısından başlıca potansiyel olumsuz etkileri dikkate alır ve ayrıca sektöre özgü belirli politikalar ve yatırımlara uyarlanmış bir ihtilaf yönetimi aracı uygular. Societe Generale Assurances, potansiyel olumsuz etkilerini önlemek ve hafifletmek için özellikle aşağıdakiler *aracılığıyla* önlemler uygular

- ESG kriterlerinin yatırımlara entegrasyonu: İklim değişikliği de dahil olmak üzere ESG kriterleri, menkul kıymetlerin seçimine, portföyde tutulmalarına veya hariç tutulmalarına rehberlik etmek için resmi olarak dikkate alınır. Amundi tarafından geliştirilen bir metodolojiye göre ÇSY derecesi F veya altında olan ihraççılara yapılan tüm yeni yatırımlar hariç tutulur ve aynı metodolojiye göre E sahip ihraççılara yapılan tüm yatırımlar vaka bazında incelenir;

- Özellikle termal kömür, petrol ve sektörlerinde belirli sektörel politikaların uygulanması;
- Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyum stratejisi (Bölüm 5.3.2.2 "Grubun kurumsal finansman faaliyetleri üzerindeki kaldırıcı: finansman portföylerinin Paris Anlaşması'nın hedefleriyle uyumlu hale getirilmesi" kısmında geliştirilmiştir);
- Değişim ve ilerleme için bir katalizör görevi görmeyi amaçlayan ve Grubun ana varlık yöneticisi olan Amundi *aracılığıyla* yürütülen bir hissedar katılımı politikası, özellikle ana olumsuz etkileri daha iyi dikkate alarak ihraççıların uygulamalarını değiştirmeye kararlıdır. Bu uygulama, 5.3.3.1.3 "Çevresel ve sosyal etki yönetim sistemi" bölümünde ayrıntıları verilen Amundi'ye verilen yönetim yetkisinin bir parçasıdır.

#### İklim değişikliği etkilerini kapsayan sektörel politikaların en yapılandırıcı kriterleri

Yukarıda açıklanan sektörel politikaların genel çerçevesine ek olarak, aşağıdaki tablo iklim etkilerini kapsayan bu politikaların ana unsurlarını açıklamakta ve en yapılandırıcı kriterlerden bazılarını vurgulamaktadır. Sektörel politika kriterlerinin kesin ve kapsamlı bir özeti için lütfen bu politikaların kamuya açık versiyonuna bakınız. Sektörel politikaların uygulama kapsamı her belirtilmiştir.

Sektörel politikalar, Grubun aktif olduğu ve muhtemel veya mevcut müşterilerle ilişkilerini düzenleyen politikaları yayınlamaya karar verdiği belirli değer zincirlerini kapsamaktadır.

Sektörel politika	İklim değişikliği etkilerini çoğu yapılandırma kriteri	Müşteri faaliyetlerine ve değer zincirine göre politika kapsamı
Petrol ve Gaz	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Yeni petrol ve gaz üretim sahaları ve ilgili altyapı projelerine yönelik finansal ürün ve hizmet yelpazesinin durdurulması.</li> <li>■ Petrol ve gaz sektöründeki <i>saf oyuncuların</i> finansmanından, maruziyetlerini yok olma yoluyla yöneterek .</li> <li>■ Gelirlerinin %30'undan fazlasını poliçede listelenen fosil yakıtlardan elde eden müşterilerin hariç tutulması.</li> <li>■ Enerji sektöründeki müşterilerle, özellikle bir Grup komitesine iletilen ve (i) karbon ayak izi, (ii) iklim hedefleri ve (iii) faaliyetlerinin çeşitlendirilmesini içerebilecek olan iklim stratejilerine ilişkin katılım sürecinin güçlendirilmesi, (iv) Ar-Ge ve enerji dönüşümünü destekleyen faaliyetlere ayrılan yatırım düzeyi gibi kullanılan kaynaklar ve (v) iklim hedeflerini uygulamak için uygulamaya yönetim.</li> <li>■ O&amp;G varlıklarına sahip olan, işleten veya yöneten müşteriler için geçerli olan öncelikli değerlendirme kriterleri, metan emisyonlarını azaltmanın (sızıntı tespiti ve yönetimi) yanı sıra metan yoğunluğu hedefleri belirlemeyi, 2030 yılına kadar sistematik alevlenmeyi ortadan kaldırmadan önce en aza indirmeyi, doğrudan emisyonları izlemeyi ve yayınlamayı ve ideal olarak bir yönetim organının gözetimi altında iklim taahhütlerinde amaçlamaktadır.</li> <li>■ Ocak 2024'te yeni sahalar için konulanların ötesindeki işlemlere ilişkin hariç tutma kriterleri, değer zincirinin farklı segmentlerinde özel listelenen fosil kaynakların yanı sıra yeni sahaları veya ilgili altyapıyı veya kaya gazı veya Kuzey Kutbu'nda üretilen gazla beslenen LNG'nin üretim veya ihracatındaki büyük genişlemeleri finanse etmek artık mümkün olmadığından büyük ölçüde kısıtlanan LNG ile ilgilidir. Değerlendirme aynı zamanda metan sızıntıları ve yakma uygulamaları ile bunların ortadan kaldırılmasını da kapsamaktadır.</li> <li>■ gazı emisyonlarının sınırlandırılması amacıyla bu politika, MTR (<i>Mountain Top Removal</i>) tekniğini kullanan müşterilerin yanı sıra metalürjik kömür madenciliği faaliyetleriyle ilişkili gelirlerinin payı %50'den fazla olan müşterileri hariç tutmaktadır. Benzer şekilde, metalürjik kömür madenciliği faaliyetleri veya ilgili altyapı ile bağlantılı olarak hiçbir özel işlem gerçekleştirilmemektedir.</li> </ul>	<p>Enerji kaynaklarının çıkarılmasından taşıma, depolama ve ihracat altyapılarına ve ticaretine kadar tüm değer zinciriyle bağlantılı varlıklara sahip olan, bunları geliştiren veya işleten faaliyetler ve şirketler. Petrokimya faaliyetleri hariçtir.</p> <p>Madencilik sektörü politikası aşağıdaki faaliyetleri ve ilgili maden varlıklarını elinde bulunduran müşteri şirketleri kapsamaktadır: (i) arama ; (ii) maden planlama ve geliştirme (ilgili tesisler dahil); (iii) maden işletme; (iv) madenin kapatılması ve rehabilitasyonu; (v) çıkarılan minerallerin yerinde işlenmesi.</p>
Mayınlar		

Sektörel politika	İklim değişikliği etkilerini çoğu yapılandırma kriteri	Müşteri faaliyetlerine ve değer zincirine göre politika kapsamı
Termik güç istasyonları	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sera gazı emisyonları, tesis enerji verimliliği (sera gazı emisyonları ve diğer atmosferik kirlenimlerin seviyesi üzerinde doğrudan etkisi vardır) ve atmosferik emisyonlar (SO<sub>2</sub>, NO<sub>x</sub>, partiküller, vb.) kriterlerin tanımlanmasında dikkate alınan faktörlerdir.</li> <li>Müşteri öncelik kriterleri, müşteri şirketin çevre üzerindeki etkisiyle orantılı olarak Ç&amp;S risk yönetimi sahip olmasını ve faaliyetlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarını açıklamasını sağlar.</li> <li>Özel işlemlerle ilgili olarak, öncelik kriterleri aracılığıyla, yeni enerji santrali projeleri ulusal ve uluslararası standartlara uygun olmalıdır. Buna ek olarak, enerji santralinin türüne ve ona güç veren enerjiye bağlı olarak, yoğunluk (özellikle CCGT'ler için bir emisyon üst sınırının uygulanması) ve yakıt seçimi ile ilgili kriterler uygulanmaktadır. Kömürle çalışan santrallere özgü istisnalar Termik Kömür politikasında ele alınmaktadır.</li> </ul>	<p>Aşağıda listelenen elektrik ve ısı üretim tesisleri ve bunların sahibi olan kurumsal müşteriler için geçerlidir: (i) gaz yakıtlı enerji santralleri ;</p> <p>(ii) sıvı yakıtlı enerji santralleri (HFO ve LFO);</p> <p>(iii) atıktan enerji üreten santraller (WtE);</p> <p>(iv) biyokütle enerji santralleri;</p> <p>(v) birleşik ısı ve güç (CHP) tesisleri.</p>
Termal kömür	<ul style="list-style-type: none"> <li>Termik kömür geliştiricisi olan şirketler, termik kömür varlıklarına sahip olan ve Grubun 2030/2040 çıkış hedefleriyle uyumlu bir çıkış tarihi bildirmemiş olan şirketler ve potansiyel müşteri veya müşteri olmalarına bağlı olarak termik kömür faaliyetlerinden elde satışların oranı açısından belirli bir eşiğe ulaşan şirketler hariç tutulmaktadır.</li> <li>Müşterilerin hariç tutulmasının bir istisnası vardır: Grup, şirketleri enerji dönüşümlerinde desteklemeye kararlı olduğundan, yine de yukarıdaki kriterleri karşılamayan şirketlere, termal kömür geliştiricisi olmamaları koşuluyla, enerji dönüşümüne adanmış finansman ürünleri ve hizmetleri sunacaktır.</li> <li>Ayrıca, temel faaliyetleri termal kömürün çıkarılması, taşınması, ticareti veya dönüştürülmesinin yanı sıra kömürle çalışan elektrik birimleri ve ilgili altyapı özel işlemleri de hariç tutulmaktadır.</li> </ul>	<p>Termal kömür sektöründeki (elektrik ve ısı üretimi için kullanılan ve tipik olarak turba, linyit ve alt bitümlü kömür sınıflarını içeren kömür sınıfları) aşağıdaki faaliyetleri ve bu sektörde ticari olarak yer alan şirketleri kapsar:</p> <p>(i) termal kömürün çıkarılması, depolanması, taşınması, ticareti ve işlenmesi; (ii) termal kömürden üretilen elektriğin üretimi, taşınması, ticareti ve dağıtımı.</p> <p>Ticari müşteriler (i) armatörler, gemi işletmecileri, yöneticileri ve kiracılar dahil olmak üzere deniz ticareti sektörüyle doğrudan ilgili olanlar;</p> <p>(ii) gemilerin inşası, onarımı ve sökümü ile ilgilenenler. Deniz Taşımacılığı sektörü politikası yolcu gemileri, dökme yük gemileri, tankerler (ham petrol, gaz veya kimyasal madde taşıyan) ve diğer özel amaçlı veya liman hizmet gemileri (kablo döşeyiciler, tarak gemileri, pilot gemiler vb. dahil) için geçerlidir. Ayrıca Yüzer Üretim Depolama ve Boşaltma (FPSO) ve Yüzer Depolama Üniteleri (FSU) için de geçerlidir.</p>
Deniz taşımacılığı	<ul style="list-style-type: none"> <li>İklim konularıyla bağlantılı müşteri değerlendirme kriterleri, toprak bütünlüğünün korunmasını (özellikle pestisit ve gubrelerin akılcı kullanımını hedefleyerek) ve ormansızlaşmanın sınırlandırılmasını amaçlamaktadır.</li> <li>Bu son noktada, politika özellikle Güney Amerika soya ve sığır eti sektörlerinin yanı sıra palm yağı sektöründe faaliyet gösteren müşterileri belirli dışlama kriterleriyle (büyük kurumsal müşteriler 2025 yılı sonuna kadar faaliyetlerinde (kendi ve tedarik zincirlerinde) ormansızlaşmayı ortadan kaldırmayı taahhüt etmelidir) hedeflemektedir. ek olarak, değerlendirme kriterleri artık kakao, kahve, kauçuk ve ahşap sektörlerinde faaliyet gösteren müşterileri de kapsamaktadır.</li> <li>Yüksek Karbon Stoku (HCS) alanları üzerinde olumsuz etkisi olan faaliyetlerin finansmanı, Amazon ve Cerrado'da büyük ölçekli aç ve yak temizleme, soya ekimi veya büyükbaş hayvan yetiştiriciliğini içeren tüm faaliyetler de hariç tutulmuştur.</li> </ul>	<p>Endüstriyel tarım yukarı akış faaliyetlerinde faaliyet gösteren müşteri şirketler. Üreticiler, tüccarlar ve 1<sup>inci</sup> işleyiciler.</p>
Endüstriyel tarım ve ormancılık		

Société Générale Assurances için, termal kömür ve petrol ve gaz sektörlerine özel sektörel politikalar tanımlanmıştır.

Sektörel politika	İklım değişikliği etkilerini çoğu yapılandırma kriteri	Müşteri faaliyetlerine ve değer zincirine göre politika kapsamı
Termal kömür	<p>Société Générale Assurances, termal kömür sektöründen kademeli olarak çekilmesinin bir parçası olarak, şirketlere doğrudan yatırım yapmamaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ termal kömür madenciliği faaliyetlerinden elde edilen gelir ile ;</li> <li>■ 5 GW'tan fazla termal kömür yakıtlı elektrik üretim kapasitesine sahip;</li> <li>■ Yılda 10 milyon tondan fazla termal kömür üreten, enerji sektörüne ait ve elektriğinin %10'undan fazlasını kömürden üreten bir şirkettir;</li> <li>■ yeni termal kömür projeleri geliştirmek;</li> <li>■ termik kömürü 2030 (AB/OECD) veya 2040 (dünyanın geri kalanı) itibariyle aşamalı olarak terk etme taahhüdünde bulunmayan enerji üreticileri.</li> </ul> <p>Societe Generale Assurances, geleneksel olmayan fosil yakıtlarla (Arktik gaz ve petrol, petrol kumları, kaya gazı ve petrolü ve ultra derin su sondajı) bağlantılı ciro su, halihazırda sahip olunan menkul kıymetler için %10'dan fazla veya yeni yatırımlar için %5'ten fazla olan şirketlere yapılan doğrudan yatırımları hariç tutar.</p> <p>Société Générale Assurances faaliyetlerine son verme kararı aldı:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ herhangi bir yeni fosil petrol veya gaz arama veya üretim projesinin (konvansiyonel veya konvansiyonel olmayan) finansmanı;</li> <li>■ Yeni fosil petrol veya gaz arama veya üretim (konvansiyonel veya konvansiyonel olmayan) geliştirdiği sürece sektördeki bir şirkete yapılan herhangi bir yeni doğrudan yatırım.</li> </ul> <p>Ancak, şirketlerin geçiş sürecini desteklemek amacıyla, Société Générale Assurances petrol veya gaz sektöründeki bir şirkete doğrudan yatırım yapmaya devam edebilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Sadece yenilenebilir enerjilerin geliştirilmesine adanmış bir yan kuruluş aracılığıyla;</li> <li>■ Yenilenebilir enerjilerin geliştirilmesini sağlayan bir yeşil tahvil aracılığıyla.</li> </ul>	Faaliyet ve değer zinciri kriterlerin kendisinde belirtilmiştir.
Petrol ve gaz	<p>Buna ek olarak, Société Générale Assurances, ciro su geleneksel olmayan fosil yakıtlarla (Arktik gaz ve petrol, katranlı kumlar, kaya gazı ve petrolü ve ultra derin su sondajı) bağlantılı olan şirketlere yapılan doğrudan yatırımları (bu istisna özel fonlar için de geçerlidir) hariç tutmaktadır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ halihazırda elde tutulan hisseler için %10'dan büyüktür;</li> <li>■ yeni yatırımlar için %5'ten büyüktür.</li> </ul>	Faaliyet ve değer zinciri kriterlerin kendisinde belirtilmiştir.

### 5.3.3.1.3 ETKİ YÖNETİM SİSTEMİ

Grubun normatif dokümantasyonu, yönetim sistemine ilişkin unsurları içermekte ve iklimle ilgili potansiyel etkilerin azaltılmasına yönelik eylemlerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesine yönelik süreçlerin günlük uygulamasında Grubun çeşitli bölümlerinin rol ve sorumluluklarını belirlemektedir. Bu süreçlerin operasyonel olarak uygulanması, özellikle müşteri ilişkileri ve müşterilerin periyodik olarak gözden geçirilmesi, ihtilaf analizlerinin dikkate alınması ve Genel Ç&S İlkelerinin ve sektörel politikaların uygulanması ile ilgili olanlar olmak üzere önceden var olan süreçlerin güçlendirilmesi ile sonuçlanmıştır.

Potansiyel Ç&S etkilerinin yönetilmesine yönelik sistem, Grup tarafından kurumsal müşteri adaylarına veya müşterilere özel işlemler için bankacılık ürün ve hizmetlerinin tedarikinde uygulanan kriterleri belirler. Sistemin uygulanmasında üç ana aşama bulunmaktadır:

- **Ç&S tanımlaması:** tahsis edilen işlemlerin yatan müşterilerin veya faaliyetlerin gerçek veya potansiyel etkilerinin tanımlanması: bu aşama, ilgili iş kolu tarafından şirketlerin Ç&S dışlama listesinde olup olmadığının veya şirketlerin veya temel faaliyetlerin Ç&S tanımlama listesinde olup olmadığının, herhangi bir Ç&S ihtilafı olmadığının veya bir veya daha fazla sektörel politikaya tabi olup olmadıklarının doğrulanmasına dayanır. Bu tanımlama aracılığıyla ilgili iş kolu

Sektörel bir politikanın geçerli olduğu durumlarda, tüm hariç tutma kriterlerinin yanı sıra öncelikli değerlendirme kriterlerine ve kredi riskleri için bir önemlilik eşiğine diğer değerlendirme kriterlerine uyulmasını sağlar.

Tanımlama sürecini uygulamak için aşağıda açıklanan araçlar iş kollarının kullanımına sunulur ve düzenli olarak güncellenir:

- Ç&S tanımlama listesi şirket içi KSS uzmanları tarafından düzenli olarak güncellenmekte ve ilgili tüm iş kollarına gönderilmektedir. Bu dahili liste, Grup tarafından finanse edilsin veya edilmesin, Ç&S nedenleriyle sivil toplum tarafından ciddi tartışmalara veya kamu kampanyalarına konu olan projeleri, şirketleri veya faaliyet sektörlerini/ölkeleri tanımlar. Amaç, müşteri ve işlem inceleme sürecinden önce operasyonel ekipleri uyararak ve böylece ilgili işlemler ve müşteriler için güçlendirilmiş bir Ç&S değerlendirmesi yapabilmelerini sağlamaktır,
- Ç&S dışlama , belirli sektör politikaları kapsamında dışlanan ve ayrıntılı bir Ç&S analizinin ardından Grubun bankacılık ve finans hizmetleri sunmak istemediği şirketleri içerir. Bu liste, Grubun filtreleme aracına entegre olup tüm iş kollarının bilgilendirilmesini mümkün kılmaktadır,

- *olumsuz haber tarama* aracı: müşteri sayısı ve borçlar açısından en önemli iş kolları ve kuruluşlar artık herhangi bir ilişkiye girmeden önce bir araç *kullanarak* olası Ç&S tartışmaları için bir kontrol gerçekleştirmekte ve otomatik bir sürekli izleme sistemine sahip olmaktadır;

■ **Ç&S değerlendirmesi:** Mevcut veya potansiyel Ç&S etkileri tespit edildiğinde, ilgili iş kolu tarafından Ç&S ihtilaflarının ciddiyeti dikkate alınarak bir değerlendirme yapılır. Ç&S ihtilaflarının değerlendirilmesi Grup çapında kılavuz ilkeleri tanımlayan bir politika Haziran 2022'den beri yürürlüktedir. Bu değerlendirme, müşteri ile öngörülen finansal işlemlere uygun bir zaman ufku üzerinden gerçekleştirilir. Olumlu bir görüş, şartlı bir görüş (sözleşme koşulları, eylem planları, kısıtlamalar) veya olumsuz bir ile sonuçlanır;

■ **Ç&S eylemleri:** Belirlenen fiili veya potansiyel Ç&S etkilerini azaltmaya yönelik eylemler önerilebilir. Bunlar, örneğin, belirli Ç&S konularının derinlemesine izlenmesini, sözleşme belgelerinde açık Ç&S koşullarını, belirli durumlarda ilişkinin kısıtlanmasını ve hatta belirli Grup ilişkilerinden veya uygulamalarından dışlanmayı içerebilir.

Ç&S değerlendirmeleri ve eylemleri ikinci savunma hattı (sürece bağlı olarak Risk veya Uyum Departmanları - Uyum Departmanına raporlama ilkeleri belirli bir prosedürde belirtilmiştir) tarafından gözden geçirilir ve gerekirse

Société Générale Grubu, İcra Komitesinin bir üyesinin başkanlığında (Grup Müşteri Onay Komitesi veya Grup Karmaşık İşlemler ve İtibar Riski Komitesi). Kimlik tespiti ilk hattının sorumluluğundadır ve ikinci savunma hattı sadece belirli bir prosedürde belirtilen özel durumlarda devreye girer. İzleme ve kontroller de kademeli olarak uygulamaya konmaktadır

Grup'un müşterilerinin iş kolları içindeki fiili veya potansiyel etkilerini yönetme süreçlerinde.

Societe Generale Assurances için portföyün ÇSY değerlendirmesi, Societe Generale Assurances'ın ana varlık Amundi ve 2021'den bu yana Sustainalytics tarafından kendi metodolojilerine göre yapılmaktadır. Amundi'nin ESG değerlendirmesi, A en iyi ve G en kötü olmak üzere A ile G arasında değişen bir derecelendirmeye dayanmaktadır. Sustainalytics'in değerlendirmesi 0 ile 100 arasında değişen bir puana dayanmaktadır ve 0 en iyi, 100 en kötüdür. Her şirkete özgü kriter ve varsayımlara dayanan bu iki metodolojiye sahip olmak, Societe Generale Assurances'a analizin kapsamını artırarak ve sonuçların karşılaştırılmasını sağlayarak portföyünün ESG performansına ilişkin daha kapsamlı bir görünüm kazandırmaktadır.

Taahhüt faaliyeti, 'ye dayalı bir taahhüt stratejisi geliştirmiş olan Amundi *aracılığıyla* yürütülmektedir:

■ şirketlere yönelik proaktif bir taahhüt, özellikle de (i) iyi uygulamaların yaygınlaştırılmasına katkıda bulunmak ve sürdürülebilirliğin kurumsal yönetim, operasyonlar ve kalkınma modellerine daha iyi entegre edilmesini teşvik etmek; (ii) şirketlerin toplumun ve ekonominin sürdürülebilirliği ile ilgili temel konular üzerindeki etkilerini yönetim biçimlerinde olumlu değişiklikleri tetiklemek; (iii) şirketleri daha sürdürülebilir, kapsayıcı ve düşük karbonlu bir ekonomik modele desteklemek; ve (iv) bu geçiş için en kritik alanlarda yatırım, araştırma ve geliştirme harcamalarını artırmalarını teşvik etmek;

■ (i) sorumlu, çeşitli ve etkili bir Yönetim Kurulu ihtiyacını vurgulayan bir oylama politikası; (ii) çevresel ve sosyal zorlukları ele alabilen kurumsal yönetim; (iii) yönetim ve şirketlerin sürdürülebilir, kapsayıcı ve düşük karbonlu bir ekonomiye geçişi yönetmek için uygun şekilde konumlandırılmalarının ve hazırlanmalarının sağlanması;

■ Taahhüt, düşük karbon ekonomisine geçiş de dahil olmak üzere altı ana temaya odaklanmaktadır. Belirli koşullar altında, ihracçının dışlanmasına yol açabilecek tırmandırma alınabilir. Bu tedbirler arasında, belirli bir sıralama olmaksızın, bir veya daha fazla ÇSY kriterinde not düşürme, genel kurullarda sorular, yönetim aleyhine oylamalar, kamuoyu açıklamaları, ÇSY notunun sınırlandırılması ve son olarak konunun kritik olması halinde ihraçtan çıkarma yer almaktadır. Uygulanan taahhüt politikası, Societe Generale Assurances'ın hisse senedi ve kurumsal tahvil portföyünün karbon ayak izine katkıda bulunan ve toplam emisyonların %65'inden sorumlu olan 30 ana unsurdan 26'sını kapsamaktadır.

Societe Generale Assurances, işlevsel olarak Grup'un merkezi ekiplerine rapor veren kendi iç kontrol ekiplerine sahiptir. ESG sektör politikalarına uyum, üç savunma hattı aracılığıyla iç kontrol sistemine entegre edilmiştir. Tahkim kararları, gerektiğinde, Société Générale Assurances bünyesindeki belirli bir komiteye sunulabilir.

### 5.3.3.2

## İklim değişikliğinin maddi etkilerini yönetmeye yönelik politikaları destekleyecek eylemler

### GENEL SİSTEMİN UYGULANMASI

#### 5.3.3.2.1

Grup bünyesindeki müşteriler ve özel işlemler için Ç&S analiz süreçleri 2022 ve 2023 yıllarında elden geçirilecektir. Grup kuruluşları, çevrelerindeki Ç&S etki risk faktörlerini yönetmek ve kontrol etmekten sorumludur. Grup tarafından belirlenen çerçeveyi kendi faaliyetlerine uyarlayarak ve kendi süreçlerine uygulayarak hayata geçirirler. Her bir kuruluşun yönetimi, bu yükümlülüklerin kendi çevresi içinde yayılmasını ve operasyonel olarak uygulanmasını sağlar.

Grup genelinde mevcut veya potansiyel Ç&S etkilerinin yönetilmesine yönelik bu sistemin uygulanmasını kolaylaştırmak ve sistematik hale getirmek için, 2021 yılından bu yana bu sistemde yer alan iş kolları ve çapraz fonksiyonel işlevler dahilinde çevrimiçi eğitim uygulanmaktadır. Bu eğitim modülü, Grubun faaliyet gösterdiği her yerde aynı düzeyde bilgi ve uyumlu uygulama sağlamak için 11 dile çevrilmiştir.

Societe Generale Assurances, yatırım çevresel, sosyal ve yönetim kriterlerinin dikkate alınmasını sağlamak için kaynak ayırmıştır. Buna ek olarak, Société Générale Assurances, yatırım politikasında ÇSY kriterlerini dikkate alma görevini Amundi'ye devretmiştir. Bu görevlendirme, günlük yönetim ve analiz (ÇSY değerlendirmesi, karbon ayak izi, vb.) ile ilgilidir.

**5.3.3.2.2 GRUBUN TEMEL EYLEMLERİ  
İKLİM DEĞİŞİKLİĞİNİN MADDİ ETKİLERİNİ  
YÖNETMEDE SON ON İKİ AY**

Bu eylemler Grubun müşterilerini ve potansiyel müşterilerini kapsamaktadır. Etkilerin daha iyi tanımlanmasını ve değerlendirilmesini ve sektörel politika ve hedeflerin uygulanmasını sağlamak için sistemin sürekli iyileştirilmesi amaçlanmaktadır.

**Önemli eylemler**

2024 yılı boyunca Grup, iş kollarına yardımcı olacak araçların geliştirilmesi yoluyla etki yönetimi sisteminin operasyonel hale güçlendirmeye devam etmiştir. Ç&S dışlama listesi, sektör politikalarındaki dışlama daha fazla tutarlılık sağlamak amacıyla 2024 yılının ilk çeyreğinde genişletilmiştir. Hariç tutulma listesindeki müşterilerle ilişkinin yok edici yönetimini izlemek için, bu müşterilerle yürütülecek ayrılma sürecinde birinci savunma hattının ve ikinci savunma rollerini ve sorumluluklarını tanımlamak üzere bir prosedür uygulanmıştır. Ç&S kaynaklı ihtilafların belirlenmesi, Grubun finansal güvenlik tarama aracına entegre edilmiş ve ihtilafların önemliliğinin belirlenmesine yardımcı olmak *İş Birimlerinin* kullanımına bir kılavuz sunulmuştur. *İş Birimleri* ayrıca otomatik bir sürekli izleme sistemine sahiptir.

**En yüksek emisyonu sahip sektörler**

2024 yılı boyunca, NZBA'da tanımlanan en çok salım yapan sektörler için :

- havacılık, tarım ve konut emlak sektörleri Sorumlu Taahhütler Komitesine sunulmuş ve havacılık sektörü için bir kamu uyum hedefi belirlenmiştir (daha fazla ayrıntı bölüm 5.3.2.2.1'de verilmiştir);
- Uyum üretilmesi ve periyodik olarak izlenmesine yönelik mekanizmalar, yakın zamanda bir kamu hedefinin belirlendiği sektörler dahil olmak üzere, 2024 yılı boyunca devreye sokulmuştur. Bu uyum göstergelerindeki değişikliklerin periyodik olarak izlenmesine adanmış bir yönetim yapısı uygulamaya konmuştur ve bir hedefe ulaşma kabiliyetine ilişkin bir uyarı olması halinde düzeltici önlemlerin alınmasını sağlayacaktır.

**Sektörel politikaların güncellenmesi**

Ekim 2024'te Endüstriyel Tarım ve Ormancılık sektörü politikası, Grubun ormansızlaşma ile mücadele çabalarını sürdürmek üzere güçlendirilmiştir. FAO'ya göre, ormansızlaşma ve doğal yaşam alanlarının dönüştürülmesi, tarım sektörüyle bağlantılı emisyonların %39'unu oluşturmaktadır (*Ormancılık, Arazi ve Tarım* için "FLAG" emisyonları olarak adlandırılır). Bu nedenle ormansızlaşma ve arazi dönüşümüyle mücadele, bu sektörden kaynaklanan emisyonların azaltılması için önemli bir kaldıraçtır. Bu politika iki ana hedef göz önünde bulundurularak güncellenmiştir:

- Güney Amerika soya, siğir eti ve palm yağı değer zincirlerinde (üreticiler, tüccarlar ve ilk işleyiciler) aktif olan müşteriler için geçerli olan mevcut hariç tutma kriterlerini, 2025 yılı sonuna kadar sıfır ormansızlaşma hedefini şart koşarak tamamlamak,

- Kakao, kahve, kauçuk ve ahşap sektörlerinde faaliyet gösteren müşteriler (üreticiler, tüccarlar ve birincil işleyiciler) için geçerli yeni değerlendirme kriterleri ile özel dikkat gerektiren hammaddelerin kapsamının genişletilmesi.

**Etki yönetimi kontrol sistemi**

Etki yönetimi kontrol sistemi genişletilmiştir: sektörel politikadaki hariç tutma kriterlerinin doğru uygulanması ve müşterilerin ve işlemlerin Ç&S etki risklerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesine ilişkin kontrol noktaları geliştirilmiştir.

İşletmeler alt alanı için sistemin değerlendirme sürecinin bir parçası olarak, Uyum Departmanı standart kontroller tanımlamış ve izleme göstergeleri oluşturmuştur.

**Devam edecek eylemler için görünüm**

Grup için, uyum hedeflerinin, yayıcı niteliklerine göre seçilen yeni sektör portföylerine genişletilmesi üzerinde çalışılmaktadır.

Özellikle Société Générale Assurances için uygulanan eylemler şunlardır

- Yatırımlarla ilgili ÇSY verileri için merkezi bir yönetim/izleme aracının Weefin'den "ESG Connect") kullanıma sunulması (şu anda devam etmektedir);
- Daha sert kömür politikası: daha yüksek dışlama ve 2030 (AB/OECD) veya 2040 (dünyanın geri kalanı) itibarıyla termal kömürü aşamalı olarak terk etme taahhüdünde bulunmayan enerji üreticilerine yatırımın durdurulması;
- Petrol ve doğal gazdan çekilmeye yönelik yeni bir hedefin getirilmesi (2025'e kadar -%20 ile karşılaştırıldığında 2030'a kadar -%80 ve 'e kadar -%50 (2020'ye kıyasla)).

**5.3.3.2.3 GRUP TARAFINDAN UYGULANAN ESG  
EĞİTİM VE FARKINDALIK YARATMA  
GİRİŞİMLERİ**

Grup, herkesin Banka'nın ÇSY dönüşümünde rol oynayabilmesi ve müşterilere destek olabilmesi için tüm çalışanlar arasında ÇSY becerilerinin geliştirilmesini hızlandırmaya çalışmaktadır.

**ESG eğitim planı**

Grup, aşağıdakileri temel alan bir ÇSY eğitim planı hazırlamıştır:

- Farklı formatlarda (*e-öğrenme*, MOOC'lar, atölye çalışmaları, *ustalık sınıfları* veya podcast'ler) 150'den fazla ESG modülü içeren çok çeşitli eğitim kursları;
- Çalışanların becerilerini geliştirmelerine yardımcı olmak için, temel kurs için en az beş saat ve uzmanlık kursu için elli saatten fazla eğitim ile artan uzmanlığın çeşitli seviyelerini içeren bir destek sistemi.



### 5.3.4 SERA GAZI EMİSYONLARI GRUBUNA TAHSİS EDİLMİŞTİR

#### 5.3.4.1 Sera gazı emisyon envanteri

##### SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK İLKELERİ

##### Kapsam 1, kapsam 2, kapsam 3

Kapsam, bir şirketin sera gazı (GHG) emisyon envanterinde yer alan ve niteliğine göre belirlenen bir emisyon grubudur:

- Kapsam 1, faaliyetin kendisinden, yani sahip olunan veya kontrol edilen kaynaklardan kaynaklanan doğrudan emisyonları kapsar;
- Kapsam 2, enerji ile ilgili dolaylı emisyonlara karşılık gelmektedir. Bunlar, satın alınan elektrik, buhar, ısıtma ve soğutma üretiminden kaynaklanan dolaylı emisyonlardır;
- Kapsam 3, değer zincirindeki hem yukarı hem de aşağı yönlü diğer tüm dolaylı emisyonları içerir. Kapsam 3, şirketin değer zinciri boyunca 15 farklı kategoriye karşılık gelen toplam sera gazı emisyonlarını temsil eder. Kategoriler birbirini dışlayacak şekilde tasarlanmıştır, böylece bir şirket bir kategoriden diğerine emisyonları çifte saymaz.

##### Birincil veri, ikincil veri

Birincil veriler, Grup tarafından toplanan veya bir tedarikçi tarafından sunulan ve doğrudan Grubun değer zincirindeki belirli faaliyetlerle olan verileri içerir.

İkincil veriler sektör ortalamalarını (örneğin yayınlanmış veri tabanlarından, devlet istatistiklerinden, bilimsel yayınlardan ve sektör derneklerinden), finansal verilere dayalı tahminleri, vekil verileri veya diğer genel verileri içerir.

Grubun sera gazı emisyonları dengesi, faaliyetlerden ve değer zincirlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının ve bunların azaltım önlemlerinin ölçülmesine yönelik uluslararası bir standardizasyon girişimi olan *GHG Protokolü* temelinde hesaplanmaktadır.

Grup, operasyonel kontrolü altındaki kuruluşlarla ilgili tüm emisyonları konsolide etmiştir. Toplam yaklaşık 79 milyon ton CO<sub>2</sub> eşdeğeri (finanse edilen karşı taraflardan kaynaklanan Kapsam 3 emisyonları hariç), esas olarak kurumsal finansman ve tasarruf hayat sigortası yatırımlarıyla ilişkili emisyonlar (41 milyon ton CO<sub>2</sub> eşdeğeri) ve Ayvens Group'un mobilite ve araç *kiralama* faaliyetleriyle ilgili emisyonlarla (34 milyon ton CO<sub>2</sub> eşdeğeri) ilgilidir. Bu emisyonlar sadece *kiralama* dönemini değil, araçların tüm yaşam döngüsünü kapsamaktadır ve satın alınan araçların yapımı için kategori 2'de, kalan ortalama ömürleri boyunca yeniden satılan araçlardan kaynaklanan gelecekteki emisyonlar için kategori 11'de ve mali yıl içinde *kiralanan* araçlardan kaynaklanan emisyonlar için kategori 13'te sunulmaktadır. Kategori 11'de sunulan emisyonlar, *kiralama* sözleşmesinin süresinden sonra araçların kalan ortalama ömrü göz önüne alındığında, *kiralama* faaliyetiyle ilişkili emisyonların %40'ından fazlasını temsil etmektedir.

## GRUBUN SERA GAZI EMİSYONLARI ENVANTERİ

tCO <sub>2</sub> eq	Geçmişe dönük				Kilometre taşları ve hedef yıllar			
	Referans yılı	Baz emisyonları	yıl N (doğum yılı beyan)	% N/N-1	2025	2030	2050	Hedef yıllık % olarak/referans yılı
Kapsam 1Sera Gazı emisyonları								
Brüt Kapsam 1 sera gazı emisyonları <sup>(1)</sup>	2024	42 867	42 867					
Emisyon ticareti kaynaklanan Kapsam 1 sera gazı emisyonlarının emisyon hakları <sup>(2)</sup>	2024	0%	0%					
Kapsam 2sera gazı emisyonları								
Aşağıdakilere dayalı brüt Kapsam 2 sera gazı emisyonları yerinde <sup>(3)</sup>	2024	110 878	110 878					
Aşağıdakilere dayalı brüt Kapsam 2 sera gazı emisyonları piyasada <sup>(4)</sup>	2024	70 108	70 108					
Önemli Kapsam 3sera gazı emisyonları								
Toplam brüt dolaylı sera gazı emisyonları (kapsam 3) <sup>(5)</sup>	2024	79 278 756	79 278 756					
3.1 - Satın alınan mal ve hizmetler <sup>(6)</sup>	2024	592 310	592 310					
3.2 - Sermaye malları <sup>(6)</sup>	2024	10 174 224	10 174 224					
3.3 - Yakıt ve enerji sektörlerindeki faaliyetler								
3.4 - Akış yukarı taşıma ve dağıtım								
3.5 - Operasyonlar sırasında ortaya çıkan atıklar								
3.6 - İş seyahati <sup>(7)</sup>	2024	35 946	35 946					
3.7 - İşe gidip gelen çalışanlar <sup>(8)</sup>	2024	95 665	95 665					
3.8 - Upstream kiralanan varlıklar								
3.9 - Aşağı akış yönlendirme								
3.10 - Satılan ürünlerin işlenmesi								
3.11 - Satılan ürünlerin kullanımı <sup>(9)</sup>	2024	14 354 645	14 354 645					
3.12 - Satılan ürünlerin kullanım ömrü sonu işlemleri								
3.13 - Aşağı yönde kiralanan varlıklar <sup>(10)</sup>	2024	9 809 355	9 809 355					
3.14 - Fazlalıklar								
3.15 - Sermaye harcamaları <sup>(11)</sup>	2024	44 216 611	44 216 611					
Toplam sera gazı emisyonları								
Toplam sera gazı emisyonları (konuma göre)	2024	79 432 501	79 432 501					
Toplam sera gazı emisyonları (piyasa bazlı)	2024	79 391 731	79 391 731					

(1) Brüt Kapsam 1 emisyonları için her tüketim satırı tCO<sub>2</sub>eq'ya dönüştürülür. Emisyon , enerji tüketimindeki her yakıt için ADEME'den gelmektedir. Grup tarafından sahip olunan veya kontrol edilen içten yanmalı araçlarla yapılan iş seyahatleri Kapsam 1 altında raporlanmaktadır.

(2) Grup, herhangi bir düzenlenmiş emisyon ticareti tabi değildir.

(3) Konum bazlı yöntem için hesaplama, enerji tüketiminin şebekelerin ortalama emisyon yoğunluğunu yansıtır. ADEME, AIE, DEFRA ve uzman hizmet sağlayıcıların veri alınan bir emisyon her bir enerji tüketim rakamına uygulanır.

(4) Piyasa temelli yöntem için hesaplama, tahsis edilen enerji sertifikalarına, belirli bir kaynaktan enerji üreticileri veya tedarikçileriyle sözleşmelere, tedarikçi etiketlerine, tedarikçi emisyon , yeşil tarifelere, sözleşmelere, artık karışımına veya diğer sözleşme araçlarına özgü enerji emisyonlarını yansıtır. Veriler tedarikçiden gelmiyorsa veya bağımsız bir üçüncü taraf kuruluş tarafından onaylanmamışsa, bu bilgiler hesaplamaya dahil edilmez. Kalan enerji tüketimi verileri için kiralamaya dayalı yöntem uygulanır.

Kapsam 'ün alt kategorileri: "3.3 - Yakıt ve enerji sektörlerine ilişkin faaliyetler", "3.4 - Yukarı yönlü nakliye ve dağıtım", "3.5 - Faaliyetler sırasında oluşan atıklar", "3.8 - Yukarı yönlü kiralanan varlıklar", "3.9 - Aşağı yönlü nakliye", "3.10 - Satılan ürünlerin dönüşümü", "3.12 - Satılan ürünlerin kullanım ömrü sonu işlemleri" ve "3.14 - Franchise'lar" ilgili değildir ve nedenle Grubun sera gazı emisyonları envanterinde yayınlanmamıştır.

(5) Tedarikçi verileri, konsolide sermaye dışı alımlar ve konsolide sermaye alımları için ADEME (Fransız Çevre ve Enerji Yönetimi Ajansı) emisyon faktörlerini (parasal) kullanan harcama tabanlı bir metodoloji ile desteklenmektedir.

(6) İş seyahatlerinden kaynaklanan emisyonlar temel olarak hava, demiryolu, otobüs ve araba seyahatlerinden kaynaklanmaktadır (Kapsam 1'de zaten hesaba katılmış olan CO<sub>2</sub> emisyonları hariç). Hizmet sağlayıcılar tarafından sağlanan CO<sub>2</sub> emisyonları toplanır, ancak bunlar mevcut olmadığında, ADEME, AIE, DEFRA ve uzman hizmet sağlayıcı veri tabanlarından alınan emisyon (CO<sub>2</sub>/km) her ulaşım aracı için uygulanır ve bir bütün olarak Gruba uygulanır.

(7) Şirket personeli ve hizmet sağlayıcıları için evden işe yolculuklar ve ulaşım modları hakkında kesin verilerin yokluğunda, Grup emisyonları INSEE'den elde edilebilen Fransız ulusal istatistiklerine ve ADEME emisyon faktörlerinin kullanımına dayalı olarak değerlendirmektedir. Bu emisyon faktörleri Grup genelinde uygulanmaktadır. Hesaplamaya evde çalışmadan kaynaklanan sera gazı emisyonları da dahildir.

(8) Bu kategori yalnızca Ayvens tarafından satılan araçlarla ilgilidir. Otomobil üreticilerinden toplanan verileri hesaplamak için DEFRA emisyon faktörleri (gCO<sub>2</sub>/km) kullanılmaktadır. Bu veriler daha sonra elektrikli ve yanmalı araçlar için 12 ila 14 yıl arasında olan aracın kalan ömrüne uygulanır yılda ortalama km sürüş).

(9)

(10) Aşağı yönde kiralanan varlıklar Ayvens araçlarının sınırlıdır. Metodoloji, bir yıl boyunca kiralanan araç filosunun tamamı tarafından kat edilen ortalama kilometre sayısına dayanmaktadır. Bu ortalama daha sonra otomobil üreticilerinden toplanan emisyon faktörlerine uygulanır. Araç emisyon faktörlerinin mevcut olmadığı durumlarda, hesaplamalar DEFRA emisyon ile desteklenmektedir.

(11) Bu kategori, finanse edilen emisyonları (karşı taraflardan kaynaklanan kapsam 1 ve kapsam 2) ve yatırımlarla bağlantılı emisyonları (euro fonu ve birim bağlantılı portföylerdeki şirketlerden kaynaklanan kapsam 1 ve kapsam 2) içerir. Karşı tarafların kapsam 3'üne ilişkin finanse edilen emisyonlar 5.3.4.2 "Gruba atfedilen sera gazı emisyonlarının hesaplama kapsamı" bölümünde sunulmuştur.



### 5.3.4.2 Emisyonların hesaplanması için kapsam Grup'a atfedilen emisyonlar

#### PROTOKOLLER VE EMİSYONLARIN KAPSAMI SERA GAZI

Grubun toplam sera gazı emisyonlarının hesaplanması, birkaç farklı ve tamamlayıcı veri toplama çevresine dayanmaktadır.

##### Kendi hesabına satışlar ve yukarı yönlü değer zinciri için

Bu kapsam, kapsam 1, kapsam 2 ve kapsam 3'ün 6. ve 7. kategorilerini kapsamaktadır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanması, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grubun mali konsolidasyon kapsamındaki 197 kuruluşu kapsamaktadır. Bunun nedeni, veri toplama protokolünde yalnızca 10 veya daha fazla çalışanı olan kuruluşların dahil edilmesi ve böylece işgücünün en az %98,7'sinin kapsanmasıdır. Bu metodolojik tercihin amacı, veri toplama ve izlemeyi sınırlandırırken, Grubun çabalarını sera gazı yayan ana kuruluşlarına odaklamaktır. Bu kapsam yıllık olarak gözden geçirilmektedir. Kapsam 3'ün 1. ve 2. kategorileri için hesaplamalar, tüm mali konsolidasyon kapsamını kapsayan konsolide mali verilere dayanmaktadır.

Nicel faaliyet verileri faturalara, canlı beyanlara, tedarikçilerden veya müşterilerden alınan bilgilere veya tahminlere dayalı olarak hesaplanır.

##### Aşağı yönlü değer zinciri için

Bu kapsam 8 ila 15. kategorileri kapsamaktadır. Sera gazı emisyonlarının hesaplanması, kapsam 3'ün farklı kategorileri tarafından kapsanan faaliyetlerin niteliğine göre vaka bazında tanımlanır. Bu nedenle, yalnızca bu faaliyetlerle ilgili Grup kuruluşları hesaplamaya dahil edilir. Örneğin, kapsam 3 kategori 11 ve 13 için, yalnızca araç kiralama ve mobilite çözümleri konusunda uzmanlaşmış bir Grup iştiraki olan Ayvens grubu dikkate alınır. Kapsam 3 kategori 15 için toplam, işletmelere verilen kredilerle bağlantılı finanse edilen emisyonların ve tasarruf hayat sigortası yatırımlarını da kapsayan yatırımlarla bağlantılı emisyonların toplamına dayanmaktadır.

#### TAHMİNLER VE BELİRSİZLİKLER KAPSAM 3 SERA GAZI EMİSYONLARI YAYIMLANDI

Doğası gereği, kapsam 3'ün toplam sera gazı emisyonlarının şu anda daha kesin bir şekilde hesaplanması zordur:

- Bir yandan hesaplama kapasitesi, yukarı akış (örn. tedarikçiler) ve aşağı akış (örn. müşteriler) değer zincirlerindeki verilerin mevcudiyetine bağlıdır;
- Öte yandan, Kapsam 3 kategorilerinin bölümlendirilmesi ve bunların her birine atfedilen sera gazı emisyonları yaklaşık olarak kalmaktadır. Sera gazı emisyonlarının çifte sayımını tespit etmek bazen zordur.

Bu bağlamda, sera gazı emisyonlarını raporlayabilmek için tahmini verilerin ve Gruba uyarlanmış bir metodolojinin kullanılması gerekmektedir:

##### Kendi hesabına satışlar ve yukarı yönlü değer zinciri için

Kapsam 3'ün 1. ve 2. kategorileri için tedarikçi verileri çok veya mevcut değildir. Bu nedenle ADEME'nin parasal emisyon faktörleri, dokuz aylık bir dönem boyunca (30 Eylül'e kadar) konsolide edilmiş sermayeleştirilmemiş ve sermayeleştirilmiş alımlara uygulanmıştır. Emisyon faktörleri ortalamalara ve tahminlere dayanmaktadır ve yerel veya sektörel özellikleri yansıtmamaktadır. Buna ek olarak, mal alımları (sabit ve sabit olmayan) için muhasebe başlıkları ile ADEME parasal emisyon faktörleri arasında, mevcut ayrıntı düzeyi sınırları dahilinde mümkün olan en iyi uyumlar kurulmuştur. Bu şekilde hesaplanan emisyonlar bir dönem için ekstrapole edilmiştir.

Kapsam 3'ün 6. ve 7. kategorileri için sera gazı emisyonlarının hesaplanması, 31 Aralık 2024 itibarıyla finansal konsolidasyon kapsamındaki tüm kuruluşları kapsamamaktadır. Bu nedenle mevcut hesaplama, Grubun bu kategorilerdeki sera gazı emisyonlarının kapsamlı bir görünümünü sağlamamaktadır. Bunlar, mevcut birincil verilerin yokluğunda ikincil veriler temelinde hesaplanmaktadır.

##### Aşağı yönlü değer zinciri için

Kategori 11 "Satılan ürünlerin kullanımı" ve 13 ile ilgili olarak "Downstream kiralanan varlıklar" kategorisinde, sera gazı emisyonlarının hesaplanması yalnızca Grubun bu iş segmentindeki ana oyuncusu olan Ayvens grubunu ilgilendirmektedir. Diğer kategorilerde olduğu gibi, sera gazı emisyonları mevcut birincil verilerin yokluğunda ikincil veriler kullanılarak .

Kapsam 3'ün 15. kategorisi olan "Yatırımlar " sera gazı emisyonları ile ilgili olarak, sürdürülebilirlik raporunun ilk yayını bağlamında ve finans sektörü için geçerli sektörel standartların yokluğunda, ESRS, Sera Gazı Protokolü ve PCAF Bölüm A metodolojisinin uygulanması zorluk kaynağıdır ve bu kategorideki sera gazı emisyonlarının hesaplamalarına dahil edilen finansal varlıkların kapsamı ile ilgili çeşitli yorumlara tabidir. Bu zorluklar bir ölçüde gerekli verilerin mevcudiyetine ve hesaplamaları gerçekleştirmek için kullanılan metodolojilerin doğruluğuna kadar uzanmaktadır. Bu çerçevede Grup, sürdürülebilirlik raporuna bu kategorideki yatırım yapılmamış hisse senetleri ve tahviller, tüm iş sektörlerindeki finans dışı şirketlere verilen krediler ve tasarruf hayat sigortası yönetilen varlıklarla ilişkili emisyonların hesaplanmasını dahil etmeyi seçmiştir. Bu kategorinin hesaplanmasında emlak kredileri, taşıt kredileri, finansal karşı taraflara verilen krediler ve devlet borçlarının yanı sıra yönetim altındaki diğer varlıklarla ilişkili hususlar hariç tutulmuştur. Dolayısıyla, bu kategori için hesaplanan değer kümülatif :

- finanse edilen emisyonlar, yani kredi portföyünden kaynaklanan sera gazı emisyonları, Aralık 2022'de yayınlanan Bölüm A - PCAF Finanse Edilen Emisyonlar Standardında belirtilen ilkelere uygun olarak, Grubun tüm iş sektörlerindeki finansal olmayan şirketlere olan bilanço riskleri üzerinden hesaplanır;

Emisyon verileri için veri kaynaklarının öncelik sıralaması şu şekilde : mevcut olan yerlerde müşteriler tarafından bildirilen emisyon verileri kullanılmıştır (birincil veriler). Mevcut olduğunda veya dış tedarikçi aracılığıyla tahmin edildiğinde, emisyon kullanılmıştır. Aksi takdirde, emisyonlarını tahmin etmek için müşterilerin gelirlerine (Gelir Bazlı) veya varlıklarına (Varlık Bazlı) dayalı PCAF emisyon faktörleri kullanılmıştır. Son olarak, finanse edilen emisyonlar, müşteri emisyonlarına (i) müşterinin Societe Generale'deki toplam borçları ile (ii) müşterinin toplam öz sermayesi ve finansal borcu arasındaki oran olarak hesaplanan bir tahsis faktörü uygulanarak hesaplanmıştır.

- yatırımlarla bağlantılı emisyonlar, yani tasarruf hayat sigortası yatırım kaynaklanan sera gazı emisyonları. Bu yalnızca Société Générale Assurances ile ilgilidir. Societe Generale Assurances'ın referans verileri sürdürülebilirlik raporunun tarihte henüz kesinleşmediğinden, 2024 yılı sonundaki yatırımlarla bağlantılı emisyonlar tahminidir.

Sera gazı emisyonları harici bir hizmet sağlayıcı (S&P Trucost) tarafından hesaplanmaktadır. Hizmet sağlayıcı, portföydeki tüm şirketler için kapsam 1, 2 ve 3 emisyonlarını sağlamaktadır. Hesaplama, Nakit Dahil Kurumsal Değer (EVIC) yöntemine dayanmaktadır. Kapsam 1, kapsam 2 ve aşağı akış kapsam 3 için, S&P Trucost farklı kaynaklardan ilgili verileri seçer (ihraççı tarafından veya İklim Saydamlık Projesi (CDP) tarafından yayınlanan veriler veya modellemeye dayalı tahmini bir değer). Yukarı akış kapsam 3 için S&P Trucost yalnızca tahmini verilere dayanmaktadır. Kapsanan varlıklar, genel varlıklardaki (Euro Fonu) hisse senedi ve şirket tahvil ihraçları ve birim bağlantılı fonlardaki (UC) hisse senedi ve şirket tahvil ihraçları ile ilgilidir.

Kapsam 3 kategori 15'in hesaplanması için uygulanan PCAF metodolojisi uyarınca, finansal kuruluşlar krediler ve yatırımlar için karşı taraflarının mutlak kapsam 3 emisyonlarını ayrı olarak yayınlamalıdır. Bu nedenle bu dolaylı sera gazı emisyonları özet emisyon tablosuna dahil edilmemiştir ancak aşağıda mevcuttur.

<i>tCO<sub>2</sub>eq cinsinden</i>	Kapsam 1 ve kapsam 2 sera gazı emisyonları Tazminat	Sera gazı emisyonları karşı tarafların kapsam 3'ü	Tüm verilerin yüzdesi kapsamlar
Finanse edilen konular	41 691 915	116 424 482	22%
Sigorta ile ilgili emisyonlar	2 524 696	19 841 561	9% Euro Fonu 13 UC

Kapsam 3 sera gazı hesaplanması, veri kalitesi, veri toplama ve üretim zaman çizelgelerini sürekli bir iyileştirme tabidir.

### 5.3.5 RISK YÖNETİMİ

ESG faktörleri, özellikle iklim değişikliğiyle bağlantılı riskler açısından risk yönetim sistemine entegre edilmiştir. Bu nedenle iklim risklerine ilişkin süreçler

Grup'un çeşitli risk kategorilerini yönetmek için mevcut süreçler.

#### 5.3.5.1 Giriş

##### ESG RISK YÖNETİMİ YAKLAŞIMI

ÇSY ile ilgili riskler, ÇSY'de dikkate alınan risk kategorileri için potansiyel olarak ağırlaştırıcı faktörler olduğundan

Grup risk yönetimi, bunların entegrasyonu aşağıdaki çok aşamalı yaklaşıma dayanmaktadır: tanımlama, ölçme, risk iştahının tanımı, izleme, raporlama, kontrol ve azaltma.

ÇSY faktörleri, risk faktörleri ve aktarım kanalları Bölüm 5.1.3.2.1'de açıklanmaktadır.

"Önemli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin genel tanımı". İzleme ve raporlama hususları Bölüm 5.3.5.5 "İklim riskinin kontrolü ve azaltılmasına belirtilmiştir.

##### İKLİM DEĞİŞİKLİĞİNE KARŞI AZALTIM VE UYUM ARASINDAKİ AYRIM

CSRD, iklim değişikliğine uyumu "mevcut ve öngörülen iklim değişikliğine ve etkilerine uyum sağlama süreci" ve iklim değişikliğinin azaltılmasını "sera gazı emisyonlarının azaltılması ve Paris Anlaşması'nda öngörüldüğü üzere sanayi öncesi seviyelerin üzerindeki ortalama sıcaklık artışının 1,5°C ile sınırlandırılması süreci" olarak tanımlamaktadır.

Bununla birlikte, iklim risklerinin finansal önemliliği açısından bakıldığında, bir finans kurumu azaltım ve uyum bileşenleri arasındaki ayrım operasyonel açıdan finansal olmayan şirketlere göre daha az önemlidir, çünkü asıl amaç iklim değişikliğiyle bağlantılı tüm konuların farklı risk kategorileri üzerindeki etkilerini belirlemektir.

Hafifletici unsurlar geçiş önemli ölçüde . Grubun müşterilerinin geçiş riskini belirlemek ve yönetmek için uygulamaya konulan çeşitli süreçler, hafifletme boyutunu dikkate alacak şekilde tasarlanmıştır.

Adaptasyon unsurları, Grubun karşı taraflarının karşılaşılabileceği fiziksel risklerin kontrol edilmesine yardımcı olur. Bir karşı tarafın dayanıklılığı (örneğin özel koruma sistemlerinin uygulanmasıyla bağlantılı olarak) ve uygun sigorta poliçeleri gibi mekanizmaların varlığı, iklimsel tehlikelerin etkisini sınırlamaya .

#### 5.3.5.2 İklim risklerinin belirlenmesi

İklim riskleri hem yıllık olarak hem de sürekli olarak belirlenir (bkz. Bölüm 5.1.3.2.1).

"Tanımlama ve değerlendirme süreçlerinin genel tanımı malzeme IRO'ları".

#### 5.3.5.3 İklim risklerinin ölçülmesi

İklim riski yönetimi yaklaşımı, hem risk tanımlamanın parçası olarak hem de daha geniş anlamda ÇSY ile ilgili risklerin izlenmesine ve azaltılmasına katkıda bulunan diğer süreçler için sayısallaştırma gerektirir. Bu sayısallaştırma çeşitli iklim senaryolarına ve çeşitli zaman ufuklarına göre gerçekleştirilir.

##### SENARYO SEÇİMİ

Risk tanımlama ve önemlilik analizi süreci için seçilen senaryolar merkezi bir senaryoya (*B2D, 2°C'nin Altında*), stresli bir iklim geçiş senaryosuna (*NZE 2050, 2050'de Net Sıfır*) ve fiziksel iklim açısından stresli bir senaryoya (*CP, Mevcut Politikalar*, yani yüksek emisyon senaryosu) karşılık gelmektedir. Bu senaryolar kısa (bir yıl), orta (beş yıl) ve uzun vadeli (2040-2050) ufuklara bölünmüştür.

Senaryoların ayrıntıları bölüm 5.3.1.2'de verilmiştir.

"İklim değişikliği ile ilgili maddi IRO'ların tanımı.

##### ÇEVRESEL KIRILGANLIK GÖSTERGELERİ

Grubun karşı taraflarını etkileyen çevresel risklerin değerlendirilmesi özellikle dizi Hassasiyet göstergesine dayanmaktadır. Bu göstergelerin amacı çevresel riskleri (iklim değişikliği, biyoçeşitlilik kaybı, tatlı su kaynaklarının tükenmesi, kirlilik ve döngüsel ekonomi ve kaynak ile bağlantılı) geçiş ve fiziksel riskler açısından devletler, iş sektörleri ve şirketler düzeyinde ölçmektir. Bunlar daha sonra olgunluklarına ve yayılma düzeylerine göre *stres testlerinin*, portföy izlemenin ve özel hafifletme tedbirlerinin bir parçası olarak kullanılır. Tedbirler, 2030'a kadar geçiş yörüngesine ve 2050'ye (ve ötesine) kadar devam etme kapasitesine odaklanarak, karşı tarafların geçiş ve fiziksel risklere uyum sağlama konusundaki mevcut kırılganlıklarını ve kapasitelerini dikkate alır.

Tüm göstergeler "son derece olumsuz" ile "son derece olumlu" arasında değişen 11 seviyeli aynı ölçeği kullanmaktadır:

SON DERECE OLUMSUZ	ULTRA NEGATİF	ÇOK NEGATİF	NEGATİF	ORTA DERECEDE OLUMSUZ	NÖTR	ORTA DERECEDE OLUMLU	POZİTİF	ÇOK OLUMLU	ULTRA POZİTİF	SON DERECE OLUMLU
-5	-4	-3	-2	-1	0	1	2	3	4	5

Geçiş riski ve fiziksel için çeşitli ölçeklerde göstergeler geliştirilmiştir:

### Sanayi İklim Kırılganlık Göstergesi (ICVI)

Sektör düzeyinde gösterge, geçiş göstergesi için stresli bir geçiş senaryosunda ("NZE 2050", IEA) ve fiziksel gösterge için stresli bir fiziksel senaryoda (Mevcut politikalar, IEA) en az gelişmiş iş sektörlerinin iklim stratejilerine karşı kırılganlığını yansıtmaktadır. Her bir faaliyet sektörü için 114 segmente bölünmüş bir gösterge küresel düzeyde eşit hesaplanmaktadır. Bu segmentlerin her biri için, göstergenin seviyesi -5 ile 5), Grubun Ekonomi ve Sektör Araştırma Departmanından bağımsız iç uzmanlar tarafından, nitel ve nicel katkılarla belgelenmiş bir anket temelinde belirlenir. Özellikle, iklim riskinin (geçiş ve fiziksel) her bir segmentteki şirketlerin gelirleri, maliyetleri ve varlık değerleri üzerindeki etkisini dikkate alır. ICVI geçiş ve fiziksel göstergeleri özellikle kredi riski ve karşı taraf riski stres testlerinde kullanılmaktadır.

### Ölçekte iklim kırılganlık göstergesi Kurumsal İklim Kırılganlık Göstergesi (CCVI)

Bu gösterge, özellikle iklim stratejisi aracılığıyla, bir kurumsal karşı taraf düzeyinde iklim kırılganlığının belirli özelliklerini dikkate almayı mümkün kılar. İklim geçiş riskinin Grubun kurumsal müşterilerinin kredi riski üzerindeki etkisi, Grup için ana çevresel risklerden biri olarak tanımlanmıştır ve bu nedenle bir çerçeve kapsamına alınan ilk risk olmuştur.

CCVI geçişi, ICVI geçişi ve şirketin özel iklim stratejisine ilişkin bir anket temelinde hesaplanır. Bu anket, iletilen bilgilerin kalitesi, hedeflerin güvenilirliği ve yürürlükteki yönetim hakkında bilgi toplar. Bu ankete dayanarak, CCVI derecelendirmesi ICVI derecelendirmesine göre iyileştirilebilir veya düşürülebilir. Bu CCVI derecelendirmesi iç kredi derecelendirmesi sırasında yapılır ve yıllık olarak gözden geçirilir. İkinci versiyonu 2023 yılına kadar uzanan bu CCVI göstergesi, iklim değişikliği riskine en fazla maruz kaldığı belirlenen (en olumsuz ICVI'ye sahip karşı taraflar) ve Grubun önemli ölçüde maruz kaldığı karşı tarafların derecelendirilmesine öncelik verilerek kademeli olarak yaygınlaştırılmaktadır. *Asgari olarak*, henüz CCVI derecelendirmesi yapılmamış karşı taraflar artık ICVI temelinde derecelendirilmektedir.

### Ölçekte iklim kırılganlık göstergesi Egemen karşı taraflar - Egemen İklim Kırılganlık Göstergesi (SCVI)

Biri geçiş unsurları, diğeri de fiziksel risk için olmak üzere iki SCVI göstergesi, iklimle ilgili risklerin belirli bir ülkenin dış borç taahhütlerini yerine getirme kabiliyeti ve istikrarlığı üzerindeki etkisini değerlendirmeyi mümkün kılmaktadır. Geçiş için puanlar, *Net Sıfır* Senaryosunda (NZE) analiz edilen ülkelerin kırılganlığını ve iklim geçişine uyum sağlama kapasitesini yansıtmaktadır. Fiziksel risk için puanlar, kronik ve akut fiziksel risklere karşı kırılganlığın yanı sıra aşırı hava olaylarının artan sıklığıyla başa çıkmak ve kronik risklere uyum sağlamak için mevcut politikaların bir senaryosu altında uyum kapasitesini yansıtmaktadır. Egemenlik riski Grup için önemli olarak tanımlanmamıştır.

### STRES TESTLERİ

Özel iklim stres testlerinin kullanımı, özellikle enerji geçişi, CO<sub>2</sub> emisyon yörüngesi veya akut iklim olayları açısından farklı gelecek kalkınma dikkate alarak, finansal kurumların çeşitli piyasa gelişmelerine karşı direncini değerlendirmek için uygun bir araçtır. *Stres testi* mekanizması 5.3.1.1 "İklim riski dayanıklılık analizinin tanımı" bölümünde açıklanmaktadır.

Son yıllarda Grup, iklim riskini genel stres testlerine dahil etmek için araç ve metodolojilerini geliştirme ve entegre etme çabalarını sürdürmüştür.

### ENTEGRASYONUN SPESİFİK ÖZELLİKLERİ FİZİKSEL RİSK

Yukarıda açıklanan kırılganlık göstergelerine ve stres testlerine ek olarak Grup, hem dahili araçları hem de harici çözümleri kullanarak bir dizi girişim yoluyla fiziksel risk analizini geliştirmeye devam etmektedir. Grup, varlıklarının konumunun belirlenmesini iyileştirerek, özellikle de kredi başlangıcında bilgi toplamayı hızlandırarak veya ek veri toplama çalışmaları (müşteriler, dış ortaklar ve veri tedarikçileri ile) yoluyla işinin yarattığı fiziksel risklerin analizini geliştirmeye çalışmaktadır. Grup ayrıca, harici bir hizmet sağlayıcı tarafından sağlanan *puanlama* verilerine dayalı olarak fiziksel tehlikeleri raporlamak için bir araç geliştirmektedir.

Fiziksel risklere ilişkin Sütun 3 verilerinin yayınlanması, ilgili iklimsel tehlikelerin anlaşılmasını da . Kullanılan metodoloji Risk Raporu - 3. Sütun belgesinde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

### İKLİM RİSKLERİNİN ETKİSİNİN KREDİ KAYBI TAHMİNLERİNE ENTEGRE EDİLMESİ

Grup, çevresel faktörlerle ilişkili risklere ışık tutacak araçlarla kendisini donatmıştır (ICVI, CCVI, vb.) ve prosedürler, uzman görüşü ve gerekçelendirme temelinde, ÇSY risk faktörlerinin karşı taraf derecelendirme sürecindeki etkisini dikkate alma imkanı sağlamakta, bu da çevresel kredi derecelendirmelerine entegre edilmesini mümkün kılmaktadır.

Beklenen kredi zararlarının tahmini ile ilgili olarak, çeşitli modeller, kredi zararlarının miktarını artıran veya azaltan sektörel ayarlamalarla desteklenebilir. Bu sektörel ayarlamalar, iklim faktörlerini sektör derecelendirme sürecine dahil eden Grup'un Ekonomik Araştırma Departmanı tarafından hazırlanan sektörel derecelendirmelere dayanan özel bir yönetim yapısına uygun olarak yapılır.

### İKLİM RİSKLERİNİN ETKİSİNİN İCAAP'A ENTEGRE EDİLMESİ

İklim ve çevresel risk faktörlerinin sermaye gereklilikleri üzerindeki etkisinin *İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme* Sürecine (ISEDES) entegrasyonu, hem normatif bir perspektiften (yani düzenleyici gerekliliklerle bağlantılı olarak) hem de ekonomik bir perspektiften (yani dahili olarak tanımlanan risklerle bağlantılı olarak) 2024 yılında aşamalı olarak güçlendirilmeye devam etmiştir.

### 5.3.5.4 Risk iştahı ve iklim risklerinin tanımı

ECB'nin iklim ve çevre risklerine ilişkin kılavuzunda (Beklenti 4) belirtilen ilkeler uyarınca, finansal kuruluşlar iklim ve çevre risklerini risk iştahı süreçlerine dahil etmelidir. Bu nedenle, iklim ve çevre riskleri 2022 yılında Grubun risk dahil edilmiş ve o tarihten bu yana kademeli olarak güçlendirilmiştir. ÇSY risk iştahının genel ilkeleri Bölüm 5.1.4.8 "Sürdürülebilirlik bilgilerinin risk yönetimi ve iç kontrolü" başlığı altında sunulmuştur.

Özellikle iklimle ilgili kredi riski konusu olduğunda, iklim riski faktörlerinin etkisinin değerlendirilmesi ve yönetimi özellikle portföy uyum göstergelerine (örneğin elektrik üretimiyle bağlantılı sera gazı emisyonları) . ÇSY risk yönetimine ilişkin yönetişimin güçlendirilmesi sürecinin bir parçası , bu göstergeler 2024 yılında, özellikle sektör düzeyinde izlenen iklim riski faktörüne ilişkin göstergelerin sayısını artırmak için geliştirilmiştir (hem portföy uyumu hem de portföy maruziyeti açısından).

Bu göstergeler, bilgilerin yönetime aktarılmasını sağlamak için izleme ve eskalasyon süreçlerini Risk iştahı yönetim çerçevesinin bir parçasını oluşturur.

Grup, belirli iş portföyleri için geçerli limitler tanımlayabilir. Bazı kararlar (örneğin kömür finansmanı portföyündeki değişiklikler için hedeflerin ), Grubun Sürdürülebilir Kalkınma Departmanını, ilgili İş Birimlerini ve ikinci savunma hatlarını (Risk Departmanı ve Uyum Departmanı) içeren özel bir yönetişim gerektirir. Diğer kararlar (mevcut limitlerde ayarlamalar yapılması veya iklimle ilgili hususlar için yeni limitler tanımlanması), ilgili risk kategorisi için mevcut yönetim çerçevesinde alınır.

### 5.3.5.5 Kontrol ve hafifletme iklim riskleri

Grup, çevresel faktörlerle ilişkili riskleri izlemek ve azaltmak için bir dizi süreç ve araca sahiptir. Bunlar özellikle, çeşitli risk faktörleri ve portföyler üzerinde bir dizi geçiş etkisinin ve fiziksel riskin izlenmesini sağlamak için iklim riski faktörüne uygulanmaktadır. Aşağıdaki paragraflarda bu çeşitli süreçler ve araçlar hakkında daha fazla ayrıntı verilmektedir. ÇSY risk faktörleriyle ilişkili riskleri ölçmek, izlemek ve azaltmak için uygulamaya konulan ana süreçler, göstergeler ve araçlar bölüm 5.1.4.8'de sunulmaktadır.

"Sürdürülebilirlik bilgilerinin risk yönetimi ve iç kontrolü".

### İKLİM RİSKLERİNİ KABUL ETME VE PERİYODİK OLARAK İZLEME MEKANİZMALARI

#### Genel kılavuz ilkeler

Risklerin verilmesi ve izlenmesi sürecine ilişkin genel ilkeler tanımlanmıştır ve çeşitli sektörel Risk Komiteleri tarafından kademeli olarak benimsenmektedir. Bunlar karşı tarafların çevresel ve sosyal dışlama listesinde yer almadığının kontrol edilmesi yükümlülüğü, sektörel politikalarda belirtilen dışlama uygunluk, CCVI derecelendirmesinin analiz edilmesi ve önemli ÇSY tartışmalarının dikkate alınması yükümlülüğü yer almaktadır.

### Dışlama ve tanımlama listeleri çevresel ve sosyal

Belirli çevresel ve sosyal politikalar kapsamında dışlanan şirketleri içeren bir dışlama listesi en az üç ayda bir güncellenir. Grup, bu şirketlere bilerek bankacılık ve finans hizmetleri sağlamamayı taahhüt eder.

Buna ek olarak, iklim ve çevre tanımlama listesi şirket içi KSS uzmanları tarafından düzenli olarak güncellenir ve ilgili operasyonel ekiplere dağıtılır. Bu dahili liste, Grup tarafından finanse edilsin ya da edilmesin, İ&Ç nedenleriyle sivil toplum tarafından yoğun tartışmalara veya kamu kampanyalarına konu olan projeleri, şirketleri veya faaliyet sektörlerini/ülkeleri tanımlar. Amaç, müşteri ve işlem inceleme sürecinden önce operasyonel ekipleri uyararak ve böylece ilgili işlemler ve müşteriler hakkında gelişmiş bir İ&E değerlendirmesi yapabilmelerini

### Politika kapsam dışı bırakma ve değerlendirme sektörler

Sektör politikaları ayrıca, belirli bir sektörel veya bölgesel yaklaşım gerektiren konulara odaklanarak ve toplam 10 sektörü kapsayarak, belirlenen sektörlerin Ç&S yönleri hakkında izlenecek ilgili kılavuzları sağlar. Bir karşı tarafla ilişkiye girerken veya karşı tarafı gözden geçirirken, müşterinin bir sektör politikası için uygun olup olmadığını ve politika kapsamında müşteri için herhangi bir hariç tutma veya değerlendirme kriterinin geçerli olup olmadığını doğrulamak için bir kontrol gerçekleştirilir.

### Negatif müşteri bilgi kontrolleri

Çevresel ve sosyal (Ç&S) olumsuz haberlerin tespiti, şirketler kapsamında iki farklı riskin olası olumsuz sonuçlarını belirlemek ve öngörmek için kullanılır: Ç&S itibar riski (STK'ların eylemleri vb.) ve uyumsuzluk riski (Grubun sektör politikalarına yönelik taahhütleri vb. ile ilgili olarak).

### Müşterilerin ve işlemlerin ESG değerlendirmesi

İşsel ÇSY riski içerdiği tespit edilen müşteri şirketleri veya işlemler için derinlemesine bir ÇSY değerlendirmesi yapılır. Durum tespitinin tam sırası şöyledir

Bu analizlerin çeşitli aşamalarını gerekli doğrulama seviyelerini belirten, biri karşı tarafların ÇSY analizi için, diğeri işlemlerin ÇSY analizi için olmak üzere iki özel Grup işletim prosedüründe açıklanmıştır.

### Yeni Ürünler Komitesi

İklimsel ve çevresel faktörler de Yeni Ürünler Komiteleri tarafından dikkate alınmaktadır. Bu sayede, yeni bir ürünün piyasaya sürülmesinde söz konusu olan fiziksel ve geçiş riskleriyle ilişkili potansiyel finansal ve finansal olmayan riskleri dikkate alabiliyoruz.

### STRATEJİ VE UYUM HEDEFLERİ İLE BAĞLANTI

#### NZBA hedefleri

Grup, NZBA (Net Sıfır Bankacılık İttifakı) taahhütlerinin bir parçası olarak, ilerlemesini ölçerken ve metodolojiler ve düzenlemeler geliştikçe Grubun veri sistemini düzenli olarak uyarlar, özellikle emisyon yayan on sektör için kademeli olarak portföy uyum hedefleri belirlemiştir. Şu anda uyum için hedeflenen on kilit sektör şunlardır: Petrol ve Gaz, Termik Kömür, Enerji Üretimi, Çimento, Çelik, Alüminyum, Otomotiv, , Ticari Gayrimenkul ve Havacılık. Bu uyum hedefleri özellikle Grup için geçiş riskinin azaltılmasına yardımcı .

Portföy uyumu ile ilgili konular 5.3.2.2 "Grubun kurumsal finansman faaliyetleri üzerindeki kaldırıcı: finansman portföyünün Paris Anlaşması' hedefleriyle uyumlu hale getirilmesi" bölümünde sunulmuştur. Bu belge

"Temmuz 2024'te yayınlanan *NZBA İlerleme Raporu* 2024 Grubun sektör uyum yörüngeleri hakkında da bilgi vermektedir.

### İklim ve enerjinin bütünleştirilmesi Grup'un stratejisine

Buna ek olarak, iklim ve risklerinin Grubun *İş Birimlerinin* faaliyetlerine getirdiği ana fırsat ve tehditleri belirleme sürecini güçlendirmek için *İş Ortamı Taraması* aracılığıyla çalışmalar yürütülmüştür. İklim ve çevre risklerinin dikkate alınmasına da özellikle dikkat edilmiştir, böylece Grup, i&Ç risklerinin etkisini analiz etmek ve *İş* stratejisine entegre etmek için sistematik bir mekanizmaya olmuştur. Bu stratejik planlama süreci Risk Departmanı tarafından gözden geçirilmekte ve yorumlanmaktadır (*etkin sorgulama süreci*).

## MENKUL KIYMETLER VE SİGORTA

### ÇSY faktörlerinin değerlemeye dahil edilmesi gayrimenkul ve menkul kıymetler

Gayrimenkul ve kişisel mülk teminatlarıyla ilgili olarak, ÇSY faktörlerini teminat değerlendirmesine dahil amacıyla Kasım 2023 ve Mart 2024'te birinci ve ikinci savunma hatlarına yönelik iki talimat dahili olarak yayınlanmıştır. Mülk teminatının geçiş riskini değerlendirmek için gerekli olan Enerji Performansı Teşhisi'ni toplama süreci Grup içinde oluşturulmuş ve kredi verilirken bu riskin dikkate alınması için kılavuzlar yayınlanmıştır.

### Hava hasarı sigortası

Sigorta mekanizmaları (esas olarak mal sigortası, Fransa pazarı için otomatik olarak Catastrophe Naturelle teminatı ve fırtına-dolu-kar teminatı (TGN) dahil) ve reasürans ve doğal afet sigortası programları teorik olarak iklimsel faktörlerin neden olduğu hasarı karşılamakta ve önemli bir hafifletici faktör oluşturmaktadır. Ancak, bu sigorta teminatının faydası, sigorta poliçelerinin ya oranlar açısından ya da belirli bölgeleri hariç tutarak coğrafi olarak giderek daha seçici hale gelmesi muhtemel olduğu ölçüde, aşırı olayların meydana gelmesindeki artışla birlikte (kötümser senaryolarda daha da fazla) giderek azalacaktır.

## SPESİFİK AZALTIM KARŞI TARAF VE İŞ RİSKLERİ

### Spesifik karşı taraf risk azaltma mekanizmaları

Grubun karşı taraf riski, özellikle türevler ve menkul kıymet finansmanı çerçeve anlaşmalarında yer alan teminat tamamlama çağrısı mekanizması ile mümkün olduğunca azaltılmaktadır. Ayrıca, tamamı teminat tamamlama çağrısından yararlanmayan kurumsal karşı taraflarla işlemlerde bu risk, bu müşterilerin ağırlıklı olarak döviz ve faiz oranı riskinden korunma çözümlerine odaklanan işlemlerinin doğası gereği de azaltılmaktadır. *Takas* hizmetleri de, teminatlandırma mekanizmaları ve diğer sözleşmeye dayalı hafifletici önlemler sayesinde daha az uzun vadeli risk içermektedir.

### Spesifik *İş* riski azaltma mekanizmaları

*İş* riski ayrıca (i) Grubun işletmelerinin geçiş stratejisine bağlılıkları ve (ii) stratejik planlama sürecinin bir parçası olarak Grubun stratejisinin C&E risk faktörlerine uygunluğunun yıllık değerlendirmesi dahil olmak üzere belirli mekanizmalarla özel olarak ele alınmaktadır.

## 5.3.5.6 Veri sorunları

Verilerin tamlığı ve kalitesi, finans kuruluşlarının iklimle ilgili riskleri tanımlamasına, ölçmesine yönetmesine olanak sağlamada temel bir rol oynamaktadır.

Grup çeşitli veri kaynaklarına dayanır: karşı taraflardan toplanır (*İş* bilgi zaten mevcut olsun ya da olmasın), kamu verilerinden ve araştırma enstitülerinden türetilir veya veri tedarikçilerinden elde edilir. Dış tedarikçilerin tabanını genişletmek, belirli sektörlerde daha ayrıntılı verilerin toplanmasını sağlamak ve uygun veri toplama yöntemlerini (özellikle *Enerji Performans Sertifikaları* için) tanıtmak ve böylece mevcut bilgilerin kapsamını iyileştirmek için devam eden çabalar sürdürülmektedir.

Bununla birlikte, verilerin bütünlüğünün ve kalitesinin iyileştirilmesi açısından önemli zorluklar devam etmektedir. Grup, karşı taraf teşebbüsleri tarafından yayınlanan bilgilerdeki kesinlik derecesi ile kısmen kısıtlı kalmaktadır. Verilerin mevcut olmadığı bazı durumlarda tahminlere başvurmak da gerekmektedir.

Grup, *İş* kolları ve merkezi ekipler düzeyinde veri kalitesi kontrolleri ve göstergelerinin kademeli olarak uygulamaya yoluyla topladığı verilerin eksiksizliğini ve kalitesini iyileştirmeye kararlıdır. Uygulanan kontroller, kalitesi veya bütünlüğü iyileştirilmesi gereken verilerin tespit edilmesini ve böylece iyileştirme planlarının tanımlanmasını mümkün kılmaktadır.

*Enerji performans sertifikalarına* ilişkin verilerin toplanması iyileştirilmiş ve verilerin eklenmesi (gelecekteki tamamlanma durumundaki satışlar, inşaat tarihleri vb.) kullanılan tahminlerin rafine edilmesini sağlamıştır. Fiziksel risk ile ilgili olarak, özellikle *Finansal Olmayan Şirketler* portföyü için finanse edilen varlıkların konumuna ilişkin verilerle *raporlama* kapsamı geliştirilmiştir. Son olarak, *Yeşil Varlık Oranı*, özellikle taşıt kredileri için geliştirilmiştir.

Hedefe ulaşmak Grup, mevcut referans sistemlerine ve uygulamalarına entegre edilmiş verilerin kademeli olarak uygulanmasını tercih etmiştir:

- ESG verilerinin kullanımının yapısal olarak güvence altına alınması;
- Veri kalitesi kontrolünü sanayileştirmek için araçlar geliştirmek;
- Şirketin süreçlerini ve bilgi sistemini geliştirmesini sağlamak.

Bu orta/uzun vadeli strateji, bu hedef moda ilişkin ilk verilerin 2025 gibi erken bir tarihte ve önümüzdeki yıllarda toplanacağı anlamına gelmektedir.

### 5.3.6 İKLİM DEĞİŞİKLİĞİ İLE BAĞLANTILI MADDİ FIRSATLAR

Grup, müşterilerinin düşük karbon ekonomisine geçiş yapmalarına yardımcı olmak için kısa ve orta vadede çok sayıda fırsat belirlemiştir. Müşterilerin geçiş yapmasına yardımcı olmaktan elde edilen mevcut gelirler, özellikle finansman faaliyetleri için önemlidir. Bu fırsatlara ilişkin projeksiyonlar, orta vadede önemli ÇSY gelirleri öngörmektedir.

Grubun iş kolları, müşterilerinin ekolojik dönüşümünü finanse etmeye yardımcı olacak bir dizi yeni çözüm geliştirmek için finansal mühendislik ve inovasyon alanındaki uzmanlıklarını seferber ediyor.

#### Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı için önemli fırsatlar iklim değişikliği ile ilgili olarak

Grup, Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri iş kollarında, müşterilerinin geçiş dönemlerinde karşılaştıkları zorluklara yönelik yenilikçi çözümler üzerinde onlarla birlikte çalışmak üzere bir iç program geliştirmiştir. Bu program, müşterilerin geçiş stratejilerini analiz etmek için bir araç geliştirerek, ilgili finansman ihtiyaçlarını belirlememizi sağladı.

2024 yılında Grubun Finansman ve Danışmanlık faaliyetleri, enerji verimliliği ve tasarruf projelerini (yenileme ve inşaat, enerji üretimini ve/veya dağıtımını iyileştirmeye yönelik çözümler, düşük karbonlu yük taşımacılığı, vb), yenilenebilir enerji gelişimini (rüzgar çiftliklerinin kurulması, fotovoltaik paneller kullanan elektrik üretim tesisleri, yenilenebilir enerji taşımacılığı, dağıtım ve depolama çözümleri, vb) finanse etmeye devam etmiştir. Grup, yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler, tahviller ve seküritizasyonun yanı sıra sürdürülebilirlik hedeflerini entegre eden finansman ürünleri (*Sürdürülebilirlik Bağlantılı*) de dahil olmak üzere müşterilerinin ESG stratejilerine göre uyarlanmış ürün yelpazesini genişletmeye devam etmektedir. Bu ürünler, *Sürdürülebilirlik Bağlantılı* ürünün maliyetinin müşterinin çevresel ve/veya sosyal performansına endekslenmesiyle, finansman maliyeti ile ÇSY hedeflerine ulaşılması arasında bir bağlantı oluşturmaktadır. Ticaret finansmanı faaliyetleri, geçiş dönemi faaliyetleri için bir dizi ürün geliştirmiştir: yenilenebilir enerji, temiz ulaşım vb.

#### İklim değişikliği ile ilgili olarak Bireysel Bankacılık için önemli fırsatlar

Bireysel Bankacılık'ın Fransa'daki ve yurtdışındaki kurumsal ve tüzel müşterilerinin ekolojik dönüşümün finansmanı açısından çok önemli ihtiyaçları vardır. Fransa'da Bireysel Bankacılık, müşterilerine karbon ayak izlerini değerlendirme, sübvansiyon arama, dönüşüm projelerini finanse etme (erdemli yerel ekosistemlerin organizasyonu, yeni teknolojilerin geliştirilmesi, vb) ve dönüşümde yeni ortaya çıkan oyuncuları destekleme konularında danışmanlık ve yardım sağlamaktadır.

Uluslararası Bireysel Bankacılık iştiraklerimiz bünyesinde bu bölgelerdeki düşük karbonlu geçişi desteklemek, diğerlerinin yanı sıra gayrimenkul (yeni inşaat ve enerji yenilemeleri) ve yenilenebilir enerji çok sayıda finansman fırsatı sunmaktadır.



## 5.4 SOSYAL BİLGİLER

### 5.4.1 PERSONEL BİLGİLERİ

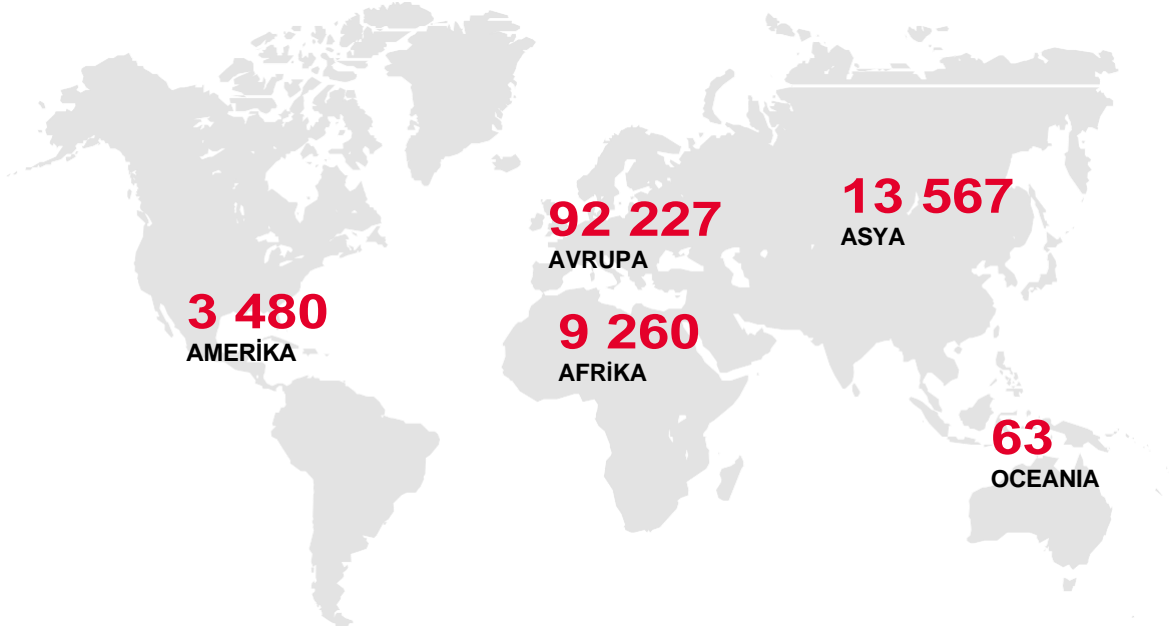
#### 5.4.1.1 Sorumlu bir işveren olmak

Grup, uygulamaya koyduğu tüm politika ve araçlar sayesinde İnsan Sermayesi yönetiminde sorumlu bir işveren olarak hareket etmektedir. Şirket içinde çalışanları çekmek, işe almak, entegre etmek, eğitmek ve katılımlarını sağlamak. İnsan Sermayesi terimi, Grup çalışanlarını ve Grup adına çalışan çalışan olmayan kişileri ifade eder (değer zincirinde çalışan hizmet sağlayıcılar hariç).

#### 5.4.1.1.1 ÇALIŞAN SUNUMU GRUBUN

Grup 60'tan fazla ülkede faaliyet göstermekte ve dünya çapında yaklaşık 119.000 kişiyi istihdam etmektedir.

#### ÇALIŞANLARIN DAĞILIM<sup>((2))</sup> 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE BÖLGELERE GÖRE



#### Çalışan sayısını hesaplama metodolojisi

- Çalışanların kapsamı, yerel olarak geçerli yönetmeliklere uygun olarak, sürekli sözleşmeleri (CDI), iş etüdü sözleşmeleri de dahil olmak üzere belirli süreli sözleşmeleri (CDD) içerir;
- Mevcut kapasite henüz Grubun "beyan edilmemiş" ve "diğer" cinsiyetleri tanımlamasına izin vermediğinden, "kadınlar" ve "erkekler" raporlanmaktadır;
- İşgücü rakamları Grubun İnsan Kaynakları Departmanının bilgi sistemlerinden alınmış ve veri toplama kampanyalarının bir parçası olarak yerel İK ekipleri tarafından desteklenmiştir;

- Bu bölümdeki rakamlar, tam zamanlı eşdeğerler TZE) yerine çalışan sayısı (personel sayısı) açısından değerlendirilmelidir ve 2024 mali yılı ile ilgilidir;
- Bu bölümde sunulan veriler konsolidasyon kapsamına, yani 31 Aralık 2024'te sona eren mali yıl için sosyal veri toplama kampanyasının bir parçası olarak ankete katılan 10 veya daha fazla çalışanı olan kuruluşlara ilişkindir.

ÇALIŞANLARIN DÖKÜMÜ<sup>(2)</sup> 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE CİNSİYETE GÖRE

Ülke	Tip		Toplam
	Kadınlar	Erkekler	
Fransa <sup>(1)</sup>	31 292	24 110	55 402
Diğer ülkeler	32 412	30 783	63 195
<b>Toplam Grup çalışanı sayısı<sup>(2)</sup></b>	<b>63 704</b>	<b>54 893</b>	<b>118 597</b>

(1) Sadece 31 Aralık 2024'te sona eren mali yıl için çalışanların %10'undan fazlasını temsil eden ülke

(2) Toplam çalışan sayısı konsolidasyon ile ilgilidir (FY2024 sosyal raporlama kampanyasının bir parçası olarak ankete katılan 10 veya daha fazla çalışanı olan kuruluşlar dahil). Buna ek olarak, Grup (tüm finansal konsolidasyon çevresi boyunca) 119.379 çalışandan oluşmaktadır.

## ÇALIŞANLARIN 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA SÖZLEŞME TÜRÜ VE ÇALIŞMA SAATLERİNE GÖRE DAĞILIMI

	Kadınlar	Erkekler	Toplam
Daimi sözleşmeli çalışan sayısı	59 955	51 799	111 754
Geçici sözleşmeli çalışan sayısı (work-study sözleşmeleri dahil)	3 749	3 094	6 843
<b>Toplam</b>	<b>63 704</b>	<b>54 893</b>	<b>118 597</b>
Tam zamanlı çalışan sayısı	55 881	53 801	109 682
Yarı zamanlı çalışan sayısı	7 823	1 092	8 915
<b>Toplam</b>	<b>63 704</b>	<b>54 893</b>	<b>118 597</b>

Buna ek olarak, garanti edilmeyen çalışma saatleri sözleşmeleriyle çalışanların sayısı İsviçre, İsveç ve Hollanda arasında bölünmüş toplam 7'dir (4kadın ve 3 erkek dahil).

## 5.4.1.1.2 GRUBUN İNSAN HAKLARI POLİTİKALARI

Grup, çalışanlarıyla aşağıdaki başlıca uluslararası sözleşmelerde belirtilen değer ve ilkelere uygun olarak etkileşim kurar:

- İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ilgili sözleşmeleri ;
- Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) tarafından temel metinler olarak kabul edilen on sözleşme ve *Çalışma Yaşamında Temel İlkeler ve Haklar Bildirgesi*;
- UNESCO (Birleşmiş Milletler Eğitim, Bilim ve Kültür Örgütü) Dünya Mirası Sözleşmesi;
- OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çok Uluslu Şirketler için Kılavuz İlkeler;
- Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri.

5.4.1.1.3 İLE BAĞLANTILI OLARAK İROS EKİPMANI  
GRUBUN BEŞERİ SERMAYESİ

İkili önemlilik analizi, İnsan Sermayesi üzerindeki potansiyel öncelikli etkilerin belirlenmesini mümkün kılmıştır. Çalışanlar ve çalışan olmayanlar, ayırım veya belirli özellikler olmaksızın bir bütün olarak değerlendirilmiştir. Bu analiz, Grup tarafından uygulanan hafifletme politikaları ve eylemleri dikkate alınmadan önce, aşağıdaki konularla ilgili olarak İnsan Sermayesi üzerinde kısa ve orta vadeli potansiyel olumsuz etkiler olduğu sonucuna varmıştır:

- çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık ;
- engelli bireylerin istihdamı ve kapsayıcılığı

- eğitim ve beceri geliştirme ;
- uygunsuz davranış ve taciz ;
- iş sağlığı ve güvenliği ;
- yaşam tarzlarını dengelemek ve mahremiyete saygı göstermek;
- adil ücretlendirme ;
- sosyal diyalog ;
- örgütlenme ve toplu pazarlık .

Ayrıca Grup, Vakfının hayırseverlik faaliyetleri aracılığıyla çalışanlarının ve toplumun bağlılığı üzerinde önemli bir olumlu etkiye sahiptir.

Bu ikili önemlilik analizi, herhangi bir önemli risk ve fırsat ya da zorla çalıştırma ve çocuk işçiliği üzerinde herhangi bir önemli etki tespit etmemiştir. Bu sonuçlar ve bunların strateji ve iş modeliyle bağlantıları 5.1.3.1 "Strateji ve iş modeliyle ilişkili olarak İRO'ların değerlendirilmesinin sonuçları" bölümünde .

İnsan sermayesine ilişkin potansiyel öncelikli etkiler aşağıdaki metodoloji değerlendirilmiştir

Grup tarafından tanımlanan önemlilik. Bu değerlendirmenin sonuçları, şirket içi İnsan Kaynakları uzmanları yapılan incelemelere ve çalışanlar (çalışan barometresi *aracılığıyla*), sivil toplum, müşteriler, finansal olmayan derecelendirme kuruluşları ve yatırımcılar gibi paydaşların görüşlerinin analizine

Engellilerin istihdamı ve kapsanması, eğitim ve beceri , iş sağlığı ve güvenlik ve iş-yaşam dengesi ile ilgili veri noktaları, bu ilk uygulama yılı için zorunlu olmadığından bu sürdürülebilirlik raporunda yayınlanmamıştır.



#### 5.4.1.1.4 ÇALIŞANLARI İLGİLENDİREN ÖNEMLİ KONULARA YANIT OLARAK SORUMLU BİR İŞVEREN STRATEJİSİ

##### Sorumlu işveren stratejisi

Sorumlu işveren stratejisi İnsan Kaynakları Departmanı tarafından onaylanır ve göstergelerin izlenmesi için insan kaynakları uzmanlarıyla üç ayda bir yapılan toplantılara konu olur.

2026 yılı için hedefler 2023 yılında belirlenmiştir: *Grup Liderler Çemberi* (veya ilk 250) içinde kadın yöneticilerin en az %35'inin cinsiyet eşitliği açısından hedeflenmesi ve 100 milyon avroluk bir bütçe zarfının harekete geçirilmesi sayesinde Grup içinde kadınlar ve erkekler arasındaki potansiyel ücret farklarının azaltılması. Bu girişimler İnsan Kaynakları Departmanı İcra Komitesi tarafından düzenli olarak izlenmektedir.

Bu Sorumlu İşveren stratejisinde tanımlanan unsurlara ek olarak, ortak bir temelin parçası olarak başka temalar da belirlenmiştir ve bu sürdürülebilirlik raporunun ilerleyen bölümlerinde detaylandırılacaktır. Ücretlendirme politikası, işyerinde şiddet ve tacizle mücadele önlemleri, vb.

Grubun tüm politikaları, tüm çalışanlar için geçerli olan dahili standart belgelerde merkezileştirilmiştir. Bu politikalarından bazıları Sürdürülebilirlik Raporu'nun özel bölümlerinde geliştirilmiştir.

##### Potansiyel öncelikli etkilere ilişkin eylemler

Bu potansiyel etkileri önlemek ve azaltmak için Grup, belirlenen çeşitli temalar için özel kılavuz ilkelerin yanı sıra, özellikle *İş Birimleri* ve *Hizmet Birimleri* tarafından uygulanan ve tüm Grup için geçerli olan bir dizi politika

- Her türlü mücadele için beş öncelik alanının tanımlanması: cinsiyet çeşitliliği, engelli veya nöro-atipik kişilerin kapsanması, etnik, kültürel veya sosyo-ekonomik köken çeşitliliği, tüm nesillerin kapsanması ve LGBTİ kişilerin kapsanması;
- Özel yerel ekiplerin (İK, lojistik yöneticileri, iş sağlığı, vb.) desteğiyle ve yerel mevzuat ve koşullar dikkate alınarak tüm Grup kuruluşlarında operasyonel olarak uygulanan bir sağlık politikası. Buna ek olarak, sorumlu bir işveren olarak Grup, insanların yaşam tarzlarına saygı gösteren uygun çalışma saatlerini sürdürmeye kararlıdır;
- Uluslararası sendika federasyonu UNI Global Union ile Grup çalışanlarının haklarına ilişkin dünya çapındaki anlaşmanın yenilenmesi. Grup çalışanlarının %100'ünü kapsayan bu anlaşma, sendikal hakları iyileştirmekte ve Grup çalışanları için yeni haklar getirmektedir;
- Cazip ücretlendirme, bağlılığı oluşturmaya ve Grubun uzun vadeli performansına katkıda bulunmaya yardımcı olur;
- Çalışanların şirketteki kariyerleri boyunca istihdam edilebilir kalmalarını sağlamak tasarlanmış bir beceri geliştirme teklifi.

Bu eylemler aşağıda belirtilen taahhütlerle desteklenmekte ve İnsan Kaynakları Departmanı İcra Komitesi tarafından izlenmektedir. Buna ek olarak Grup, bu konular hakkında kendilerini özgürce ve anonim olarak ifade etme fırsatı veren yıllık bir anket olan Çalışan Barometresi aracılığıyla tüm çalışanlara bu önemli konular danışmaktadır.

#### GRUBUN SORUMLU İŞVEREN STRATEJİSİ KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLERİNİN TABLOSU

Strateji sütunları sorumlu işveren	Taahhütler	ESRS temaları
Mevcut ve gelecekteki tüm çalışanların tam potansiyellerine ulaşmalarını sağlamak potansiyeli	Çekmek için en iyi istihdam edilebilirlik olanaklarını sunmak ve yetenekleri elde tutmak	Eğitim ve gelişim
	Gelecekteki zorluklara göre uyarlanmış kişiselleştirilmiş kariyer fırsatlarının teşvik edilmesi (bölüm 5.4.1.2)	Beceriler
Tatmin edici, uygun ve yüksek performanslı bir çalışma ortamı sağlamak	Adil ve kapsayıcı bir kültür için gerekli koşulların sağlanması (bölüm 5.4.1.3.1)	Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık
	Çalışanların yaşam tarzlarına ve sağlıklarına saygı gösteren bir iş yaşamı kalitesinin sağlanması (bölüm 5.4.1.3.2)	Engelli bireylerin istihdamı ve kapsanması
	Çalışanların yaşam tarzlarına ve sağlıklarına saygı gösteren bir iş yaşamı kalitesinin sağlanması (bölüm 5.4.1.3.2)	İş-yaşam dengesi Sağlık ve güvenlik
Çalışan bağlılığını ve etkisini teşvik etmek	Grubun sürdürülebilir rekabet gücü için birlikte çalışmak üzere bağlılığın ve diyalog kültürünün güçlendirilmesi (bölüm 5.4.1.4.2)	Sosyal diyalog
	Olumlu etkisi olan eylemlere bireysel ve kolektif olarak katkıda bulunmak (bölüm 5.4.1.4.3)	Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğü
		Dayanışma eyemi, sosyal etki

#### 5.4.1.2 Mevcut ve gelecekteki tüm çalışanların Grup içinde tam potansiyellerine ulaşmalarını sağlamak

Grup, yetenekleri çekmek ve elde tutmak için istihdam edilebilirlik beklentileri konusunda taahhütlerde bulunmuştur ve geleceğin zorluklarına göre uyarlanmış kişiselleştirilmiş kariyer fırsatlarını teşvik etmek için adımlar atmaktadır.

#### BİR İŞ YÖNETİM SİSTEMİ VE KARIYER YOLLARI

Grup, dünya çapında bir İş ve Kariyer Yönetimi (GEPP) girişimi başlatmıştır. Bu yaklaşımın amacı, özellikle eğitim ve pozisyon doldurma açısından politikaları, Grubun stratejik zorlukları doğrultusunda iş kollarının beceri gereksinimlerine ve değişikliklerine uyarlamaktır. Çalışanlara istihdam edilebilirliklerini geliştirmeleri için araçlar sağlar.

Grubun tüm kilit iş kollarına yayılan bu yaklaşım, 2024 yılına kadar neredeyse tüm İş Birimlerini ve Hizmet Birimlerini kapsayacak ve Grup içinde yeni beceriler edinmek ve mevcut geliştirmek için etkili bir strateji uygulamamızı sağlayacaktır.

#### HAREKETLİLİĞİ TEŞVİK ETMEK İÇİN BİR PLAN

Grup, çalışanlarına çeşitli mesleklerde ve iş sektörlerinde çok çeşitli kariyer fırsatları sunmaktadır. Hareketlilik ve iş doldurma ilkeleri tüm Grup kuruluşları için geçerlidir. Özellikle aşağıdakileri sağlarlar

- Bu araca sahip olan kurumlarda, kurum içi iş borsasında (Job@SG) tekliflerin sistematik olarak yayınlanması yoluyla boş pozisyonlar konusunda şeffaflık;
- pozisyonlar doldurulurken çalışanlara öncelik verilir;
- Fransa'da ve uluslararası alanda işe alım uygulamalarına adanmış, en iyi uygulamaları paylaşmak ve konuyla ilgili bilgileri yaymak için bir topluluk yürütmek;
- Herhangi bir potansiyel yolsuzluk veya çıkar çatışması riskini önlemek ve her türlü ayrımcılık veya kayırmacılıktan kaçınmak için İnsan Kaynakları Departmanı tarafından belirlenen işe alım sürecine sıkı bir şekilde uyulması;
- Çalışanların becerilerinin çevrelerindeki hızlı değişikliklere sürekli olarak uyarlanması. Çalışanlar sadece şirket içinde ilan edilen işlere başvurmakla kalmaz, aynı zamanda şirket içinde işe alım yapan bir yöneticiye de başvurabilirler. Çalışanların becerilerinin yöneticiler tarafından aranan becerilerle eşleştirilmesi

ACE, yapay zekaya dayalı bir öneri motoru sayesinde işe alım yöneticilerinin, profili ihtiyaçlarına en uygun çalışanları hızlı bir şekilde belirlemelerini sağlayan bir beceri beyan sistemi. ACE, Grubun 80 kuruluşunda ve 30 ülkesinde 76.800'den fazla çalışan için kullanılmakta ve Grup çalışanlarının %65'ini kapsamaktadır.

Aynı zamanda Grup, 2020 yılından bu yana *yeniden beceri kazandırma* programları sunmaktadır. Grubun iş uzmanlarıyla birlikte geliştirilen bu programlar, hareketlilik programlarındaki çalışanlara, Grup içindeki kariyerlerini büyüyen veya arz açığı olan işlere doğru yeniden yönlendirme fırsatı sunarken, çalışanlar için dahili hareketlilik vaadini vurgulamak üzere tasarlanmıştır. Çoğunlukla yeterlilik veya diploma kazandıran bu programlar, akademik ortaklar tarafından sağlanan teorik eğitimi mentorluk sistemi *aracılığıyla* pratik eğitimle birleştirilerek çalışanların yeni ekiplerine entegre olmalarını kolaylaştırıyor. 2020'den bu yana 860'tan fazla çalışan, özellikle Veri, ESG ve Çevik projelere odaklanan 90 farklı *yeniden beceri kazandırma* programına katıldı.

#### BİR GELİŞTİRME TEKLİFİ BECERİLER

Çeşitli oyuncular (merkezi ekipler veya İş veya Hizmet Birimlerine veya işbirliklere özel akademiler) tarafından ve çok çeşitli formatlarda (e-öğrenme, yüz yüze, MOOC'lar, videolar, konferanslar vb):

- Özellikle piyasa faaliyetleri ve kurumsal finansman konularında iş becerileri;
- Çalışanlar arasında risk, sorumluluk ve uyum kültürü. Tüm Grup çalışanlarına yönelik zorunlu eğitimler şu konuları kapsamaktadır: bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele, Davranış Kuralları (özellikle uyarı hakkı ve uygunsuz davranışlarla mücadele), Genel Veri Koruma Yönetmeliği, uluslararası yaptırımlar, kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele, çıkar çatışmaları ve taciz;
- Veri ve Yapay Zeka becerileri;
- KSS becerileri;
- yöneticilik ve liderlik becerileri
- davranışsal beceriler (operasyonel verimliliğin artırılması, işbirliği, değişim yönetimi vb.)

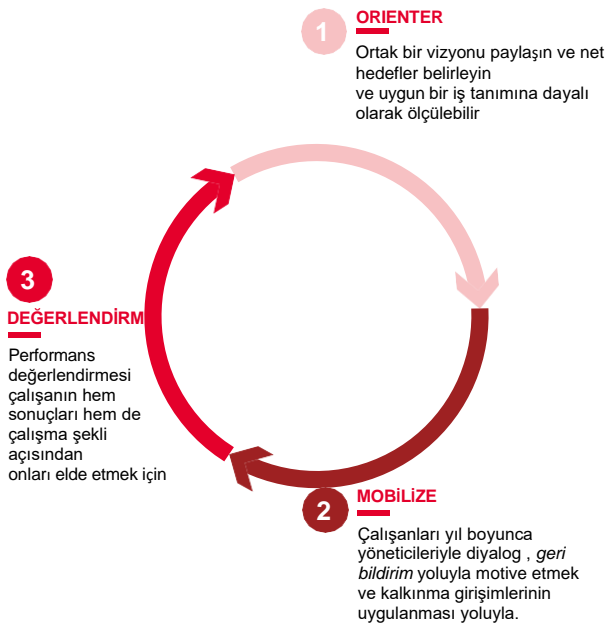
2024'te çalışan başına yıllık ortalama eğitim saati 38,2 saattir; kadın başına 38 saat ve erkek başına 38,4 saat. Bu eğitim saatlerinin tüm beceri geliştirme girişimleri (zorunlu eğitim, koçluk ve mentorluk dahil olmak üzere uzaktan eğitim ve yüz yüze eğitim gibi) dikkate alınmıştır.

**DEĞERLENDİRMEK İÇİN BİR SİSTEM  
BİREYSEL PERFORMANS**

Tüm çalışanların performansı, özellikle gelişim planları ve yıllık değerlendirme kampanyası aracılığıyla kariyerleri boyunca izlenir. Çalışan değerlendirmesi iki kritere dayalı olarak üç aşamada düzenlenmektedir

Yönetici ve çalışan arasındaki toplantılar: Grubun stratejisine uygun yılın başında hedeflerin belirlenmesi ("Orient") ve yıl sonu değerlendirmesi ("Evaluate") ile bunların arasında yıl boyunca bir takip ve destek aşaması ("Mobilise"). Süreç, Grubun tüm kuruluşlarında kullanılan özel bir aracın kullanımına dayanmakta ve böylece performans değerlendirme kampanyaları sırasında izlenen metodolojide tekdüzelik ve tutarlılığı garanti etmektedir.

Değerlendirme görüşmesini tamamlayan profesyonel görüşme, daimi sözleşmeli Grup çalışanlarına orta ve uzun vadeli kariyer gelişim yöneticileriyle tartışma fırsatı da verir.

**BECERİ VE YETENEKLERİN ELDE TUTULMASI**

Grup, çalışanlarına istihdam edilebilirliklerini artırmak, şirket içi hareketlilik oranını iyileştirmek ve 2024 yılında %12,4<sup>(1)</sup> olan yıpranma oranını daha iyi kontrol etmek için kişisel ve mesleki gelişim fırsatları sunmaktadır; bu da Gruptan ayrılan toplam 13.853 daimi sözleşmeli çalışan anlamına .

**5.4.1.3 Tatmin edici, uygun ve yüksek performanslı bir çalışma ortamı sağlamak****5.4.1.3.1 İÇİN GEREKLİ KOŞULLARI SAĞLAMAK  
ADIL VE KAPSAYICI KÜLTÜR****Ayrımcılıkla mücadele**

60'tan fazla ülkede 145 farklı milletten yaklaşık 119.000 çalışanı ve bunların %53'ü dışında çalışan Grup, Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılığı (DE&I) tüm çalışanları için bir gerçeklik ve Grup için bir yönetim önceliği haline getirmeye kararlıdır.

Grup, her türlü mücadele etmek için **beş öncelik alanı** belirlemiştir: cinsiyet çeşitliliği, engelli veya nöro-atipik kişilerin kapsanması, etnik, kültürel veya sosyo-ekonomik köken çeşitliliği, tüm nesillerin kapsanması ve LGBTI kişilerin kapsanması.

Grup, ayrımcılık yapmamaya ilişkin bir dizi politika, eylem ve diğer prosedürleri uygulamaya koymuştur:

- Grubun, inançları, yaşları, engellilik durumları, ebeveynlikleri, milliyetleri, cinsiyet kimlikleri, cinsel yönelimleri, siyasi, dini veya sendikal örgütlere üyelikleri veya ayrımcılığa yol açabilecek diğer özellikleri ne olursa olsun tüm yetenekli insanları tanıma ve teşvik etme arzusunu yansıtan bir DE&I politikası. Grubun kurumsal web sitesinde tüm paydaşların erişimine açıktır. Amacı, kapsayıcı bir organizasyon için gerekli koşulları oluşturmak ve adil muamele uygulamalarını desteklemektir;
- Grubun Operasyon Direktörü tarafından organizasyonun en üst seviyesinde *sponsorluk*;
- Grup İcra Komitesinin on iki üyesinden ve Komiteye müzakerelerinde ve politika önerilerinde yardımcı olan bir DE&I uzmanından oluşan bir DE&I Komitesi;
- Grup bünyesindeki DE&I yöneticilerinden oluşan uluslararası bir ağ ve Grubun kendini işine adanmış çalışanlarından oluşan ağlar tarafından desteklenen özel bir ekip;
- eşitliği açısından bu hedef, 2026 yılına kadar *Grup Liderleri Çemberinde* (veya ilk 250'de) en az %35 kadın yöneticiye sahip olma hedefiyle yansıtılmaktadır;
- Grup içindeki potansiyel dayalı ücret farkının 2026 yılına kadar 100 milyon avruluk bir bütçeyi harekete geçirerek azaltılması;
- dahil olmak üzere son yıllarda artırılan kamu taahhütleri:
  - 2023 yılında UNI Global Union ile temel haklara ilişkin, Grubun DE&I taahhüdünü yansıtan hükümler içeren yeni bir küresel sözleşmenin imzalanması,
  - Fransa'da Charte de l'Autre Cercle'in Ekim 2024'te yenilenmesi,
  - Fransa'da, 2023 yılında kadın ve erkekler arasında mesleki eşitliğe ilişkin toplu sözleşme,
  - Fransa'da 2022 yılında kadına yönelik şiddete karşı *OneInThreeWomen Şartı*'nın imzalanması,
  - 2022 yılında Fransa'da ebeveynliğin tüm biçimlerini (tek ebeveynlik, aynı cinsiyetten ebeveynlik vb.) destekleyen yeni Kurumsal Ebeveynlik Sözleşmesi'nin imzalanması,
  - 'de imzalanan *Sıfır Cinsiyet Uçurumuna Doğru* taahhüdü *Kadınlar Forumu 2021*.

(1) Pay: sadece daimi sözleşmeli çalışanlar arasında aşağıdaki nedenlerle işten ayrılmalar (istifalar, işten çıkarmalar, emeklilik, ölüm veya diğer herhangi bir ayrılma); Payda: referans dönemi sonunda daimi sözleşmeli çalışanların toplam sayısı.

Grubun güçlü bir çeşitlilik politikası uygulama taahhüdü, aşağıdakiler de dahil olmak üzere bir dizi girişimle de desteklenmektedir:

- Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık üzerine ilk uluslararası zirvenin düzenlenmesi. Bu etkinlik, DE&I'nin beş boyutu çalışmak üzere Grubun önemli tesislerinden 45 çalışan ağını bir araya getirdi;
- Yüksek potansiyel havuzlarında, yedekleme planlarında, terfilerde, ücret değerlendirmelerinde, uygulanabilir kademelerde sınıflandırmalarda vb. kadınların ve uluslararası profillerin oranının özel olarak izlenmesi;
- İK ve yöneticiler için zorunlu olan "İşe alım sürecinde ayrımcılığı anlama ve önleme" konulu bir e-öğrenme kursu;
- "Diversity Fresco" atölyeleri düzenliyor;
- careers.societegenerale.com işe alım sitesinde yayınlanan Fransa'daki ve yurtdışındaki her iş teklifi, Grubun DE&I taahhütlerine ilişkin bir paragraf içermektedir;
- Tüm Grup çalışanlarının kullanabileceği bir iç kaynaklar alanı (makaleler, kıyaslamalar, çalışmalar vb.) (SharePoint DE&I);

#### Diğer toplumsal cinsiyet göstergeleri

	2024
Yürütme Komitesindeki kadın oranı	54,5%
Kadın yöneticilerin yüzdesi	41%
Kadın çalışan yüzdesi	54%

#### ÇALIŞANLARIN YAŞA GÖRE DAĞILIMI

Çalışanların yaşa göre dağılımına ilişkin sunulan göstergeler, BT sistemlerinde doğum tarihlerinin tutulmasına izin verilmeyen ABD kuruluşları hariç olmak üzere, 2024 yılı sonundaki Grup verilerine karşılık gelmektedir:

31/12/2024 tarihinde	Çalışanlar	Yüzde olarak
30 yaş altı çalışanlar	22 172	19%
30-50 yaş çalışanlar	69 550	61%
50 yaş üstü çalışanlar	23 392	20%

#### Çalışanlar lehine eylemler Engellilik

Grup, engelli bireylerin istihdamını teşvik etmek için geniş bir girişim sahiptir.

engelli veya nöro-atipik kişiler, örneğin :

- Fransa'da engelli bireylerin istihdamını ve mesleki entegrasyonunu teşvik etmek amacıyla 2023-2025 yıllarını kapsayan üç yıllık anlaşmanın altıncı kez yenilenmesi;
- Avrupa Engellilerin İstihdamı Haftası boyunca farkındalık kampanyalarının başlatılması;
- "Engelli bireylerle kapsayıcı bir ortam için birlikte" başlıklı bir konuşma kılavuzunun sağlanması;
- dijital erişilebilirlik (özellikle müşteriler için) ve Grup tesislerinde fiziksel erişilebilirlik üzerinde çalışmak;
- Romanya'da, istihdam edilebilirliklerini artırmak için engelli bireyleri eğitmeye adanmış bir Akademi kurulması.

- Kapsayıcılığı teşvik eden şirket içi çalışan ağlarına destek (kadın ağları, özellikle Dijitalde Kadınlar, WAY (We Are Young), Pride & Allies (LGBTI), Great Minds (nöroçeşitlilik), köken çeşitliliğini destekleyen ağlar (Birleşik Krallık'ta Be Me Network, Black Leadership Network, Vamos, ABD'de Asian Professionals Network, Asya'da Cultural Diversity Network, vb.)

2024 yılına kadar, Grup çalışanlarının %100'ü bir DE&I politikası kapsamında olacak ve %98'i beş öncelikli alandan en az birinde yerel eylem veya programlara olacaktır.

#### Çeşitlilik göstergeleri

Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık temel göstergeler aşağıda sunulmuştur.

#### ÜST YÖNETİMİN CİNSİYET DAĞILIMI

Üst yönetim burada Grup içindeki En Üst 250 kişi (Grup Liderleri Çemberi) olarak tanımlanmaktadır.

31 Aralık 2024'te işgücünün %30'u kadınlardan ve %70'i erkeklerden oluşacaktır.

#### 5.4.1.3.2 ÇALIŞANLARIN YAŞAM TARZLARINA VE SAĞLIK VE GÜVENLİKLERİNE SAYGI GÖSTEREN BİR İŞ YAŞAMI KALİTESİ SAĞLAMAK

##### Sağlık ve güvenlik

Grubun sağlık, güvenlik ve kaza önleme politikası, tüm çalışanlara sağlıklı bir çalışma ortamı ve güvenliklerini sağlayan ve fiziksel ve psikolojik sağlıklarını koruyan çalışma uygulamaları sağlamayı amaçlamaktadır. Grup, tüm kuruluşlarında ve bölgelerinde iş sağlığı ve güvenliği açısından yerel iş kanunlarına ve yasal yükümlülüklerle uyulmasını sağlar.

Bu sağlık, güvenlik ve önleme politikası üç ana aktör etrafında yapılandırılmıştır:

- Grup Güvenlik Departmanı, her bir İş ve Hizmet Biriminden bir temsilcinin yer aldığı özel bir topluluk aracılığıyla Grup genelinde bir güvenlik farkındalığı programı yürütmekten sorumludur;
- Yaşam ve Çalışma Koşullarının Kalitesinin (QLWC) iyileştirilmesinin bir parçası olarak ruhsal ve fiziksel sağlık için insan kaynakları;
- Risklerin günlük bazda sürekli olarak izlenmesini sağlayan yöneticiler.

SAĞLIK VE GÜVENLİK ALANINDA SÜREKLİ İYİLEŞTİRME  
YAKLAŞIMI SAĞLAMAK

Grubun mümkün olan en iyi çalışma koşullarını sağlamaya yönelik uzun süredir devam eden taahhüdü çeşitli şekillerde yansıtılmaktadır:

- Grubun Güvenlik Departmanı tarafından uygulanan, risk seviyelerini değerlendirmeyi ve ardından artan dışsal ve içsel tehditlere (siber suçlar, terörizm, jeopolitik, sağlık ve iklim riskleri) mümkün olan en iyi yanıtı sağlamak için tüm koruma önlemlerini birleştirmeyi amaçlayan küresel bir güvenlik yaklaşımı;
- *Güvenlik Saatleri*, tüm Grup çalışanları için aylık etkinlikler aracılığıyla sürekli farkındalık yaratma;
- Fransa için Grubun Güvenlik Departmanı tarafından hazırlanan ve yerel olarak gerekli olan ve uygulanan güvenlik kurallarına ek olarak standart bir metin olarak uluslararası tesislere ve iştiraklere dağıtılan işyeri için bir güvenlik ve emniyet ana planı;
- Uzmanlardan bir ağı ve Fransa'daki ve yurtdışındaki yetkililerle bağlantılara sahip uzman bir ekip tarafından risklerin sürekli izlenmesi.

ÇALIŞANLARI TEMEL SAĞLIK VE GÜVENLİK RİSKLERİ  
KONUSUNDA BİLİNÇLENDİRMEK

## Saldırganlık yönetimi

Potansiyel olarak soygun ve nezaketsizliğe maruz kalan bir meslek olarak Grup, çalışanlarının güvenliğini sağlamaya kararlıdır. Örneğin, Fransa'da, nezaketsizlik veya silahlı soygun durumunda, çalışan mağdurlar France Victime ile yapılan bir ortaklık aracılığıyla anonim psikolojik destek alabilmektedir.

İş seyahatlerinde risk önleme  
ve gurbetçiler

Grup, uluslararası seyahatler de dahil olmak üzere iş seyahatlerinde çalışanlarının güvenliğini yasal olarak sorumlu olduğundan ve güvenliği garanti ettiğinden, potansiyel güvenlik risklerine maruz kalmayı azaltmak ve uluslararası seyahat eden çalışanların fiziksel güvenliğini etkileyebilecek krizlerin etkisini azaltmak için tasarlanmış bir güvenlik politikası hazırlamıştır. Son olarak, Grubun geri dönüşü de içeren sağlık ve güvenlik yardım ortaklığı vardır.

## Sağlık ve güvenlik göstergeleri

2024

Sağlık ve güvenlik sistemi kapsamındaki çalışanların %'si	98%
İş kazaları veya meslek hastalıkları nedeniyle ölenlerin sayısı <sup>(1)</sup>	0
İş kazası	631
İş kazalarının sıklık oranı <sup>(2)</sup>	2,93

(1) Kapsam, çalışanları ve serbest meslek sahiplerini (serbest meslek sahipleri hariç) kapsamaktadır.

(2) Sıklık oranı şu şekilde hesaplanır (iş kazası sayısı / (mevcut çalışanlar ve serbest meslek sahipleri \* yıllık süresi) \* 1.000.000).

Yıllık çalışma saatleri her bir kurum tarafından şu şekilde hesaplanır: günlük çalışılan saat sayısı x yıl içinde çalışılan gün sayısı. Çalışılan gün sayısı= 365 gün - [hafta sonları (52 Cumartesi ve 52 Pazar)+ resmi tatiller+ yıllık izin+ RTT].

## İş-yaşam dengesi

HAYATIN FARKLI AŞAMALARI ARASINDA BİR DENGELİ  
KURULMASINI TEŞVİK ETMEK

aracılığıyla çalışanların çalışma saatlerine özellikle dikkat edilmektedir:

- çalışma saatlerine ilişkin yerel mevzuata uygunluk;
- Yıllık değerlendirme sırasında çalışan ile yöneticisi veya İK yöneticisi arasında iş yükü üzerine tartışmanın dahil edilmesi;
- optimum iş organizasyonunu teşvik etmek için yöneticiler ve çalışanlar için farkındalık yaratmak ve destek sağlamak;
- dengesini teşvik etmeye yönelik girişimler.

Buna ek olarak Grup, yaşam sürelerinin dengelenmesini kolaylaştırmak için yerel bağlamlara uyarlanmış somut önlemler uygular:

- çocukları için faydalar;
- Bakıcı olan çalışanları destekleme planları ve çalışanların birbirlerine gün bağışlamalarına yönelik planlar;

- Fransa'da, özellikle :

- Ebeveynlik durumlarının tüm çeşitliliğini dikkate alacak şekilde tasarlanmış, çocuğun gelişimi için geliştirilmiş izin uygulamasının başlatılması,
- Kronik hastalıklardan muzdarip ve/veya sağlık nedenleriyle uzun süreli devamsızlığın işe dönen çalışanlar için destek,
- yeni bir Ebeveynlik Sözleşmesinin imzalanması.

Buna ek olarak, UNI Global Union ile yapılan anlaşmanın 2023 yılında yenilenmesi, tüm Grup kuruluşlarında kademeli olarak en az 14 haftalık doğum izni ve 1 haftalık babalık izni uygulamasının başlatılmasını sağlayacaktır. Bu iki tedbir, dünya çapındaki çalışanlar için sağlık ve ihtiyati teminat açısından asgari bir sosyal koruma temeli sağlamayı amaçlayan bir yaklaşımın parçası olarak, çalışanın ölümü halinde en az iki yıllık maaş garantisi ile tamamlanmaktadır.

## FRANSA'DA YAŞAM KALİTESİ VE ÇALIŞMA KOŞULLARI ANLAŞMASI

Kasım 2022'de İnsan Kaynakları Departmanı ve Fransa'daki işçi sendikaları, çalışma koşullarının iyileştirilmesine ve mesleki risklerin önlenmesine yeni bir ivme kazandırmak amacıyla bir QVCT anlaşması imzaladı. 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren üç yıl süreyle uygulanacak olan anlaşma altı temaya odaklanmaktadır: iş/yaşam dengesi, yeni çalışma biçimleri (tele çalışma, karma çalışma), toplu ve bireysel ifade hakkı, iş yükü, kanser veya kronik bir hastalıkla yaşamak ve çalışmak ve özellikle izolasyon ve mesleki dışlanma mücadele bağlamında psikososyal risklerin önlenmesi. Amaç, işyerinde bütün olarak esenliğe odaklanmak ve bunu başarmak için kullanılabilecek her türlü kaldırıcı göz önünde bulundurmaktır.

## GRUP İÇİNDE TELE-ÇALIŞMA

Grup çalışanlarının %95'i, yerel bağlamlarına uygun düzenlemeler içeren bir tele-çalışma sisteminden yararlanmaktadır ve 2024 yılı sonuna kadar Grupta 92.268 kişi tele-çalışıyor olacaktır.

Ocak 2021'de, yönetim ile Fransa'daki temsilci sendikalar arasında açık uçlu bir tele-çalışma anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma uyarınca, tele çalışma tüm çalışanların (belirli süreli sözleşmeler, açık uçlu sözleşmeler, stajyerler, sandviç kursları, yeni gelenler) erişebileceği olağan bir çalışma düzenlemesi haline gelecektir. Anlaşma uyarınca, haftada iki gün tele-çalışma referansı ile düzenli tele-çalışma ilkesi tanımlanmıştır. Toplu iş organizasyonu sistemi haline getirmek için tele-çalışma günlerinin sayısını ayarlamak her bir *İş ve Hizmet Birimine* bağlıdır. Anlaşma, eşit muamele ilkesine, çalışma saatlerine ilişkin kurallara, bağlantı kesme hakkına ve tele-çalışanların sağlık ve güvenliğine ilişkin hükümlere uygun olarak uygulanmıştır.

5.4.1.4 **Tamamlayıcı sosyal ve toplumsal önlemler**5.4.1.4.1 **ÜCRETLENDİRME POLİTİKASI, BUNLARIN YAŞAM ÜCRETİ****Toplam ücret farkı ve kadınlar arasındaki ücret farkı ve erkekler**

Cinsiyete dayalı ücret farkını ve **toplam** ücret göstergelerini hesaplamak için kullanılan toplam ücret<sup>(1)</sup> şunları içerir

- tam zamanlı eşdeğer esasına göre sabit yıllık sözleşme ücreti ve sabit ücrete eşdeğer ikramiyeler;
- 2023 performans yılına ilişkin olarak 2024 yılında verilen değişken ücret (teşvik dahil);
- Fransa'daki Societe Generale SA çalışanları için kar paylaşımı.

Bu iki gösterge, daimi veya belirli süreli sözleşmelerle çalışanlar bazında hesaplanmaktadır<sup>(2)</sup>.

Bu temelde :

- Erkek ve kadın çalışanların ortalama toplam ücretleri arasındaki farkın, erkek çalışanların ortalama toplam ücretlerinin yüzdesi olarak ifade edilmesi olarak tanımlanan ve Grup düzeyinde hesaplanan cinsiyete dayalı ücret farkı %34'tür;
- Erkek ve kadın çalışanların medyan toplam ücretleri arasındaki farkın, erkek çalışanların medyan toplam ücretlerinin yüzdesi olarak ifade edilmesi olarak tanımlanan ve Grup düzeyinde hesaplanan cinsiyete dayalı ücret farkı %22'dir;
- En yüksek alan kişinin toplam yıllık ücretinin, Grup düzeyinde hesaplanan tüm çalışanların (en yüksek ücret alan kişi hariç) ortalama toplam yıllık ücretine oranı 69'dur;
- En yüksek ücret alan kişinin toplam yıllık ücretinin grup düzeyinde hesaplanan tüm çalışanların (en yüksek ücret alan kişi hariç) yıllık toplam ücretlerinin medyanına oranı 97'dir.

Bu farklar ve oranlar, ülkeler veya finans merkezleri, faaliyet alanları, meslekler ve icra edilen işlevler arasındaki ücret farklılıklarını dikkate almayan brüt ölçüm göstergeleridir.

Toplam ücretlendirme oranlarıyla ilgili olarak, işgücünün yaklaşık dörtte üçünün bireysel bankacılık (büyük bir kısmı Orta ve Doğu Avrupa ve Afrika'da), mobilite ve *leasing* ile Hindistan ve Romanya'daki ortak hizmetler merkezinde faaliyet göstermesi ve Avrupa, Amerika Birleşik Devletleri ve Asya'daki başlıca finans merkezlerindeki yatırım bankacılığı faaliyetlerine ve Grubun merkezi işlevlerine kıyasla daha düşük ücret seviyelerine sahip olmasıyla açıklanabilir.

arasındaki ücret farkı, özellikle şu gerçeğe açıklanabilir

Daha yüksek maaşlarla ilişkilendirilen faaliyet ve mesleklerde (yatırım bankacılığında satış veya ticaret veya BT meslekleri gibi) kadınlardan oransal olarak daha fazla erkek çalışmaktadır. Perakende bankacılıkta işgücünün çoğunluğunu kadınlar oluşturmaktadır.

maaşların daha düşük olduğu yerlerde. Bu fark, Grubun bireysel bankacılık faaliyetlerinin büyük bir kısmının, maaşların Batı Avrupa ve Kuzey Amerika'dan daha düşük olduğu Orta Avrupa'da (Çek Cumhuriyeti ve Romanya) yer almasıyla daha da belirginleşmektedir.

Kadın ve erkek arasındaki brüt ücret farklarının hesaplanması, Grubun farklı iş kolları ve coğrafi bölgelerindeki cinsiyet dağılımını yansıtmaktadır. Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık bir parçası olarak, en iyi ücretlendirilen faaliyetlerde, mesleklerde ve işlevlerde kadınların temsilini artırmak ve eşitlik, işe alım, terfiler, yetenek havuzları, kariyer yönetimi vb. konularda ilerleme kaydetmek için Grup düzeyinde çok sayıda eylem gerçekleştirilmektedir (Bölüm 5.4.1.3.1'de ayrıntılı olarak açıklanan eylemler.

"Adil ve kapsayıcı bir kültür için gerekli koşulların sağlanması").

Buna ek olarak Grup, ücretlendirme politikasına cinsiyet ayrımı gözetmeyen ücret ilkesini dahil etmiştir ve kadın ve erkeklere eşit muamele edilmesini sağlamak için Grup düzeyinde uygulamayı düzenli olarak izlemektedir. Stratejik planın bir parçası olarak dayalı ücret farkının kapatılması için Grup düzeyinde 100 milyon avroluk bir bütçe ayrılmıştır.

(1) Operasyonel nedenlerle, aynı yardımcıları dahil edilmemiştir ve ücretler Eylül 2024 sonundaki verilere dayanmaktadır. Gurbetçiler için dikkate alınan ücret, ev sahibi ülkedeki ücrettir.

(2) Eylül 2024 sonu itibarıyla konsolidasyon kapsamı. Hariç tutulanlar: Yönetim Kurulu üyeleri, stajyerler, stajyerler ve VIE'lerin yanı sıra 2024 sonunda satılma ve satılma sürecinde olan Faslı kuruluşların çalışanları.



### Makul bir ücret

Grup ayrıca, çalışanları elde tutmaya yardımcı olan ve Grubun uzun vadeli performansına katkıda bulunan cazip, adil ve sürdürülebilir ücret paketleri sunmayı taahhüt etmektedir. Bu amaçla Grup, 2023 yılından bu yana, küresel olarak tanınan bir STK olan Fair Wage Network tarafından dünyanın her ülkesi ve bölgesi için geliştirilen yaşam ücreti ölçütlerini dikkate alarak, ücretlendirme yaklaşımına *yaşam* ücreti kavramını dahil etmiştir.

*Geçim* ücreti, tüm çalışanların ve ailelerinin temel ihtiyaçlarını (gıda, barınma, ulaşım, çocukların eğitimi, sağlık masrafları vb.) karşılayabilmelerini ve aynı zamanda sosyal ve kültürel hayata katılabilmelerini ve ihtiyatı birikim yapabilmelerini sağlayan ücret olarak tanımlanmaktadır. Her ülke için geçim ücreti seviyesi, yerel bağlama ve hane halkı büyüklüğü ve hanedeki ortalama gelir sahibi sayısı gibi kriterlere göre belirlenir<sup>(1)</sup>. Seviyeler, değişen koşulları dikkate almak düzenli olarak ayarlanmaktadır.

Daha önce gerçekleştirilen çalışmaların ardından Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerde çalışanlarının<sup>(2)</sup> 2024 yılı sabit ücretlerinin<sup>(3)</sup> analizini küresel ölçekte gerçekleştirmiştir. Bu analizler sırasında Adil Ücret Ağı kriterlerinden bazı marjinal sapmalar tespit edilmiş (üç iştirakte) ve düzeltici eylemler kararlaştırılarak uygulanmıştır.

Yürütülen çalışmalar sonucunda, 2024 yılı sonunda, çalışanların sabit ücretlerinde, geçerli kıstaslara göre (*Adil Ücret Ağı* tarafından sağlanan geçim ücretleri temel alınarak) belirlenen geçim ücretinden herhangi bir sapma . Buna ek olarak, ulusal mevzuatla veya ulusal mevzuatla asgari bir ücret toplu pazarlıkla belirlenen asgari ücretten sapma olmamıştır.

#### 5.4.1.4.2 ÇALIŞANLARLA DİYALOG VE ONLARIN TEMSİLCİLERİ

##### Çalışan etkileşim süreci ve onların temsilcileri

##### ACCORD MONDIAL UNI KÜRESEL BİRLİK

Sosyal diyalogun önemini pekiştirmek amacıyla Grup, 2023 yılında uluslararası sendika federasyonu UNI Global Union ile Grup çalışanlarının haklarına ilişkin olarak, 2015 ve 2019 yıllarındaki önceki anlaşmaları temel alan yenilenmiş bir küresel anlaşma imzalamıştır. Dört yıl için geçerli olan bu anlaşma, UNI Global Union'ın Banka'nın Uyum Planı'ndaki rolünü güçlendirmekte, Grup çalışanları için yeni haklar getirmekte, sendikal hakları iyileştirmekte ve Banka'nın yeni çalışma organizasyonlarının ve insan haklarının geliştirilmesine yönelik taahhütlerini tanımaktadır. Anlaşma, UNI Global Union ile düzenli bilgi alışverişine ve UNI Global Union, İnsan Kaynakları Departmanı ve Grubun sendikal örgütlerinin temsilcilerinin katılımıyla taahhütlerin izlenmesi için yıllık bir toplantı yapılmasına yol açmaktadır. En sonuncusu Ekim 2024'te olmak üzere 2024 yılında çeşitli çalışma toplantıları gerçekleştirilmiştir. Grup çalışanlarının %100'ü bu küresel anlaşma .

#### ÇALIŞAN TEMSİLCİLİĞİNİN ORGANİZASYONU

Grup içindeki çalışan temsili aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

- Avrupa Grubu Komitesi: stratejik öneme sahip ve uluslar ötesi nitelikteki ekonomik, mali ve sosyal konularda bilgi, diyalog ve görüş alışverişi yılda iki kez toplanan bir organ;
- Fransa'da Societe Generale SA düzeyinde alınan kararlardan sorumlu merkezi bir sosyal ve ekonomik komitedir. Yılda en az beş kez toplanır ve çalışanların görüşlerini toplu olarak ifade edebilmelerini sağlamaktan . Fransada uygulanan şirket projeleri hakkında bilgilendirilir ve ayrıca şirketin genel durumu (stratejik yönelimler, işlerin ve becerilerin ileriye dönük yönetimi, genel eğitim yönelimleri), şirketin ekonomik ve mali durumu ve sosyal politikası hakkında bilgi ile ilgili konularda kendisine danışılır;
- Fransa'da Societe Generale SA bünyesinde ve Fransa'daki iştiraklerde, yerel düzeyde karar verilen projeler hakkında danışılabilen veya bilgilendirilebilen ve aynı zamanda çalışanların endişelerinin sürekli bir diyalog ruhu içinde duyulmasına olanak tanıyan yerel sosyal ve ekonomik komiteler.

Çeşitli ülkelerde yürürlükte olan mevzuata uygun olarak, sendika temsilcisi örgütlere çalışanlarla iletişim kurmaları için özel araçlar sağlanmaktadır. Örneğin Fransa'daki Soci  t   G  n  rale SA'da bunlar şunlardır

- Çalışanlara broşür dağıtılması;
- işyerinde sendikal iletişim için duyuru panoları ;
- Her bir temsilci sendika kuruluşunun şirket intraneti üzerinden erişilebilen web sitesi;
- Çalışma saatleri içinde çalışanlarla, çalışanın ücret kaybı olmaksızın sendika bilgilendirme toplantıları;
- Çalışanların, mesleki veya kişisel e-postaları aracılığıyla sendika iletişimlerini almak için temsili sendika örgütlerinin posta listesine abone olma imkanı.

Sosyal diyalog açısından Grup, sosyal ortaklarıyla ücret ve yan haklar, çalışma koşulları (çalışma saatleri, istihdam hüküm ve koşulları, uzaktan çalışma vb.), şirketin stratejik projeleri, sosyal diyalog prosedürleri ve mesleki eşitliği kapsayan çok sayıda toplu sözleşme imzalayarak göstermiştir. Bu sözleşmelerin içeriği, iç iletişim kampanyaları aracılığıyla çalışanlara iletilmekte ve Grubun intranetinde kullanıma sunulmaktadır.

2024 yılında, Grup bünyesinde çalışanların %68'ini kapsayan 191 yerel sözleşme imzalanmıştır. Ayrıca, Fransa'da (Avrupa Ekonomik Alanı'nda Grup işgücünün %10'undan fazlasını temsil eden tek ülke), çalışanların %99,9'u sendikalar veya diğer personel temsil biçimleri (sosyal ve ekonomik komite, seçilmiş komite, *Çalışma Konseyi*, personel delegasyonu vb.)

2024 yılında, çalışanların %99,3'sosyal diyalogun iyi veya çok iyi olduğunu düşünen kurumlarda .

(1) FWN tipik aile geçim ücreti" göstergesi (gelire göre ayarlanmış doğurganlık oranlarına dayalı yıllık geçim ücreti).

(2) Eylül 2024 sonunda tam zamanlı eşdeğer esasına göre sözleşmeye dayalı sabit yıllık ücret, buna sabit maaşa eşdeğer diğer ikramiyeler eklenir.

(3) Eylül 2024 sonu itibarıyla finansal konsolidasyon kapsamındaki kuruluşların (ve Aralık 2024 sonu itibarıyla satılan veya satılacağı duyurulan kuruluşların çalışanları hariç) açık uçlu veya belirli süreli iş sözleşmeleri kapsamında mevcut olan veya olmayan ücretli çalışanları (çıraklar, stajyerler ve Uluslararası Gönüllü Hizmet sözleşmeleri kapsamındaki çalışanlar hariç).

**Olumsuz etkilerin giderilmesine yönelik önlemler ve personelin endişelerini dile getirebileceği kanallar**

Grup, özellikle çalışan barometresi ve diyalog kültürü aracılığıyla çalışanların görüşlerini ifade etmelerini sağlayacak mekanizmalar oluşturmuştur.

**ÇALIŞAN BAROMETRESİNİ KULLANARAK ÇALIŞAN BAĞLILIĞINI**

Grup, çalışan bağlılığını, Grup genelinde uygulanan dahili, yıllık ve anonim bir anket olan Çalışan Barometresi aracılığıyla ölçmektedir. Bu anket, çalışanları kendilerini özgürce ifade etmeye ve şirketin yaşamıyla bağlantılı çeşitli konulardaki izlenimlerini tam bir gizlilik içinde vermeye davet etmektedir. Çalışanlarla paylaşılan sonuçlar, sürekli iyileştirme ruhu içinde her bir *İş ve Hizmet Birimindeki* çalışanların dahil olduğu eylem ve çalışma gruplarına yol bu Yönetim Kurulu'na sunulur.

2023'ün sonuçları, 2024'te aşağıdaki temalar üzerinde harekete geçilmesini sağlamıştır:

- Grup'un stratejisini desteklemek;
- operasyonel verimliliği ;
- İşyerinde refahı teşvik etmek.

2024 yılında Grup çalışanlarının %76'sı ankete yanıt vererek bir önceki yıla göre önemli bir artış (+3 puan) kaydetmiştir. Bu yeni baskıda bağlılık, verimlilik, sorumluluk ve beklentiler temaları değerlendirilmiş ve aşağıdaki temel rakamlar elde edilmiştir:

- Grubun taahhüt hafif bir artışla %65'e yükselmiştir. Bu oran Grup İcra Komitesi üyelerinin ortak hedefleri arasında yer
- Çeşitlilik, eşitlik ve kapsayıcılık açısından, çalışanların %88'i kendilerini dahil edilmiş ve oldukları gibi kabul edilmiş hissetmektedir;
- Çalışanların %75'i iyi dengesine sahip olduklarını düşünüyor;
- Katılımcıların %83'ü uygunsuz bir davranışa şahit olmaları veya bu davranışla karşılaşmaları halinde sistematik olarak uyarı haklarını kullanacaklarını belirtmiştir.

**DIYALOG KÜLTÜRÜNÜ TEŞVİK ETMEK**

Grup ayrıca, en iyi fikirleri elde etmek ve riskleri daha kolay tespit amacıyla tüm çalışanları kendilerini ifade etme cesareti göstermeye teşvik etmektedir. Özgür ifadeyi ve aktif dinlemeyi teşvik etmek üzere tasarlanan bu kültür, zorunlu eğitimler, farkındalık artırıcı çalıştaylar, "Diyalog kültürü farkındalığı" kılavuzu ve pratik bilgi formları vb. biçimlerde uygulanmaktadır. Grup genelinde düzenli geri bildirimler, bu diyalog kültürüne elverişli bir ortam yaratılmasına yardımcı olmaktadır.

**YÜKSEK KÜLTÜR VE DAVRANIŞ STANDARTLARINI TEŞVİK ETMEK**

Grup, faaliyetlerini yöneten düzenlemelere, iç kurallara ve prosedürlere ve etik ilkelere uyum konusunda dikkatli davranmaktadır. Bu ilkeler Grubun Davranış Kuralları'nda açıklanmaktadır.

İnsan Kaynakları Departmanı, özellikle 2021'den bu yana Uyum Departmanı ile birlikte Kültür ve Davranış yaklaşımını yöneterek, Grubun faaliyetlerinde etik ve sorumlu davranış amaçlayan kolektif ve bireysel davranışları teşvik etmektedir. Bu çerçevede Grubun değerleri doğrultusunda (bkz. Bölüm 5.5.1.1 "İş yürütmeye etik) uygun davranışlara elverişli bir ortamın teşvik edilmesi amacıyla her yıl kültürlendirme faaliyetleri eğitim, atölye çalışmaları, videolar, makaleler vb.) gerçekleştirilmektedir.

**UYGUNSUZ DAVRANIŞLARLA MÜCADELE**

2019 yılında uygulamaya konulan uygunsuz davranışlarla mücadeleye yönelik bir Grup politikası, Grubun Davranış Kurallarında belirtilen ilkelere uymayan her türlü davranışa önlemeyi ve bunlarla mücadele etmeyi amaçlamaktadır. Uygunsuz davranışlarla mücadelenin bir parçası olarak Grup, ahlaki taciz, cinsel taciz ve cinsiyetçi davranışlara karşı sıfır tolerans politikası uygulamaktadır. Çalışanlar tacizi önleme ihtiyacı bilinçlendirilmekte ve yönetim ve insan kaynakları temsilcileriyle özgürce konuşmaya teşvik edilmektedir. Uygunsuz davranışların önlenmesi konusunda tüm Grup çalışanlarına zorunlu eğitim verilmektedir. Aynı zamanda Grup, yöneticiler ve çalışanlar için uygunsuz davranışların önlenmesine ilişkin özel farkındalık artırma çalıştaylarına dayanan bir farkındalık ve eğitim planı uygulamaya koymuştur. İnsan kaynakları ekipleri bu tür durumları önlemek ve mümkün olduğunca etkili bir şekilde ele almak üzere eğitilmektedir. Bu politika, bu tür davranışların faillerinin iş akdinin feshini de içerebilecek disiplin yaptırımlarına (hatta bazı durumlarda cezai yaptırımlara) tabi olduğunu hatırlatmaktadır.

**BİR UYARI MEKANİZMASINDAN**

Grup genelindeki *İhbar* mekanizması, bir çalışanın, herhangi bir yönetim organının üyesinin, bir direktörün, bir hissedarın veya çalışan olmayan bir kişinin haberdar olduğu ve Grubun işlerinin yürütülmesini düzenleyen kurallara veya beklenen etik standartlara uymayan veya yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere aykırı olabilecek bir durumu tam bir gizlilik içinde bildirmesine olanak tanır (Bölüm 5.5.1.2 "İhbarda bulunanların korunması" açıklanmıştır). Bu bilgi uçuurma hakkı, uygunsuz davranışlar veya bireylerin sağlık ve güvenliğine yönelik şüpheli tehdit durumlarını kapsayabilir.

**KAPSAMLI BİR DISİPLİN POLİTİKASI UYGULAMAK**

2019 yılında yayınlanan bu politika, Grubun yaptırım alanındaki ilkelerini ve iyi uygulamalarını resmileştirmektedir (hata yapma hakkının tanınması ancak suistimale tolerans , yaptırım kararlarının toplu olarak alınması ve suistimalin ciddiyetiyle orantılı olması, ilkelerin ve yaptırım kararlarının uygulanmasında nihai sorumluluğun yöneticiye ait olması, yaptırımın desteklenmesi). Operasyonel prosedürlere ayrılmıştır ve tüm Grup kuruluşlarında alınan disiplin cezalarının bir listesi ile desteklenmektedir. Disiplin eylemlerine ilişkin temel göstergeler Üst Yönetime raporlanır.



### Uyarılar ve olaylar

2024 yılında, uygunsuz davranışlarla (ahlaki ve cinsel taciz, cinsel taciz, ayrımcılık) ilgili 310 uyarı alınmıştır, iş yerinde şiddet, sağlık ve güvenlik) dosyalanmıştır.

İhbar hakkı kapsamındaki ihbarlar (veya şikayetler) çok sıkı bir süreç izlenerek analiz edilir (bkz. bölüm 5.5.1.1.2'deki ihbar hakkı ile ilgili ayrıntılar). Uyarılar incelendikten sonra analiz, Grubun iç kurallarının ya Grup için geçerli olan ve "olay" olarak adlandırılan yasal veya düzenleyici bir yükümlülüğün ihlal edilip edilmediğini.

2024 yılında Grupta ayrımcılık, cinsiyete dayalı taciz, psikolojik taciz ve cinsel taciz temelinde 63 kaydedilmiş ve ele alınmıştır. Tüm disiplin tedbirleri de dahil olmak üzere eylem planlarıyla sonuçlanmıştır.

İç uyarı kanalları veya sendikalar tarafından insan hakları vakası bildirilmemiştir.

Fransa'daki Societe Generale SA bünyesinde psikolojik taciz veya ayrımcılık vakalarıyla ilgili para cezaları, cezalar ve toplam tutarı (kesinleşmiş ve artık temyize tabi olmayan cezalardan kaynaklanan) 2024 yılında 47.000 avrodur ve buna psikolojik taciz için iki ceza dahildir (35.000 avro ve 12.000 avro). Fransa dışındaki kuruluşlar için, operasyonel kısıtlamalar bu verilerin belirli bir eşğin altında toplanmasına izin vermemektedir.

### 5.4.1.4.3 BİREYSEL OLARAK KATKIDA BULUNMAK VE KOLEKTİF OLARAK OLUMLU ETKİSİ OLAN EYLEMLERE

Grup, çalışanlarına aşağıdaki gibi girişimlerde yer alma fırsatı sunmaktadır beceri sponsorluk programları aracılığıyla. Çalışanların yılda üç günlerini Vakfın üç faaliyet birinde gençlik eğitimi ve mesleki entegrasyon, kültür ve çevre koruma) ortak derneklerden biriyle veya bir Grup kuruluşu tarafından desteklenen kar amacı gütmeyen bir dernekle çalışmaya ayırabildiği Fransa'da durum böyledir. Grup ayrıca *Move for Youth* gibi dayanışma etkinlikleri de düzenlemektedir. Bu iç spor ve dayanışma yarışmasının dördüncüsü 2024 yılında başlatılmış ve 62 ülkede yaklaşık 22.000 çalışanı (yani Grup çalışanlarının %17'sinden fazlasını), gençliği ve mesleki entegrasyonu teşvik etmek için çalışan dernekleri desteklemek amacıyla harekete geçirmiştir.

Grup, beceri sponsorluğunu, özellikle kamu yararına çalışarak çalışanlarını topluma daha fazla dahil olmaya teşvik etmek için bir fırsat olarak görmektedir. Buna ek olarak, beceri sponsorluğu, uzun vadeli bir taahhütte bulunmalarına olanak tanıyan özel bir program *aracılığıyla* kariyerlerinin sonuna gelmiş çalışanlara da açıktır (kıdemli yarı zamanlı). Fransa'daki Soci  t   G  n  rale SA'da 58 çalışan 15.187 gününü derneklerle geçirmiştir.

Çalışanların dayanışma girişimlerine ayırdıkları gün sayısı Grup bünyesindeki 11.513 çalışan için 11.364 olarak gerçekleşmiştir.

Societe Generale ayrıca özel bir "kamu ajansıni oluşturarak operasyonel rezervde hizmet vermeye yönelik sivil taahhüdü teşvik etmektedir. Bu izin, Fransa'daki herhangi bir Societe Generale SA çalışanının, yöneticisinin onayına tabi olarak, yılda on iş gününden fazla bir süre için bu taahhüdü yerine getirmek üzere izin almasına olanak tanır. Societe Generale ve Silahlı Kuvvetler Bakanlığı arasında 10 Aralık 2019 tarihinde bir ortaklık anlaşması imzalayan Societe Generale, yılda ardışık veya başka bir şekilde alınan ilk on iş günü devamsızlık için ücret ödemeyi sürdürerek düzenlemelerin ötesine geçiyor.

## 5.4.2 TÜKETİCİ VE SON KULLANICI BİLGİLERİ

### 5.4.2.1 Strateji ve iş modeliyle ilişkili olarak öncelikli sosyal etkiler ve riskler

#### İLE İLGİLİ ÖNEMLİ SOSYAL ETKİLER STRATEJİ VE İŞ MODELİ

Grup içinde iki tür tüketici ve son kullanıcı vardır: Grubun ürün ve hizmetlerinin doğrudan müşterileri Grubun finanse ettiği karşı taraflarca sağlanan ürün ve hizmetlerin müşterileri.

Societe Generale'in ürün ve hizmetlerinin tüketicileri ve son kullanıcıları, Grup ile esas olarak bireysel bankacılık ve sigortacılık faaliyetleri aracılığıyla bağlantılı olan bireysel müşteriler olan gerçek kişilerdir. Tüm bu müşteriler bundan sonra şu şekilde anılacaktır "müşteriler".

Önemli IRO' (tüketiciler ve son kullanıcılarla ilgili olanlar dahil) 5.1.3.1 "Değerlendirme sonuçları" bölümünde açıklanmaktadır. IRO'lar strateji ve iş modeliyle bağlantılıdır.

Grup, aşağıdaki faktörlerin bir sonucu olarak müşterileri üzerinde potansiyel olarak önemli bir olumsuz etkiye sahip olabilir:

- Bilgi sızıntısı durumunda gizliliğin ve müşteri verilerinin korunması: Societe Generale, iş modelinin doğası gereği kişisel ve gizli müşteri bilgileriyle ilgilenmektedir. Bu nedenle Grup, bilginin gizliliğine ve işlenmesine dayalı iş modeli benimsemekte ve bu iş modeli, özellikle uygun siber güvenlik (bkz. Bölüm 4, Kısım 4.10.1) kullanılarak, yasaların belirlediği koşullar altında azami özenle yönetilmektedir. Bir bilgi sızıntısının potansiyel etkisi tek seferlik olabilir ve tüm müşterileri etkileyebilir. Bununla birlikte, siyasi açıdan risk altında olan müşteriler, kişisel verilerinin sızması durumunda özellikle savunmasız olabilirler;
- ayrımcılık yapmama, ürün ve hizmetlere erişim ve kaliteli bilgiye erişim: Societe Generale, sorumlu olmayan ticari uygulamalar durumunda, bu üç hedeften birini veya daha fazlasını karşılayamayabilir. Bu etkiler, bir hizmet sağlayıcı olarak Grup'un iş modeline içkindir ve bunların dikkate alınması, meydana gelme olasılıklarını azaltmak için modelinin uyarlanmasına katkıda bulunur. Bu potansiyel etkiler bir defaya mahsus olacak ve sorumsuz ticari uygulamalara karşı özellikle savunmasız olan hassas müşterileri ilgilendirmektedir.

Bu bölümde tanımlanan ve Grup için müşterileri üzerinde önemli olduğu düşünülen potansiyel olumsuz etkiler önemli finansal risklere yol açmamaktadır, ancak tüketiciler ve son kullanıcılarla diğer sosyal riskler aşağıda açıklanmaktadır.

#### SOSYAL RISK FAKTÖRLERİ "TÜKETİCİLER VE SON KULLANICILAR MALZEMELER

Bölüm 5.1.3.2 "Öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin tanımı" kısmında ayrıntıları verilen 2024 önceliklendirme değerlendirme sürecinin bir parçası olarak Grup, "tüketiciler ve son kullanıcılar" sosyal risk faktörünü, finansman değer zincirindeki kurumsal müşterileri ilişkili kredi riskinin potansiyel olarak önemli bir kısa ve orta vadeli ağırlaştırıcı faktör olarak .

"Tüketiciler ve son kullanıcılar" sosyal risk faktörü, kişisel verilerin korunması, sorumlu satış uygulamalarının benimsenmesi veya aşağıdakilere uyulması gibi asgari uyumluluk standartlarının karşılanmamasının

Grup'un müşterilerine karşı taahhütlerini yerine getirememesi, kurumsal müşterileri itibar ve dava risklerine maruz bırakabilir. Bu olaylar, bu işletmelerin finansal ve operasyonel kırılganlıklarını daha da kötüleştirebilir ve artan dava maliyetleri (örneğin para cezaları, tazminatlar ve yasal ücretler) ve azalan gelirler yoluyla kredi kalitelerinde bozulmaya yol açabilir. Gelir kayıpları, artan müşteri geri ödeme olaylarının bir sonucu olarak doğrudan ve iş faaliyetlerinin azalmasına yol açan itibar hasarının bir sonucu olarak dolaylı olarak meydana gelebilir.

Bu etki, Grup tarafından tanımlanan finansal önemlilik eşikleri ışığında, on yıllık bir gerçekleşme olasılığı ile niteliksel olarak değerlendirilmiştir.

### 5.4.2.2 Müşteriler üzerindeki potansiyel maddi etkinin yönetilmesi

Grup, faaliyet gösterdiği çeşitli ülkelerde yürürlükte olan kanun, standart ve yönetmelikleri uygulamaktadır. Grup, insan hakları ve diğer menfaatler, çıkar çatışmaları ve yolsuzluğun önlenmesi ve kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele konularında uymak istediği yüksek etik standartlar getiren bir Davranış Kuralları benimseyerek daha da ileri gitmek istemiştir. Davranış Kurallarına uyulmasını sağlamak için bir izleme sistemi mevcuttur. Buna ek olarak, 2019 yılında Grup, hata yapma hakkı ile görevi kötüye kullanma arasında ayırım yapan ve ikincisine sıfır tolerans gösteren, tüm çalışanlar için geçerli bir disiplin yaptırımları politikası benimsemiştir. Müşterilerin çıkarlarına hizmet etmeye öncelik verilmesi, piyasaların bütünlüğüne saygı gösterilmesi, verilerin korunması ve sorumlu satın alma, özellikle Grubun uygulamalarının merkezinde yer almaktadır (bkz. Bölüm 5.5.1.1.1 "Etik iş davranışı").

Societe Generale ayrıca, faaliyetleri ile içsel olarak bağlantılı olan insan hakları, temel özgürlükler ve bireylerin sağlık ve güvenliğine yönelik riskleri belirlemek için periyodik olarak çalışmalar yürütmektedir.

#### 5.4.2.2.1 MÜŞTERİ POLİTİKALARI

Müşterileri önceliklerinin merkezine koyan Davranış Kuralları

Grup, işinin her alanında sorumluluk ve dürüstlüğü bağlılığını göstererek en yüksek hizmet kalitesi standartlarını sunmayı amaçlamaktadır. Grup böylece müşterileriyle güven, uzmanlık ve meşru menfaatlerine saygı temelinde kalıcı ilişkiler kurar ve sürdürür. Bu Kurallar, müşterilerin çıkarlarının korunmasını sağlamak üzere tasarlanmıştır.

Grubun dahili belgelerinde (SG Code) açıklanan Küresel Müşteri Koruma Politikası, müşteri endişelerinin ele alınması için genel bir çerçeve sağlar. Societe Generale'in müşteri koruma kurallarının temel ilkelerini tanımlar ve Grubun uluslararası standartlara ve en iyi uygulamalara olan bağlılığını yansıtır. İşlerin dürüst, adil ve profesyonelce yürütülmesini ve müşterilerin çıkarlarının ön planda tutulmasını sağlamayı amaçlar. Bu politika, Avrupa Ekonomik Alanı (EEA) veya Fransa için özel bölümlerde ayrıntılı olarak açıklanan özel kurallarla birlikte tüm Grup için geçerlidir. Societe Generale Grubunun tüm kuruluşlarını, *İş Birimlerini* ve *Hizmet Birimlerini* ve Uyum fonksiyonlarının desteğiyle uygulanır.

Müşterinin korunmasına ilişkin risk alanları, ürün ve hizmetlerin sunulmasına ilişkin çerçeveyi, özellikle de ürün yönetimi açısından yükümlülükleri, müşterileri bilgilendirme görevini, tavsiyeyle ilişkin gereklilikleri, kanvas ve sınır ötesi faaliyetlerin uygunluğunu, çıkar çatışmalarının önlenmesini, müşteri varlıklarının korunmasını ve şikayetlerin etkin bir şekilde ele alınmasını içerir. Özel kurallar, ürün ve hizmetlerin pazarlanmasından sorumlu çalışanların mesleki niteliklerini, değerlendirilmelerini ve ücretlendirilmelerini düzenler. Bankacılık müşterileri ile ilgili olarak, Grubun iç politikası, pazarlama sürecinde ve genel olarak durumlarına uyarlanmış özel dikkat ve izlemeye tabi en hassas müşterileri korumak için tasarlanmış kuralları tanımlamıştır. Banka, yaş, yasal ehliyet (reşit olmayanlar ve yasal koruma altındaki kişiler) ve finansal kırılganlık gibi kriterler temelinde belirlenen hassas müşterileri korumayı taahhüt etmektedir.

Grubun Davranış Kuralları, müşterileri derinlemesine tanımının önemini vurgulamaktadır; böylece onlara durumlarına ve ihtiyaçlarına göre uyarlanmış ürünler ve hizmetler sunabilir, projelerini gerçekleştirmelerine veya finansman gereksinimlerini öngörmelerine yardımcı olabilir ve uzmanlık düzeylerini ve belirli işlemlerle ilgili koşulları veya riskleri dikkate alarak onlara tavsiyelerde bulunabilir ve onları bilgilendirebilir.

Davranış Kuralları Grubun kurumsal web sitesinde mevcuttur.

Aşağıdaki bölümde, Grup Davranış Kurallarının, Grubun her bir işletmesi için biraz farklılık gösterebilen ve özellikle belirli konuları ele alan yerel politikalara nasıl dönüştürüldüğü açıklanmaktadır.

### Mal ve hizmetlere erişim politikaları

Societe Generale, ürün ve erişim politikalarının bir parçası olarak, müşterilere yönelik ayrımcı uygulamalarla mücadeleyi desteklemektedir.

#### MÜŞTERİLERLE İLİŞKİLERDE AYRIMCI UYGULAMALARLA MÜCADELE

Her türlü ayrımcılığı yasaklayan Fransız yasalarına (Ceza Kanunu'nun 225-1 ila 225-4 maddeleri) uygun olarak, Societe Generale finansal ürün ve hizmetlerini Grubun Genel İlkelerine uygun olarak tüm müşterilerine ayrımcılık yapmadan sunmaktadır. Bu uygulamalar, Grubun iç normatif belgelerinde ve Grubun kamuya açık ve tüm çalışanlar için bağlayıcı olan Davranış Kurallarında yazılı hale getirilmiştir. Societe Generale'in iç standart belirleme dokümantasyonu ayrımcılık konusuna özel bir atıfta bulunmakta ve bir müşteri hesabı açmayı reddetmesi durumunda, bu reddin cinsiyetine, etnik kökenine veya dinine dayalı ayrımcılıktan kaynaklanmasının yasak olduğunu açıklayarak Fransız yasalarının hükümlerinin uygulanmasını tüm lokasyonlara genişletmektedir. Bir hesap açmayı, ilişkinin sunabileceği bankacılık riskleriyle ilgili objektif ve yasal nedenlere dayanır.

Bankacılık sisteminden dışlanmaya karşı mücadelenin bir parçası olarak, Grubun dahili standart belirleme belgesinde (SG Kodu) açıklanan kurallar, bir hesabı reddedilen müşterilerin bilgilendirilmesini ve onlara yardımcı olunmasını sağlar ve bir hesap hakkının bir parçası olarak temel hizmetleri içeren bir hesap açmak amacıyla bir Merkez Bankası tarafından yönlendirilen müşterilerin kabul edilmesine ilişkin prosedürleri belirler (Avrupa yasalarının aktarılmasıyla Fransa'da ve Afrika bölgesindeki bazı ülkelerde uygulanabilir).

### MAL VE HİZMETLERİN ERIŞİLEBİLİRLİĞİ - ENGELLİLİK

Société Générale, özellikle engelli müşteriler için ürün ve hizmetlerinin erişilebilirliğine özel önem vermektedir.

Grup, hizmetlerinin engelli müşterilerin ihtiyaçlarına göre uyarlanmasını sağlamaktadır. Buna otomatik vezne makinelerine (ATM) erişim ve SG ağı genelinde görme engelli kullanıcılar için kulaklıkla kullanım, Braille alfabesinde hesap özetleri ve dijital uygulamaların ergonomisinde iyileştirmeler dahildir. Grup ayrıca fiziksel erişilebilirliğe de öncelik olup, Ekim 2024 itibarıyla tüm şube %98'in üzerinde bir uyumluluk oranı ile 2.083 tesis erişilebilir hale getirilmiştir.

Societe Generale ayrıca, dijital erişilebilirlik taahhüdünü yeniden teyit ederek "Engelli insanların ekonomik hayata dahil edilmesi Manifesto"yu da imzalamıştır. Bu taahhüt, dijital araçlara erişimin optimize edilmesini, erişilebilirliğin bilgi sistemlerinin tasarımına entegre edilmesini ve kapsayıcı dijital çözümler geliştirilmesini içermektedir. Erişilebilirlik, şu alanlara ek olarak Grubun engelli insanların dahil edilmesine yönelik eylemlerinin merkezinde yer almaya devam etmektedir: işe alım, çalışanların istihdamda tutulması, ekipler arasında eğitim ve farkındalığın artırılması ve uyarlanmış sektörden sorumlu satın alma.

Grup, Çok Yıllı Erişilebilirlik Planını yayınlamıştır ve web sitelerini ve mobil uygulamalarını uyumlu hale getirmeye devam etmektedir.

### Müşterilerin çıkarlarını gözetken ürün ve hizmet pazarlama uygulamaları

Pazarlama uygulamalarını düzenleyen kurallarla ilgili olarak Societe Generale, müşterinin çıkarlarına, verilen bilgilerin samimiyetine ve açıklığına, şikayetlerin ele alınmasına, arabuluculuk imkanına ve çıkar çatışmalarının önlenmesine odaklanan ticari bir yaklaşım benimseyerek yüksek etik standartlar uygulayarak ve çalışanlarından bu standartlara uymalarını talep eder.

#### MÜŞTERİLERİN ÇIKARLARINA SAYGI GÖSTEREN ÜRÜN VE HİZMET YELPAZESİ VE TİCARİ YAKLAŞIM

Societe Generale, düzenleyici çerçeveye uygun olarak müşterilerinin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış ürün ve hizmetler sunmaktadır.

Grup, özellikle MiFID II ve finansal tasarruf ürünleri için Sigorta Dağıtım Direktifi (IDD) olmak üzere müşterinin korunmasına ilişkin Avrupa yönetmeliklerine uygun olarak ürün ve hizmetlerinin geliştirilmesi, gözden geçirilmesi ve pazarlanmasında katı yönetim standartları uygulamaktadır. Sistem hem ürün ve danışmanlık yönetimi hem de bilgi yükümlülüklerine uyum açısından yürürlüktedir.

Yeni ürün ve hizmetler, Risk Departmanı ve ilgili Bölüm temsilcilerinin eş başkanlığını yaptığı Grubun Yeni Ürün Komiteleri tarafından titiz bir değerlendirmeye tabi tutulur. Bu komiteler riskleri değerlendirir ve yeni bir teklifin piyasaya sürülmesinden veya mevcut ürünlerde, hizmetlerde veya süreçlerde önemli değişiklikler yapılmasından önce uygun hafifletici önlemlerin alınmasını sağlar. Yeni Ürünler ve Hizmetler Komitesinin odaklandığı alanlar Yönetim Kurulu Risk Komitesi tarafından düzenli olarak gözden geçirilir (bkz. Bölüm 3 "Risk Komitesi Tüzüğü").

Societe Generale ayrıca hedef pazarın doğru bir şekilde tanımlanmasını ve gerekirse uyarlanmasını sağlamak için Ürün Yönetişim Komiteleri kurar. Bir distribütör olarak Societe Generale, ürünlerin veya hizmetlerin müşterilerin durumlarına ve ihtiyaçlarına uygunluğunu doğrular ve ürünlerin yaşam döngüleri boyunca izlenmesini sağlamak için üreticilerle irtibat kurar.

Son olarak, müşterilere abone olunan ürün veya hizmetin değeri için 'doğru fiyatı' sunmak amacıyla yönetimi ve fiyatlandırmasında '*paranın karşılığı*' ilkesine daha fazla önem verilmektedir.

Grubun Davranış Kurallarına uygun olarak, Societe Generale çalışanları ürünlerini dağıtırken, müşterileri iyi tanımak için :

- projelerini gerçekleştirmelerine veya finansman gereksinimlerini öngörmelerine yardımcı olmak için ve ihtiyaçlarına göre uyarlanmış ürün ve hizmetler sunmak;
- uzmanlık düzeylerini göz önünde bulundurarak, belirli işlemlerle ilgili koşullar veya riskler hakkında tavsiyelerde bulunur ve onları bilgilendirir.

#### FINANSAL ZORLUK YAŞAYAN MÜŞTERİLER İÇİN DESTEK

Societe Generale, finansal kırılganlık açısından iyi profesyonel uygulama standartlarını, özellikle de bankacılığa katılım ve aşırı borçlanmanın önlenmesi için AFECEI (Association française des établissements de crédit et des entreprises d'investissement) Şartını benimsemiştir. Bu tüzük, savunmasız müşterilere yönelik olay ücretlerinin sınırlandırılması konusunda verilen tüm taahhütleri içermektedir (Fransız Bankacılık Federasyonu'nun profesyonel uygulaması - FBF). Sistem, dahili müşteri bilgi sistemlerinin bir kombinasyonuna dayalı , finansal kırılganlık durumundaki müşterilerin erken tespiti için bir mekanizma içermektedir.

Grup ayrıca, özellikle Mali Açılan Kırılgan Müşteriler için Özel Teklif aracılığıyla, "mali açıdan kırılgan müşterileri tespit etmek ve desteklemek için düzenleyici yükümlülükleri karşılamaya yönelik prosedürler getirmiştir. Bu program 2019'dan beri kırılgan müşterilere yönelik ek tedbirler içermektedir:

- banka masraflarının dondurulması;
- savunmasız müşteriler için aylık banka olay ücretlerinin sınırlandırılması;
- Belirli olaylar sonucunda zorluk yaşayan tüm müşterilerin durumuna özel izleme ve destek.

Societe Generale, kredi verme kriterlerinin ve sunulan ürünlerin kredi koşullarının borçlular için aşırı zorluklara ve aşırı borçlanmaya yol açmamasını sağlar.

#### ÜRÜN VE HİZMETLERİ DAĞITIRKEN BİLGİLERİN DOĞRULUĞU VE AÇIKLIĞI

Müşterileri bilgilendirme yükümlülükleri, müşterilerin çıkarlarına en iyi şekilde hizmet etmek için dürüst, adil (sadık, tarafsız) ve profesyonelce davranma genel yükümlülüğünün bir parçasıdır.

Grup şeffaflık, uyarı ve kurallarını uygulamaktadır. Bu kuralların amacı, müşterilere, sunulan hizmet veya ürünün tam olarak anlamaları, sunulan hizmetin gerçekten beklenen şey olup olmadığını kontrol etmeleri, mali sonuçları ölçmeleri ve gerçekleri tam olarak bilerek karar vermeleri için ihtiyaç duydukları tüm bilgileri zamanında sağlamaktır. Kullanılan iletişim aracı ne olursa olsun, müşterilere/beklentilere sağlanan bilgiler açık, doğru olmalı ve yanıltıcı olmamalıdır. Yönetim şirketleri tarafından sunulan ürünlerin sürdürülebilirliğine ilişkin iletişimin, özellikle de önerilen seçimin izlenmesini kademeli olarak geliştiren düzenleyici/denetleyicilerin beklentileri doğrultusunda ESG etiketleri ve değerlerine ilişkin müşteri bilgileri güçlendirilmiştir. Müşterilerin sürdürülebilir yatırım tercihleri, yatırım tavsiyesi tekliflerinde veya sigorta ürünlerinde dikkate alınmaktadır.

#### ŞİKAYETLERİN ELE ALINMASI VE ARABULUCULUK

Bir şikayetin ele alınması, müşteri memnuniyetine katkıda bulunan ticari bir eylemdir. Grubun 2023 yılında güncellenen müşteri şikayetlerini ele alma politikası, ulusal denetçilerin (Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) ve Autorité des Marchés Financiers (AMF)) tavsiyelerinin yanı sıra Avrupa düzeyinde müşteri koruma önlemlerinin güçlendirilmesinin bir parçası olarak düzenleyici gereklilikleri (MiFID II, Sigorta Dağıtım Direktifi IDD) ve Ödeme Hizmetleri Direktifi (PSD)) içermektedir. Kurallar, iş kollarının şikayetleri ele almak için özel yönetim, organizasyon, insan ve uygulama kaynaklarına, resmileştirilmiş prosedürlere nicel izleme göstergelerine sahip olmasını gerektirmektedir.

Müşteriler, dostane bir çözüm yolu olan arabuluculuktan, hesap ekstrelerinin arkasındaki kalıcı bir bildirim de dahil olmak üzere çeşitli bilgilendirme araçları aracılığıyla haberdar edilir. Bağımsız arabulucu tarafından alınan kararlar, nadir istisnalar dışında, ilgili kuruluşlar tarafından takip edilir.

#### ÇIKAR ÇATIŞMALARININ ÖNLENMESİ

Grup, çıkar çatışmalarının önlenmesi ve yönetimi için, uygulanan ilke ve prosedürleri belirleyen düzenleyici bir çerçeveye sahiptir. Sistem, çeşitli potansiyel çıkar çatışması türleriyle ilgilenir: Grup kuruluşlarının faaliyetleri bağlamında, müşterilerle veya diğer üçüncü taraflarla (tedarikçiler vb.) ortaya çıkabilecek olanlar ve çalışanların özel faaliyetleri ve çıkarları mesleki faaliyetleriyle çatıştığında ortaya çıkabilecek olanlar. Sistem, yolsuzluk riskine en çok maruz kalan kişiler için Yıllık Çıkar Çatışmaları Beyanı (DACI) uygulamasının başlatılmasıyla tamamlanmıştır. Societe Generale, her koşulda müşterilerinin çıkarlarını ön planda tutarak hareket etmeyi amaçlar. Bununla birlikte, belirli durumlarda, bu sistemin makul bir kesinlikle çıkar çatışması riskinin bulunmadığını garanti etmek için yeterli olmadığı görülürse ve yerel düzenlemelere uygun olarak, Societe Generale ya işlemi gerçekleştirmekten kaçınacak ya da gizlilik izin veriyorsa, müşteriye veya müşteri çıkar çatışmasının genel niteliği veya kaynağı hakkında bilgilendirecektir, böylece müşteri tam olarak bir karar verebilir.

Grubun çıkar çatışmaları politikasının bir özeti 2023 yılında güncellenmiştir ve Societe Generale web sitesinde mevcuttur.

## ÇALIŞAN GEREKSİNİMLERİ

Societe Generale, çalışanlarını müşterinin korunmasına ilişkin kurallar konusunda eğitir ve müşterilere uygun ürün ve hizmetleri şeffaf bir şekilde sunmaları için gerekli bilgi ve becerilere sahip olmalarını sağlar.

Grup, aşağıdaki amaçlarla ücretlendirme politikaları ve uygulamaları uygulamaktadır:

- Müşterilerin, çalışanların, Grubun ve hissedarlarının çıkarlarını aynı hizaya getirmek;
- müşteri ilişkilerinde çıkar çatışmalarının önlenmesi ;
- Her bireyin eylemlerinin Grubun Davranış Kurallarında belirtilen değer ve taahhütlerine uygunluğunun yanı sıra müşterilerin menfaatlerine saygı ve adil muamelenin dikkate alınmasını teşvik etmek.

Çalışan ücretlendirme kararları, hem niceliksel hem de niteliksel kriterlere dayalı performans değerlendirmesini dikkate alır. Niteliksel kriterler özellikle geçerli yönetmeliklere ve iç kurallara uyum açısından davranışların değerlendirilmesini içerir. Bu bağlamda, yıllık çalışan değerlendirmesinde zorunlu bir Davranış ve Uyum bölümü yer alır ve yöneticilerin her bir çalışanlarının yıllık performansını değerlendirirken bu kriterleri göz önünde bulundurmalarını sağlar. Pozisyona bağlı olarak, değerlendirme özellikle aşağıdaki kriterleri içerir:

- Pozisyon için gerekli bilgi ve becerilerin gözden geçirilmesi;
- müşterinin çıkarlarına saygı duymak;
- Müşterilere adil muamele (müşterinin yatırım profiline uyarlanmış ürünlerin satışı).

Fransız Perakende Bankacılığında, Operasyonel Risk ve Uyum Komitesi artık zorla satış da dahil olmak üzere suistimal riskini, temel nedenlere yönelik sistematik araştırma ve bir eylem planının uygulanması ile vurgulamaktadır. Bunu düzeltmek için her yıl Müşteri ve İnsan Kaynakları ekipleri, sorumlu satış kavramını vurgulayarak satış hedefleri ve beklenen davranışlar açısından en iyi uygulamaları yöneticilere aktarmaktadır. Yıl boyunca SG şubelerine yapılan gizli ziyaretler süreci desteklemeye ve teşvik etmeye yardımcı olmaktadır. 2021 yılından bu yana, gücü değerlendirmelerine bir müşteri memnuniyeti hedefi dahil müşteri deneyiminin ve memnuniyetinin iyileştirilmesine yardımcı olunmaktadır. Bir iç prosedür, bireysel performans priminin verilmesiyle bağlantılı satışların yasaklanmasını belirtir.

## Gizlilik Politikası

Gizlilik koruma politikasının bir parçası olarak Societe Generale, bankacılık gizliliğinin gerekliliklerine ("Bankacılık Kanunu olarak bilinen 24 Ocak 1984 tarihli ve 84-46 sayılı kanun uyarınca) saygı göstermeyi ve müşterilerin kişisel verilerini Genel Veri Koruma Yönetmeliği'ne (GDPR) uygun olarak korumayı taahhüt eder.

## BİLGİ GİZLİLİĞİNİN KORUNMASI

Mesleki gizlilik, Grubun Davranış Kurallarında ve Grubun iç standart belirleme belgelerinde (SG Kuralları) belirtilen yasal bir yükümlülüktür. Her koşulda, üçüncü taraflarla, özellikle de sosyal ağlar gibi yeni iletişim kanalları da dahil olmak üzere medya ile ilişkileri olması muhtemel tüm çalışanlar için geçerlidir.

Tüm Grup çalışanlarının bu bilgileri yalnızca mesleki amaçlarla kullanmaları ve yalnızca yasaların izin vermesi halinde, özellikle de belirli adli makamların veya denetim makamlarının talebi üzerine şirket dışına ifşa etmeleri gerekmektedir.

Buna ek olarak, görevleri gereği borsa düzenlemeleri anlamında içeriden öğrenilen bilgi olan belirli gizli bilgilere sahip olan çalışanlar daha da katı gizlilik, beyan ve/veya çekimserlik tabidir.

Müşterilere ilişkin belirli bilgiler, Grup'un alt yüklenicilerine veya Grup adına temel veya önemli işlevleri veya görevleri yerine getiren hizmet sağlayıcılara, bankacılık düzenlemeleri anlamında, yasalarca belirlenen ve/veya sözleşme maddelerinde öngörülen koşullar altında iletilebilir.

## KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

Societe Generale kişisel verilerin korunması konusunda özellikle hassastır. Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin (GDPR) yürürlüğe girmesinden yana Grup içinde kişisel verilerin işlenmesine yönelik çerçeve güçlendirilmiştir. Genel Veri Koruma Yönetmeliği'nin 3. Maddesi kapsamına dahil olan kuruluşlar için geçerli olan veri koruma sistemine ilişkin bir yönetim ve normatif çerçeve tanımlanmıştır.

Yürürlükteki düzenlemelere uygun olarak, Grup, Grup Uyum Direktörüne olarak çalışan bir *Veri Koruma Görevlisi* (DPO) atamıştır. Buna ek olarak, DPO yılda en az bir kez Denetim ve İç Kontrol Komitesine (Evrensel Kayıt Belgesinin 3. Bölümünde tanımlandığı üzere, paragraf: Denetim ve İç Kontrol Komitesi) RGPD'den kaynaklanan yükümlülüklerin uygulanması hakkında rapor verir. Kişisel Verileri Koruma Kurumu (Fransa'da CNIL) için atanmış irtibat kişisidir ve görevi Grubun Genel Veri Koruma Yönetmeliğine uygunluğunu sağlamaktır.

Veri Koruma Yetkilisi, Grup kuruluşları genelinde yerel DPO'lardan ve muhabirlerden oluşan bir ağı ve bu ağı özel bir komite aracılığıyla denetim ve liderlik sağlar. Görevlerinin bir parçası olarak, Veri Koruma Görevlisinin, özellikle kişisel veri sızıntılarının sayısı ve niteliği ve kurum içi eğitim kurslarının tamamlanma oranı gibi bir dizi risk göstergesini düzenli olarak izlemesi gerekmektedir.

Haklara saygı ve bağlılık  
İnsanlar

2003'ten bu yana Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'ni imzalayan Societe Generale, İnsan Hakları ve ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin on temel ilkesini desteklemektedir. Grup, faaliyetlerini aşağıdakiler de dahil olmak üzere başlıca uluslararası kılavuz ve sözleşmelerde belirtilen değer ve ilkelere uygun olarak yürütmektedir:

- Çok Uluslu Şirketler için OECD Kılavuz İlkeleri;
- Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri (UNGPs);
- Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDGs).

**5.4.2.2.2 GRUBUN ÜRÜN VE HİZMETLERİNİN  
OLUMSUZ ETKİLERİNİ AZALTMAK İÇİN  
ALINAN ÖNLEMLER****Ürün ve hizmetlere erişimle bağlantılı eylemler**

Son yıllarda Grup, ürün ve hizmetlerine kapsayıcı ve eşit erişim sağlamak için bir dizi somut eylemi hayata geçirmiştir. Bu eylemler arasında eğitim girişimleri, finansal eğitim ve profesyonel entegrasyon desteği ve mikrofinans desteği yer almaktadır.

**EĞİTİM GİRİŞİMLERİ, FINANSAL EĞİTİM VE PROFESYONEL  
ENTEGRASYON**

Societe Generale, finansal dışlanmanın önlenmesine de yardımcı olan finansal eğitimi desteklemektedir. Bu girişimler Grubun iştirakleri ve Société Vakfı tarafından desteklenmektedir.

Son yıllarda Societe Generale, müşterilerini eğitmek ve desteklemek için bir dizi girişim başlattı: finansal konuları tartışmak için "Le 5' des experts" gibi video programları, genç müşteriler için bir dizi bankacılık dışı hizmet sunan Boost platformu ve genç iş arayanları işe alım yapan şirketlerle temasa geçirmek için "1 Jeune 1 Solution" gibi programlar.

BoursoBank, *Boursorama.com* bilgi portalı *aracılığıyla* müşterilerine finansal eğitimin temellerini yardımcı olacak eğitim kursları sunmaktadır. Bourso Campus adı verilen bu sistem, her modülün sonunda edinilen bilgileri doğrulamak için testlerle birlikte üç seviyeye (başlangıç, orta, ileri) ayrılmış bir dizi eğitim videosundan oluşur.

*Boursorama.com* web sitesi aynı zamanda tüm internet kullanıcıları için zengin finansal bilgiler sunmakta ve şimdi yaklaşık 4.000 şirketin çevresel, sosyal ve yönetim etkilerinin bir analizini sunarak yatırımcıların yatırımlarını bu bilgileri dikkate almalarını sağlamaktadır.

Grubun faaliyet gösterdiği ülkelerde hayırseverlik faaliyetleri, eğitim, kültür ve çevre projeler yürüten kamu yararına çalışan yapı ve kuruluşlara destek sağlamaktadır.

Eğitim açısından, bu eylemler özellikle finansal eğitim, spor ve kültür yoluyla eğitim ve özellikle ekolojik ve dijital geçiş alanlarında profesyonel entegrasyon gençleri hedeflemektedir.

Société Générale, Kurumsal Vakfı aracılığıyla, misyonu özel ve kamu kuruluşlarına, derneklere ve bireylere gerekli araçları sağlayarak finansal dışlanma ile mücadele etmek olan Crésus derneğini desteklemektedir. Dernek ayrıca bütçe yönetimi konularının anlaşılmasını kolaylaştıran öğretim araçları geliştirerek bütçe eğitiminde de rol oynamaktadır. Crésus, 2013 yılında bütçe eğitimini eğlenceli bir şekilde öğretmeyi amaçlayan Dilemme bütçe eğitim başlattı. Societe Generale bu programı başlangıcından bu yana desteklemiş ve Dilemme atölyeleri aracılığıyla son 10 yılda yaklaşık 100.000 genç arasında farkındalık yaratmıştır. Proje Romanya, Malta, Benin gibi diğer ülkelerde de geliştirilmektedir.

**MİKROFİNANSİ DESTEKLEMeye YÖNELİK EYLEMLER**

Société Générale mikrofinansı aktif olarak desteklemektedir. Bu faaliyet, sınırlı imkanlara sahip veya geleneksel bankacılık kurumlarına erişimi kısıtlı olan girişimciler veya işletmeler için tasarlanmış bir dizi finansal hizmetin (esas olarak krediler, tasarruflar, sigorta ve para ) sunulmasını mümkün kılmaktadır.

Grup, 2006 yılından bu yana Fransa'nın büyükşehirlerinde ve denizaşırı bölgelerinde ADIE (Association pour le Droit à l'Initiative Économique) ile ortaklık kurarak mikrofinansı desteklemeyi tercih etmiştir. ADIE'ye verilen krediler 2023 sonunda 35,9 milyon Avro iken, 2024 sonunda 41,2 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

	2024
ADIE ile ortaklaşa kredi limitlerinin sağlanması ( <i>milyon Euro olarak</i> )	21,5
ADIE ile ödenmemiş krediler ( <i>milyon Euro</i> )	41,2

Societe Generale, Afrika'da yaklaşık 20 yıldır mikrofinansın gelişimini desteklemekte ve geleneksel bankacılık hizmetlerine erişimi olmayan yerel nüfusun ve çok küçük işletmelerin (VSE'ler) önemli ihtiyaçlarına cevap vermektedir.

2024 yılında Societe Generale, Afrika'daki müşteri kurumlarına kısa ve orta vadeli yerel para birimi finansmanı sağlayarak bu sektörü desteklemeye devam etti. Grup, 2000'li yıllarda kurulmasına yardımcı olduğu ve şu anda pazarlarında kilit oyuncular olan kurumların yönetim kurullarına katılmaya devam etmektedir.



### Sorumlu ticari uygulamalarla bağlantılı eylemler

Grup, özellikle mali açıdan hassas durumdaki müşterilere destek, şikayetlerin ele alınması ve müşteri taleplerine ve memnuniyetsizliklerine etkili bir şekilde yanıt vermek için arabuluculuğa erişim alanlarında somut eylemler yoluyla sorumlu ticari uygulamalarını güçlendirmeyi taahhüt etmektedir.

#### FINANSAL KIRILGANLIK

Societe Generale, mali açıdan hassas müşterileri belirlemek ve desteklemek özel bir sistem kurmuştur.

Fransa'da Societe Generale, genellikle geleneksel finansal hizmetlere erişimde zorluk çeken, mali açıdan en kırılgan müşterilere bankacılık ürünleri ve hizmetleri sunmayı amaçlayan bir dizi girişim başlatmıştır. Grup, bütçe yönetiminde karşılaştıkları güçlükler konusunda onları şu şekilde desteklemektedir

ihtiyaçlarına göre uyarlanmış hizmetler. Bu girişimler, finansal kapsayıcılığa yönelik daha geniş bir çabanın parçasıdır.

Bu ürünlerden biri olan Générís, mali açıdan kırılgan durumdaki müşterilerin hesaplarını kontrol altında tutmalarına yardımcı olmak üzere tasarlanmış, ayda 1 Avro gibi cüzi bir ücret karşılığında sunulan günlük bankacılık hizmetidir. Générís müşterilere finansal simülasyonlar ve bütçe yönetimi konusunda kişiselleştirilmiş tavsiyeler gibi pratik araçlar sağlamaktadır. Grup, finansal zorluk yaşayan müşterilere daha iyi destek olabilmeleri için ekiplerinin özel eğitim almasını sağlamaktadır.

Bir diğer kapsayıcı teklif ise 2020 yılında tanıtılan ve daha fazla finansal özerklik ve bütçe kontrolü arayan müşterileri hedefleyen Kapsul'dur. Hem çevrimiçi hem de şubelerde kullanılabilen Kapsul, gelir gereksinimi veya hesap bakım ücreti olmaksızın ayda sadece 2 € karşılığında temel bankacılık hizmetleri sunmaktadır.

2024

Kapsul teklifinden yararlanan müşteri sayısı	6 962
Générís teklifinden yararlanan müşteri sayısı	56 092

Bir online banka ve Societé Générale grubunun iştiraki olan BoursoBank, herkes için erişilebilir olmaya ve finansal durumları ve ihtiyaçları ne olursa olsun müşterilerini desteklemeye çalışmaktadır. Bunu başarmak için BoursoBank, müşterilerin gelecekteki bir kredili mevduat pozisyonu konusunda uyarılmalarını ve müşteri alanları aracılığıyla Wicount ile bütçelerini yönetmelerini sağlayan bir dizi araç uygulamaya koymuştur. Daha spesifik olarak, mali açıdan kırılgan müşteriler için BoursoBank özel bir ücretsiz çevrimiçi hizmet sunmaktadır. Bu, herhangi bir borç durumundan kaçınmak için onları korurken temel bankacılık hizmetlerine erişim sağlar. Bu ücretsiz teklif aynı zamanda olay ücretlerinin sayısını da sınırlar, çünkü yalnızca aşağıdaki ücretler faturalandırılır ve aylık 15 € ile sınırlandırılır:

- Yetersiz bakiye nedeniyle reddedilen her çek için sabit oranlı bir ücret;
- Yetersiz bakiye nedeniyle otomatik ödemelerin reddedilmesine ilişkin ücretler;
- ödenmemiş çekler için Banque de France'ın Merkezi Çek Siciline kayıt;
- el koyma maliyetleri (idari el koyma, tahsis el koyma vb.).

#### AŞIRI BORÇLULUKLA MÜCADELE

Grup, 2013 yılından bu yana ödeme sorunları yaşayan müşterilerini desteklemek için merkezi ve otomatik bir sisteme sahiptir. Ödeme sorunları olan müşterilerle (90 günden uzun süredir borçlu olan hesaplar veya iki ödenmemiş kredi) uzman danışmanlar ilgilenmektedir.

2023'ten bu yana, müşterilere ve şubelere mümkün olduğunca yakın olmak amacıyla bu hizmetlerden biri Bölgesel Bölümlerin her birinde konuşlandırılmıştır. Bu hizmetler ticari ilişkiyi geçici olarak şubeden ve müşteriyle birlikte ödenmemiş borçların kademeli olarak ödenmesi için çözümler aramaktadır.

Dostane müzakere/özel işler departmanları, kuruldukları 2023 yılından bu yana 18.000'den fazla vakayı ele almıştır. Finansal durumları düzene girdiğinde, müşteriler Societe Generale şubelerinde bankacılık ilişkilerine devam ediyor ve 2024 yılında geri dönüş oranı %72 oldu.

Buna ek olarak, 2021'den bu yana Societe Generale, beyaz etiketli iştiraki Concilian aracılığıyla, cari hesaplarında 60 günlük gecikme olur olmaz ve/veya ilk gecikmeye girer girmez müşterilerle (ticari ilişki şubede kalmaya devam ederken) iletişime geçen Olay Önleme Hizmetini sunarak sistemini geliştirmiştir.

#### ŞİKAYETLERİN ELE ALINMASI VE ARABULUCULUK

Société Générale, bir müşteriyle ısrarlı bir anlaşmazlık durumunda, iki ay içinde yanıt almak için müşteri ilişkileri departmanına, ardından gerekirse arabulucuya doğrudan ve ücretsiz erişim sunar. Fransa'daki Societe Generale Perakende Bankacılık, 2023 yılından bu yana Fransız Bankacılık Federasyonu (FBF) arabuluculuk hizmetinin bir üyesidir.

Grup, özel veya profesyonel olarak Grup tarafından sağlanan ürün ve hizmetlere abone olan veya abone olma ihtimali bulunan tüm gerçek veya tüzel kişiler tarafından kullanılabilecek bir şikayet işleme sistemi kurmuştur. Bu, Societe Generale ile mevcut bir iş ilişkisi olan tüm müşterileri (bireysel, profesyonel ve kurumsal) ve aynı zamanda müşteri olmayan üçüncü tarafları (potansiyel müşteriler veya Grup tarafından sunulan bir ürün veya hizmetle bağlantılı herhangi bir üçüncü taraf) içerir. Şikayetler, sağlanan ürün veya hizmetin (örneğin, tavsiyesi) satışı, uygunluğu veya yönetiminden kaynaklanan her türlü memnuniyetsizlikle ilgili olabilir. Bir bankacılık veya finans ürünü veya hizmeti veya bu tür bir ürün veya sağlanamaması, ücret veya komisyonların ödenmesi, fiyatlandırma, dolandırıcılık veya müşterinin uğradığı zararlar ilgili olabilir veya basit bir iletişimden, bir hizmetin sağlanmasının reddedilmesinden veya profesyonelin düzenlemelere uymamasından kaynaklanabilir.

2024

Fransa'da Réseau SG için ombudsman tarafından alınan arabuluculuk taleplerinin sayısı	6 671
Ombudsman tarafından ele alınan kabul edilebilir vakalar	4 003
Ombudsman tarafından ele alınan davalar, verilen görüşler	951

**Gizliliği korumaya yönelik eylemler**

Son yıllarda Societe Generale, gizliliğin ve kişisel verilerin korunmasını sağlamak için somut adımlar atmıştır. Bu girişimler, Grubun iç standartlar bütününe (SG Kodu) açıklanan Kişisel Verilerin Korunması politikası ve Veri Arşivleme uygun olarak kişisel verilerin korunması ve arşivleme yönetimini içerir.

**BANKACILIK GİZLİLİĞİ**

Müşteri verilerine erişimi olan tüm Grup çalışanları bankacılık gizliliğine bağlıdır. Mesleki gizlilik konusu ve Bankaya emanet edilen bilgilerin güvenliğine ilişkin daha genel konu, sıkı standart dokümantasyonun ve bankacılık danışmanlarına yönelik düzenli eğitimin konusudur. Uygunluğu sağlamak için kontroller de yapılmaktadır.

**KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI**

Kişisel verilerin korunması, işlemenin ilgili kişilerin hak ve özgürlükleri için yüksek bir riske yol açması muhtemel olduğunda, yönetmeliklerde öngörülen durumlarda gerçekleştirilen etki analizlerinin bir parçası olarak dikkate alınır. Genel olarak, Societe Generale kişisel verilerin işlenmesine ilişkin bir uygunluk analizi gerçekleştirmekte ve hassasiyet düzeylerini dikkate alarak risk önlemleri uygulamaktadır.

İlk olarak, Societe Generale bilgilendirme ve eğitim sistemi kurmuştur. Grup, ilgili kişilere (müşteriler, dış personel dahil çalışanlar, hissedarlar, tedarikçilerin çalışanları) özellikle toplanan verilerin niteliği, işleme amacı, verilerin alıcı kategorileri, herhangi bir aktarımın varlığı, saklama süresi ve ilgili kişilerin hakları ve bunların nasıl kullanılacağı hakkında bilgi sağlamıştır. Buna ek olarak, özel eğitim kursları aracılığıyla tüm çalışanlar arasında farkındalık yaratmak için özel bir çaba sarf edilmektedir. Bu konudaki bir *e-öğrenme* modülü, 2024 yılı sonunda %97,8'lik bir dağıtım oranıyla ilgili kuruluşların tüm çalışanlarına dağıtılmıştır. Societe Generale, 2024 yılında, ilgili kuruluşların tesislerinde çalışan ve Grubun bilgi sistemlerine erişimi olan belirlenmiş harici personel için de bir RGPD farkındalık artırma programı başlatmıştır.

Societe Generale ayrıca veri işleme ile ilişkili riskleri analiz etmek ve azaltmak için süreçler de uygulamaya koymuştur. Sonuç olarak Grup, veri işlemenin yasal dayanağını analiz , veri sahiplerinin GDPR kapsamında kişisel verileriyle ilgili olarak düzeltme ve silme gibi haklarını kullanma taleplerine yanıt verme, kişisel veri ihlallerini yönetme ve ilgili durumlarda eylem planlarını uygulama, kişisel verilere güvenlik uygulama ve kayıtlarını derleme gibi düzenlemelere uymasını sağlayan süreçleri uygulamaya koymuştur. Daha olarak, meşru menfaat yasal dayanağına başvurulması durumunda, Societe Generale, gözetilen menfaatlerin verileri işlenen kişilerin hakları ve menfaatleri aleyhine bir dengesizlik yaratmadığını doğrulamak için bir analiz gerçekleştirir.

Siber güvenlik açısından bakıldığında, veriler hassasiyet seviyelerine göre sınıflandırılır ve hem kurumsal hem de teknik koruma önlemleri bu seviyelere göre tanımlanır ve verilerin yaşam döngüsü ve işlenmesi boyunca çeşitli işleme operasyonlarına uygulanır. Teknik önlemler, verilere erişen kişilerin/uygulamaların kimliklerini doğrulamak ve tanımlamak için çeşitli araçlar, verileri korumak için kriptografik araçlar ve veri sızıntısını önlemek için cihazlar içerebilir.

Buna ek olarak, kişisel verileri Avrupa Ekonomik Alanı dışına aktarmadan önce, GDPR'ye tabi Grup kuruluşları, hedef ülkedeki kişisel verilerin korunma düzeyinin esasen Avrupa Birliği'nde yürürlükte olanlarla eşdeğer olup olmadığını ve aktarımdan önce özellikle güvenlik ve organizasyonel önlemler olmak ek önlemlerin uygulanmasının gerekip gerekmediğini değerlendirmek için hedef ülkelerdeki yasaları ve uygulamaları dikkate alarak bir etki analizi gerçekleştirir.

Grup, kişisel verileri ortaklarına ilettiğinde, yasal gereklilikleri ve müşterilerinin meşru beklentilerini karşılamak için gerekli çerçeveyi, bu ortakların kişisel verilerin korunmasını sağlamak için gerekli önlemleri uygulamayı taahhüt ettiği sözleşme yükümlülükleri ile uygular. Özellikle, kişisel verilerin Avrupa Ekonomik Alanı dışına aktarılması durumunda, ortaklar aktarım öncesinde güvenlik önlemleri de dahil olmak üzere gerekli tüm önlemleri uygulamayı taahhüt eder.

Societe Generale, yıllık denetim planının bir parçası olarak dış kaynaklı kilit hizmet sağlayıcılarının iç denetimlerini gerçekleştirir. Bu hizmet sağlayıcılar üzerinde ayrıca Teftiş Genel Komitesi'nin (IIGC) bir parçası olarak da denetimler gerçekleştirilmektedir. RGPD düzenlemelerine uygunluk, soruşturma kapsamının ayrılmaz bir parçasıdır.

Son olarak, kişisel verilerin korunmasına ilişkin düzenleyici hükümleri içeren veri tasfiye faaliyeti, faaliyet kanıtlarının arşivlenmesine ilişkin daha geniş bir çerçevede yönetilir (aşağıdaki "Arşivleme" paragrafında açıklanmaktadır).

Societe Generale bir risk kontrol ve izleme sistemine sahiptir. RGPD ile uyumsuzluk riskine ilişkin iç kontrol sistemi, Grubun "üç savunma hattı" modeline dayanmaktadır. İşlemleri ve risk analizlerini belgelemek için Grup araçları kullanılır, böylece Societe Generale içinde tutarlılık sağlanır.

Buna ek olarak, Uyum Departmanı tarafından periyodik olarak bir risk çalışması yürütülmektedir. Bu risk değerlendirme çalışması kişisel verilerin korunmasına ilişkin özel bir anket içermektedir. Bir faaliyetin içsel risk düzeyini ve risk azaltma sisteminin sağlamlığını kişisel verilerin korunması perspektifinden değerlendirmeyi amaçlamaktadır.

Son olarak, risk göstergeleri Grup Uyum ve Kişisel Verilerin Korunması Komitelerine raporlanır. Sürekli kontroller, uyum kontrolleri ve periyodik kontrollerden (üç hattına dayalı kontrol sistemi) elde edilen bilgiler de ilgili uyum tarafından izlenir.

**ARŞİVLEME**

Grup, faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan yasa ve yönetmeliklere uygun olarak, faaliyetlerine kanıt teşkil edebilecek bilgileri arşivlemekle yükümlüdür. Arşivleme, bir faaliyetin kanıtını oluşturan tüm bilgilerin tanımlanması, korunması, erişilebilir hale getirilmesi ve nihai akıbetinin yönetilmesini amaçlayan tüm eylemler, araçlar ve yöntemler tanımlanmaktadır. Ait olduğu faaliyetler için geçerli olan yasal, düzenleyici, sözleşmeye dayalı ve iş kurallarına uygun olarak tutulan bilgileri muhafaza ederek ve daha sonra usulüne uygun olarak gerekçelendirilmiş belirli özel durumlar dışında (örneğin dava öncesi veya dava saklama prosedürleri) bir saklama süresinin sonunda imha ederek (tasfiye) Grubun faaliyetlerinin izlenebilirliğini sağlar. Arşivlenen tüm bilgiler için üç arşivleme ilkesine uyulmalı ve bunlar orantılı bir şekilde uygulanmalıdır: bütünlük, izlenebilirlik ve erişim. Arşivlemenin ve ilkeleri Grup düzeyinde özel bir politikanın konusudur ve bu politika iç standartlar bütünü içinde yayınlanır.



#### 5.4.2.3 Olumsuz maddi ve sosyal etkilerin giderilmesi ve müşteri ilişkilerinin yönetilmesi

##### 5.4.2.3.1 MÜŞTERİLERLE ETKİLEŞİMLER ÖNEMLİ ETKİLERE İLİŞKİN OLARAK SOSYAL OLUMSUZLUKLAR

Societe Generale, faaliyetlerinin olumsuz maddi etkileri hakkında bilgi için çeşitli mekanizmalar geliştirmiştir.

Müşterilerle etkileşimler, :

- Grubun paydaşları ile diyalog;
- şikayetleri ele alma sisteminin izlenmesi.

Societe Generale sürekli bir diyalog içindedir ve bu da gerektiğinde uyarıları toplamasını sağlar. Paydaşlarla diyalog hakkında daha fazla bilgi için bkz. bölüm 5.1.2.3 "Grubun KSS hedefleriyle ilgili olarak paydaşların ilgi alanları ve görüşleri".

Daha olarak, finansal kapsayıcılık konusunda Societe Generale, kredi kuruluşlarının bankacılık kapsayıcılığı uygulamalarını izleyen Observatoire de l'Inclusion Bancaire'in (OIB) bir üyesidir. Başkanlığını Banque de Başkanının yaptığı OIB, kamu otoritelerini, bankaları ve dernekleri aracılığıyla sivil toplumu temsil eden paydaşları bir araya getirmektedir. Societe Generale ve diğer kredi kuruluşları OIB'ye bankacılık hizmetlerine erişim ve kullanım ile finansal tabana yayılma uygulamaları bilgi sağlamak ve bu bilgiler yıllık olarak yayınlanan OIB Raporuna girmektedir.

Grup ayrıca, özel ya da profesyonel olarak Grup tarafından sağlanan ürün ve hizmetlere abone olan ya da olması muhtemel tüm gerçek ya da tüzel kişiler tarafından kullanılabilecek bir şikayetleri ele alma sistemi kurmuştur. Bu sistem 5.4.2.2.2 "Grup tarafından sunulan ürün ve hizmetlerin olumsuz etkilerini azaltmak için alınan önlemler" bölümünde açıklanmaktadır.

##### 5.4.2.3.2 OLUMSUZ MADDİ VE SOSYAL ETKİLERİN GİDERİLMESİNE YÖNELİK ÖNLEMLER

Müşterilere sunulan ürün ve hizmetlerin potansiyel olumsuz maddi etkilerini gidermek için Grup tarafından çeşitli prosedürler uygulamaya konulmuştur; bunlardan bazıları yukarıda açıklanmıştır (Bölüm 5.4.2.2.2. "Grup tarafından sunulan ürün ve hizmetlerle ilişkili olumsuz azaltmak için alınan önlemler"):

- şikayet yönetimi, arabuluculuk ;
- aşırı borçlulukla mücadele ;
- Kuruluşları ve Société Générale Kurumsal Vakfı tarafından sağlanan finansal eğitim desteği.

Societe Generale, müşterilerinin ihtiyaçlarını daha iyi anlamak ve onlara sunulan ürün ve hizmetleri geliştirmek müşteri memnuniyetini de izler.

#### Müşteri memnuniyetinin izlenmesi

Müşteri memnuniyeti Grup genelinde izlenmektedir. Müşteri memnuniyeti, *Net Tavsije Skoru* (NPS) ve müşteri deneyiminde sürekli iyileştirme İcra Direktörlerinin değişken ücretlerine dahil edilir ve bunların uygulanması Yönetim Kurulu tarafından yıllık olarak değerlendirilir (daha fazla bilgi için bu belgenin 3. bölümüne bakınız).

Müşteri memnuniyetini ölçmek, izlemek ve alınacak somut önlemleri belirlemek amacıyla SG Network, sunulan kalitenin ve müşteriler tarafından algılanan kalitenin 360° görünümünü sağlamak için çeşitli veri toplama sistemlerine güvenmektedir. Algılanan kaliteyi ölçmek için kullanılan ana göstergeler genel memnuniyet, NPS ve müşteri yolculuğundan memnuniyettir.

Bu çeşitli önlemler şunlara dayanmaktadır

- Algılanan kaliteyi ölçmek için tüm müşterilerimizden sürekli geri bildirim. Bu sistem, özel ve profesyonel müşteriler için ayda 50.000'den fazla, işletmeler için ise her çeyrekte 2.200'den fazla geri bildirim temsil etmektedir. Yanıtlar, eylem planlarını tanımlamak için derinlemesine analiz edilmektedir:
  - merkezi olarak, müşteri yolculuğu boyunca sürekli iyileştirme döngülerinin bir parçası olarak,
  - yerel olarak, şube düzeyinde, önceden belirlenmiş belirli sayıda kritere dayalı müşteri hatırlatmaları yoluyla (özellikle memnuniyetsizlik durumunda);
- tüm piyasalarda rekabet barometreleri. SG Network, her yıl CSA araştırma enstitüsüne piyasadaki 10 veya 11 ana bankanın 15.000 bireysel, varlık, profesyonel ve ticari müşterisiyle bir anket çalışması yaptırmaktadır. Sonuçlar, Societe Generale'in rekabet ortamında konumlanmasına ve müşteri memnuniyetinde referans oyuncu olma hedefine rehberlik etmesine yardımcı olmaktadır;
- Çeşitli sosyal ağlarda (Facebook, X, Instagram) müşterilerle doğrudan alışveriş için bir kanal olan "SG & Vous "tan ayda yaklaşık 6.000 mesaj.

Müşteri memnuniyetini sürekli iyileştirmek de Societe Generale Assurances'ın stratejisinin ana odak noktalarından biridir. Müşteri memnuniyetini izlemek amacıyla Société Générale Assurances, "müşterinin sesini" toplamak için kapsamlı bir sistem kurmuştur.

Bu, temel olarak dört tür önlemlerle gösterilmektedir:

- Değer teklifinin tüm yönleri hakkında görüş almak için "soğuk NPS": ihtiyaçların karşılanması, kişiselleştirme, erişilebilirlik, uzmanlık, iletişim, destek vb;
- Müşteri İlişkileri Merkezi ile yapılan bir telefon görüşmesinin ardından anında müşteri memnuniyetini değerlendirmek için "yerinde NPS'de dahil olmak üzere yerinde *geri bildirim*". Bu ölçümler, müşteri *geri bildirimlerinin* analiziyle desteklenmektedir;
- "NPS Müşteri Yolculuğu", bir abonelik, bir talep veya bir hayat sigortası tasarruf bir finansal işlem gibi tam bir döngüden sonra müşteri memnuniyeti düzeyini ölçmek için;
- Tesislerimizi iyileştirmek ve müşteri ihtiyaç ve beklentilerini tam olarak karşılamak dijital araçları kullanarak müşteri memnuniyetini ölçmek.

2024 yılında, sigorta 'soğuk NPS'si, ürün, hizmet ve süreçlerle ilgili müşteri memnuniyetindeki artışa bağlı olarak yükselmiştir. çevrimiçi işlevler ve kişiselleştirilmiş iletişim. Societe Generale Assurances, çok kanallı yollarını optimize etmeye, her müşterinin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış bir ilişki modeli geliştirmeye, yeni işlevler başlatmaya ve müşteri memnuniyetini artırmak için kaldıraçlar olarak polişe sahiplerinin yaşamındaki önemli anlarda yakınlığını artırmaya devam ediyor.

Uluslararası düzeyde, her yıl bireysel ve ticari müşteriler arasında NPS ve rekabet anketlerini içeren bir müşteri memnuniyeti barometresi gerçekleştirilmektedir. Bireysel müşterilerin memnuniyetini ölçmek için banka-müşteri etkileşimini takiben yerinde anketler KB ve BRD'de bu barometreyi tamamlamaktadır.

2024 yılında Bireysel Bankacılık müşteri memnuniyeti barometresi yedi ülkeyi kapsamaktadır: Çek Cumhuriyeti, Romanya, Fas, Cezayir, Fildişi Sahili, Senegal ve Kamerun.

Çek Cumhuriyeti'KB, güçlü rekabetin yaşandığı bir pazarda ve bankanın yıl boyunca sürdürdüğü dijital dönüşüm zemininde, 2024 yılında istikrarlı ve dirençli bir NPS elde etmiştir. Romanya'da BRD'nin NPS', özellikle mobil ve internet hizmetlerini iyileştirme çabaları sayesinde keskin artış .

Sahra altı Afrika'da, Grubun bankaları 2024'teki düşüş eğilimine rağmen bankalar arasında ilk üçteki yerlerini korumaktadır.

#### 5.4.2.4 "Tüketici ve son kullanıcı" sosyal risk faktörleriyle ilişkili maddi finansal risklerin azaltılması

Sosyal risk faktörleriyle bağlantılı risklerin etkisiyle başa çıkmak için "Societe Generale, 'tüketicileri ve son kullanıcıları' analiz ederken, sosyal kriterlerin analizini, kendisi de kredi onay sürecine entegre edilmiş olan ESG risk faktörü analiz sürecine entegre etmektedir. Bu analizler sırasında, tüketiciler ve son kullanıcılar herhangi bir segmentasyon alınmaksızın bir bütün olarak değerlendirilir.

## 5.5 SÜRÜŞ BİLGİLERİ İŞLETME

### 5.5.1 SÜRÜŞÜN MADDİ ETKİSİNİN YÖNETİLMESİ İŞLETME

#### 5.5.1.1 İşlerin yürütülmesinde kurumsal kültür

##### 5.5.1.1.1 ETİK İŞ DAVRANIŞI

Grup, işlerini etik ve sorumlu bir şekilde yürüttüğünden emin olur. Bu konu, Grubun en üst düzeyde yer almaktadır. Yönetim Kurulu :

- Grubun İş ilkelerini belirler, bunların uygulanmasını denetler ve yılda en az bir kez gözden geçirir. Bunlar arasında Grubun onayladığı Davranış Kuralları da yer almaktadır;
- uyum olayları ve eylem planları da dahil olmak için kontrolün, özellikle de uyum kontrolünün faaliyet ve sonuçlarını yılda en az iki kez gözden geçirir;
- Ayrıca, özellikle kara para aklama ve terörizmin finansmanı ile mücadele (AML/CFT) ile ilgili olarak risk eğilimleri tüm ilgili bilgilere erişebilir ve bu amaçla bilgilerin hacmini, şeklini ve sıklığını belirler. Daha spesifik olarak, AML/CFT politikasını, risk sınıflandırmasını, hükümleri ve prosedürleri ve bunların etkinliğini düzenli olarak inceler. Yılda en az bir kez, bu alandaki iç kontrol faaliyetleri ve sonuçları, olaylar ve eksiklikler ve alınan düzeltici önlemler hakkında bilgilendirilir. LCB-FT'ye tahsis edilen iç kontrol raporunu onaylar. Bu alanlardaki tartışmalar Denetim ve İç Kontrol Komitesi tarafından önceden hazırlanır;
- Yolsuzluğu ve nüfuz ticaretini önlemek ve tespit etmek için bir sistemin mevcut olmasını sağlar ve bu amaçla gerekli tüm bilgileri alır;
- fırlatıcılarla başa çıkmak için uygulamaya konulan tedbirler hakkında bilgilendirilir

ve evrimi.

Risk Komitesi, Uyum fonksiyonunun yıllık tatbikatlarının sonuçlarını gözden geçirir ve Kültür ve Davranış ile ilgili göstergeleri inceler. İtibar ve uyum risk skor kartlarını ve Banka'yı itibar ve uyum riskleri açısından etkileyebilecek önemli olayları düzenli olarak inceler. Ayrıca, en az altı ayda bir, finansal güvenlikle ilgili riskleri, LCB-FT politikasını, LCB-FT ve varlıkların dondurulması açısından önemli olayların ve eksikliklerin giderilmesi için uygulamaya konulan sistem ve prosedürleri gözden geçirir.

Denetim ve İç Kontrol Komitesimüşterinin korunması piyasa bütünlüğü ve İşlemlerin İç Kontrolüne ilişkin Genel Yönetmelikten D)ynaklanan yükümlülüklerin uygulanmasına ilişkin konuları yıllık olarak gözden geçirir.

Ayrıca uyum olaylarını ve ilgili eylem planlarını incelemekten de sorumludur.

Aday Gösterme KomitesiYönetim Kurulu'nun kurumsal kültürle ilgili konuları gözden hazırlar.

#### Kurum kültürünün tanımı

Grup, bir sorumluluk kültürü yerleştirmeyi ve yüksek kontrol ve uyum standartları uygulamayı amaçlamaktadır. Çalışanlarına, dürüstlikle ve tüm faaliyetleri için geçerli olan yasalara uygun hareket etme taahhüdünde bulunur.

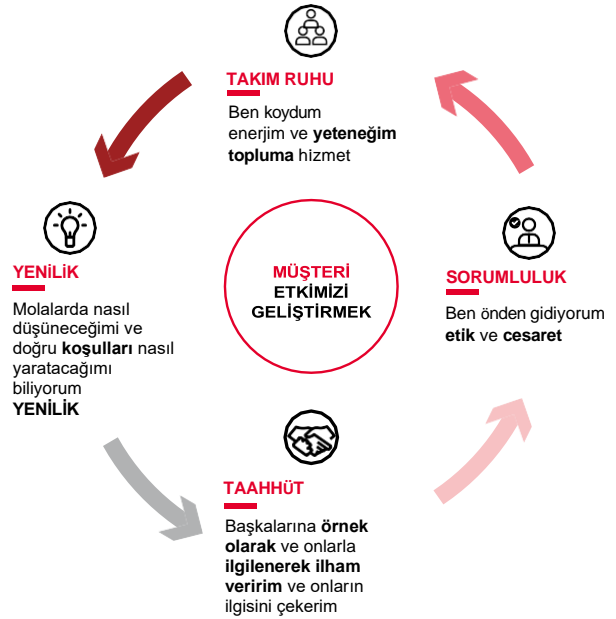
Societe Generale, değerleri, *Liderlik Modeli* ve Davranış Kuralları güçlü bir kurumsal kültür inşa etmiştir.

#### Grubun değerleri

Grup, sürdürülebilir performans stratejik hedefine ulaşmada temel faktörler olan sorumluluk ve etik davranış kültürünü Grup genelinde beslemek ve teşvik etmek için dört temel değere (Takım Ruhu, Yenilikçilik, Bağlılık, Sorumluluk) dayanmaktadır.

Bu değerler, sonuçları ve hedefleri uyumlu hale getirmek için beklenen, gözlemlenebilir ve değerlendirilebilir ve her hiyerarşik seviyeye (Direktörler, yöneticiler, çalışanlar) uyarlanmış davranış ve becerileri tanımlayan Grubun *Liderlik Modeli*ni besler.

Dört değer temel becerilere dönüştürülmüştür:



Yıllık davranışsal hedeflerin belirlenmesi *Liderlik Modeli*nin dört değerine dayanmaktadır. Her davranışsal hedef değerlerden biriyle bağlantılıdır ve çalışanlar yıllık hedeflerini formüle etmek için *Liderlik Modeli*ni kullanabilirler.

**Grubun değerlerini koruyan Davranış Kuralları**

Grup, gelişimini aşağıdaki başlıca uluslararası sözleşmelerde belirtilen değerler doğrultusunda yürütmektedir:

- İnsan Hakları Evrensel Beyanname ve tamamlayıcı taahhütleri;
- Uluslararası Çalışma Örgütü'nün (ILO) temel sözleşmeleri;
- Dünya Kültürel ve Doğal Mirasının Korunmasına ilişkin UNESCO Sözleşmesi;
- OECD (Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü) Çok Uluslu Şirketler için Kılavuz
- Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri (UNGPs).

Bu değerler, Grubun tüm faaliyetleri ve faaliyet gösterdiği ülkeler için ortak olan Davranış Kurallarına entegre edilmiştir. Grup içinde konuşulan ana dillerde mevcut olan Davranış Kuralları, tüm faaliyetler için ortak bir çerçeve tanımlamaktadır. Grup içindeki mesleki etiğin temelini oluşturur ve tüm iç ve dış paydaşlara yönelik taahhütlerin yanı sıra beklenen bireysel ve kolektif mesleki davranışları resmileştirir. Davranış Kuralları insan haklarına ve çevreye saygıyı teşvik etmekte ve gizlilik, piyasa bütünlüğü, çıkar çatışması yönetimi ve müşteriler, tedarikçiler, denetçiler ve diğer makamlar ve sivil toplum gibi tüm paydaşlarla ilişkiler ile ilgili bölümlerde beklenen bireysel ve kolektif profesyonel davranışları belirlemektedir. Ayrıca yolsuzluk riskinin önlenmesi ve kara para , terörizmin finansmanı ve vergi kaçakçılığı ile mücadeleyle yönelik ilkeleri de ortaya koymaktadır.

**Büyüme ve sürüş**

Grup, stratejik hedefleri ve risk yönetimi ile uyumlu yıllık yol haritaları ile Kültür ve Davranış boyutlarını *İş Birimlerinin* ve *Hizmet Birimlerinin* faaliyetlerine entegre ederek kurumsal kültürünü besler ve teşvik eder. İnsan Kaynakları ve Uyum fonksiyonları, sistemin yönlendirilmesinden ve kültürünün sağlam ve sürdürülebilir yönetişiminin sağlanmasından sorumludur. Grup, 2024 yılında Üst Yönetime bağlı ve Grup içinde etik programların ve standartların tasarlanması, uygulanması ve teşvik edilmesinden sorumlu bir Grup Kültür ve Davranış Departmanının oluşturulmasıyla sistemini güçlendirmiştir.

Grup, Kültür ve Davranış temaları üzerine çeşitli formatlarda eğitim, farkındalık yaratma ve iletişim girişimleri yürütmektedir. Ele alınan temalar arasında diyalog kültürünün teşvik edilmesi de yer almaktadır.

Sorumluluk kültürü, insan kaynakları yönetim sürecinin ayrılmaz bir parçasıdır; çalışanların davranışları performans değerlendirmelerinde dikkate alınır ve 2019'dan itibaren, hatalı davranışların yönetiminde geçerli ilkeleri belirleyen ve hata yapma hakkının tanındığı resmi bir disiplin politikası uygulanır.

Son olarak Grup, kurumsal olgunluk, risk yönetimi ve kültür ve davranışa ilişkin göstergelerin (işveren barometresi, eğitim, uyarı hakkı, davranış olayları) düzenli olarak gözden geçirilmesi yoluyla kurumsal kültürünü değerlendirmektedir. Yönetim Kurulu'na yıllık bir sunum yapılır ve önlemlerin uygulanmasını ve izlenmesini denetlemek için İcra Komitesi düzeyinde düzenli incelemeler gerçekleştirilir.

Bu incelemeler özellikle şunlara dayanmaktadır:

- Kurum kültürünü etkileyen organizasyonel, iletişim, davranış riski yönetimi ve süreç unsurlarını dikkate alarak kurum kültürü ve davranış riski yönetimi açısından bir olgunluk değerlendirmesi;
- ve hem kurum kültürü (işveren barometresi sonuçlarının seçimi, eğitim kurslarının uygulanması, uyarı hakkının kullanımı) hem de davranış ( kazaları, uyarı hakkında kaynaklanan uyarıların izlenmesi) ile ilgili göstergeler.

**Tespit ve tedavi için uygulamaya konulan mekanizmalar yasadışı davranış raporları veya Davranış Kurallarına aykırı**

Suistimal vakaları yönetim tarafından veya denetimler ya da ihbar haklarının kullanılması yoluyla tespit edilebilir.

Uyum olaylarının raporlanması süreci, bu belgenin 4.11 "Uyum olayları" bölümünde açıklandığı gibi, meydana gelen arızaların raporlanmasını ve gelecekte benzer olayların meydana gelmesinin önlenmesini mümkün kılan *geçici* bir yönetim yapısı tarafından yönetilmektedir.

Davranış olayları tespit edildiğinde, bu tür soruşturma için gerekli kaynaklara ve uzmanlığa sahip ekipler tarafından, karmaşık vakalar için doğrudan uzmanlar tarafından veya Denetim veya Genel Teftiş departmanları (3<sup>üncü</sup>) savunma hattı) tarafından soruşturulur veya gerekli soruşturma eylemleri (örneğin belirli araçlara erişim, çalışan verilerine erişim vb. Bu soruşturmalar sonucunda fiilen tespit edilen olaylar Uyum Olayları Komitesi ve Denetim ve İç Kontrol Komitesi gibi komiteler tarafından gözden geçirilir. Tüm davranış vakaları ayrıca Yönetim Kuruluna sunulan Kültür ve Davranış Yıllık Raporunda analiz edilir.

**Kurum içi Kültür ve Sürüş eğitimi**

Aralık 2023'ten bu yana dağıtılan üç modülden ( Kuralları, Diyalog Kültürü ve İhbar Hakkının Kullanılması) oluşan etik ve davranış eğitim kursu ile çalışanlara yönelik yıllık kültür ve davranış eğitimleri artırılmıştır. Bu, Grubun tüm riskleri (yolsuzluk, kara para ve terörün finansmanı, piyasa suistimali, psikosozal riskler, uygunsuz davranışlar, vb) hakkında verilen zorunlu eğitime ekir.

**5.5.1.1.2 İHBARCI KORUMASI****Grup uyarı**

Grubun kurumsal web sitesi ve intranet üzerinden erişilebilen uyarı sistemi Fransa'da ve uluslararası düzeyde kurulmuştur. Bu sistem aşağıdakilere yanıt verir

Tüm Fransız ve uluslararası yasal yükümlülükler, özellikle de "Sapin 2" olarak bilinen, şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonomik hayatın modernizasyonu hakkındaki 9 Aralık 2016 tarihli yasa, 21 Mart 2022 tarihli *Waserman* yasası ile değiştirilen, ihbarcılarının korunmasını iyileştirmeyi amaçlayan 2019/1937 sayılı Avrupa Birliği direktifinin yanı sıra ana şirketlerin ve sipariş veren şirketlerin özen yükümlülüğüne ilişkin 27 Mart 2017 tarihli yasa.

Grubun ihbar sistemi, ilgili tarafların insan hakları, sağlık, güvenlik veya çevre ile ilgili şüpheli ihlalleri veya gizleme girişimlerini veya Grubun Davranış Kurallarına aykırı durumları bildirmelerini sağlar. Bu mekanizma çalışanlara, yönetim üyelerine, hissedarlara, iş ortaklarına ve Grup ile ilişkisi olan diğer paydaşlara açıktır. Banka'nın müşterileri için özel olarak kurulmuş olan şikayet ve arabuluculuk mekanizmasının tamamlayıcısıdır ve onun yerine geçmez.

Grup, iyi niyetle hareket eden ihbarcılara karşı her türlü misillemeyi veya ayrımcı önlemi, özellikle de ihbarı gönderenin kimliğinin gizli kalması tercihine saygı göstererek ve ihbarcılarının kimliğine ilişkin sıkı bir gizlilik sağlayarak yasaklar. Tüm çalışanlara yönelik ihbarcılıkla ilgili farkındalık kampanyaları, ihbarcılarının korunmasını garanti altına almak Grup tarafından alınan önlemleri hatırlatır.

**İhbar konusunda yıllık eğitim ve farkındalık kampanyaları**

Grup, çalışanları ihbar sistemi ve ilgili konular hakkında bilgilendirmek için yıllık eğitim oturumları ve farkındalık kampanyaları düzenlemektedir. Tüm çalışanlar yılda en az bir kez bilgi uçurma konusunda eğitim almaktadır. Bu eğitim, ihbarcılara sağlanan korumaları açıklar ve çalışanların olayları uygun kanallar *aracılığıyla* bildirmelerine yardımcı olan etik ve davranış üzerine bir modül içerir. Yöneticiler ve ihbarda bulunanlar, iyi uygulamalara (gizlilik, anonimlik, misilleme yapılmaması) odaklanarak ihbarın nasıl yönetileceği konusunda ayrıntılı eğitim alırlar.

**Uyarıların işlenmesi**

İhbar sistemi, kişisel verilerin korunmasını sağlayan özel bir harici platformda (*WhistleB* aracı) gizli bir raporlama kanalı aracılığıyla anonim olarak yapılır ya da yapılması ihbarların güvenli bir şekilde işlenmesini garanti eder. Tüm ihbarlar nitelikli uzmanlar (Uyum, Denetim, İnsan Kaynakları) tarafından "bilmesi gerekenlik" çerçevesinde incelenir ve araştırılır. Olayların tespit edildiği durumlarda, gerekli kaynaklara sahip uzman ekipler tarafından derinlemesine incelemeler yapılır ve düzeltici önlemler alınır.

**5.5.1.2 Önleme ve tespit  
YOLSUZLUK****5.5.1.2.1 YOLSUZLUKLA MÜCADELE  
POLİTİKALARI**

Societe Generale, özellikle Wolfsberg Grubu ve BM Küresel İlkeler Sözleşmesi'ne katılımı yoluyla yolsuzlukla mücadeleye tamamen bağlıdır. Grup, yolsuzluk veya nüfuz ticaretinin hoş görülmediği bir uyum kültürünü teşvik etmektedir. Yönetimin yolsuzluk riskine karşı sıfır tolerans taahhüdü, Grup çalışanlarına yönelik iletişimlerde düzenli olarak ifade edilmektedir.

**Societe Generale Code on fight against  
yolsuzluk ve nüfuz ticareti**

Yolsuzluk ve nüfuz ticareti ile mücadeleye ilişkin Kurallar iç yönetmeliklere dahil edilmiştir. Kaçınılması gereken durumları ve yolsuzluk eylemi olarak alarm verilmesi gereken durumları tanımlar ve gösterir. Bu Kurallar, Societe Generale'in değerleri ve Birleşmiş Milletler Yolsuzlukla Mücadele Sözleşmesi ile uyumludur.

Grup, yolsuzluk riskini önleme sisteminin bir parçası olarak, yolsuzluk riskine en çok maruz kalan çalışanlarını belirlemiş ve onlara uygun eğitimleri vermiştir.

Yolsuzluk riskine en çok maruz kalan çalışanların belirlenmesine kriterler Grubun iç standartlar dokümanında açıklanmaktadır. Bu dokümanda ilgili çalışanlar şu şekilde belirtilmektedir

- yönetim organları ;
- satış müdürleri ;
- satın almadan sorumlu çalışanlar;
- noter onaylı vekaletnameye sahip veya menfaat temsilcileri listesinde yer alan çalışanlar.

Bu kriterlere ek olarak, Societe Generale Kodu, risk haritalamalarının sonuçlarına ve spesifik özelliklerine bağlı olarak her bir *İş Birimi, Hizmet Birimi* veya Tüzel Kişilik düzeyinde başka kriterlerin de eklenebileceğini belirtir.

**Dahili önleme sistemleri  
ve yolsuzluğun tespiti**

Grubun yolsuzluk vakalarını önleme ve tespit sistemi (1) bir Kuralları, (2) risk haritalama, (3) bir eğitim sistemi, (4) üçüncü tarafları değerlendirme prosedürleri, (5) muhasebe kontrol prosedürleri, (6) bir kontrol sistemi, (7) bir disiplin sistemi ve (8) bir ihbar sistemini içermektedir.

Önleme, normatif bir çerçevenin tanımlanmasına, bir risk haritasının ve bir eğitim ve farkındalık politikasının yerleştirilmesine dayanmaktadır.

Grup, Grubun tüm faaliyetleri ve iştirakleri için geçerli bir çerçeve olan Davranış Kuralları ve Grubun kurumsal web sitesinden erişilebilen yolsuzluk ve nüfuz ticareti ile mücadeleye ilişkin Kurallar aracılığıyla katı ilkeler tanımlamaktadır. Bu Kurallar, kaçınılması gereken ve yolsuzluk teşkil etme olasılığı nedeniyle alarm verilmesi gereken durumları tanımlamakta ve göstermektedir.

Bu Kurallarda tanımlanan ilkeler, standart belgelerinde resmileştirilen ve yıllık olarak gözden geçirilen iç politika ve prosedürlerde belirtilmiştir. Bunlar Grup genelinde özel bir araç ("MyP&P" olarak bilinir) kullanılarak dağıtılır.

Yolsuzlukla mücadeleyi düzenleyen mevzuat aşağıdaki alanları kapsamaktadır:

- Müşteriler, tedarikçiler ve ortaklar (özellikle yararlananlar) hakkında özel durum tespiti yapılmasını talep ederek üçüncü tarafları değerlendirme yükümlülükleri;
- sözleşme politikası ;
- birleşmeler ve devralmalar ;
- menfaat temsil faaliyetleri ;
- iş hediye ve harici etkinlikler geçerli kurallar ;
- insan kaynakları (işe alım, hareketlilik, değerlendirme, ücretlendirme ve disiplin çerçevesi) ;
- çıkar çatışmaları.

Üçüncü taraf değerlendirme sistemleri, özellikle de ilişkiye girildiğinde ve daha sonra periyodik olarak uygulanan tarama ve analiz süreçleri, gerektiğinde ilişkinin sonlandırılması da dahil olmak üzere uygun risk yönetimi kararlarının alınmasını sağlayacak şekilde tasarlanmıştır.

Tespit sistemleri, izleme mekanizmalarına (operasyonel kontroller ve özel muhasebe kontrolleri), bağımsız ekipler tarafından yürütülen ikinci düzey kontrollere ve Genel Teftiş birimi ile iç denetimin çalışmalarına dayanmaktadır. İhbar sistemi de bir tespit kanalıdır.

Uyum olay yönetimi ve raporlama sistemleri yolsuzluk vakalarıyla ilgilenir. Uyum vakası raporlama süreci özellikle iş kolları için ara düzeylerde ve Grup için konsolide düzeyde düzenlenen Uyum Vakası Komitelerine dayanmaktadır. Olayların (şüpheli veya kanıtlanmış olsun) sunumuna, aynı nitelikteki başka olayların önlenmesi amacıyla sistematik olarak düzeltici eylem planları eşlik eder. Bu komiteler aracılığıyla olayların raporlanmasına yönelik izleme göstergeleri ve kuralları, çeşitli yönetim organlarının bilgilendirilmesini sağlar. Grup Uyum Olayları Komitesi, önemli olaylar hakkında şu organları bilgilendirir: Uyum Komitesi aracılığıyla yürütme organı, Grup Uyum gösterge tablosu aracılığıyla Yönetim Kurulu Risk Komitesi ve uygun olduğu durumlarda Denetim Amiri.

Grup ayrıca hediye ve davetlerin beyan edilmesine yönelik bir araç (GEMS), uyarıların yönetilmesine yönelik bir araç (*WhistleB*), yıllık bazda çıkar çatışmalarının beyan edilmesine yönelik bir araç (DACI), riskli manuel muhasebe girişlerinin seçilmesine yönelik bir araç (OSERIS) ve standartların izlenmesine yönelik bir araç (MyP&P) gibi bir dizi araca sahiptir.

### Yolsuzluğun önlenmesi ve tespit edilmesine yönelik eğitim programları

Societe Generale, farkındalığı artırmak ve çalışanlarını yolsuzluk riskleriyle başa şekilde donatmak için, maruz kalma düzeylerine göre uyarlanmış modüller sunan yapılandırılmış bir eğitim programı oluşturmuştur.

Societe Generale beş modülden oluşan bir yolsuzlukla mücadele eğitim programı oluşturmuştur:

- Tüm personel" eğitimi;
- Yolsuzluk riskine en çok maruz kalan çalışanlar (*En Çok Maruz Kalan Kişiler*) için eğitim;
- Yolsuzluk riskini azaltmaktan sorumlu çalışanların eğitimi;
- SG SA ve bağlı ortaklıklarının yönetim kurulu üyelerinin eğitimi ;
- Grubun Muhasebe ve Finans Departmanları için eğitim.

Yolsuzlukla mücadelenin temel ilkelerini kapsayan temel eğitim, tüm çalışanlar için zorunlu olan bir *e-öğrenme* formatında verilmektedir.

Risk altındaki işlevler için Grup, uygun eğitimi sağlamak amacıyla yolsuzluk riskine en çok maruz kalan çalışan kategorilerini belirler. Bu kategoriler şu kriterler temelinde tanımlanır: icra organlarının üyeleri, satış müdürleri, satın alma müdürleri, noter onaylı yetkiye sahip veya çıkar temsilcisi olan çalışanlar.

Yolsuzluk riskine en çok maruz kalan çalışanlar, kendi sektörlerine ve sorumluluklarına uygun olarak yüz yüze ya da *e-öğrenme* yoluyla derinlemesine eğitim . Muhasebe kontrolörleri de yolsuzlukla mücadele yönetimindeki anlayışlarını ve rollerini pekiştirmek için her üç yılda bir *e-öğrenme* eğitimi alırlar ve böylece Grup içinde sıkı denetim ve kontrole katkıda bulunurlar. Risk azaltma işlevlerinden sorumlu çalışanlar (*Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele ABC*) Yöneticileri, ABC Uyum Görevlileri ve yolsuzlukla *mücadeleden* sorumlu diğer Uyum personeli) ACAMS (*Association of Certified Anti-Money Laundering Specialist*) modülleri gibi sertifika eğitim kurslarına katılırlar.

SG SA'nın yöneticileri için eğitim her iki yılda bir zorunludur ve Grubun ABC Başkanı tarafından verilmektedir.

Katılımcılar	Risk altındaki işlevler ("MEP" En Çok Maruz Kalan Kişiler)		Yönetişim organları	Tüm çalışanlar <sup>(1)</sup>
	Yerinde	On-line eğitim	Yerinde	On-line eğitim
Toplam (hedeflenen)	5 824	4 310	16	118 601
Katılan toplam kişi	5 569	4 299	16	117 320
Kapsama yüzdesi	95,60%	99,70%	100%	98,90%
<b>Format ve süre</b>				
ABC Eğitimi - Yolsuzluk risklerine en çok maruz kalan personel	2 saat			
Yolsuzlukla Mücadele - En Çok İfşa Edilen Kişiler (MEP)		40 dakika		
Yolsuzlukla Mücadele - Grup				40 dakika
Yolsuzlukla Mücadele - Grup			2 saat	
<b>Frekans</b>				
ABC EĞİTİMİ - Yolsuzluk risklerine en çok maruz kalan personel	Bir kez için yeni ABC MEP			
E-öğrenme MEP		Her 2 yılda bir		
ABC yüz yüze eğitim AMSB			Her 2 yılda bir	
E-öğrenme TÜM PERSONEL				Her 2 yılda bir

Eğitim verilen çalışanlara ilişkin 30 Eylül 2024 tarihli rakamlar, 2024 yılında başlayan ve sona eren bir eğitim kampanyasına karşılık gelmektedir.

#### 5.5.1.2.2 YOLSUZLUK VAKALARI

Societe Generale 2024 yılı boyunca yolsuzluk nedeniyle mahkum edilmemiş veya para cezasına çarptırılmamıştır.

(1) Yüksek riskli pozisyonlarda çalışanlar da dahil olmak üzere tüm çalışanlar ve maaşlı ve maaşlı olmayan tüm çalışanlar (serbest meslek sahipleri hariç).



## 5.5.1.3 Tedarikçilerle ilişkiler

## 5.5.1.3.1 TEDARIKÇILERLE İLİŞKİLERİN POLİTİKALARI VE YÖNETİMİ

**Tedarik zinciri risklerini ve sürdürülebilirlik konuları üzerindeki etkileri dikkate alarak tedarikçi ilişkilerine yönelik yaklaşımların açıklaması**

Satın Alma Departmanına bağlı olan Satın Alma fonksiyonu, maaşlar ve doğrudan personel giderleri hariç olmak üzere, Grubun tüm dış harcamalarının ticari ve sözleşmeye dayalı olarak ele alınmasından sorumludur.

Societe Generale'satın alma departmanı, Grubun KSS stratejisinde kilit bir rol oynamakta, değerlerini desteklemekte ve çevresel ve sosyal (E&S) taahhütlerini yerine getirmek için çalışmaktadır.

2006 yılında başlatılan ve tedarik zincirindeki tüm paydaşların (KOBİ'ler de dahil olmak üzere şartname hazırlayanlar, alıcılar ve tedarikçiler) harekete geçirilmesini içeren sorumlu satın alma politikasının şu anda iki ana ayağı bulunmaktadır:

- Teyakkuz Planının uygulanması;
- olumlu etki satın alma teşvik edilmesi.

Grubun satın alma uygulamaları sürekli iyileştirme sürecinin bir ve *UNI Küresel Sendikası* ile temel haklara ilişkin küresel anlaşmaya eklenmiştir.

Bu hedefleri desteklemek için, Grubun sorumlu satın almaya ilişkin normatif dokümantasyonu, uygulanacak Ç&S risk yönetimi önlemlerini tanımlamaktadır.

Grubun çabaları, Médiateur des Entreprises ve Conseil National des Achats (CNA) tarafından verilen Label Relations Fournisseurs achats responsables ile takdir edilmiştir. Uluslararası ISO 20400 standardıyla uyumlu olan bu etiket, Societe Generale'in 15 yılı aşkın bir süredir tedarikçileriyle sorumlu bir satın alma politikasına bağlılığını ödüllendirmektedir. Grup, risk yönetimi, KSS fırsatlarının araştırılması ve tedarikçi pazarlarına ihale çağrıları için referans KSS şartnamelerinin dahil edilmesi açısından "örnek statüsüne layık görülmüştür.

**Kanıtlanmış Ç&S etkileri için yönetim sistemi veya potansiyel**

Normatif belgelerin operasyonel olarak uygulanması ve satın alma sürecinin farklı aşamalarında Ç&S etkilerinin yönetimi, satın alınan ürün veya hizmet ile tedarikçi veya hizmet sağlayıcı düzeyinde Ç&S etkilerinin belirlenmesine, değerlendirilmesine ve kontrol edilmesine yardımcı olacak araçlara dayanmaktadır. Bu araçlar, Grup Satın Alma Departmanı tarafından yapılan satın almalar için ve *asgari olarak* Uluslararası Satın Alma fonksiyonu içinde en büyük etki olasılığına sahip satın alma kategorileri için ve kademeli olarak Grubun geri kalanında kullanılmaktadır.

**Satın alma kategorisine göre içsel Ç&S risklerinin haritalanması ve değerlendirilmesi**

Satın alma kategorisine göre içsel Ç&S risklerinin haritalanması, bankacılık sektöründeki 150'den fazla satın alma alt kategorisini kapsamaktadır. Her bir satın alma kategorisi için risk seviyesi üç eksenle değerlendirilmektedir: adil uygulamalar ve etik, çevre ve insan hakları ve sosyal koşullar.

Ç&S riskinin en yüksek olduğu satın alma kategorileri, binalar üzerindeki çalışmalar (yenileme veya tadilat, aynı zamanda yeni binaların inşası), atık yönetimi ve telefon ve telekomünikasyon ekipmanları ile ilgili olanlardır.

Bilgisayar bilimi.

Satın almada içsel Ç&S risklerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesi özellikle aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Özel Ç&S risk haritalaması yoluyla satın alma kategorilerindeki Ç&S risk düzeyinin belirlenmesi;
- *En azından* Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen satın alma kapsamında orta veya yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ihale davetlerine Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi ve 2021'den itibaren Uluslararası Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ihale davetlerine Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi;
- Önceden seçilmiş tedarikçilerin KYS (*Tedarikçini Tanı*) analizine Ç&S kriterlerinin dahil , özellikle de Grubun Ç&S dışlama listesine uygunluğun doğrulanması;
- Belirli "hedeflenen" tedarikçilerin (Grup düzeyinde satın alımların önemli bir hacmini temsil eden tedarikçiler) bağımsız üçüncü taraflarca gerçekleştirilen ekstra mali değerlendirmesi;
- Grubun tedarikçileri arasındaki Ç&S ihtilaflarının belirlenmesi, özellikle de Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen satın alma kapsamında orta veya yüksek Ç&S riski ve Uluslararası Satın Alma fonksiyonu tarafından yönetilen satın alma kapsamında yüksek Ç&S riski arz eden yaklaşık 600 "hedefli" tedarikçinin ve/veya tedarikçinin izlenmesi için ihtilaflarının belirlenmesi ve analiz edilmesine yönelik özel bir aracın kullanılması yoluyla 2022 yılından bu yana güçlendirilmiştir.

**Tedarikçiler ve taşeronlarla ilişkilerde içsel Ç&S risklerini önlemeye ve azaltmaya yönelik eylemler**

Satın almanın yürütülmesindeki içsel Ç&S risklerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik önlemlere ek olarak, bu alandaki içsel Ç&S önlemek ve azaltmak için çeşitli eylemler uygulanmaktadır ve bunlardan bazıları şunlardır

- İhale çağrılarında, Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen satın alma kapsamında *asgari* olarak orta veya yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ve 2021'den itibaren Uluslararası Satın Alma tarafından yönetilen yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ihale çağrılarında, haritalamada belirlenen satın alma kategorisinin göze çarpan risklerini kapsayan Ç&S gerekliliklerinin getirilmesi.
- İhale davetlerinde hizmet veya ürün teklifleri için puanlama tablolarında, satın alma kategorisindeki Ç&S risk düzeyiyle orantılı olarak Ç&S kriterlerinin ağırlıklandırılması.
- Satın Alma Departmanı ve Uluslararası Satın Alma Departmanının model sözleşmelerine, Sorumlu Satın Alma Tüzüğüne uyma taahhüdünü, en azından Grubun Davranış Kurallarında belirtilenlere eşdeğer ilkeleri ve yerinde Ç&S denetimleri gerçekleştirme olasılığını içeren bir KSS maddesinin eklenmesi.
- Ç&S performansının yetersiz olması durumunda:
  - Düzeltici eylem planlarının uygulanmasının teşvik edilmesi,
  - finansal olmayan derecelendirmelerdeki tartışmalar ve gelişmeler üzerine bir inceleme,
  - Ç&S denetimleri gerçekleştirme imkanı.



**Satın alma yöneticilerinin tedarikçilerle etkin bir şekilde çalışması için eğitim ve teşvikler**

Bu önlemlerin etkili bir şekilde uygulanmasını desteklemek amacıyla, Satın Alma Departmanındaki tüm profesyonel alıcılara sorumlu satın alma ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda özel eğitim verilmektedir. Bu eğitim sistemi, uluslararası satın alma departmanındaki alıcılara ve düzenli olarak satın almaları yöneten ve buna ihtiyaç duyduğunu ifade eden kuruluşlara uyarlanmış ve genişletilmiştir.

Grubun en stratejik tedarikçileriyle ilişkileri derinleştirmek ve gelecekteki gelişim fırsatlarını belirlemek için Satın Alma Departmanı tarafından bir *Tedarikçi İlişkileri Yönetimi* (SRM) programı oluşturulmuştur.

Son olarak, KSS operasyonel hedefleri, sorumlu oldukları satın alma kategorilerinin zorluklarına göre Satın Alma Departmanı'nın profesyonel alıcıları için performans değerlendirme sürecine dahil edilmiştir.

**5.5.1.3.2 ÖDEME UYGULAMALARI**

Société Generale, tedarikçileriyle ilişkilerinde sorumlu bir yaklaşımı teşvik etmekte ve Grubun tedarikçilerine ödeme sürelerini optimize etmeyi amaçlayan bir dizi tedbir uygulamaktadır. Grubun 2012 yılından bu yana sahip olduğu 'Sorumlu Tedarikçi İlişkileri ve Satın Alma' etiketi, Grup içindeki tedarikçi ilişkileri yönetiminin kalitesini ortaya koymaktadır.

Aşağıdaki tabloda ödeme sürelerine ilişkin temel göstergeler özetlenmektedir:

Ülke	Toplam Grup faturalarının oranı	Ortalama ödeme süresi (gün)	Ödemelerin yüzdesi uygulamalarla uyumlu Grup'un <sup>(2)</sup>
<b>SG Grubu<sup>(1)</sup></b>	<b>100%</b>	<b>31</b>	<b>89%</b>
Fransa	48%	38	87%
Çek Cumhuriyeti	22%	14	93%
Romanya	6%	23	90%
Almanya	4%	24	93%
Hindistan	3%	30	93%
Birleşik Krallık	2%	29	92%
Amerika Birleşik Devletleri	2%	44	81%
İspanya	2%	52	78%
Hollanda	2%	38	91%
Lüksemburg	1%	38	87%
Hong Kong	1%	50	79%

(1) "SG Grubu" tablosunun ilk satırı tüm ülkelerin toplamına karşılık gelmektedir. Yukarıdaki tabloda yalnızca toplamın %1'inden fazlasını temsil eden kuruluşlar listelenmiştir. Ödemeler fatura tarihinden itibaren 60 gün içinde (Fransız yönetmeliklerine uygun olarak) veya karşılaştırılan sözleşme süresi yapılır.

(2)

Bu ilk yayın için ödenen faturaların kapsamı genel giderlerle sınırlıdır. Kuruluşların kapsamı PTP kapsamını (*Procure to Pay* - 68 bağlı ortaklık ve şube için faturaların ödenmesini yöneten ortak hizmet merkezi ve Société Générale SA) ve kendi çözümleri olan Ayvens, Komerční Banka (Çek Cumhuriyeti), BRD (Romanya), Franfinance, Boursorama ve Sogécap bağlı ortaklıklarını içermektedir. Bu, Grubun genel giderlerinin %83'ünü temsil etmektedir. 2024 yılında, bir bütün olarak Grup için, geç ödemelerle ilgili devam eden beş yasal işlem vardı: ikisi Fransa'da, ikisi İsveç'te ve biri Türkiye'de.

Grup'un son ödeme tarihlerine riayet etme taahhüdü, :

- Grup'un iç standartlar dokümantasyonu (Société Code);
- Tedarikçilerle imzalanan ve ödeme koşullarına ilişkin bir taahhüt maddesi içeren tüm sözleşmeler;
- Grubun web sitesi *aracılığıyla* tedarikçilere yönelik bilgilendirme Grubun ödeme sürelerine ilişkin taahhütleri vurgulanmaktadır.

2020'den itibaren, alınan faturaların dijitalleştirilmesi stratejisi ve tüm satın alımlar için bir sipariş numarası verilmesini gerektiren ve tedarikçilere bu numaranın faturaya eklenmesi gerekliliğini hatırlatan "*Satın Alma Siparişi Yoksa Ödeme de Yok*" politikasının uygulamaya konulması, ödeme süreçlerini iyileştirecektir. Grubun, tedarikçiler, KOBİ'ler veya yerel tedarikçilerle ilişkilerde etkili olabilecek farklılaştırılmış işlem kanalları (faturalama muhabirleri, kayıtlı platform, acil ödemeler için özel kanal) bulunmaktadır.

Ödeme yönetimi, işlemleri hızlandırmak faturanın yaşı, tedarikçinin durumu veya satın alma kategorisinin hassasiyeti gibi kriterleri dikkate alır.

## 5.5.2 SÜRÜŞ İLE İLGİLİ MADDİ RİSKLERİN YÖNETİLMESİ İŞLETME

### 5.5.2.1 Önemli riskler işlerin yürütülmesi

Bölüm 5.1.3.2 "Önemli İRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin tanımı" kısmında ayrıntıları verilen 2024 önceliklendirme değerlendirme sürecinin bir parçası olarak Grup, yönetim riski faktörlerini, banka finansmanı değer zincirindeki kurumsal ve finansal kuruluş karşı taraflarıyla ilişkili kredi riskpotansiyel olarak önemli bir kısa, orta ve uzun vadeli ağırlaştırıcı faktörü olarak tanımlamıştır.

Bu bağlamda, Grup yönetimi en geniş anlamıyla kurumsal yönetim anlamına gelmektedir. Müşteri şirketlerin kontrolünü ve stratejik yönünü şekillendiren tüm süreçleri, yapıları ve mekanizmaları içerir. Yönetimin kalitesi, bu şirketlerdeki karar alma organlarının veya kilit bireylerin yetkinliği ve uzmanlığı da dahil olmak üzere bir dizi faktör tarafından belirlenir. Ayrıca müşteri ve tedarikçilerle ilişkiler, yolsuzluğun önlenmesi ve çıkar çatışmalarının yönetilmesi, etik konulara yaklaşımları, risk yönetimi ve çevresel ve sosyal sorumluluklara gösterdikleri özen gibi uygulamalarına da bağlıdır.

Müşteri şirketlerin yüksek kurumsal yönetim standartlarını karşılayamaması, performansları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir ve onları uyum, itibar ve dava risklerine maruz bırakabilir. Bu risklerin mali durumları üzerinde sonuçları olabilir ve kredi kalitelerinde bozulmaya yol açabilir.

Dolayısıyla, yönetimle ilgili bu riskler kredi kalitesine basamaklı etkiler yoluyla aktarılır. Örneğin, dava riskleri finansal maliyetlere (örneğin para cezaları, tazminatlar, yasal ücretler) ve itibar zedelenmesi ve olası iş kaybı nedeniyle dolaylı gelir kayıplarına neden olabilir.

Bu etki, gerçekleşme olasılığı 10 yıl olan bir senaryo temelinde niteliksel olarak değerlendirilmiştir.

### 5.5.2.2 Önemli finansal risklerin önlenmesi ve azaltılması işlerin yürütülmesi

Grup, kredi riskine ilişkin yönetim riski faktörünü aşağıdakiler de dahil olmak üzere bir dizi önlem aracılığıyla yönetmektedir:

- Yönetim kriterlerinin ESG risk faktörü analiz sürecine entegre edilmesi ve bunun da kurumsal karşı taraflar için kredi onay sürecine entegre edilmesi;
- İlişkinin başlangıcında bir analiz ve aşağıdakiler de dahil olmak üzere özel süreçler ve araçlar aracılığıyla finansal güvenlik yönleri için müşteri şirketlerle iş ilişkilerine ilişkin sürekli teyakkuz:
  - Müşterini Tanı süreci,
  - Müşteri karşı taraflar hakkındaki ihtilafların ve olumsuz bilgilerin sürekli izlenmesi,
  - Müşteri şirketin yasal temsilcileri ve intifa hakkı sahipleri arasında siyasi olarak korunmasız kişilerin belirlenmesi,
  - Yaptırımların uygulanması için bağlantıların tespiti (belirlenmiş kişiler veya sektör yaptırımları listelerinde bulunma),
  - Potansiyel kara para aklama veya terörün finansmanı senaryolarını belirlemek için işlemlerin sürekli izlenmesi;
- Ç&S dışlama ve tanımlama listeleri :
  - Ç&S hariç tutma listesi, belirli sektörel Ç&S politikaları kapsamında hariç tutulan şirketleri içerir. Bu liste, Ç&S risk tanımlama bir parçası olarak üç ayda bir güncellenir. Societe Generale bu şirketlere bilerek bankacılık ve finans hizmetleri sağlamamayı taahhüt etmiştir. Bu liste artık Grubun finansal güvenlik aracına entegre edilmiştir ve kurumsal müşterilerle ilgilenen tüm çalışanlar tarafından erişilebilir durumdadır,
  - Ç&S tanımlama listesi, ÇSY endişeleri nedeniyle kamuoyunun dikkatini çeken, sivil toplum tarafından eleştirilen veya kampanyalara konu olan projeleri, şirketleri ve sektörleri belirler. Bir şirket veya işlem bu listeye dahil edildiğinde, kredi verme süreci daha derinlemesine bir değerlendirmeyi içerir.

## 5.5.3 CYBERSECURITY

Siber güvenlikle ilgili bilgiler bu belgenin risk yönetimiyle ilgili 4.2. bölümünde ve operasyonel riskle ilgili 4.10. bölümünde yer almaktadır. Bu bölüm, operasyonel risk yönetiminin organizasyonunun yanı sıra operasyonel riskin izlenmesi ve ölçülmesine yönelik sistemi de kapsamaktadır.

## 5.6 YAZIŞMA TABLOLARI

### 5.6.1 DİĞER AB MEVZUATI TARAFINDAN GEREKLİ GÖRÜLEN VERİ NOKTALARINI LİSTELEYEN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Bu yazışma tablosu, okuyucunun CSRD veya onun delege ettiği kanunlar (ESRS) dışındaki Avrupa Birliği yasama tasarrufları tarafından istenen bilgilerle ilgili ana ESRS veri noktalarını bulmasına yardımcı olmayı amaçlamaktadır. ESRS 2'nin Ek B'sine dayanmaktadır. Çeşitli yasal düzenlemelerden "Yayın Gereksinimi" sütununda belirtilen veri noktalarının başlıklarının, ESRS tarafından istenen veri noktasının tam başlığına karşılık dikkat çekilmektedir. Yayınlanmış veri noktaları için yıldız işaretiyle gösterilen bir tutarsızlık durumunda, ilk sütunda atıfta bulunulan ESRS standartlarının paragrafının başlığına ve içeriğine atıfta bulunulmalıdır.

Sürdürülebilirlik Raporunda yayınlanan veri noktaları için ilgili sayfalar yayın sütununda belirtilmiştir. Bir veri noktasının da belirtilmiştir; bu, önemli olmayan, Grubun faaliyetleri için geçerli olmayan veya ESRS standartları kapsamında geçici uygulama ve önlemlerine tabi olan göstergelerle ilgilidir.

ESRS ve paragrafı	Yayın gerekliliği	SFDR referansı	Sütun 3 referansı	Referans endeks düzenlemesi	Avrupa hukuku iklim üzerine	Yayın
ESRS 2 GOV-1 § 21 d)	Yönetişim organlarında cinsiyet çeşitliliği* (%)	x		x		292
ESRS 2 GOV-1 § 21 e)	Bağımsız direktörlerin yüzdesi			x		66 - 72
	Durum tespiti beyanı					294
ESRS 2 GOV-4 § 30	Fosil yakıtlarla ilgili faaliyetlere katılım	x				294
ESRS 2 SBM-1 § 40 d) i)	Kimyasal ürünlerin üretimi ile ilgili faaliyetlere katılım	x	x			Yayınlanmadı
ESRS 2 SBM-1 § 40 d) ii)	Tartışmalı silahlarla ilgili faaliyetlere katılım	x		x		Yayınlanmadı
	Tütün yetiştiriciliği ve üretimi ile bağlantılı faaliyetlere katılım					
ESRS 2 SBM-1 § 40 d) iii)		x		x		Yayınlanmadı
ESRS 2 SBM-1 § 40 d) iv)				x		Yayınlanmadı
ESRS E1-1 § 14	Geçiş planı için 2050'ye kadar iklim nötrlüğüne ulaşmak*.				x	302 - 314
ESRS E1-1 § 16 g) şirketler	Kapsam dışı bırakılan kıyaslama endeksleri "Paris Anlaşması"	x	x	x		302
ESRS E1-4 § 34	Azaltma hedefleri sera gazı emisyonlarının		x			304 - 311 ve 313 - Türkiye 314
		x				Yayınlanmadı
ESRS E1-5 § 38	Enerji tüketimi Enerji göre ayrıştırılmış fosil yakıtlardan üretilen (sadece iklim üzerinde yüksek etkisi olan sektörler)					
ESRS E1-5 § 37	Enerji tüketimi ve enerji karışımı	x				Yayınlanmadı
ESRS E1-5 § 40-43	İklim etkisi yüksek olan sektörlerdeki faaliyetlerin enerji yoğunluğu	x				Yayınlanmadı
ESRS E1-6 § 44	Brüt emisyonlar Kapsam 1, 2 veya 3'ten kaynaklanan sera gazı emisyonları ve toplam sera gazı emisyonları	x	x	x		321 - 322
ESRS E1-6 § 53 à 55	Brüt sera gazı emisyon yoğunluğu	x	x	x		Yayınlanmadı

ESRS ve paragrafı	Yayın gerekliliği	SFDR referansı	Sütun 3 referansı	Referans endeks düzenlemesi	Avrupa hukuku iklim üzerine	Yayın
ESRS E1-7 § 56	Sera Gazı Emilimleri ve karbon kredileri				x	Yayınlanmadı
ESRS E1-9 § 66	Portföy maruziyeti Karşılaştırma endeksinin fiziksel iklimle ilgili risklere			x		Yayınlanmadı
ESRS E1-9 § 66 a) Ayrıştırma	Akut ve kronik fiziksel risk başına parasal miktarlar		x			Yayınlanmadı
ESRS E1-9 § 66 c)	Varlıkların yeri önemli bir fiziksel riske maruz kalmak		x			Yayınlanmadı
ESRS E1-9 § 67 c)	Değerin dökümü Şirketin gayrimenkul varlıklarının enerji verimliliği sınıfına göre dağılımı		x			Yayınlanmadı
ESRS E1-9 § 69	Maruz kalma derecesi iklimle ilgili fırsatlara yönelik portföy			x		Yayınlanmadı
ESRS E2-4 § 28	Her birinin miktarı E-PRTR yönetmeliği (Avrupa Kirleticisi Salım ve Taşıma Kaydı) Ek II'de listelenen kirleticinin havaya, suya ve toprağa salınması	x				Yayınlanmadı
ESRS E3-1 § 9	Su kaynakları ve denizcilik					Yayınlanmadı
		x				Yayınlanmadı
ESRS E3-1 § 13	Bu alandaki politika	x				Yayınlanmadı
ESRS E3-1 § 14	Sürdürülebilir uygulamalar okyanuslar ve denizler ile ilgili olarak	x				Yayınlanmadı
ESRS E3-4 § 28 c) Toplam su geri dönüştürülmüş ve yeniden kullanılmış		x				Yayınlanmadı
ESRS E3-4 § 29	Su tüketimi m cinsinden toplam <sup>(3)</sup> şirketin kendi faaliyetlerinden elde satışlarla karşılaştırıldığında	x				Yayınlanmadı
ESRS 2- SBM 3 - E4 § 16 a) i)		x				Yayınlanmadı
ESRS 2- SBM 3 - E4 § 16 b)		x				Yayınlanmadı
ESRS 2- SBM 3 - E4 § 16 c)		x				Yayınlanmadı
ESRS E4-2 § 24 b)	Uygulamalar veya politikalar sürdürülebilir arazi/tarım	x				Yayınlanmadı
ESRS E4-2 § 24 c)	Uygulamalar veya politikalar sürdürülebilir okyanuslar ve denizler	x				Yayınlanmadı
ESRS E4-2 § 24 d)	Mücadele politikaları ormansızlaşma	x				Yayınlanmadı
ESRS E5-5 § 37 d)	Geri dönüştürülmemiş atık	x				Yayınlanmadı
ESRS E5-5 § 39	Tehlikeli atık ve radyoaktif atık	x				Yayınlanmadı
ÇSRS 2- SBM3 - S1 Zorla çalıştırma riski § 14 f)		x				Yayınlanmadı
ESRS 2- SBM3 - S1 Operasyonel Risk § 14 g)	çocukların çalıştırılması	x				Yayınlanmadı
ESRS S1-1 § 20	Verilecek Taahhütler Grup için bir insan hakları politikası*	x				330
ESRS S1-1 § 21	Teyakkuz politikaları Örgütün 1 ila 8 sayılı temel kapsadığı konularda Uluslararası Çalışma Örgütü* (ILO)			x		330

ESRS ve paragrafı	Yayın gerekliliği	SFDR referansı	Sütun 3 referansı	Referans endeks düzenlemesi	Avrupa hukuku iklim üzerine	Yayın
ESRS S1-1 § 22	Süreçler ve önlemler insan kaçakçılığını önlemek için	x				Yayınlanmadı
ESRS S1-1 § 23	Önleme politikası veya işyeri kaza yönetim sistemi*	x				334 - 335
ESRS S1-3 § 32 c)	İşleme mekanizmaları anlaşmazlıklar veya şikayetler	x				338
ÇSRS S1-14 § 88 b) Ölüm sayısı ve		x				Yayınlanmadı
& c)	İşle ilgili kazaların sayısı ve oranı			x		Yayınlanmadı
ESRS S1-14 § 88 e)	Yaralanma, kaza, ölüm veya hastalık nedeniyle gün sayısı	x				Yayınlanmadı
ESRS H1-16 § 97 a)	Düzeltilmemiş cinsiyete dayalı ücret farkı	x		x		336
ESRS H1-16 § 97 b)	İcra Kurulu Başkanı için aşırı ücretlendirme oranı* (%)	x				336
ESRS S1-17 § 103 a)	Ayrımcılık vakaları	x				339
ESRS S1-17 § 104 a)	İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkelerine ve Rehber İlkeler uylumaması OECD'nin*	x		x		339
ESRS 2- SBM3 - S2 Yüksek risk § 11 b)	değer zincirinde çocuk emeğinin sömürülmesi veya zorla çalıştırma	x				Yayınlanmadı
ESRS S2-1 § 17	Verilecek Taahhütler bir insan hakları politikası	x				Yayınlanmadı
ESRS S2-1 § 18	Aşağıdakilere ilişkin politikalar değer zincirindeki çalışanlar	x				Yayınlanmadı
ESRS S2-1 § 19	İlkelere uylumaması iş ve haklarına ilişkin kılavuz ilkeler ve OECD kılavuz ilkeleri	x		x		Yayınlanmadı
ESRS S2-1 § 19	Teyakkuz politikaları Örgütün 1 ila 8 sayılı temel kapsadığı konularda Uluslararası Çalışma Örgütü			x		Yayınlanmadı
ESRS S2-4 § 36	Sorunlar ve olaylar yukarı akış veya aşağı akış değer bağlantılı insan hakları sorunları					
ESRS S3-1 § 16	Verilecek Taahhütler bir insan hakları politikası	x				Yayınlanmadı
ESRS S3-1 § 17	İlkelere uylumaması iş ve hakları kılavuzları, ILO ilkeleri veya OECD kılavuzları					
ESRS S3-4 § 36	Sorunlar ve olaylar insan hakları	x				Yayınlanmadı
ESRS S4-1 § 16	Aşağıdakilere ilişkin politikalar tüketiciler ve son kullanıcılar	x		x		Yayınlanmadı
		x				Yayınlanmadı
		x				340 - 343

ESRS ve paragrafı	Yayın gerekliliği	SFDR referansı	Sütun 3 referansı	Referans endeks düzenlemesi	Avrupa hukuku iklim üzerine	Yayın
ESRS S4-1 § 17	İlkelere uyulmaması iş ve hakları kılavuzları, ILO ilkeleri veya OECD* kılavuzları	x		x		343
ESRS S4-4 § 35	Sorunlar ve olaylar insan hakları					
ESRS G1-1 § 10 b) Birleşmiş Milletler Çocuk Hakları Sözleşmesi	yolsuzluğa karşı birleşik	x				Yayınlanmadı
ESRS G1-1 § 10 d) Fırlatma rampalarının korunması	uyarı	x				351
ESRS G1-4 § 24 a)	İhlaller için para cezaları yolsuzluk ve yolsuzluk uygulamalarıyla mücadele için mevzuat	x		x		353
ESRS G1-4 § 24 b)	Mücadele için standartlar yolsuzluk ve yozlaşmış uygulamalar*.	x				351 - 353

## 5.6.2 GEREKSİNİMLERİ LİSTELEYEN YAZIŞMA TABLOSU MALZEME YAYINI

ESRS 2 standardının zorunlu gerekliliklerine ek olarak, aşağıdaki tablosu tematik ESRS standartları kapsamında öncelikli olduğu düşünülen yayın gerekliliklerini ve sürdürülebilirlik raporunda nerelere atıfta bulunulacağını göstermektedir.

Standart	Yayın gerekliliği	Sayfa
ESRS E1 - İklim değişikliği	Yayın gerekliliği E1-1 - İklim değişikliği azaltım geçiş planı	302 - 314
	Yayın gerekliliği E1-2 - İklim değişikliğinin azaltılması ve adaptasyonuna ilişkin politikalar	315 - 319
	Yayın gerekliliği E1-3 - İklim değişikliği politikalarına ilişkin eylemler ve kaynaklar Göstergeler ve hedefler	319
	Yayın gerekliliği E1-4 - İklim değişikliğinin azaltılması ve adaptasyonuna ilişkin hedefler	304 - 311 ve 313 - 314
	Yayın gerekliliği E1-6 - Kapsam 1, 2 ve 3'ten kaynaklanan brüt sera gazı emisyonları ve toplam sera gazı emisyonları	321 - 322
ESRS S1 - Şirket personeli	Yayın gerekliliği S1-1 - Şirket personel politikaları	330
	Yayın gerekliliği S1-2 - Şirket çalışanları ve temsilcileri ile etkiler konusunda diyalog süreci	337 - 339
	Yayın gerekliliği S1-3 - Olumsuz etkilerin giderilmesine yönelik süreç ve çalışanların endişelerini dile getirebilecekleri kanallar	337 - 339
	Yayın Gerekliliği S1-4 - Şirketin işgücü üzerindeki öncelikli etkilerin ele alınmasına yönelik eylemler, öncelikli risklerin yönetilmesine ve şirketin işgücü öncelikli fırsatların değerlendirilmesine yönelik yaklaşımlar ve bu eylemlerin etkinliği.	331 ve 336
	Yayın gerekliliği S1-5 - Önemli olumsuz etkilerin yönetilmesi, olumlu etkilerin teşvik edilmesi ve önemli risk ve fırsatların yönetilmesi için hedefler	331
	Yayın gerekliliği S1-6 - Şirket çalışanlarının özellikleri	329
	Yayın gerekliliği S1-7 - Şirket çalışanı olarak muamele gören serbest meslek sahiplerinin özellikleri	337 - 339
	Yayın gerekliliği S1-8 - Toplu pazarlık ve sosyal diyalogun kapsamı	333 - 334
	Yayın gerekliliği S1-9 - Çeşitlilik göstergeleri	337
	Yayın gerekliliği S1-10 - Geçim Ücretleri	334 - 336
	Yayın gerekliliği S1-11 - Sosyal koruma	333 - 334
	Yayın gerekliliği S1-12 - Engelli kişiler	332
	Yayın gerekliliği S1-13 - Eğitim ve beceri geliştirme göstergeleri	334
	Yayın gerekliliği S1-14 - Sağlık ve güvenlik göstergeleri	334 - 336
	Yayın gerekliliği S1-15 - İş-yaşam dengesi göstergeleri	336 - 337
ÇSSS S4 - Tüketiciler ve son kullanıcılar	Yayın gerekliliği S4-1 - Tüketici ve son kullanıcı politikaları	340 - 343
	Yayın gerekliliği S4-2 - Etkiler konusunda tüketiciler ve son kullanıcılarla diyalog süreci	347 - 348
	Yayın gereklilikleri S4-3 - Olumsuz etkilerin giderilmesi için süreçler ve kanallar	344 - 346
	tüketicilerin ve son kullanıcıların endişelerini dile getirmelerine izin vermek	349 - 351
ESRS G1 - İşlerin yürütülmesi	Yayın Gerekliliği S4-4 - Tüketiciler ve son üzerindeki önemli etkilere ilişkin eylemler, tüketiciler ve son kullanıcılarla ilgili önemli riskleri yönetme ve önemli fırsatları değerlendirme yaklaşımları ve bu eylemlerin etkinliği	354 - 355
	Yayın gerekliliği G1-1 - İş davranış politikaları ve kurum kültürü	351 - 353
	Yayın gerekliliği G1-2 - Tedarikçi ilişkileri yönetimi	353
	Yayın gerekliliği G1-3 - Yolsuzluğun önlenmesi ve tespiti	355
	Yayın gerekliliği G1-4 - Yolsuzluk vakaları	355
	Yayın gerekliliği G1-6 - Ödeme uygulamaları	355

## 5.7 SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK BİLGİLERİNİN BELGELENDİRİLMESİ VE MADDE 8'DE BELİRTİLEN BİLGİLERİN YAYINLANMASINA İLİŞKİN GEREKLERİN DOĞRULANMASI HAKKINDA RAPOR (AB) 2020/852 SAYILI YÖNETMELİĞİN

(31 Aralık 2024'te sona eren mali yıl)

Genel Kurul Toplantısında

**Société Générale**

29 BULVAR HAUSSMANN

75009 Paris

Bu rapor Societe Generale'in Yasal Denetçileri sıfatıyla tarafımızca hazırlanmıştır. Bu rapor, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin 2020/852 Tüzüğü'nün (AB) 8. Maddesi uyarınca gerekli olan ve Societe Generale Grubu yönetim raporunun "Sürdürülebilirlik beyanı" başlıklı 5. Bölümünün 5.1 ila 5.6 numaralı kısımlarında (bundan sonra "Sürdürülebilirlik Beyanı" olarak ) yer alan sürdürülebilirlik bilgileri ve açıklamaları ile ilgilidir.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L.233-28-4 maddesi uyarınca, Societe Generale'in yukarıdaki bilgileri Grup yönetim raporunun ayrı bir bölümüne dahil etmesi gerekmektedir. Bu bilgiler, metinlerin yorumlanmasına ilişkin belirsizlikler, önemli tahminlerin kullanılması, özellikle çifte önemliliğin analizi için yerleşik uygulamaların ve çerçevelerin bulunmaması ve gelişen bir iç kontrol sistemi ile karakterize edilen söz konusu maddelerin ilk kez uygulanması bağlamında hazırlanmıştır. Bunlar, Grubun faaliyetlerinin sürdürülebilirlik konuları üzerindeki etkisini ve bu konuların işlerinin gelişimini, sonuçlarını ve durumunu nasıl anlamamızı sağlamaktadır. Sürdürülebilirlik konuları çevresel, sosyal ve yönetim konularını içermektedir.

Yukarıda bahsi geçen Kanun'un L.821-54. Maddesinin II. fıkrası uyarınca, görevimiz ... hakkında sınırlı güvence içeren bir görüş bildirmek için gerekli çalışmalarını yürütmektir:

- Societe Generale tarafından yayınlanan bilgileri belirlemek için uygulanan sürecin 14 Aralık 2022 tarihli Avrupa Parlamentosu ve Konseyi'nin (AB) 2013/34 sayılı Direktifinin (bundan sonra *Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları* için ESRS olarak ) 29b Maddesi kabul edilen *sürdürülebilirlik* raporlama standartlarına uygunluğu ve İş Kanunu'nun L.2312-17 Maddesinin altıncı paragrafında öngörülen sosyal ve ekonomik komiteye danışma yükümlülüğüne uygunluğu;
- Sürdürülebilirlik Raporunda yer alan sürdürülebilirlik bilgilerinin ESRS dahil olmak üzere Fransız Ticaret Kanunu Madde L.233-28-4 gerekliliklerine uygunluğu; ve
- (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğü'nün 8. Maddesinde yayın gerekliliklerine uygunluk.

Bu görev, bağımsızlık da dahil olmak üzere etik kurallara ve Fransız Ticaret Kanunu tarafından öngörülen kalite kurallarına uygun olarak yürütülmektedir.

Ayrıca Yüksek Denetim Kurumu'nun "Sürdürülebilirlik bilgilerinin belgelendirilmesi ve (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğü'nün 8. Maddesinde öngörülen bilgilerin yayınlanma gerekliliklerinin kontrolü misyonu" yönergelerine tabidir.

Raporun bundan sonraki üç ayrı bölümünde, görevimizin her bir alanı için gerçekleştirdiğimiz doğrulamaların niteliğini, bu doğrulamalardan çıkardığımız sonuçları ve bu sonuçları desteklemek üzere, tarafımızca özellikle dikkat edilen unsurları ve bu unsurlara ilişkin olarak gerçekleştirdiğimiz titizliği sunuyoruz. Dikkatinizi, bu hususlar hakkında tek başına bir sonuç ifade etmediğimize ve açıklanan prosedürlerin, görevimizin her üç alanına ilişkin sonuçlarımızın oluşumunun genel bağlamı içinde değerlendirilmesi gerektiğine çekeriz.

Son olarak, Societe Generale tarafından Grubun yönetim raporunda yapılan bir veya daha fazla sürdürülebilirlik açıklamasına dikkatinizi çekmenin gerekli düşündüğümüz yerlerde, bir yorum paragrafı .

### Görevimizin sınırları

Görevimizin amacı sınırlı güvence sağlamak olduğundan, çalışmanın niteliği (denetim tekniklerinin seçimi), kapsamı (kapsam) ve süresi makul güvence sağlamak gerekli olandan daha azdır.

Ayrıca, bu misyon Societe Generale'in yönetiminin uygulanabilirliğini veya kalitesini garanti etmekten, özellikle de Societe Generale tarafından eylem planları, hedefler, politikarsenaryo analizleri ve geçiş planları açısından yapılan seçimlerin uygunluğuna ilişkin ESRS açıklama gerekliliklerine uymanın ötesine geçecek bir değerlendirme yapmaktan ibaret değildir.

Bununla birlikte, yayınlanan sürdürülebilirlik bilgilerinin belirlenme süreci, bilgilerin kendisi ve (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğü'nün 8. Maddesi uyarınca yayınlanan ilgili olarak, doğrulamalarımıza tabi bilgileri okuyanların verebileceği kararları etkileyebilecek kadar önemli hataların, eksikliklerin veya tutarsızlıkların tespit veya tam tersine tespit edilmesine ilişkin sonuçlar ifade izin vermektedir.

Ödevimiz herhangi bir karşılaştırmalı veriyi kapsamamaktadır.

**Yayınlanan bilgileri belirlemek için Societe Generale tarafından uygulanan sürecin ESRS'ye uygunluğu ve Fransız İş Kanunu'nun L.2312-17 maddesinin altıncı paragrafında öngörülen sosyal ve ekonomik komiteye danışma yükümlülüğüne uygunluk**



## Gerçekleştirilen kontrollerin türü

Çalışmalarımız şunu doğrulamaktan ibaretti:

- Societe Generale tarafından tanımlanan ve uygulanan süreç, ÇSS'ye uygun olarak, sürdürülebilirlik konularıyla ilgili etkilerini, risklerini ve fırsatlarını belirlemesini ve değerlendirmesini ve Sürdürülebilirlik Raporunda sürdürülebilirlik bilgilerinin açıklanmasına yol açan önemli etkileri, riskleri ve fırsatları belirlemesini sağlamıştır ve
- Bu süreç hakkında verilen bilgiler de ÇSS ile uyumludur.

Ayrıca sosyal ve ekonomik komiteye danışma yükümlülüğüne uyulup uyulmadığını da kontrol ettik.

## Gerçekleştirilen denetimlerin sonuçları

İncelememize dayanarak Societe Generale tarafından ESRS'ye uymak için kullanılan süreçte önemli hatalar, eksiklikler veya tutarsızlıklar olduğuna inanmamıza neden olan hiçbir şey dikkatimizi çekmemiştir

Fransız İş Kanunu'nun L.2312-17. maddesinin altıncı paragrafında öngörülen Sosyal ve Ekonomik Komite'nin istişaresine ilişkin olarak, bu rapor tarihi itibarıyla bunun henüz gerçekleşmediğini bildiririz.

## Yorumlar

Yukarıda ifade edilen sonucu sorgulamaksızın, dikkatinizi şu hususa çekmek isteriz:

- Sürdürülebilirlik Beyanı'nın 5.1.3.1 "*Strateji ve iş modeliyle ilişkili olarak IRO'ların değerlendirilmesinin sonuçları*" bölümünde, araç kiralama hizmetleri işine özgü önemli IRO'larla ilgili politikaların, eylemlerin, hedeflerin ve göstergelerin Ayvens Grubu tarafından belirlendiği ve ölçüldüğü ve kendi Sürdürülebilirlik Beyanı'nda sunulduğu ;
- Doğa ile ilgili temalara ilişkin IRO'ların önemliliğini analiz etme sürecinin yanı sıra kullanılan metodolojiler ve verilerin mevcudiyeti ile ilgili sınırlamaları ortaya koyan 5.1.3.2.2 "*Tematik CSRS' ilişkin öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin açıklaması*" bölümündeki "Doğa: önemlilik analizi sürecinin başlıklı paragraf.

## Şunlara tabi ürünler

### ÖZEL DİKKAT

Societe Generale tarafından yayınlanan bilgileri belirlemek için uygulanan sürecin ÇSS'ye uygunluğuna ilişkin olarak tarafımızca özellikle dikkat edilen unsurları aşağıda sunuyoruz.

## PAYDAŞLARIN BELİRLENMESİ ÜZERİNE

Paydaşların belirlenmesine ilişkin bilgiler Sürdürülebilirlik Raporu'nun 5.1.2.3 "*Paydaşların ilgi alanları ve görüşleri*" bölümünde yer almaktadır.

Yönetimle konuştuk ve mevcut belgeleri inceledik.

Ayrıca, iş ilişkileri ve değer zinciri dikkate alınarak, Grup tarafından belirlenen ana paydaşların faaliyetlerinin niteliği ve coğrafi konumuyla tutarlılığı da değerlendirilmiştir.

## ETKİLERİN BELİRLENMESİ İLE İLGİLİ OLARAK, RİSKLER VE FIRSATLAR (IRO)

Etkilerin, risklerin ve fırsatların belirlenmesine ilişkin bilgiler Sürdürülebilirlik Beyanı'nın 5.1.3.2 "*Öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine ilişkin süreçlerin tanımı*" bölümünde yer almaktadır.

AR 16 paragrafında belirtilen sürdürülebilirlik konularıyla ilgili olarak mevcut veya potansiyel etkileri (olumlu veya olumsuz), riskleri ve fırsatları ("IRO'lar) belirlemek için Grup tarafından uygulanan süreç hakkında bilgi sahibi olduk.

Bunlar, ESRS 1 standardının "Uygulama gereklilikleri" ve uygulanabilir olduğu durumlarda, işletmeye özgü olanlardır.

Özellikle, risk veya fırsat kaynağı olabilecek etkilerini belirlemek için Grup tarafından benimsenen yaklaşımı takdir ettik.

Grubun kendi faaliyetleri ve değer zinciri içerisindeki dağılımlarının yanı sıra zaman ufuklarının (kısa, orta veya uzun vadeli) bir açıklaması da dahil olmak üzere, Grup tarafından belirlenen IRO'ların listesine aşına olduk bu listenin Grup hakkındaki bilgilerimizle ve uygulanabilir olduğu , gerçekleştirdiği risk analizleriyle tutarlılığını değerlendirdik.

## ETKİ ÖNEMLİLİĞİNİN VE FİNANSAL ÖNEMLİLİĞİN DEĞERLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN

Etki ve finansal önemliliğin değerlendirilmesine ilişkin bilgiler Sürdürülebilirlik Beyanı'nın 5.1.3.2 "*Öncelikli IRO'ların belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik süreçlerin açıklaması*" bölümünde yer almaktadır.

Yönetimle yapılan görüşmeler ve mevcut belgelerin incelenmesi yoluyla, Grup tarafından uygulanan etki önemliliği ve finansal önemlilik değerlendirme gözden geçirdik ve ESRS 1 tanımlanan kriterlere uygunluğunu değerlendirdik.

Özellikle, Grup'un yayınlanan önemli bilgileri belirlemek için ESRS 1 tarafından tanımlanan önemlilik kriterlerini nasıl oluşturduğunu ve uyguladığını değerlendirdik.

(i) ilgili tematik ESRS standartları uyarınca belirlenen öncelikli IRO'lara ilişkin göstergeler ve (ii) buna özgü bilgiler.

**Societe Generale Grubunun Sürdürülebilirlik Raporunda yer alan sürdürülebilirlik bilgilerinin ESRS de dahil olmak üzere Fransız Ticaret Madde L.233-28-4 gerekliliklerine uygunluğu**

## Gerçekleştirilen kontrollerin türü

Çalışmalarımız, ÇSSS de dahil olmak üzere yasal ve düzenleyici gerekliliklere uygun olarak doğrulamadan oluşmuştur:

- Sağlanan bilgiler, değer zinciri bilgilerinin nasıl belirlendiği ve ifşadan hangi istisnaların yapıldığı da dahil olmak üzere Sürdürülebilirlik Beyanında yer alan sürdürülebilirlik bilgilerinin nasıl hazırlandığının ve yönetildiğinin anlaşılmasını sağlar;
- Bu bilgilerin sunumu, kolay okunabilir ve anlaşılabilir olmasını sağlar;
- Societe Generale tarafından bu bilgiler için benimsenen kapsamın uygun olduğu; ve
- sağlanan bilgilerin uygunsuzluk risklerine ve kullanıcılarının beklentilerine ilişkin analizimize dayanan bir seçim temelinde, bu bilgilerin herhangi bir önemli hata, eksiklik veya tutarsızlık içermediğini, yani bu kullanıcıların yargılarını veya kararlarını etkileyebilecek nitelikte olmadığını teyit ederiz.

## Gerçekleştirilen denetimlerin sonuçları

İncelememiz sonucunda, Sürdürülebilirlik Raporu'nda yer alan sürdürülebilirlik bilgilerinde, ESRS de dahil olmak üzere Fransız Ticaret Kanunu Madde L.233-28-4'ün gereklilikleriyle ilgili olarak önemli hatalar, eksiklikler veya tutarsızlıklar olduğuna inanmamıza neden olacak hiçbir şey dikkatimizi çekmemiştir.

## Gözlem

Yukarıda ifade edilen sonucu sorgulamaksızın, dikkatinizi 5.3.2.1 "*İklim değişikliğinin azaltılmasına yönelik geçiş planının genel sunumu*" ve 5.3.4.2 "*İklim değişikliğinin azaltılmasına yönelik geçiş planının genel sunumu*" bölümlerine çekiyoruz.

Sürdürülebilirlik Raporunun "*Gruba atfedilen sera gazı emisyonlarının hesaplanması*" bölümü, sırasıyla Grubun geçiş planı ve değer zinciriyle ilgili finanse edilen emisyonların hesaplanması için kullanılan kapsamı belirtir (*sera gazı protokolüne* göre kapsam 3'ün 15. kategorisi). Bu bölümlerde ayrıca verilerin mevcudiyeti, kullanılan varsayımlar ve karbonsuzlaştırma hedefleri ile sera gazı emisyonları ilişkin tahminler için uygulanan metodolojilerle bağlantılı sınırlamalara da değinilmektedir.

## Şunlara tabi ürünler

### ÖZEL DİKKAT

Aşağıda, Bölüm 5.3.4'te yer alan sürdürülebilirlik bilgilerinin uygunluğuna ilişkin olarak özellikle dikkat ettiğimiz unsurların bir listesi yer almaktadır.

"*Gruba atfedilen sera gazı emisyonları dengesi*" ve

5.3.2 ESRS'ler de dahil olmak üzere Fransız Ticaret Kanunu'nun L.233-28-4 maddesi gerekliliklerine uygun "*Grup çapında geçiş planı*".

- Sera gazı emisyonları bilançosuna ilişkin bilgilerle ilgili olarak, çalışmalarımız özellikle aşağıdaki hususlardan oluşmuştur
  - yayınlanan bilgilerin uygunluğunu sağlamak için kurum tarafından uygulanan iç kontrol ve risk yönetimi prosedürlerinin anlaşılması;

- Kapsam 3 emisyonları (kategori 11, 13 ve 15) ile ilgili olarak, çalışmamız aşağıdakilerden oluşmuştur:
  - tahmini verileri hesaplamak için kullanılan metodolojinin ve bu tahminlerin dayandığı bilgi kaynaklarının farkında olmalıdır;
  - Finanse edilen emisyonların hesaplanmasında kapsanan varlıkların kapsamını anlamak ve Sürdürülebilirlik Raporunda belirtildiği gibi uygulanan kıyaslama ölçütüne göre gerekçesini değerlendirmek;
  - Finanse edilen emisyonların hesaplanmasına ilişkin temel Sürdürülebilirlik Beyanında açıklandığı şekilde kapsanan varlıkların kapsamına karşılık geldiğini kontrol etmeli ve konsolide bilanço ile mutabakatını sağlamalıdır;
  - kullanılan emisyon uygunluğunu ve ilgili dönüşümlerin hesaplanmasını, bilimsel veya ekonomik bilgi durumunun doğasında belirsizliği ve kullanılan harici verilerin kalitesini dikkate alarak değerlendirmelidir;
  - Grup tarafından kullanılan sektörel vekillerin uygunluğunu değerlendirmeli ve örneklem bazında bunların doğru bir şekilde uygulandığından emin olmalıdır;
  - Örneklem bazında finanse edilen emisyonların hesaplanmasının aritmetik doğruluğunu doğrulamak.
- Grubun kendi faaliyetlerine ilişkin Kapsam 3 emisyonları (kategori 1, 2, 6 ve 7) ile ilgili olarak çalışmalarımız aşağıdakilerden oluşmuştur
  - Sera gazı emisyon envanterini derlemek için kullanılan yaklaşım hakkında edinir;
  - kullanılan emisyon uygunluğunu değerlendirmeli ve bilimsel veya ekonomik bilgi durumunun doğasında belirsizliği ve kullanılan harici verilerin kalitesini dikkate alarak ilgili dönüşümlerin hesaplanmasını doğrulamalıdır;
  - Sera gazı emisyon dengesini oluşturmak kullanılan temel verileri ve tahmini emisyonları oluşturmak için kullanılan hesaplamaların aritmetik doğruluğunu örnek bazında doğrulamak.
- İklim değişikliğinin azaltılmasına yönelik geçiş planının doğrulanması ile ilgili olarak, çalışmalarımız esas olarak aşağıdakilerden oluşmuştur:
  - Geçiş planının bir parçası olarak yayınlanan bilgilerin ESRS E1'in gerekliliklerini karşılayıp karşılamadığını ve geçiş planının ayrıntılı bir açıklamasını sağlayıp sağlamadığını değerlendirir. Temel varsayımların uygunluğu hakkında bir görüş bildirmiyoruz. bu geçiş planının hedeflerinin uygunluğu veya isteklilik düzeyi;
  - bu geçiş planının Grup tarafından verilen taahhütleri ve yönetim organları tarafından onaylanan stratejik planın unsurlarını yansıtmadığını değerlendirir.

**2020/852 sayılı Tüzüğün (AB) 8. Maddesinde yayın gerekliliklerine uygunluk**

## Gerçekleştirilen kontrollerin türü

Çalışmamız, konsolidasyona dahil edilen kuruluşların faaliyetlerinin uygunluğunu ve uyumunu belirlemek için Société Générale tarafından uygulanan sürecin doğrulanmasından oluşmuştur.

Ayrıca, (i) okunaklı ve anlaşılır olmasını sağlamak için bu bilgilerin sunumuna ilişkin kurallara uygunluğun ve (ii) okunaklı ve anlaşılır olmasını sağlamak için bilgilerin sunumuna ilişkin kurallara uygunluğun doğrulanmasını içeren (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğü'nün 8. Maddesi uyarınca yayınlanan bilgilerin doğrulanmasından oluşmuştur.

ii) bir seçim temelinde, sağlanan bilgilerde, yani bu bilgilerin kullanıcılarının yargılarını veya kararlarını etkileyebilecek bilgilerde önemli hataların eksikliklerin veya tutarsızlıkların bulunmaması.

## Gerçekleştirilen denetimlerin sonuçları

Yaptığımız kontrollere dayanarak, (AB) 2020/852 sayılı Tüzüğü'nün 8. Maddesinin gerekliliklerine uyumla ilgili herhangi bir önemli hata, eksiklik veya tutarsızlık tespit etmedik.

## Gözlem

Yukarıda ifade edilen sonucu sorgulamaksızın, Sürdürülebilirlik Raporu'nun 5.2 bölümünde yer alan ve sırasıyla sunulan belirli bilgilere ilişkin sınırlamaları ve perakende müşterilere verilen kredilerin uyumunu değerlendirmek için yapılan temel metodolojik seçimleri sunan "AB Taksonomi Yönetmeliği'nin uygulanmasına yönelik metodoloji" ve "Perakende müşteriler için uyumun ölçülmesi" paragraflarına dikkatinizi çekeriz.

## Şunlara tabi ürünler ÖZEL DİKKAT

Raporumuzda iletilmesi gereken herhangi bir unsur bulunmadığını tespit ettik.

Neuilly-sur-Seine ve Paris La Défense, 12 Mart 2025 Yasal

Denetçiler

PricewaterhouseCoopers Denetim

Amel Hardy-Ben Bdira

Ridha Ben Chamek

KPMG SA

Sophie Sotil-Forgues

Guillaume Mabille

## 5.8 İHTİYAT (TEDBİR) PLANI

### 5.8.1 GİRİŞ

#### 5.8.1.1 İhtiyat görevinin amacı

Societe Generale Grubu, ana şirketlerin ve sipariş veren şirketlerin özen yükümlülüğüne ilişkin 27 Mart 2017 tarihli yasaya (veya özen yükümlülüğü yasası) tabidir. Bu yasa, riskleri belirlemek ve Societe Generale Grubunun faaliyetlerinden kaynaklanan insan haklarına, temel özgürlüklere, bireylerin sağlık ve güvenliğine ve çevreye yönelik ciddi zararları önlemek amacıyla bir ihtiyat planının oluşturulmasını ve etkili bir şekilde uygulanmasını gerektirmektedir. Yasaya uygun olarak, bu plan şunları içermelidir: zarar risklerinin bir haritası (bölüm 5.8.2); bu düzenli olarak değerlendirilmesi için prosedürler (bölüm 5.8.3)ciddi riskleri azaltmak veya ciddi zararı önlemek için uygun eylemler (bölüm 5.8.4); uyarı ve rapor toplama mekanizması (bölüm 5.8.5); uygulanan önlemlerin izlenmesi ve etkinliklerinin değerlendirilmesi için bir sistem (bölüm 5.8.6). Yasal gerekliliklere ek olarak, Grup genel görünümü ve beklenen gelişmeleri de özetlemiştir (bölüm 5.8.7).

Yürürlüğe girmesinden bu yana, ihtiyatlılık yükümlülüğüne ilişkin yasanın uygulanması, Societe Generale Grubu'nun sürekli iyileştirme bir parçası olarak mevcut ihtiyatlılık sistemini güçlendirmesi için bir fırsat olmuştur.

#### 5.8.1.2 Planın kapsamı uyanıklık

Grubun durum tespiti yaklaşımı ilgili referans metinlere dayanmaktadır. İnsan hakları ve temel özgürlükler, sağlık ve güvenlikle ilgili riskler, İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi (1948) ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmeleri temelinde belirlenmiştir. Çevresel riskler Rio Çevre ve Kalkınma Deklarasyonu (1992) temelinde tanımlanmıştır. Bu durum tespiti yaklaşımı, Societe Generale'i ve Societe Generale'in üzerinde münhasır kontrol sahibi olduğu konsolide şirketleri (bundan böyle birlikte '**Grup**' olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

Grubun ihtiyatlılık yaklaşımı üç alt perimetreye dayanmaktadır:

- **Grup çalışanları:** Amaç, insan hakları ve temel özgürlükler ile Grup çalışanlarının sağlık ve güvenliğine yönelik ciddi ihlal risklerini önlemek veya azaltmaktır;
- **Grubun ticari ilişki içinde olduğu tedarikçileri ve alt yüklenicileri:** Amaç, Grubun doğrudan tedarikçilerinin ve alt yüklenicilerinin faaliyetleriyle bağlantılı olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik ve çevrenin ciddi şekilde ihlal edilmesi risklerini önlemek veya azaltmaktır<sup>(1)</sup>;
- **Grubun faaliyetleri:** amaç, Grup tarafından sağlanan ürün veya hizmetlerle doğrudan ilişkili olarak insan hakları, temel özgürlükler, sağlık ve güvenlik ve çevreye yönelik ciddi ihlal risklerini önlemek veya azaltmaktır.

#### 5.8.1.3 Uyum Planının Yönetişi

Uyum Planı, Grubun Hukuk ve Güvenlik ile birlikte Sürdürülebilir Kalkınma, Uyum, İnsan Kaynakları (İK) ve Satın Alma Departmanları tarafından hazırlanmıştır. Bu belge her yıl Grubun Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve Evrensel Tescil Belgesi'nde yayınlanan Yönetim Raporu'nda yer .

Teyakkuz yaklaşımının uygulanması Sürdürülebilir Kalkınma, İnsan Kaynakları, Satın Alma ve Uyum Departmanları tarafından koordine edilmektedir. Uygulama, ilgili *İş Birimlerinin* ve *Hizmet Birimlerinin* sorumluluğundadır.

Teyakkuz planı sürekli iyileştirme ilkesi üzerine inşa . Risklerin , politikaların ve iç prosedürlerin güncellenmesi ve bu yönetilmesine yönelik araçlar, faaliyetlerdeki değişiklikler ve Grup tarafından yapılan yeni çevresel ve sosyal taahhütlerin sonuçlarına göre gelişir.

(1) Grup şirketlerinin "yerleşik bir ticari ilişkiye", yani doğrudan, devam eden ve istikrarlı bir ticari ilişkiye (Fransız içtihat hukukunda tanımlandığı üzere) sahip olduğu tedarikçiler ve alt yükleniciler.

## 5.8.2 İÇSEL E&ZARAR RHARİTALANMASI : BU RISKLERİN TANIMLANMASI, ANALİZİ VE ÖNCELİKLENDİRİLMESİ

Societe Generale, faaliyetleriyle içsel olarak bağlantılı olan insan hakları, temel özgürlükler, bireylerin sağlığı ve güvenliği ve çevre ihlali risklerini belirlemek için periyodik olarak çalışmalar yürütmektedir ( Bu riskler "içsel Ç&S " olarak adlandırılır<sup>(1)</sup>. Grubun risk yönetimi prosedürlerinin ve araçlarının uygulanmasının temelini oluşturan bu tanımlama, üç alt perimetrenin her biri için içsel Ç&S risklerinin haritalandırılmasıyla gerçekleştirilmiştir: çalışanlar; tedarikçiler ve alt yükleniciler; faaliyetler.

Bu alt-perimetrelerin her biri için, riskler belirlendikten sonra analiz edilmiş ve ilgili olduğu durumlarda sektörel ve coğrafi bilgilere çapraz referans verilerek önceliklendirilmiştir. Bu çalışma, tanınmış harici veri tabanlarının<sup>(2)</sup> yanı sıra dahili ve harici uzmanlık<sup>(3)</sup> kullanılarak gerçekleştirilmiştir.

### 5.8.2.1 ile ilişkilerde çalışanlar

Societe Generale 60 ülkede faaliyet göstermektedir. Yerel bağlam, çalışanları için geçerli olan içsel Ç&S risklerinin analizinde ve ciddi Ç&S risklerini önlemek veya azaltmak için uygulanan politika ve önlemlerde belirleyici bir faktör olduğundan, Societe Generale Grubu faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde insan hakları, temel özgürlükler ve çalışan sağlığı ve güvenliği risklerine maruz kalma düzeyini değerlendirir.

İçsel Ç&S risklerinin haritalandırılması, Grubun faaliyet ülkelere ve finans sektöründeki faaliyetlerine özgü risk düzeylerini detaylandıran ve yıllık olarak gözden geçirilen harici bir gösterge veri tabanı<sup>(5)</sup> kullanılarak 2024 yılında<sup>(4)</sup> güncellenmiştir.

Yukarıda belirtilen risklerin sıralaması, aşağıdaki parametreleri dikkate alan metodoloji kullanılarak oluşturulmuştur:

- Soci  t   G  n  rale Grup kuruluşunun   lke;
- Bir Soci  t   G  n  rale Grup kuruluşunun i   sektörü;
- Grup   alışanlarının bir Soci  t   G  n  rale Grup kuruluşu için çalışan oranı.

Bu   nceliklendirme beş başlık altındaki risklerin değerlendirilmesine dayanmaktadır:   rg  tlenme ve toplu pazarlık   zg  rl    ; ayrımcılık; iş sağlığı ve güvenliği; çalışma koşulları; ve insan hakları.

Aşağıdaki tablo, Grubun d    k, orta, yüksek veya çok yüksek içsel   &S riskine sahip olduğu d    n  len ülkelerde çalışan çalışanlarının oranını göstermektedir.

Riske maruz kalma	D����k	Orta	Yüksek	çok yüksek
��rg��tlenme ��zg��rl���� <sup>(1)</sup> ve toplu pazarlık <sup>(2)</sup> Ayrımcılık <sup>(3)</sup>	%70,92'si i�� GÜCÜ	%28,58'i i�� GÜCÜ	i�� gücünün %0,50'si	Yok
iş sağlığı ve güvenliği (i��G) <sup>(4)</sup> ��alışma koşulları <sup>(5)</sup>	%68,02'si i�� GÜCÜ	%30,76'sı i�� GÜCÜ	işgücünün %1,22'si	Yok
insan hakları <sup>(6)</sup>	%71,42'si i�� GÜCÜ	%18,52'si i�� GÜCÜ	%10,06'sı i�� GÜCÜ	Yok
	%69,18'i i�� GÜCÜ	%19,83'�� i�� GÜCÜ	%10,99'u i�� GÜCÜ	Yok
	%70,62'si i�� GÜCÜ	%12,11'i i�� GÜCÜ	%17,27'si i�� GÜCÜ	Hayır

(1) Geçen yıl olduğu gibi Societe Generale, 151 ülkedeki yerel sendika örgütlerinin geri bildirimlerine dayanan **Uluslararası Sendikalar Konfederasyonu (ITUC) Endeksini** kullanarak 'örgütlenme ve toplu pazarlık   zg  rl    ' teması üzerine ek bir analiz gerçekleştirdi. Karşılaştırma yapmak gerekirse, ITUC endeksine göre Grubun işgücünün dağılımı   u şekildedir: Çalışanların %64,23'   d    k veya orta riskli olarak kabul edilen ülkelerde, %12,30'u yüksek riskli ülkelerde ve %21,79'u çok yüksek riskli ülkelerde bulunmaktadır (  alışanlarımızın %1,68'i ITUC tarafından kapsanmayan ülkelerde bulunmaktadır). ITUC endeksi (  lke riski yaklaşımı) ve Verisk Maplecroft endeksi (finans sektörü) arasında gözlemlenen farklılıklar Aralık 2024 ve Ocak 2025 tarihleri arasında UNI Global Union ile analiz edilmiş ve tartışılmıştır: iki endeks arasındaki sektörel yaklaşım farkı, farklılıkların büyük bir kısmını haklı çıkarılmaktadır.

  rg  tlenme ve toplu pazarlık ile toplanma kapsar.

(2) işyerinde ayrımcılık, azınlık hakları, cinsel azınlıklar ve kız çocukları ile kadınların haklarını kapsamaktadır. Endeks

(3) Verisk Maplecroft tarafından hazırlanan "Ayrımcılık", bireylerin işyerinde cinsiyetleri, etnik kökenleri, dinleri veya inançları, engellilik durumları, HIV/AIDS, göçmenlik durumları, milliyetleri, cinsel yönelimleri veya cinsiyet kimlikleri nedeniyle veya bir kişinin yerine getirmesi gereken i  in gereklilikleriyle ilgili olmayan diğer herhangi bir nedenle daha az elverişli muamele görmelerinin kapsamını vurgulamaktadır.

iş sağlığı ve güvenli  liğini kapsar (OHS: Occupational Health and Safety, bu tema güvenlikle ilgili endeksleri içermez). İnsana yakışır ücret, insana yakışır çalışma süresi, mahremiyet hakkı, göçmen işçileri kapsar.

(4) Zorla   alıştırma, insan ka  ak  lı  ı,   ocuk i    li  i ve kamu ve özel güvenlik g    lerinin insan hakları ihlallerine karışmasını kapsar.

(5)

(6)

(1) içsel   &S riskleri ile artık riskler arasında ayrımlı yapılar; ikincisi, risklerden kaçınmak veya sonuçlarını hafifletmek için Grup tarafından uygulanan önlemlerin uygulanması dikkate alındıktan sonra elde edilir

(2) i   ayağı özellikle Verisk Maplecroft verilerine. Faaliyetler ayağı aynı tedarikçiye ve ENCORE'a (Doğal Sermaye Fırsatlarını, Risklerini ve Maruziyetlerini Keşfetme) dayanmaktadır Satın Alma ayağı esas olarak Uluslararası   effa  lık   rg  t  , Dünya Bankası Grubu, ILO ve UNICEF verilerine dayanmaktadır.

(3) UNI Küresel Sendika, sadece çalışanlar için.

(4) 2024'te satılacak   göz önüne alındığında Madagaskar'da bulunan varlık bu analizde dikkate alınmamıştır.

(5) "  rg  tlenme ve toplu pazarlık   zg  rl    " riskinin ek analizi için Verisk Maplecroft FY2024 ve ITUC FY2024.

Aşağıdaki tablo, değerlendirilen her bir tema için, Société Générale Grubu'nun bulunduğu ve belirlenen risk düzeyleriyle ("orta" ve "yüksek") ilişkilendirilen ülkeleri göstermektedir. Grubun mevcut olduğu diğer tüm ülkeler 'düşük' risk olarak sınıflandırılmıştır.

	Orta	Yüksek
<b>Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğü<sup>(1)</sup></b>	Kamerun, Türkiye, Cezayir, Gine, Hong Kong, Malezya, Meksika, Hindistan, Fildişi , Moritanya, Fas, Burkina Faso, Ukrayna, Amerika Birleşik Devletleri, Singapur, Benin, Brezilya, Kolombiya, Peru, Togo, Senegal, Macaristan, Romanya, Tunus, Sırbistan	Çin, Birleşik Arap Emirlikleri, Ekvator Ginesi
<b>Ayrımcılık</b>	Malezya, Türkiye, Birleşik Arap Emirlikleri, Burkina , Ekvator Ginesi, Hindistan, Fildişi Sahili, Fas, Senegal, Cezayir, Brezilya, Gana, Peru, Tunus, Ukrayna, Togo, Benin, Meksika, Kolombiya, Romanya, Bulgaristan, Sırbistan, Macaristan, Amerika Birleşik Devletleri, Japonya, Yunanistan, Polonya, Singapur, İtalya	Kamerun, Çin, Gine, Moritanya
<b>İş sağlığı ve güvenliği (İSG)</b>	Ekvator Ginesi, Benin, Türkiye, Kamerun, Brezilya, Birleşik Arap Emirlikleri, Fildişi Sahili, Senegal, Gana, Cezayir, Burkina Faso, Fas, Malezya, Peru, Meksika, Moritanya, Togo, Ukrayna, Kolombiya, Romanya, Tunus, Amerika Birleşik Devletleri, Sırbistan, Bulgaristan, Singapur, Şili	Çin, Gine, Hindistan
<b>Çalışma koşulları</b>	Burkina Faso, Brezilya, Türkiye, Fildişi , Cezayir, Senegal, Ukrayna, Meksika, Fas, Moritanya, Togo, Hong Kong, Kolombiya, Benin, Gana, Peru, Singapur, Romanya, Amerika Birleşik Devletleri, Sırbistan, Tunus, Tayvan, Japonya, Macaristan, Yunanistan, Güney Kore, Şili, Bulgaristan, Polonya	Kamerun, Çin, Ekvator , Gine, Hindistan, Malezya, Birleşik Arap Emirlikleri
<b>İnsan hakları</b>	Amerika Birleşik Devletleri, Romanya, Hong Kong, Tunus, Bulgaristan, Sırbistan, Macaristan	Çin, Gine, Ekvator Ginesi, Burkina Faso, Kamerun, Hindistan, Brezilya, Ukrayna, Türkiye, Gana, Meksika, Benin, Fildişi Sahili, Moritanya, Togo, Malezya, Peru, Senegal, Kolombiya, Fas, Birleşik Arap Emirlikleri, Cezayir

(1) Geçen yıl olduğu gibi Societe Generale, 151 ülkedeki yerel sendika örgütlerinin geri bildirimlerine dayanan **Uluslararası Sendikalar Konfederasyonu (ITUC) Endeksi**ni kullanarak 'Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğü' teması üzerine ek bir analiz gerçekleştirdi. Karşılaştırma yapmak gerekirse, ITUC endeksine göre Grubun işgücünün dağılımı şu şekildedir: çalışanların %64,23'ü düşük veya orta riskli olarak kabul edilen ülkelerde, %12,30'u yüksek riskli ülkelerde ve %21,79'u çok yüksek riskli ülkelerde bulunmaktadır (çalışanlarımızın %1,68'i ITUC tarafından kapsanmayan ülkelerde bulunmaktadır). ITUC endeksi (ülke riski yaklaşımı) ve Verisk Maplecroft endeksi (finans sektörü) arasında gözlemlenen farklılıklar Aralık 2024 ve Ocak 2025 tarihleri arasında UNI Global Union ile analiz edilmiş ve tartışılmıştır: iki endeks arasındaki sektörel yaklaşım farkı, farklılıkların büyük bir kısmını haklı çıkarmaktadır.

### 5.8.2.2 Tedarikçiler ve taseronlarla ilişkilerde

Bu tema için, 150'den fazla satın alma alt kategorisini içeren bir isimlendirme kullanılarak, bankacılık sektöründeki satın alma kategorileri temelinde içsel Ç&S risklerinin haritası çıkarılmıştır. Her bir satın alma kategorisi için risk seviyesi birkaç eksenle değerlendirilmiştir: adil uygulamalar ve etik (dolandırıcılık ve yolsuzluk, kişisel verilerin korunması, mülkiyet hakları ve patentler dahil), çevre (doğal kaynakların tükenmesi, kirlilik<sup>(1)</sup>), biyoçeşitliliğe zarar, iklim değişikliği ve sera gazları, atık ve kullanım ömrü sonu yönetimi dahil) ve insan hakları ve sosyal koşullar (sağlık ve güvenlik, çalışma koşulları ve örgütlenme özgürlüğü, ayrımcılık, zorla çalıştırma ve modern kölelik, çocuk işçiliği dahil). Satın alma ile ilgili risklerin değerlendirilmesinde bağlamla bağlantılı ek parametreler de dikkate alınmıştır: tedarik zincirinin özellikleri (oyuncu sayısı ve son alıcıya kadar araçların coğrafi uzaklığı dahil olmak üzere tedarik zincirinin karmaşıklığı) ve işgücünün yoğunluğu.

Satın alma kategorisine göre içsel Ç&S risklerini haritalandırmaya yönelik bu çalışma, 2018 yılında uzman bir danışmanlık firmasının desteğiyle diğer üç Fransız bankasıyla işbirliği içinde gerçekleştirilmiş ve daha sonra Grup içinde güncellenmiş ve tamamlanmıştır.

Satın alma kategorisine göre içsel Ç&S risk seviyesini ilgili harcama miktarıyla çapraz referanslandırarak, Grubun orta riskli veya yüksek riskli kategorilerde gerçekleştirdiği satın alma oranını belirleyebiliriz.

Fransa Satın Alma Departmanı ve Uluslararası Satın Alma fonksiyonu tarafından kapsanan tüm kapsamda, harcamaların yaklaşık %9,62'si yüksek içsel Ç&S riskine sahip satın alma kategorilerine ve yaklaşık %9,96'sı orta içsel Ç&S riskine sahip satın alma kategorilerine yapılmaktadır.

İçsel Ç&S riski yüksek olan satın alma kategorileri arasında en fazla risk altında olanlar, binalar üzerindeki çalışmalarla (yenileme veya tadilat, aynı zamanda yeni binaların inşası) ve BT ekipmanlarıyla bağlantılı olanlardır.

Bir Grup iştiraki olan Ayvens'in uzun vadeli araç *kiralama* faaliyetiyle bağlantılı olarak doğrudan yönettiği alımlar içinsatın alma kategorilerinin Ç&S risk haritası mevcuttur. Bu harita, araç imalatı ve filo bakım süreçleriyle (özellikle yedek parça imalatı) ilişkili içsel Ç&S risklerini vurgulamaktadır. Bunlar arasında sera gazı (GHG) emisyonları, hava kirliliği, kaynakların yoğun kullanımı ve yeni araç veya bakım durumunda lastik üreten fabrikalarda iş sağlığı ve güvenliğinin bozulması yer almaktadır.

(1) Su, hava, toprak vb.

### 5.8.2.3 Faaliyetlerinde

Societe Generale Grubu, bazıları potansiyel olarak riskleri taşıyan çok çeşitli sektörlerde faaliyet gösteren kurumsal müşterilerine finansal ürünler ve hizmetler sunmaktadır. Grup, iklim, biyoçeşitlilik ve insan toplulukları arasındaki karşılıklı bağımlılıkların farkındadır. Grup, bu karşılıklı bağımlılıkları değerlendirirken mevcut bilimsel verileri temel almaktadır.

2024 yılında Grup, kurumsal finansman portföyüyle ilişkili içsel Ç&S risklerini sektörel bir perspektiften (ve belirli konular için coğrafi olarak) tanımlamış, değerlendirmiş ve önceliklendirmiştir. Bu çalışma için Grup, iklim değişikliği, biyoçeşitlilik ve ekosistemlerin yanı sıra insan hakları (aşağıdaki ana riskler aracılığıyla: çocuk işçiliği; ücretlendirme yöntemleri, vb) ile ilgili konuları kapsayan dış veri kaynaklarına dayanmıştır: çocuk işçiliği; adil olmayan ücret; aşırı çalışma saatleri; göçmen işçilerin haklarına saygı gösterilmemesi; işyerinde sağlık ve güvenlik kurallarına uyulmaması; zorla çalıştırma; yerli halkların haklarına saygı gösterilmemesi; mülkiyet haklarına saygı gösterilmemesi; örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğüne saygı gösterilmemesi; azınlık haklarına saygı gösterilmemesi; modern kölelik; güvenlik güçleri tarafından insan haklarının ihlal edilmesi; işyerinde ayrımcılık; genç işçilerin haklarına saygı gösterilmemesi; cinsel azınlıkların haklarının ihlal edilmesi; kadın ve kız çocuklarının haklarına saygı gösterilmemesi; gizli çalışma).

2024 yılında, bir Grup iştiraki olan Ayvens de uzun vadeli araç kiralama işiyle ilişkili içsel Ç&S tanımlamış, değerlendirmiş ve önceliklendirmiştir.

#### İKLİM

Grup, kendine özgü Ç&S iklim risklerini, ilgili sera gazı emisyonlarının seviyesini ve Grubun söz konusu sektöre olan finansal maruziyetinin seviyesini dikkate alarak önceliklendirmektedir. Bu temelde, en önemli Ç&S riskleri şu sektörlerde yoğunlaşmaktadır: enerji üretimi; karayolu taşımacılığı, depolama ve antrepo; petrol ve gaz çıkarımı ve üretimi; tarım, ormancılık ve balıkçılık; metalürji; ve organik kimyasallar.

Bir Grup iştiraki olan Ayvens'in özel durumunda, içsel Ç&S riskleri temel olarak araç kullanım aşamasındaki sera gazı emisyonlarını ve fosil yakıtlar kullanılarak üretilen elektrikli araçların şarj edilmesi için elektrik tüketimini içermektedir.

#### BIYOÇEŞİTLİLİK VE EKOSİSTEMLER

Biyoçeşitlilik ve ekosistemlerle ilgili olarak, içsel Ç&S risklerinin haritalanması 2024 yılında ENCORE "Doğal Sermaye Fırsatlarını Keşfetme Riskler ve Maruziyet" veri tabanının büyük ölçüde zenginleştirilmesinden yararlanmıştır. UNEP-FI, UNEP-WCMC ve Global Canopy STK'nın himayesinde geliştirilen bu veri tabanı, ekonomik faaliyetlerin doğal sermaye üzerindeki potansiyel doğrudan etkileri ve bağımlılıkları için analitik bir çerçeve sunmaktadır.

ENCORE şimdi Birleşmiş Milletler ISIC Sınıflandırmasına (Tüm Ekonomik Faaliyetler için Uluslararası Standart Endüstriyel Sınıflandırma) dayalı olarak 271 ekonomik faaliyetin aşağıdaki 13 baskı faktörü üzerinde uyguladığı baskıların bir değerlendirmesini sunmaktadır: tatlı su kullanım bölgesi; deniz yatağı kullanım bölgesi; arazi kullanım bölgesi; sera gazı emisyonları; hava kirleticisi emisyonları; toprak ve su toksik kirleticisi emisyonları; toprak ve su besin kirleticisi emisyonları; katı atık üretimi ve deşarjı; diğer biyotik kaynakların çıkarılması (örn. balık, odun); diğer abiyotik kaynakların çıkarılması; kullanılan su hacmi; istilacı türlerin girişi; ve rahatsızlık (örn. gürültü ve ışık). gürültü ve ışık).

ENCORE'un verileri, biyoçeşitliliğe zarar verme riski yüksek olan ve Grubun bu sektörlerdeki şirketleri finanse etmesi nedeniyle maruz kaldığı, ancak toplam portföyünün küçük bir bölümünü oluşturan şu sektörleri önceliklendirmemizi ve belirlememizi sağlamıştır: enerji üretimi; madencilik; hidrokarbonların çıkarılması ve üretimi; tarım, ormancılık ve balıkçılık.

Bir Grup iştiraki olan Ayvens'in özel durumunda, araçların kullanımıyla ilişkili içsel Ç&S riskleri temel olarak yanmalı motor emisyonlarından (NOx ve ince partikül emisyonları) kaynaklanan hava kirliliğinin yanı sıra diğer araç bileşenlerinin (lastikler, frenler) aşınması ve yıpranmasından kaynaklanan hava, su ve toprak kirliliğini içerir.

#### İNSAN HAKLARI

İnsan hakları konusunda, içsel Ç&S risklerinin haritalandırılması, iş sektörüne ve bulunduğu ülkeye göre Ç&S risklerinin seviyeleri (Verisk Maplecroft'tan alınan verilere dayanarak) ve Grubun finansal maruziyetine ilişkin veriler dikkate alınarak güncellenmiştir. Bu haritanın kapsadığı insan hakları konuları şunlardır: çalışma koşulları; çocuk işçiliği; zorla çalıştırma; su ve sanitasyon ve toplulukların medeni, siyasi, ekonomik, sosyal ve kültürel hakları.

Bu haritalama, insan hakları risklerinin ciddiyetinin faaliyet sektörüne ve operasyonların bulunduğu ülkeye göre değiştiğini teyit etmektedir. Haritalama, , tarım, ağır sanayi ve hidrokarbon üretimi sektörlerinin şu coğrafi bölgelerde (Grubun önemli ölçüde finansal risk altında olduğu) yüksek insan hakları riskleri taşıdığını ortaya koymaktadır: Brezilya, Kamerun, Çin, Fildişi Sahili, Hindistan ve Türkiye. Bu haritalama çalışmasının sonuçlarının, Grubun insan hakları ve temel özgürlüklerin ihlali risklerini yönetmeye yönelik sürekli iyileştirme yaklaşımını beslemesi ve alınan önlemleri desteklemesi amaçlanmaktadır.

Bu üç haritalama çalışmasının sonuçları (çalışanlarla ilişkilerde; tedarikçiler ve taşeronlarla ilişkilerde; Grubun faaliyetlerinde), Bölüm 5.8.4'te açıklanan ve Grubun çevre ve insan hakları risklerinin yönetimine sürekli iyileştirme yaklaşımına katkıda bulunmayı amaçlayan uygun eylemlerin uygulanmasına yol .



### 5.8.3 DÜZENLİ RISK DEĞERLENDİRME PROSEDÜRLERİ E&S DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ İÇSEL

Teyakkuz prosedürünün amacı, içsel Ç&S risklerini yönetmek yeterli bir çerçeveye sahip olmaktır (*yani*, risk haritalamasıyla belirlenen ciddi riskleri kapsar) ve bu çerçeveye Grup içinde uygun şekilde kullanılır. Bu nedenle Grup, içerebilecek herhangi bir ciddi değer düşüklüğü belirlemek için içsel Ç&S değer düşüklüğü risk yönetim sistemini düzenli olarak gözden geçirir mevcut çerçeve tarafından yeterince kapsamayacaktır ve ciddi içsel Ç&S risklerini önlemek ve azaltmak için eylemlerini güçlendirecektir.

#### 5.8.3.1 ile ilişkilerde çalışanlar

Ciddi içsel Ç&S risklerini değerlendirmek için Societe Generale, sürekli iyileştirme düzenli olarak güncellediği bir dizi operasyonel sisteme güvenmektedir.

#### GRUP, CİDDİ İÇSEL E&S RİSKLERİNİ AZALTMAYA VE ÖNLEMENE YÖNELİK SİSTEMLERİNİ DEĞERLENDİRİR, ÖZ DEĞERLENDİRMELER YOLUYLA

Grup her yıl iki öz değerlendirme çalışması yürütmektedir:

- bir risk kontrolü öz değerlendirme çalışması;
- Yerel politikaların ve süreçlerin uygulanmasının yanı sıra özen yükümlülüğünün bir parçası olarak belirlenen beş konu üzerinde gerçekleştirilen kontrolleri kapsayan bir anket (*Planethic Reporting*) kullanarak Grup kuruluşları tarafından özen yükümlülüğünün doğru bir şekilde uygulanmasına ilişkin özel bir uygulama (bkz. bölüm 2.1). İnsan Kaynakları Departmanı bu verilerin yönetiminden, konsolidasyonundan ve analizinden sorumludur. 2024 yılında, bu öz değerlendirme çalışması Grubun on veya daha fazla çalışanı olan konsolide kuruluşlarının tüm işgücünü kapsayacaktır.

#### GRUP, ÇALIŞANLARININ MEMNUNİYET DÜZEYİNİ DÜZENLİ OLARAK DEĞERLENDİRİR

Bu önlemlere ek olarak ve çalışanlarının deneyimlerini iyileştirmek için en önemli kaldıraçları belirlemek ve bunlar üzerinde çalışmak amacıyla Grup, çalışanlarının bağlılığını aşağıdaki yollarla ölçmektedir Yıllık anonim bir iç anket olan "Çalışan Barometresi" Grup genelinde uygulanmaktadır. Anket 2024 yılında şu boyutlara odaklanmıştır: kolektif performansını geliştirmeye kararlı olmak; alanımızda lider olmak için verimliliği ; sorumlu olmak ve tam potansiyelimizi gerçekleştirmek için geleceğe bakmak. Yıllık barometrenin sonuçları çalışanlarla paylaşılmakta ve sürekli iyileştirme ruhuyla her bir *İş* ve *Hizmet* Birimindeki çalışanların dahil olduğu eylem planlarına ve çalışma gruplarına öncülük etmektedir. Bu sonuçlar Yönetim Kuruluna sunulmaktadır. 2023 yılı sonuçları, 2024 yılında aşağıdaki temalar üzerinde harekete geçilmesini sağlamıştır:

- Grup'un stratejisini desteklemek;
- operasyonel verimliliği ;
- İşyerinde refahı teşvik etmek.

Ayrıca, bir Grup iştiraki olan Ayvens'in bünyesindeki haftalık '*Cuma nabız platformu*' anketleri gibi yerel anketler de kuruluşlar tarafından . Çalışanlardan *geri bildirim* toplamının başka yolları da vardır, örneğin *geri bildirim* toplamak için özel modüller veya entegrasyonlarından üç ve altı ay sonra yeni gelenlere yönelik memnuniyet anketleri.

(1) Grup düzeyinde önemli bir satın alma hacmini temsil eden veya markayı taşıyan tedarikçiler.

Son olarak, a yıllık "Etik ve Davranış" eğitim programı (2023'ten itibaren tüm çalışanlar için zorunludur), Grubun Davranış Kurallarında belirtilen ilkelere uymayan her türlü davranışla mücadele etmek için bilgi uçurma konusunda özel bir modül içermektedir.

#### 5.8.3.2 Tedarikçiler ve taşeronlarla ilişkilerde

Grubun normatif dokümantasyonu, satın alma ve tedarikçi ilişkilerinin içsel Ç&S risklerinin yönetimi için bir çerçeve sağlar.

Bu normatif dokümantasyonun **operasyonel uygulaması** ve satın alma sürecinin farklı aşamalarında içsel Ç&S risklerinin yönetimi, satın alınan ürün veya hizmet ile tedarikçi veya hizmet sağlayıcı düzeyinde Ç&S risklerinin belirlenmesine, değerlendirilmesine ve kontrol edilmesine yardımcı olacak araçlara dayanmaktadır. Bu araçlar, Grup Satın Alma Departmanı tarafından yapılan satın almalar için ve *asgari olarak* Uluslararası Satın Alma fonksiyonu dahilindeki yüksek riskli satın alma kategorileri ve kademeli olarak Grubun geri kalanında kullanılmaktadır.

Satın almadaki içsel Ç&S risklerini yönetmeye yönelik bu tedbirlerin etkili bir şekilde uygulanmasını desteklemek amacıyla, Satın Alma Departmanındaki tüm profesyonel alıcılara Sorumlu Satın Alma ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda **özel eğitim** verilmektedir. Bu eğitim programı, Uluslararası Satın Alma departmanındaki alıcılara ve düzenli olarak satın almaları yöneten ve buna ihtiyaç duyduğunu ifade eden kuruluşlara uyarlanmış ve genişletilmiştir. Son olarak, ara sıra alıcılar arasında farkındalığı artırmak için, Grubun sorumlu satın alma programını sunan bir "*hareketli tasarım*" (kısa animasyonlu video) hazırlanmıştır.

Satın almanın yürütülmesindeki ciddi içsel **Ç&S risklerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesi** özellikle aşağıdakilere dayanmaktadır:

- Özel Ç&S risk haritalaması yoluyla satın alma kategorilerindeki Ç&S risk düzeyinin belirlenmesi;
- En *azından* Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen satın alma kapsamında orta veya yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ihale davetlerine Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi ve 2021'den itibaren Uluslararası Satın Alma fonksiyonu tarafından yönetilen yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ihale davetlerine Ç&S kriterlerinin dahil edilmesi;
- Ç&S kriterlerinin, Ç&S dışlama listesine uygunluğun doğrulanması da dahil olmak üzere, önceden seçilmiş tedarikçilerin KYS (*Tedarikçinizi Tanıyın*) analizine entegre ;
- belirli tedarikçilerin ekstra finansal değerlendirmesi <sup>(1)</sup>bağımsız üçüncü taraflarca gerçekleştirilir;
- Grubun tedarikçileri arasındaki Ç&S ihtilaflarının belirlenmesi, özellikle de Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen satın alma kapsamında orta veya yüksek Ç&S riski taşıyan ve Uluslararası Satın Alma fonksiyonu tarafından yönetilen satın alma kapsamında yüksek Ç&S riski taşıyan yaklaşık 600 "hedefli" tedarikçinin ve/veya tedarikçinin ihtilaflarının belirlenmesi ve analiz edilmesine yönelik özel bir araçla izlenmesi sayesinde 2022'den bu yana güçlendirilmiştir.



Satın Alma Departmanı'nın ilişkilerini takip ettiği tedarikçiler kapsamında 2016 yılında uygulamaya koyduğu KYS analizinde yer alan **yolsuzluk ve itibar risklerinin** kontrolüne ilişkin teyakkuz tedbirleri, Mayıs 2020'den bu yana güçlendirilerek Grup'un önemli veya hassas harcamalara konu olan tüm tedarikçilerini kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Bunlar, tedarikçi için belirlenen risk düzeyine bağlı olarak, Grup tedarikçiyle ilişkiye girdiğinde ve sözleşmenin ömrü boyunca periyodik gözden geçirmeler sırasında sistematik olarak uygulanmaktadır.

Ayvens'in faaliyetleri için doğrudan alımların Grubun Satın Alma Departmanı tarafından yönetilmediği unutulmamalıdır. Bununla birlikte, doğrudan alımlar için Ayvens'in sorumlu satın alma politikası, Grubun politikasının ilkelerini yansıtır ve uygular. Ana beklentiler Ayvens'in 2024 yılında yayınlanan yeni Sorumlu Satın Alma Tüzüğü'nde belirtilmiştir. Ayvens'in politikası, özellikle Ç&S risk yönetimine odaklanarak, satın alma sürecinin her aşamasında (ihale çağrısından ilişkinin takibine kadar) Ç&S hususlarını içermektedir. Tedarikçilerin Ç&S olgunluğu, ihale aşamasında bir anket aracılığıyla değerlendirilir ve bu anketin ağırlığı genel tedarikçi derecelendirmesine ve ihale kararına dahil edilir; bu ağırlığın kendisi de satın alma kategorisiyle ilişkili Ç&S risk düzeyiyle orantılıdır. Ç&S risk değerlendirmesi aynı zamanda KYS (*Tedarikçini Tanı*) sürecine de entegre edilmiştir.

### 5.8.3.3 Faaliyetlerinde

Grubun normatif dokümantasyonu, içsel Ç&S risklerini yönetme süreçlerine ilişkin unsurları ve özellikle de çeşitli Grup departmanlarının bu alanlardaki rol ve sorumluluklarını içerir. İşlem süreçleri, ilişki giriş süreçleri ve periyodik müşteri inceleme süreçleri gibi mevcut risk yönetimi süreçlerinde ihtilaf analizlerinin dikkate alınması ve Ç&S politikalarının uygulanması için bir çerçeve sağlar.

## YÖNETİM SİSTEMİNİN TANIMI

### İÇSEL E&S RİSKLERİ

İçsel Ç&S risklerini yönetme sistemi çeşitli seviyeleri (kurumsal müşteriler; işlemler ve özel hizmetler; varlık yönetimi ve yatırım) kapsar ve üç ana aşamaya ayrılır:

- **İçsel Ç&S risklerinin belirlenmesi:** Bu aşamanın amacı, müşterilerin faaliyetlerinin veya onlarla yapılması planlanan işlemin Ç&S riskleri taşıyıp taşımadığını belirlemektir. Özellikle müşteri şirketlerin veya temel faaliyetlerin Ç&S dışlama listesinde<sup>(1)</sup> veya Ç&S tanımlama listesinde<sup>(2)</sup> olup olmadıklarını, Ç&S tartışmalarına konu olup olmadıklarını veya bir veya daha fazla sektörel politikaya<sup>(3)</sup> tabi olup olmadıklarını veya karbonsuzlaştırma hedefleri kapsamında olup olmadıklarını kontrol etmek için yapılan bir analize dayanır. Bu süreç özellikle çeşitli sektörel politikaların kriterlerine uygunluğu sağlar. Bu analizler, KYC (*Müşterini Tanı*) sürecinin bir parçası olarak yürütülen yönetim durum tespiti ve yolsuzluk, terörizmin finansmanı, vergi kaçakçılığı ve kara para aklama ile mücadele ile tamamlanmaktadır;

- **İçsel Ç&S riski taşıdığı belirlenen müşteri şirketlerin veya işlemlerin değerlendirilmesi:** İçsel bir Ç&S riski iş kolu tarafından geçerli Ç&S politika(lar)ının kriterlerine ve diğer Grup Ç&S taahhütlerine uyum ve Ç&S ihtilaflarının ciddiyetine ilişkin bir değerlendirme yapılır. Bu değerlendirme, bu kriterlerin ileriye dönük bir analizini de içerebilir. Olumsuz Ç&S bilgilerinin değerlendirilmesi için Grup çapında kılavuz ilkeleri tanımlayan bir politika Haziran 2022'den beri uygulanmaktadır. Ç&S değerlendirmesi olumlu, koşullu (sözleşme koşulları, eylem planları, kısıtlamalar) veya olumsuz bir görüşle sonuçlanır;

- **Belirlenen ciddi içsel Ç&S risklerini azaltmaya veya önlemeye yönelik eylemler:** bu eylemler bu planın 5.8.4 bölümünde ayrıntılı açıklanmıştır.

Orta ila yüksek Ç&S riskleri içeren belirli vakalara ilişkin Ç&S değerlendirmeleri ve eylemleri, Grubun eskalasyon prosedürüne uygun ikinci savunma hattı tarafından gözden geçirilir ve değerlendirilir ve gerekirse, bir İcra Kurulu üyesinin başkanlık ettiği bir Société Générale Grubu yönlendirme komitesi tarafından tahkime sunulabilir. İzleme ve kontroller, iş kollarındaki içsel Ç&S risklerini yönetme süreçlerine de kademeli olarak dahil edilmektedir.

Bu uygulamanın kolaylaştırılması ve sistematik hale getirilmesi amacıyla Grup genelinde içsel Ç&S risklerinin yönetimi için 2021 yılından bu yana zorunlu çevrimiçi eğitimler uygulanmaktadır.

*İş Birimleri* ve *Hizmet Birimleri* bu programa dahil olmuştur. Bu eğitim , Grubun faaliyet gösterdiği her yerde aynı düzeyde bilgi ve uyumlu uygulama sağlamak amacıyla on bir dile çevrilmiştir.

Grubun kuruluşları, çevreleriyle ilişkili içsel Ç&S risklerini yönetmek ve kontrol etmekten sorumludur. Grup tarafından tanımlanan standartları kendi faaliyetlerine uyarlayarak ve kendi süreçlerine uygulayarak hayata geçirirler. Her bir kuruluşun yönetimi, yeterli kaynak ve uzmanlık tahsisi de dahil olmak üzere, bu yükümlülüklerin kendi çevresi içinde konuşlandırılmasını ve operasyonel olarak uygulanmasını sağlar.

ALD'nin LeasePlan ile birleşmesinin ardından yeni kurulan Ayvens, şu anda eski LeasePlan kuruluşlarının entegrasyon programına uygun olarak, faaliyetleriyle bağlantılı Ç&S risk yönetim sistemini geliştirmekte ve bu Ç&S risklerini azaltmayı amaçlayan bir dizi kontrolü kademeli olarak mevcut süreçlerine entegre etmektedir. Buna ek olarak, filo elektrifikasyonunun devam eden gelişimi de iklim ve biyoçeşitliliğe yönelik belirlenen risklerin azaltılmasına yardımcı olacaktır.

## CSR EĞİTİMİNİN GELİŞTİRİLMESİ

Societe Generale Grubu, tüm çalışanlarını kapsayan bir KSS kültürlendirme ve eğitim planı başlatmıştır:

- KSS konularında ortak bir bilgi birikimine çapraz fonksiyonel bir kültür geliştirmek;
- teknik uzmanlık geliştirme ihtiyaçlarında iş kollarını desteklemektedir.

(1) Üç ayda güncellenen Ç&S dışlama listesi, belirli sektörel Ç&S politikaları kapsamında dışlanan şirketleri içerir. Societe Generale bu şirketlere bilerek bankacılık ve finans hizmetleri sağlamayı taahhüt etmiştir. Bu liste Grubun finansal güvenlik aracına entegre edilmiştir ve kurumsal müşterilerle temas halinde olan tüm çalışanların erişimine açıktır.

(2) Bir Ç&S tanımlama listesi şirket içi uzmanlar tarafından düzenli olarak güncellenir ve ilgili tüm iş kollarına gönderilir. Bu dahili liste, Societe Generale tarafından finanse edilsin veya edilmesin, Ç&S nedenleriyle sivil toplum tarafından ciddi tartışmalara veya kamu kampanyalarına konu olan projeleri, şirketleri veya faaliyet sektörlerini/ülkeleri tanımlar. Amaç, operasyonel ekipleri müşteri ve işlem inceleme süreci öncesinde uyarmak ve böylece ilgili işlemler ve müşteriler için güçlendirilmiş bir Ç&S değerlendirmesi uygulayabilmelerini sağlamaktır.

(3) Bu politikaların uygulanmasında operasyonel güvenliği artırmak için ana faaliyeti bir sektör politikası kapsamında olan şirketlerin belirlenmesine yardımcı olacak bir araç geliştirilmiştir ve şu anda Grup genelinde yaygınlaştırılmaktadır.

Bu temel üzerine kuruludur:

■ **becerilerinizi geliştirmenize yardımcı olacak, çeşitli uzmanlık seviyelerine sahip bir destek sistemi.**

Eğitim planı, çalışanların becerilerini çeşitli artan uzmanlık seviyelerinde geliştirmelerine yardımcı bir destek sistemi içerir; temel kurs için en az beş saat eğitim ve en uzman için 50 saatten fazla eğitim.

İlk iki seviye (Temel ve Orta) tüm Grup çalışanlarına yönelikken, sonraki seviyeler ÇSY uzmanlığı, sertifikasyon eğitimi arayan veya ÇSY konularında çalışan çalışanlara .

Aralık 2024<sup>(1)</sup> sonunda, eğitim verilen kişi sayısı :

- 90.500 kişi KSS'nin temelleri konusunda eğitim aldı,
- 82.000 kişi sürdürülebilir finans ve düzenlemeleri konusunda eğitim aldı,
- 87.700 kişi ekolojik krizin zorlukları konusunda eğitim aldı,
- 91.600 kişi Ç&S risk yönetimi konusunda eğitim aldı,
- 92.000 kişi Grubun KSS stratejisi konusunda eğitim aldı.

■ **Climate Fresco'nun çalışanlar arasında proaktif olarak yaygınlaştırılması.**

Grup, Climate Fresco'yu çalışanlarının %30'una yayma hedefine planlanandan önce ulaşmıştır ve bu yaklaşımı sürdürmektedir (Aralık 2024 sonu itibarıyla Grup çalışanlarının %38'i Climate Fresco'yu takip etmiştir).

Spesifik ÇSY eğitimine odaklanma (zorunlu *e-öğrenme* hariç) 2024 yılında da devam etmiştir. Aralık 2024 sonu itibarıyla, Grup çalışanlarının %95'i yıl içinde en az bir KSS eğitimi almıştır.

Zorunlu *e-öğrenme* şeklindeki Ç&S risk yönetimi eğitimi 2023 yılında güncellenmiş ve yıl sonunda 82.000'den fazla çalışana dağıtılmıştır (Aralık 2024 sonu itibarıyla çalışanların neredeyse %95'i bu eğitimi başarıyla tamamlamıştır). Bu modül Ç&S risk yönetiminin kapsamını, yönetişimini ve ana aşamalarını, yani risklerin tanımlanmasını, değerlendirilmesini ve değerlendirmeden kaynaklanan eylem planlarını açıklamaktadır. Buna ek olarak, yaklaşık 32.000 çalışan, özel *bir e-öğrenme* programı *aracılığıyla* sürdürülebilir yatırıma ilişkin AB düzenlemeleri konusunda eğitilmiştir.

## 5.8.4 CİDDİ İÇSEL E&S RİSKLERİNİ ÖNLEMeye VE AZALTMAYA YÖNELİK EYLEMLER

### 5.8.4.1 Çalışan ilişkilerinde

Societe Generale Grubu, çalışanlarıyla ilişkilerinde ciddi içsel Ç&S risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla, insan hakları konularında, özellikle de örgütlenme ve toplu pazarlık konularında özel ilkeler ve tüm Grup için geçerli olan ve daha sonra *İş Birimleri* ve *Hizmet Birimleri* tarafından uygulanan bir dizi politika tanımlar:

■ **Grup için** tüm işletme ve organizasyon kurallarını kapsayan **dahili standart belirleme dokümantasyonu** (Societe Generale Code). Bu dokümantasyon Grubun faaliyetlerinin doğasına uyarlanmıştır ve insan hakları ve temel özgürlükler ile çalışanlarının sağlık ve güvenliği ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere her türlü riski dikkate alır. Bu belge güncellenmekte, dağıtılmakta ve herkes tarafından erişilebilir durumdadır;

■ **a Davranış Kuralları:** Grubun tüm faaliyetleri ve faaliyet gösterdiği ülkeler için ortak olan bu belge, uyulması gereken standartları ve her bir paydaşa verilen taahhütleri tanımlamakta ve insan haklarına saygıyı teşvik etmektedir;

■ Her bir insan hakları konusunun desteklenmesine yönelik politikalar ve mekanizmalar:

- **sosyal diyalog, örgütlenme özgürlüğü ve toplu pazarlık:** Grup düzeyinde sosyal diyalog, yerel personel temsilcilikleri ve yerel sendika temsilciliklerine ; bu temsilcilikler, kuruluşlarda, ülkelerde ve Avrupa düzeyinde Avrupa Grup Komitesi bünyesinde bulunmaktadır. 2023 yılında Societe Generale, uluslararası sendika federasyonu UNI Global Union ile Grup çalışanlarının haklarına ilişkin küresel anlaşmayı<sup>(2)</sup>, 2015 ve 2019 yıllarındaki önceki anlaşmalar temelinde yenilemiştir. Geçerli olan bu anlaşma

Dört yıl süreyle geçerli olan ve Grup işgücünün %100'ünü kapsayan anlaşma, UNI Global Union'ın Grubun ihtiyat planındaki rolünü güçlendirmekte ve sendikal hakları geliştirmektedir. Anlaşma, ayrımcılık ve tacizle mücadele, çeşitliliğin geliştirilmesi ve cinsiyet eşitliğine saygı dahil olmak üzere uygunsuz davranışların önlenmesi ve evrensel sosyal koruma taahhütlerinin yanı sıra uzaktan çalışma (sendikal haklar dahil), dijital ortam, sağlık, güvenlik ve iş yerinde yaşam kalitesi taahhütleri 2019'dan bu yana gözlemlenen olumlu uygulamaları resmileştiriyor. Bu anlaşma sayesinde UNI Global Union, Grubun çalışan alt alanı uyum planında bir 'paydaş' olarak kabul edilmektedir. Bu nedenle, UNI Küresel Sendika'ya her yıl bu alt alanla ilgili uyum planının hazırlanması sırasında danışılmakta ve Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmeden önce bu belgenin taslak versiyonu hakkındaki yorumlarını göndermektedir,

- **Ayrımcılık:** Societe Generale, Grup genelinde uygulanan Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık (DE&I) politikası ve UNI Global Union ile yapılan anlaşmanın (yukarıda belirtildiği gibi) bir parçası olarak verilen taahhütler aracılığıyla, her türlü ayrımcılıkla mücadele etmek için beş öncelik alanı tanımlamıştır. 2024 yılına kadar, Grup işgücünün %100'ü bir DE&I politikası kapsamında olacak ve %98'i beş öncelikli alandan en az birini kapsayan özel bir yerel programa sahip olacaktır:

- çeşitliliği,
- Engelli veya nöro-atipik bozukluğu olan kişilerin dahil edilmesi,
- etnik, kültürel veya sosyo-ekonomik köken çeşitliliği,
- tüm nesillerin dahil edilmesi ve
- LGBT+ kişilerin dahil edilmesi.

(1) Aktif daimi sözleşmelerin sayısı

(2) UNI Küresel Sendika sözleşmesine aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir: [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-06/2023\\_Accord-mondial-sur-les-droits-des-salaries-du-groupe-Societe-Generale.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2023-06/2023_Accord-mondial-sur-les-droits-des-salaries-du-groupe-Societe-Generale.pdf)

Grup, tüm İK süreçlerinde ve kuruluşlarında kapsayıcı bir organizasyonun koşullarını uygulamaya kararlıdır ve inanç, yaş, engellilik, ebeveynlik, milliyet, cinsiyet kimliği, cinsel yönelim, siyasi, dini veya sendikalar bir kuruluşa üyelik veya ayrımcılığa konu olabilecek diğer herhangi bir özellikten bağımsız olarak her türlü ayrımcılığı yasaklar. Bu taahhüt, dünya çapındaki işe alım ekipleri için zorunlu ayrımcılık yapmama eğitiminde yansıtılmaktadır. *DE&I Yönlendirme* Komitesi, Grup İcra Komitesinin on iki üyesinden ve Komiteye müzakerelerde ve politika önerilerinde yardımcı olan bir DE&I uzmanından oluşmaktadır. Grup ayrıca, 100 milyon avroluk bir bütçenin harekete geçirilmesi sayesinde, üst düzey yönetimdeki kadın sayısını artırmak (2026 yılı sonuna kadar Top 250'de %35'ten fazla kadın olması hedeflenmektedir) ve 2026 yılına kadar Grup içinde kadın ve erkek arasındaki potansiyel ücret farkını azaltmak için kendisine iddialı hedefler belirlemiştir,

- **İş sağlığı ve güvenliği (İSG):** Grup, yerel mevzuatı ve koşulları dikkate alarak, yerel destek ekiplerinin (İK, lojistik yöneticileri, işyeri hekimliği, vb.) yardımıyla kendi kuruluşları tarafından operasyonel olarak uygulanan bir sağlık politikası oluşturmuştur. Grubun iştirakleri, en azından yerel piyasa uygulamalarıyla karşılaştırılabilir bir koruma düzeyiyle, kendi ülkelerindeki zorunlu programa dayalı bir ek teminat düzeyi belirleyebilir. Ayrıca bu politika, UNI Global Union ile yapılan ve tüm Grup çalışanlarının sağlık ve ihtiyat sigortası açısından asgari düzeyde sosyal korumaya sahip olmasını sağlamayı amaçlayan anlaşmanın şartlarıyla da desteklenmektedir. Fransa'da İnsan Kaynakları Departmanı ve temsilci sendikalar, özellikle psikosozal risklerin önlenmesine odaklanarak çalışma koşullarının iyileştirilmesine ve mesleki risklerin önlenmesine yeni bir ivme kazandırmak amacıyla 2022 yılında Yaşam Kalitesi ve Çalışma Koşulları konusunda bir anlaşma imzalamışlardır. Ayrıca, 2024 yılında Grup çalışanları için "Wellbeing@Work" oluşturuldu ve onlara bu alanda çalışanların ve yöneticilerin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış çok çeşitli araçlar ve en iyi uygulamalar sağlandı. Aynı zamanda, çalışanlarla yerel olarak somut eylemler üzere küresel bir "iş yerinde esenlik referansları" ağı kurulmuştur. Fransa'da, 2024 yılında, dönüşümü desteklemek için asgari bir dizi önlemin uygulamaya konulması da risklerin önlenmesine yardımcı olmuştur,
- **Çalışma koşulları:** Grup kuruluşlarının tüm çalışanlar için geçerli bir iş sözleşmesinin varlığını ve imzalanmasını sağlaması gerekmektedir. Societe Generale, çalışan bağlılığına ve Grubun uzun vadeli performansına katkıda bulunan cazip ücret paketleri sunmayı da taahhüt eder. Buna ek olarak Grup, FairWage tarafından dünyanın her ülkesi ve bölgesi için geliştirilen yaşam ücreti kriterlerini dikkate alarak adil ve sürdürülebilir ücretlendirme konusunda kararlıdır. Ücretlendirme politikası ayrımcılık yapmama kriterlerine ve herkes için ortak olan ilkelere dayanmaktadır. Daha sonra, piyasa uygulamaları ve bağlamları dikkate alınarak Grubun faaliyet gösterdiği iş kollarına ve coğrafi bölgelere göre uyarlanır. Sorumlu bir işveren olarak Grup, insanların yaşam tarzlarına saygı gösteren makul çalışma saatlerini sürdürmeye kararlıdır. Gerçekten de, dijital araçların ve 'hiper-bağlantı olgusunun artan önemi ve gelişimi doğrultusunda Societe Generale, özellikle esnek çalışma saatleri politikası aracılığıyla bağlantıyı kesme hakkını tanımaktadır.

Grubun işgücünün %90,5'ini kapsamakta ve çalışanların adapte etmelerini ve yaymalarını sağlamaktadır. Buna ek olarak, Banka, geçerli yerel kurallara uygun olarak, aşağıdaki ilkeler temelinde verilerini ve gizliliğini korumayı taahhüt eder: erişim hakkı ve şeffaflık (verilerin düzeltilmesine veya silinmesine izin verme), orantılılık, sınırlı saklama süresi, koruma ve gizlilik,

- **İnsan hakları:** Grup, işe alım için asgari yaşı 16 olarak belirlemiştir. Grup kuruluşlarının işe alım sırasında tüm yeni çalışanların yaşını kontrol etmesi gerekmektedir. 2024 yılında, Grubun tüm kuruluşları bu hükme uymuştur ve Grubun işgücünün yalnızca %0,67'si, Uluslararası Çalışma Örgütü'nün temel sözleşmelerine uygun olarak, çalışanların 15 yaşından büyük olup olmadığını doğrulamak için kontrolleri sürdürmesi gereken kuruluşlarda yer almıştır. Grup ayrıca her türlü zorla çalıştırma, modern kölelik ve insan kaçakçılığını da yasaklamaktadır.

2024 yılında:

- hiçbir Grup kuruluşunun zorla veya zorunlu çalıştırma vakaları açısından önemli risk taşıyan bir faaliyeti yoktur,
- Grubun işgücünün yalnızca %0,72'si modern kölelik ve insan kaçakçılığı ile ilgili resmi İK politikaları, prosedürleri veya süreçlerini sürdürmesi gereken kuruluşlarda bulunmaktadır,
- İşgücünün %57,32'sini temsil eden 45 Grup kuruluşunun göçmen işçilere yönelik bir politikası veya programı bulunmaktadır. Örneğin, Fransa'daki perakende bankacılık ağı, *ön büro* işlerinde mültecilere iş bağlantılı eğitim sağlamak için *Each One* derneği ile çalışmaktadır;

- İkinci olarak, Grup Genel Sekreterliğine bağlı olan Grup Güvenlik Departmanı (DSG), **Societe Generale tesislerinde** ve iş seyahatleri sırasında **insanların ve malların güvenliğini** denetlemekten sorumludur. DSG, risk seviyelerini değerlendirmeyi ve ardından artan tehditlere (suç, terörizm, jeopolitik, sağlık, iklim, siber suçlar, vb.) mümkün olan en iyi yanıtı sağlamak için tüm koruma önlemlerini bir araya getirmeyi amaçlayan küresel bir güvenlik yaklaşımı uygulamaya koymuştur. Bu yaklaşım tüm Societe Generale Grubu tesislerine beş eksen üzerinden uygulanmaktadır: bir izleme sistemi, bir güvenlik standardı, kalıcı kontrolleri içeren denetim, güvenlik kültürü eylemleri ve bir kriz yönetim sistemi:

- İzlemenin amacı, riskleri ve krizleri öngörmek işyerinde ve iş seyahatlerinde insanların sağlık ve güvenliğini etkileyebilecek riskleri günlük olarak değerlendirmektir,
- Référentiel général de sécurité sûreté olarak bilinen güvenlik standardı, yerel olarak uygulanan güvenlik kurallarına ek olarak tüm Société Générale Grubu iştirakleri ve şubeleri tarafından uygulanması gereken güvenlik standartlarını tanımlar. İş seyahatlerine özgü kurallar da buna dahildir,
- Sahaların günlük olarak çalışmak ve olaylara en yüksek standartlarda müdahale etmek için ihtiyaç duydukları becerileri geliştirmelerine yardımcı olmak için gözetim. Genel Güvenlik Standartları kurallarına uyulmasını sağlamak için sürekli kontroller yapılır
- Tüm çalışanların *ilgili* riskler ve iyi refleksler konusunda farkındalığını artırmak için aylık güvenlik kültürü girişimleri (konferanslar, farkındalık artırma etkinlikleri, basın incelemeleri) düzenlenir,

- Son olarak, Grup Güvenlik Departmanı, insanların ve malların güvenliğine yönelik herhangi bir önemli tehdide etkili bir şekilde yanıt vermek için bir kriz yönetim sistemi kurmuştur;

- Grubun faaliyet gösterdiği tüm ülkelerde **geçerli olan kuralların iletilmesi** bu önlemleri tamamlar ve destekler. Buna ek olarak, **beceriler geliştirme teklifi**, çalışanların şirketteki kariyerleri boyunca istihdam edilebilirliğini garanti altına almak için tasarlanmıştır. Bu teklif iş becerileri, risk kültürü, sorumluluk ve uyumluluk, Veri ve Yapay Zeka becerileri, sosyal ve çevresel sorumluluk, yönetim kültürü ve davranış becerilerine odaklanmaktadır. Bu, bilgi güvenliği, yolsuzlukla mücadele, Davranış Kuralları, Genel Veri Koruma Yönetmeliği, uluslararası yaptırımlar, kara para ve terörizmin finansmanı ile mücadele, çıkar çatışmaları, ihbar ve ahlaki ve cinsel taciz de dahil olmak üzere uygunsuz davranışlarla mücadele gibi konuları kapsayan tüm Grup çalışanlarına yönelik zorunlu eğitimlerde yansıtılmaktadır. Grup ayrıca her bir iş kolu veya sektöre özel eğitim kursları da sunmaktadır,

Bu, operasyonel risklerin sınırlandırılmasına ve becerilerinin korunmasına yardımcı olur. Buna ek olarak

**Diyalog Kültürü** (veya *Speak-Up*) için referans, 2023'te yayınlanacak, çeşitli araçlar (atölye çalışmaları, sunumlar) eşlik etmiştir. İş kolları iletişim, eğitim, atölye çalışmaları ve anketler de dahil olmak üzere yerel girişimler oluşturmıştır.

Burada açıklanan sistem, tüm iştirakleri de dahil olmak üzere Grubun tamamı için geçerlidir.

#### 5.8.4.2 Tedarikçiler ve taseronlarla ilişkilerde

Satın alınan yürütülmesinde içsel Ç&S risklerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesinin ardından, ciddi içsel **Ç&S risklerini önlemek ve azaltmak için çeşitli eylemler** uygulanır ve bazıları

- ihale çağrılarında, Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen satın alma kapsamında *asgari olarak* orta veya yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ve 2021'den itibaren Uluslararası Satın Alma fonksiyonu tarafından yönetilen yüksek Ç&S riskine sahip satın alma kategorileri için ihale çağrılarında, haritalamada belirlenen satın alma kategorisinin göze çarpan risklerini kapsayan Ç&S gerekliliklerinin getirilmesi;
- ihale davetlerinde hizmet veya ürün teklifleri için puanlama tablolarında, satın alma kategorisindeki Ç&S risk düzeyiyle orantılı olarak Ç&S kriterlerinin ağırlıklandırılması;
- Satın Alma Departmanı ve Uluslararası Satın Alma Bölümü'nün model sözleşmelerine, sözleşmeye dayalı bir saygı taahhüdünü içeren bir KSS maddesinin dahil edilmesi:
  - Grubun Sorumlu Satın Alma Sözleşmesi (*12112018-charte-achats-responsables-vf-en.pdf*). Bu belge, tedarikçilerini ihtiyat tedbirlerinin uygulanmasına dahil etmek isteyen ve Grubun tedarikçilerine yönelik KSS taahhütlerini, yükümlülüklerini ve beklentilerini detaylandıran Bankacılık ve Sigorta sektöründeki çeşitli Fransız oyuncular tarafından 2017 yılında gerçekleştirilen ortak bir girişimin sonucudur. Şart altı dile tercüme edilmiştir. Karşılıklı taahhütler şu şekilde belirlenmiştir

Sorumlu Satın Alma Tüzüğü'nde insan hakları, çalışma koşulları (sağlık ve güvenlik), çevre ve yolsuzlukla mücadele alanlarında Birleşmiş Milletler Küresel İlkeler Sözleşmesi'nin temel ilkeleri esas alınmaktadır,

- en azından Grubun Davranış Kuralları ve denetim yasasında belirtilenlere eşdeğer ilkeler (gerekirse Ç&S denetimlerinin için) ve "hedeflenen" tedarikçiler için ekstra bir mali değerlendirme talebi<sup>(1)</sup>;
- Ç&S riski yüksek kategorilerde Satın Alma Departmanı tarafından yönetilmeyen alımlar için basitleştirilmiş Ç&S risk yönetimi araçlarının sağlanması;
- Ç&S performansının yetersiz olması durumunda:
  - Düzeltici eylem planlarının uygulanmasının teşvik edilmesi,
  - tartışmaların ve finansal olmayan derecelendirmelerdeki değişikliklerin incelenmesi
  - Ç&S denetimleri gerçekleştirme imkanı.

#### 5.8.4.3 Faaliyetlerinde

Societe Generale Grubu, sürekli iyileştirme sürecinin bir parçası olarak ve birbirini izleyen haritalama çalışmalarının bir parçası olarak belirlenen (bkz. Bölüm 5.8.2'deki ayrıntılar) veya uyarı mekanizması (bkz. Bölüm 5.8.5.1) ve paydaşları dinleme sistemi (bkz. Bölüm 5.8.5.2) tarafından yakalanan içsel Ç&S yanıt olarak, işleyişi ve 2024 yılında yapılan değişiklikler aşağıda ayrıntılı olarak açıklanan bir dizi uygun eylemi uygulamaya koymuştur.

#### SEKTÖREL POLİTİKALARIN GÜÇLENDİRİLMESİ

**İçsel Ç&S risklerini önlemek ve azaltmak için**

İş faaliyetlerinin bir parçası olarak Grup, çevresel veya sosyal açıdan potansiyel olarak hassas olduğu düşünülen belirli sektörler için sektörel politikalar tanımlamıştır. Bu politikalar, ilgili sektör için temel insan hakları veya çevresel riskleri tanımlamakta ve bu sektörlerdeki müşterileri veya oyuncularla yapılan işlemleri değerlendirme kriterlerinin yanı sıra bazı durumlarda hariç tutma kriterlerini de belirtmektedir.

Bu sektörel politikalar aşağıdaki gibidir:

- endüstriyel tarım ve ormancılık<sup>(2)</sup> (özellikle ormansızlaşmaya odaklanarak müşteriler ve özel işlemler için geçerli kriterler dahil);
- ve hidroelektrik enerji<sup>(3)</sup> (özellikle hassas bölgelerde rezervuarlı hidroelektrik santrallerinin inşası veya genişletilmesi için özel finansmanın hariç dahil);
- termik santraller<sup>(4)</sup>;
- termal kömür<sup>(5)</sup> (AB ve OECD ülkeleri için 2030 yılına kadar ve dünyanın geri kalanı için 2040 yılına kadar termal kömür sektörüne maruziyeti sıfıra indirme hedefi dahil);
- savunma<sup>(6)</sup> (anti-personel mayınlar, misket bombaları, kimyasal, biyolojik ve nükleer silahlar - NPT üyesi olmayan ülkeler - ve tükenmiş uranyum gibi dizi tartışmalı ilgili her türlü faaliyet hariçtir);

(1) Grup düzeyinde önemli bir satın alma hacmini temsil eden veya markayı taşıyan tedarikçiler.

(2) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/Politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/Politique) <https://-Sektörel-Tarım-endüstriyel-ve-Ormancılık.pdf>

(3) [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique\\_sectorielle\\_barrages\\_et\\_energie\\_hydroelectrique.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique_sectorielle_barrages_et_energie_hydroelectrique.pdf)

(4) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique) <https://-sector-thermal-power-plants.pdf>

(5) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique) <https://-sectorial-coal-thermal.pdf>

(6) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique) <https://-sector-defence-and-security.pdf>

- madencilik<sup>(1)</sup> (asbest ve çelik üretimi kömür çıkarımının özel finansmanı hariç);
- deniz taşımacılığı<sup>(2)</sup> (özellikle çift gövdeli olmayan gemiler veya Arktik petrol, katranlı kum veya kömür taşımacılığına adanmış gemiler için özel finansman hariç);
- sivil nükleer enerji<sup>(3)</sup>;
- petrol ve gaz<sup>(4)</sup> (konvansiyonel olmayan hidrokarbonları hariç tutma politikası ve 2023'ün sonundan yeni petrol ve gaz geliştirmeleri üzerinde çok sıkı kısıtlamalar dahil);
- tütün<sup>(5)</sup> (tütünün satışların %25'inden fazlasını oluşturduğu işletmelere yönelik ürün ve hizmetler hariç).

Bu sektör politikaları seti, halihazırda kapsanan sektörlerde tespit edilen ciddi içsel Ç&S risklerinin yönetimini iyileştirmek veya bu politikalarda yeni bir sektörü kapsamak için aşamalı olarak zenginleştirilmekte ve tamamlanmaktadır. 2024 yılında yapılan başlıca değişiklikler, ormansızlaşma ve insan hakları ile ilgili riskleri daha iyi dikkate almak üzere güncellenen "Endüstriyel Tarım ve Ormancılık" ve "Madencilik politikaları ile ilgilidir.

İklim değişikliği ile ilgili olarak, Bölüm 5.8.2'de sunulan haritalamada belirlenen elektrik üretim sektörü, birkaç özel sektörel politika kapsamındadır. Belirlenen diğer beş sektör arasında "tarım, ormancılık, balıkçılık" ve "enerji" sektörleri çeşitli sektörel politikalar kapsamındadır. "Hidrokarbonların çıkarılması" sektörü özel sektörel politikalar kapsamındadır ve metalürji endüstrisi madencilik sektörel politikası aracılığıyla kısmen düzenlenmektedir (metalürjik kömür için hariç tutma kriterleri dahil). Organik kimyasallar ve karayolu taşımacılığı sektörleri, kendi içlerindeki risklerin daha iyi azaltılması amacıyla incelenecektir.

### CİDDİ İÇSEL E&S RİSKLERİNİN İZLENMESİNE YÖNELİK SİSTEMİN OPERASYONEL HALE GETİRİLMESİ

Ç&S dışlama listesi, sektör politikalarının dışlama kriterleri ile daha fazla tutarlılık sağlamak için zenginleştirilmiştir. Hariç tutma listesindeki müşterilerle ilişkinin yok edici yönetimini izlemek için, bu müşterilerle yürütülecek ilişkiyi kesme sürecinde birinci savunma hattının ve ikinci savunma hattının rollerini ve sorumluluklarını tanımlamak üzere bir prosedür devreye . Sonuç olarak, bir sektör politikası hariç tutma kriterini ihlal eden müşterileri izlemek için kullanılan risk göstergeleri 2024 yılında rafine edilmiştir.

2024 yılında, *İş Birimlerine* yardımcı olacak özel ekipler ve araçların desteğiyle Grup, ciddi içsel Ç&S risklerinin belirlenmesi ve değerlendirilmesine yönelik sistemin operasyonel hale getirilmesini hızlandırmıştır:

- Ç&S kaynaklı ihtilafların belirlenmesi, Grubun finansal güvenlik filtreleme aracına entegre edilmiş ve ihtilafların önemliliğinin belirlenmesine yardımcı olmak üzere *İş Birimlerinin* kullanımına bir kılavuz sunulmuştur;
- Müşterilerin sektörel politikalara uygunluğu ve başvuru kriterlerine uyumu dahili bir "KYC kural motoru" aracına entegre edilmiştir;

- Hem müşteriler hem de işlemler için, gerçekleştirilecek Ç&S durum tespiti uyumlaştırılmış ve tüm Grup kuruluşlarında yaygınlaştırılmıştır (, durum tespitinin içeriği, zaman dilimleri ve Ç&S incelemelerinin kalitesi açısından).

### GÜÇLENDİRİLMİŞ UYUM

Societe Generale Grubu, 2021 yılında (kurucu üye olarak) katıldığı UNEP-FI'nin *Net Sıfır Bankacılık İttifakı* (NZBA) tarafından belirlenen takvime uygun olarak, **en fazla salım yapan 10 sektör için dekarbonizasyon hedefleri** (kurumsal kredi portföylerini Paris Anlaşması'nı hedefleriyle uyumlu yörgüngelerle uyumlu hale getirmek için) **belirlemiştir**. Grup ayrıca, "*NZBA ilerleme raporu*" ve "İklim ve Uyum Raporu<sup>(6)</sup>" gibi özel ilerleme raporlarının yayınlanmasıyla Grubun uyum yaklaşımı hakkında şeffaf bir iletişim politikası koymuştur.

Bu belge, Grubun iklim değişikliğiyle mücadele yaklaşımını ortaya koymaktadır. Petrol ve , termik kömür, termik santraller, çimento, çelik, otomotiv, gemicilik ve ticari gayrimenkul sektörleri için kıyaslama ölçütleri ve hedefler ve bu uygulamada kullanılan varsayımlar ve metodolojiler hatırlatılmaktadır.

2022 yılında, 2019 yılında belirlenen, AB veya OECD ülkelerinde yerleşik şirketler için 2030 yılına kadar ve dünyanın geri kalanı için 2040 yılına kadar kömür sektörünün tamamen ortadan kaldırılması hedefinin ardından, Grup, **elektrik üretim sektörüne maruziyetimiz için 2030 yılında kWh başına 125 g CO<sub>2</sub> CO<sub>2</sub> emisyon yoğunluğu hedefi belirlemiştir**, yani 2019 yılına 2030 yılında **-%43 karbon yoğunluğu**. Bu hedef NZE 2050 senaryosu ile uyumludur.

Grup, 2023 ve 2024 yıllarında, özellikle aşağıdaki hedeflerle uyum hedeflerini güçlendirmiştir:

- **Petrol ve gaz üretim sektörüne olan maruziyetin, 2019'a kıyasla 2030'a kadar -%80 ve 2025'te -%50'lik bir ara aşama hedefiyle azaltılması;**
- **Petrol ve gaz sektöründe finanse edilen gazı emisyonlarının 2030 yılına kadar 2019 yılına kıyasla %70 oranında azaltılması hedefi (petrol ve değer zinciri genelinde, petrol ve nihai kullanımıyla bağlantılı kapsam 1, 2 ve 3'teki mutlak sera gazı emisyonları).** Bu, **IEA'nın NZE 2050 senaryosu olan -%34'ten çok daha iddialı bir hedeftir;**
- 2030 yılına kadar **çimento sektörü** için 2022 yılına kıyasla karbon emisyon yoğunluğunda %20 azalma;
- 2030 yılına kadar **otomotiv sektörü** için 2021 yılına kıyasla karbon emisyon yoğunluğunda %51 azalma;
- **Sürdürülebilir Çelik İlkeleri** tarafından geliştirilen metodolojiye dayalı olarak **ham çelik üreticilerinin** portföyünü IEA'nın NZE senaryosuyla uyumlu getirme hedefi (yani 2030 yılına kadar 0 uyum puanına ulaşmak);
- **Ticari gayrimenkul sektörü** için 2030 yılında 18 kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup> karbon yoğunluğu hedefi (Grubun portföyünün mevcut bileşimine dayalı olarak), yani 2022 yılına kıyasla %63'lük bir azalma;

(1) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique) <https://sektor-madenler.pdf>

(2) [https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique\\_sectorelle\\_navires.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique_sectorelle_navires.pdf)

(3) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique) <https://sektorel-nukleer-sivil.pdf>

(4) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/Politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/Politique) <https://sector-oil-gas.pdf>

(5) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/RSE/politique) <https://sector-tobacco-tr.pdf>

(6) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/rse/rapport](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/rse/rapport) <https://climate-and-alignment.pdf> (Aralık 2023).



- **elektrik üretim sektörünün** karbon yoğunluğu için 2030 yılında kWh başına 125 g CO<sub>2</sub> hedefi, yani 2019 yılına kıyasla -%43;
- **alüminyum sektörünün** karbon emisyon yoğunluğu için 2030 yılına kadar ton alüminyum başına 6 ton CO<sub>2</sub> eşdeğeri, yani 2022'ye kıyasla -%25 hedefi;
- **Deniz taşımacılığı** portföyünü (yolcu gemileri hariç) 2030 yılında %15'lik bir Poseidon İlkeleri uyum puanına dayalı olarak IMO'nun "Striving For" senaryosuyla uyumlu hale getirme hedefi, yani 2022 yılına kıyasla 2030 yılına kadar yoğunlukta (AER) %43'lük bir azalma;
- **Ticari havacılık sektörü** için karbon yoğunluğu hedefi, 2019 yılına göre %18 düşüşle 2030 yılına kadar *Gelir Ton Kilometre* başına 775 g CO<sub>2</sub> eşdeğeridir.

### HIZLANDIRILMIŞ AZALTMA FOSİL YAKITLARA MARUZ KALMA

- Bankanın termal kömür sektöründen kademeli olarak çekilmesi konusunda önemli ilerleme: Societe Generale'in finansman portföyündeki termal kömür payı, 2023 sonunda toplam ödenmemiş kredilerin %0,1'inden daha azını temsil ediyordu.
- 2-24. çeyrek sonuna kadar petrol ve gaz üretimine olan maruziyetin 2019 sonuna kıyasla %50'den fazla azaltılması. 2025'e kadar -%50'lik bir ara adımla birlikte 2019'a kıyasla 2030'a kadar -%80'lik hedef, dünya bankaları arasında en iddialı hedeflerden biridir. Bu hedefe, petrol ve gaz sektöründe 2019 yılına kıyasla 2030 yılına kadar tüm faaliyet zincirindeki sera gazı emisyonlarında -%70'lik mutlak bir azaltım hedefi eşlik etmektedir.

### ÖZEL İLGI GÖSTERİLMİŞTİR BİYOÇEŞİTLİLİĞE

Societe Generale, dünyadaki ekonomik faaliyetlerin bir kısmının şu anda doğayı tahrip ettiğinin farkındadır. Grup, doğa için olumlu olan eylemleri teşvik ederek ve ona zarar veren faaliyetleri azaltarak Aralık 2022'de COP15'te kabul edilen Kunming-Montreal Küresel Biyoçeşitlilik Çerçevesi'nin ivmesine katılmak istemektedir.

Kasım 2022'de Act4Nature uluslararası ittifakının bir imzacısı olarak Societe Generale, biyoçeşitlilik lehine tüm Grup için somut ve ölçülebilir hedefleri güncelledi. Act4Nature international, bilimsel ortaklar, çevre STK'ları ve kamu kurumları ile şirket ağları tarafından yönetilen bir girişimdir. Amacı, üst yönetimleri tarafından desteklenen pragmatik taahhütler yoluyla şirketlerin biyoçeşitlilik lehine seferberliğini geliştirmektir. Bu hedefler Aralık 2024'te olgunluğa ulaşmıştır. Hedefler kamuya açıktır<sup>(1)</sup> ve 2025 yılının ilk çeyreğinde 2022-2024 değerlendirmesi ile tamamlanacaktır.

Biyoçeşitlilikle ilgili içsel risklerin haritalanması, belirli sektörlerin hassasiyetini ortaya çıkarmıştır (bkz. Bölüm 5.8.2'deki ayrıntılar). "Enerji üretimi", "tarım, ormancılık ve balıkçılık", "tarımsal gıda endüstrisi" ve "tarım ve ormancılık" sektörleri özellikle hassastır.

"Hidrokarbonların çıkarılması ve üretimi" sektörü sektörel politikalar kapsamındadır. 2024 yılında elektrik üretim sektörünün doğası üzerindeki etkilerin coğrafi açıdan ve değer zincirinin etkilerini de şekilde derinlemesine bir analizi yapılmıştır. Bu, bu aşamada keşifsel bir çalışmadır, ancak aşağıdakileri mümkün kılmaktadır

şu iki unsura çapraz referans : doğa üzerinde uygulanan baskıların yoğunluğu ve bu baskıların uygulandığı alanların kırılganlığı. Bu çalışmadan elde edilen metodoloji ve ilk sonuçlar Grubun web sitesinde mevcuttur<sup>(2)</sup>. Bu metodolojinin, bu aşamada, hasarı önlemek veya azaltmak için müşteriler tarafından uygulanan herhangi bir strateji veya politikayı dikkate almadığı unutulmamalıdır.

Biyoçeşitlilik ve ekosistemlere yönelik risklerin yönetimi, Grubun genel Ç&S risk yönetimi çerçevesine ve daha spesifik olarak sektör politikalarına<sup>(3)</sup>, Ç&S tanımlama listesine ve ihtilaf izleme aracına dahil edilmiştir. **Proje finansmanı** ile ilgili olarak Grup, 2007 yılından bu yana, biyoçeşitliliğin erozyonu ile ilgili riskleri de içeren, finansman projeleri (genellikle toplam sermaye maliyeti 10 milyon ABD Doları veya daha fazla olanlar) ile ilgili yönetmek için bir çerçeve olan Ekvator Prensiplerini uygulamaktadır. Ayrıca, ana uluslararası koruma alanlarında (UNESCO, RAMSAR, IUCN I-IV, *Alliance for Zero Extinction* siteleri) bulunan yeni projelerin finansmanı ve Güney Amerika'nın Amazon ve Cerrado bölgelerinde soya ekimi veya sığır yetiştiriciliğine adanmış herhangi bir finansman da hariç tutulmuştur.

**Kurumsal müşterilerin** maruz kaldığı risklerin değerlendirilmesine biyoçeşitlilik boyutunun entegre edilmesi süreci devam etmiştir. Ormansızlaşmayla mücadelede, Güney Amerika'dan soya ve büyükbaş hayvan tedarik zincirlerinde ve palm yağı tedarik zincirlerinde yukarı akış aktif olan müşterilere özellikle dikkat edilmektedir. Grup, ormansızlaşmayla mücadele stratejilerini ve Endüstriyel Tarım ve Ormancılık sektörü politikasına uyum düzeylerini değerlendirmek üzere bu sektörlerde faaliyet gösteren mevcut müşterilerle bir diyalog başlatmıştır.

Ekiplerin bu **eğitilmesine** özel önem verilmiştir. Doğa ile ilgili konularda kurum içi uzmanlığı daha da güçlendirmek için, biyoçeşitlilik duvar resmi eğitimine ek olarak, biyoçeşitliliğe adanmış eğitim modülleri çalışanların kullanımına sunulmuştur.

### ÖZEL İLGI GÖSTERİLMİŞTİR İNSAN HAKLARINA

Grup, Grubun Ç&S risk yönetim sisteminin temel dayanaklarından biri olan insan haklarına saygı göstermeyi ve bu hakları desteklemeyi taahhüt etmektedir. Grup, insan haklarının korunmasını ve tam olarak uygulanmasını sağlayan yasal çerçevelerin tanımlanmasında devletlerin ve hükümetlerin temel rolünü kabul etmektedir. Bu nedenle Grup, faaliyet gösterdiği bölgelerin yasal ve düzenleyici hükümlerine uymakta ve faaliyetleri sırasında ciddi insan hakları ihlallerinin önlenmesindeki rolünün de bilincindedir. Bu bağlamda Grup, yol gösterici ilkeler olarak kullandığı aşağıdaki standartların, girişimlerin ve en iyi uygulamaların değerini kabul etmektedir: İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve ilgili Sözleşmeler; Birleşmiş Milletler Yerli Halkların Hakları Beyannamesi (UNDRIP); Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) Temel Sözleşmeleri; UNESCO Kültürel İfadelerin Çeşitliliğinin Korunması ve Geliştirilmesi Sözleşmesi; Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri (SDGs) ve 16 Haziran 2011 tarihli Birleşmiş Milletler İş Dünyası ve İnsan Hakları Rehber İlkeleri.

(1) [www.act4nature.com/wp-content/uploads/2022/11/SOCIETE-GENERALE-VF.pdf](https://www.act4nature.com/wp-content/uploads/2022/11/SOCIETE-GENERALE-VF.pdf)

(2) [www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/csr/understanding-nature-impacts-across-financed-activities.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/csr/understanding-nature-impacts-across-financed-activities.pdf)

(3) Grup'un çekilme kararı aldığı sektörleri kapsayan poliçeler hariç olmak üzere.

İnsan hakları risk yönetimi, başta sektör politikaları<sup>(1)</sup>, Ç&S tanımlama , Ç&S hariç tutma listesi ve ihtilaf izleme aracı olmak üzere Grubun genel Ç&S risk yönetimi çerçevesine dahil edilmiştir. Özel işlemler için, ilgili *İş Birimlerindeki* Ç&S uzmanları, Ç&S değerlendirmesini esas olarak Ekvator Prensipleri (EP) çerçevesi temelinde gerçekleştirmektedir. Bu ilkelere göre, önemli potansiyel Ç&S riskleri taşıyan projeler için aşağıdaki önlemler alınır:

- Projenin insan hakları konularını da kapsayan bir Ç&S değerlendirmesinin yapılmasını sağlamak (örn.

(örneğin, yerli halklar üzerindeki etkiler; etkilenen nüfusla istişare ve katılım; sağlık ve güvenlik; insanların yeniden yerleştirilmesi; şikayet mekanizmalarının varlığı);

- Yerel ve uluslararası standartlardan sapmaları belirlemek için bu değerlendirmenin bağımsız bir incelemesini yaptırır. Bağımsız inceleme genellikle finansman sözleşmelerinde yer alan Ç&S maddelerine dahil edilen bir eylem planı ile sonuçlanır.

## 5.8.5 UYARI MEKANİZMASI

Yasaya uygun olarak, Grup uyarıları almak için bir mekanizma kurmuştur (5.8.5.1). Grup ayrıca, yukarıda açıklanan uyarı mekanizması kapsamına girmeyen üçüncü taraflardan uyarı almasını sağlayan paydaşlarıyla sürekli bir diyalog (5.8.5.2).

### 5.8.5.1 Uyarı sistemi

#### UYARI SİSTEMİNİN TANIMI

Societe Generale Grubu'nun sistemi, özellikle 21 Mart 2022 tarihli Waserman yasası ile değiştirilen ve ihbarcılarının korunmasını iyileştirmeyi amaçlayan şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonomik hayatın modernizasyonu ile ilgili "Sapın 2" olarak bilinen 9 Aralık 2016 tarihli yasanın yanı sıra ana şirketlerin ve sipariş veren şirketlerin ihtiyat yükümlülüğü ile ilgili 27 Mart 2017 tarihli yasa olmak üzere tüm Fransız ve uluslararası yasal yükümlülüklerin yerine getirilmesini mümkün kılmaktadır. Bu ihbar sistemi, 250'den fazla çalışanı olan şirketlerin çalışanlarına, ilgili kuruluşların bulunduğu ülkelerin yasa ve kurallarına uygun yerel bir ihbar kanalı sağlama yükümlülüğünü dikkate almaktadır. İhbar prosedürü Fransa'daki temsilci sendikalarla görüşülmüş ve uygulamaya konulmadan önce Fransız ve Avrupa organlarına sunulmuş ve tartışılmıştır.

[www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) ve portalından Societe Generale Group intranetinden erişilebilen bu ihbar dünya çapında yaygınlaştırılmıştır ve güvenli bir platform üzerinden 20'den fazla dilde kullanılabilir<sup>(2)</sup>. Grup ve yerel uyarı kanallarına ek olarak, ihbarcılar hiyerarşi, uyum, İK kanalları veya belirlenmiş herhangi bir ihbarcı aracılığıyla da ihbarda bulunabilirler.

İhbar mekanizması özellikle şu konularla ilgili raporların toplanmasını sağlamlararası taahhütlerin, yasaların veya yönetmeliklerin ihlal edildiğine dair şüpheler, ihlaller veya ihlalleri gizleme girişimleri; insan hakları, temel özgürlükler, kişisel sağlık ve güvenlik veya çevre ihlali riskleri; Grubun Davranış aykırı davranışlar veya durumlar. Çalışanlara, yönetim organı , direktörlere, hissedarlara, harici ve geçici çalışanlara, taşeronlara ve ticari ilişki içinde olduğumuz tedarikçilere ve üçüncü taraf kolaylaştırıcılara açıktır. Kişisel verilerin korunmasını ve şeffaflık, yolsuzlukla mücadele ve ekonomik hayatın modernizasyonu yasasının gerektirdiği bilgilerin (özellikle ihbarcının kimliği) sıkı gizliliğini garanti eden güvenli bir harici platforma dayanmaktadır. Kurum içi ihbarda bulunmak bir haktır ve hiçbir çalışan iyi niyetle kurum içi ihbarda için herhangi bir şekilde cezalandırılmayacaktır.

Grubun Davranış Kuralları, ihbar haklarının kullanılmasına ilişkin prosedürleri belirlemektedir (Evrensel Tescil Belgesi'nin 279. sayfasındaki "Ortak değerlere dayalı bir Davranış Kuralları" başlıklı bölüme bakınız).

#### 2024'te bildirilen raporlar ve uyarılar

2024<sup>(3)</sup> yılında GrupGroup aracı üzerinden alınan raporların sayısında bir artış gözlemlenmiştir (2023'te 310 olan rapor sayısına kıyasla 2024'te 429 rapor alınmıştır). Bu raporlardan 159'u (2023'teki 111'e kıyasla) uyarı hakkının yasal kapsamına girdiği için uyarı olarak sınıflandırılmıştır. İnsan ilişkileri konularıyla (ahlaki veya cinsel taciz; cinsiyetçi istismar ayrımcılık) ilgili ihbarların oranı yüksek kalmaya devam etmektedir (ihbarların yaklaşık 3/4'ü). Diğerleri çeşitli iddialarla ilgilidir (yolsuzluk, çıkar çatışmaları, veri koruma, vb.). Grup aracında bildirilen ihbarlara ek olarak, diğer ihbarlar yerel ve/veya yönetsel kanallar aracılığıyla ya da doğrudan İK temsilcilerine bildirilmiştir.

Uyarı olarak sınıflandırılan tüm raporların %35'i düzeltici önlem alınmasını gerektiren olayları vurgulamıştır (bunların yaklaşık yarısı kinamadan işten çıkarmaya kadar değişen disiplin önlemlerini içermektedir).

#### Uyarı sisteminin iletişiminin yapılması ve farkındalığın artırılması

İhbar sisteminin linki, Grup tarafından hem intranet sitesinde de kurumsal sitede, çalışanların, dışarıdan ve zaman zaman işbirliği yapılan kişilerin, yönetim organı üyelerinin, direktörlerin ve hissedarların ve ticari ilişki kurulan herhangi bir hizmet sağlayıcının (alt yükleniciler veya tedarikçiler, vb.) erişimini kolaylaştırmak kullanıma sunulmuştur.

2019'da ihbar aracının lansmanından bu yana, Grup bünyesinde kurulan ihbar mekanizması hakkında çalışanlar, harici ve zaman zaman iş birliği yapılan kişiler ve yönetim organı üyeleri ile her yıl düzenli iletişim ve farkındalık artırma faaliyetleri yürütülmektedir. Buna ek olarak, tüm çalışanlar Grup tarafından sağlanan yıllık bir ihbar eğitimi almak zorundadır. Tüm bu girişimlerin amacı, tüm çalışanların ihbarcılıkla ilgili konuları, bu hakkı kullanmak için kullanabilecekleri araçları ve ihbarcı statüsünün sağladığı korumayı anlamalarına yardımcı olmaktır. Alt yükleniciler ve tedarikçiler, Grubun Kuralları aracılığıyla ihbar prosedürü hakkında bilgilendirilmektedir.

(1) Grup'un çekilme kararı aldığı sektörleri kapsayan poliçeler hariç olmak üzere.

(2) <https://report.whistleb.com/fr/portal/socengroup>

(3) 18 Şubat 2025 tarihi itibarıyla veriler

### 5.8.5.2 ile değişimlerin teşvik edilmesi paydaşlar

Grup ayrıca, yukarıda açıklanan uyarı mekanizması kapsamına girmeyen üçüncü taraflardan uyarılar almasını sağlayan paydaşlarıyla sürekli bir diyalog içindedir.

Bu diyalog, özellikle Fransa'daki ve yurtdışındaki STK'larla yapılan çok sayıda görüş alışverişi yoluyla sivil toplumu kapsamaktadır. İlgili olduğu durumlarda, bu kanallar aracılığıyla gündeme getirilen dikkat çekici noktalar, örneğin tespit listelerine eklenerek veya sektörel politikalar zenginleştirilerek risk sisteminde dikkate alınır.

Uyarı mekanizmasına ek olarak, Grup, Grup tarafından sağlanan ürün ve hizmetlere abone olan veya abone olması muhtemel olan herhangi bir gerçek veya tüzel kişi tarafından kullanılabilecek çok geniş bir şikayet ele alma sistemi kurmuştur

özel veya profesyonel bazda. Bu, Societe Generale ile mevcut bir iş ilişkisi olan tüm müşterileri (perakende, profesyonel ve kurumsal) ve aynı zamanda müşteri olmayan üçüncü tarafları (Grup tarafından sunulan bir ürün veya hizmetle bağlantılı olarak potansiyel müşteriler veya diğer üçüncü taraflar) içerir. Şikayetler, sağlanan ürün veya hizmetin (örneğin tavsiyesi) satışı, uygunluğu veya yönetiminden kaynaklanan her türlü memnuniyetsizlikle ilgili olabilir. Bir bankacılık veya finans ürünü veya hizmeti veya bu tür bir ürün veya sağlanamaması, ücret veya komisyonların ödenmesi, fiyatlandırma, dolandırıcılık veya müşterinin uğradığı zararlar ilgili olabilir veya basit bir iletişimden, bir hizmetin sağlanmasının reddedilmesinden veya profesyonelin düzenlemelere uymamasından kaynaklanabilir.

Son olarak Grup, sektördeki en iyi uygulamaları tespit etmek amacıyla meslektaşlarıyla fikir alışverişini teşvik etmektedir. Örneğin 2024 yılında bu, yapay zekaya (AI) araçların hızlı gelişimiyle bağlantılı olarak ortaya çıkan riskleri belirlemek için yapılmıştır.

## 5.8.6 İHTİYATİ TEDBİRLERİN İZLENMESİ VE ETKİLİ BİR ŞEKİLDE UYGULANDIKLARININ RAPORLANMASI İÇİN SİSTEM VIGILANCE'IN

Grup, finansal olmayan iletişim yükümlülüklerinin bir parçası olarak ve içsel Ç&S risklerinin yönetilmesine yönelik süreçlerin uygulanmasını izlemek amacıyla yönlendirme ve raporlama araçları . Bu araçlar İnsan Kaynakları, Güvenlik, Satın Alma ve Sürdürülebilir Kalkınma Departmanlarına finansal olmayan performansın izlenmesi için göstergeler sağlamaktadır.

İhtiyati tedbirlerin izlenmesi, özellikle kurum içi öz değerlendirme egzersizlerine de dayanmaktadır:

- Ç&S risk yönetimi süreçlerinin *İş Birimi* ve *Hizmet Birimi* düzeyinde ve aynı zamanda daha ince bir düzeyde (tüzel kişilik türü) uygulanmasını izlemek;
- iyileştirme alanlarını belirlemek ve ilgili eylem izlemek; ve
- Grup için uygulanan gözetim tedbirlerinin izlenmesi için ek göstergelere sahip olmak.

### 5.8.6.1 ile ilişkilerde çalışanlar

#### GRUP İZLEME SİSTEMLERİNİ DEĞERLENDİRİR KONTROLLER ARACILIĞIYLA

Grup, çalışanlarıyla ilişkili ciddi içsel Ç&S risklerini belirlemek ve izlemek için kontrol sistemlerini kullanır.

İnsan Kaynakları Departmanı ve yerel İnsan Kaynakları ekipleri Grubun risk yönetimi ve daimi kontrol sistemlerini uygular. Emrinde oldukları :

- Grup genelinde konuşlandırılmış, **kilit İK faaliyetleri üzerinde dizi kontrol**;
- **iş sürekliliği** planları ve kriz tatbikatları;
- Denetim ve Teftiş tarafından yapılan **periyodik kontroller** (Ç&S risk azaltma önlemlerinin uygulanmasını kapsayan).

#### GRUBUN UYGULAMAYA KOYDUĞU İHTİYATİ TEDBİRLERİN İZLENMESİ

*Planetik Raporlama* anketi her yıl güncellenmektedir: Grup kuruluşlarına sorulan soruları içeren protokoller, sosyal veri toplama kampanyası başlatılmadan önce İK uzmanlarıyla birlikte gözden geçirilir (Örgütlenme Özgürlüğü ve Toplu Sözleşme teması için Sosyal İşler; Ayrımcılık teması için Çeşitlilik, Eşitlik ve Kapsayıcılık ekibine danışılır; Sağlık ve Güvenlik ve Çalışma Koşulları ile ilgili sorular bu temalardan sorumlu ekiplerle merkezi olarak gözden geçirilir). 2024 protokollerinin gözden geçirilmesinde yeni CSRD'nin (*Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi*) gereklilikleri dikkate alınmıştır.

2024 yılında, izleme sisteminin güçlendirilmesine yönelik başlıca eylemler aşağıdaki gibidir:

- İnsan Kaynakları personeli arasında özen yükümlülüğü ve ilgili konular hakkında farkındalığın artırılması;
- psikososyal risklerin önlenmesinin güçlendirilmesi, özellikle de dönüşümlerden etkilenen bölgelerde;
- tasarımı, çalışanları cezbetmek ve elde tutmak bir kaldıraçtır. Tüm dünyada tatmin edici bir çalışma ortamına katkıda bulunan *Future of Workplace* Charter sayesinde çalışanların elde tutulması;

UNI Global Union ile yeni sözleşme müzakerelerinin bir parçası olarak, UNI Global Union'ın, Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilmeden önce, Grup çalışanlarını ilgilendiren alt alan için taslak Uyum Planını gözden geçirmesi konusunda anlaşmaya varılmıştır. Buna ek olarak, sürekli iyileştirme politikasının bir parçası olarak, iki taraf, çalışma grupları aracılığıyla, içsel riskleri daha derinlemesine analiz etmek ve azaltmak için (merkezi ve belirli ülkelerde yerel olarak) düzenli görüşmeler yapmayı kabul etti, böylece özen yükümlülüğü Grup içindeki sosyal diyalogun yapılandırıcı bir unsuru haline geldi. Buna ek olarak, belgenin yayınlanmasının ardından UNI Global Union ile Uyum Planı'nın küresel bir sunumu düzenlenmekte ve tartışmalara yol açmaktadır.



## SONUÇLAR

Yüksek, orta veya orta düzeyde doğal Ç&S riskine sahip ülkelerde yerleşik kuruluşlar için ihtiyat ve risk azaltma önlemlerinin 2024 değerlendirmesi, aşağıdaki kalan Ç&S risklerini belirlemiştir:

Riskler	İşgücünün maruz kalma düzeyi
<b>Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğü</b>	Personel temsili talepleri durumunda özel ilgi gerektiren kuruluşlar, Grup işgücünün <b>%6,01'ini</b> istihdam etmektedir.
<b>Ayrımcılık<sup>(1)</sup></b>	İK süreçlerinin ayrımcılık içermediğinden emin olmak için resmi politikalar ve güçlendirilmiş kontroller sürdürmesi gereken kuruluşlar, Grup işgücünün <b>%0,68'ini</b> istihdam etmektedir.
<b>Yollar ve güvenlik</b>	İş sağlığı ve güvenliği konusunda resmi politikalar ve güçlendirilmiş kontroller sürdürmesi gereken kuruluşlar, Grup işgücünün <b>%5,46'sını</b> istihdam etmektedir.
<b>Çalışma koşulları<sup>(2)</sup></b>	Çalışma koşullarının Uluslararası Örgütü standartlarına uygun olmasını sağlamak için resmi politikalar ve güçlendirilmiş kontroller sürdürmesi gereken kuruluşlar, Grup işgücünün <b>%0,54'ünü</b> istihdam etmektedir.

(1) Verisk Maplecroft'un ayrımcılık endeksi, bireylerin cinsiyetleri, etnik kökenlerinden veya inançları, engellilikleri, HIV/AIDS'li olmaları, göçmenlik durumları, milliyetleri, cinsel yönelimleri veya cinsiyet kimlikleri nedeniyle veya bir kişinin yapması için gereklilikleriyle ilgisi olmayan diğer gerekçelerle işyerinde ne ölçüde daha az olumlu muamele gördüklerini vurgular.

(2) İnsana yakışır çalışma saatleri, mahremiyet hakkı, gizli çalışma, adam kaçırma ve insana yakışır ücret gibi konuları kapsar.

- **Örgütlenme ve toplu pazarlık özgürlüğü** açısından, bu alanda talepte bulunulması halinde belirli Grup kuruluşlarının özellikle dikkat etmesi gereken ülkeler şunlardır Çin, Kolombiya, Birleşik Arap Emirlikleri, Amerika Birleşik Devletleri, Hong Kong, Macaristan, Hindistan, Malezya, Romanya, Sırbistan, Türkiye, Ukrayna;
- **Ayrımcılık**la ilgili olarak, belirli Grup kuruluşlarının İK süreçlerinin ayrımcı olmamasını sağlamak için resmi politikalar ve güçlendirilmiş kontroller sürdürdüklerinden emin olmaları gereken ülkeler şunlardır Burkina , Fildişi Sahili, Ekvator Ginesi, İtalya ve Polonya;
- **Sağlık ve güvenlik** konusunda, belirli Grup kuruluşlarının resmi politikalar ve güçlendirilmiş kontroller sürdürmesi gereken ülkeler şunlardır: Burkina Faso, Fildişi Sahili, Romanya ve Togo;
- **Çalışma koşullarıyla** ilgili olarak, belirli Grup kuruluşlarının çalışma koşullarının Uluslararası Çalışma Örgütü standartlarına uygun olmasını sağlamak için resmi politikalar ve güçlendirilmiş kontroller sürdürmesi gereken ülkeler şunlardır Burkina Faso, Fildişi Sahili, Ekvator Ginesi ve Macaristan.

- 2024 yılında yüksek riskli Ç&S satın alma kategorilerindeki ihale çağrılarının %98,6'sı Ç&S kriterlerini içermektedir;
- Tedarik zincirlerinde zorla işçi çalıştırdığından şüphelenilen şirketlerin dahil olduğu ihtilafların ele alınmasına yardımcı olacak bir sistem tanımlanmıştır;
- 2024 yılı sonuna kadar Satın Alma Departmanındaki alıcıların %100'ü, Grubun standart belgelerinde tanımlandığı şekilde Sorumlu Satın Alma ve satın almadaki Ç&S risklerini yönetmeye yönelik araçlar konusunda eğitilmiştir;
- 2024 yılı sonunda Satın Alma Departmanındaki alıcıların %98,5'i bir Fresque du Climat çalıştayına katılmıştır.

**Sistem, 2024 yılında aşağıdaki ana kazanımlarla güçlendirilmeye devam etmiştir:**

- Tüm Ç&S risk seviyelerine sahip 40 satın alma kategorisi için yapılan ihale çağrılarında geçerli olan özel Ç&S gerekliliklerinin ve kriterlerinin gözden geçirilmesi;
- Satın Alma Departmanındaki ve Uluslararası Satın Alma fonksiyonundaki alıcıları Sorumlu Satın Alma ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda eğitmeye devam etmek;
- orta-yüksek riskli bir satın alma kategorisinde dört yeni KSS tedarikçi denetimi gerçekleştirilmesi ve 2022 yılında gerçekleştirilen iki KSS tedarikçi denetiminden kaynaklanan eylem planlarının izlenmeye devam edilmesi;
- 600'den fazla "hedeflenen" tedarikçiyi ve/veya Fransa'da orta veya yüksek Ç&S riski taşıyan ve uluslararası tedarik yüksek Ç&S riski taşıyan tedarikçileri izleyerek tedarikçiler arasındaki Ç&S ihtilaflarını tespit etmeye devam etmek);
- zorla çalıştırma konusunda: üç hassas tedarikçimiz için, tedarik zincirlerini izlemek için kullanılan kaynaklara ilişkin özel bir anketin ve işlenmesi<sup>(1)</sup>. Buna ek olarak, 2022 yılında bu özel ankete yanıt vermiş olan üç hassas tedarikçinin zorla çalıştırma konusunda tedarik zincirlerini izleme süreçleri gözden geçirilmiştir.

### 5.8.6.2 Tedarikçiler ve taşeronlarla ilişkilerde

**Satın Alma Departmanı, sistemini değerlendirmek için ihale çağrıları ve tedarikçi izleme ile ilgili Ç&S risk göstergelerini üç ayda bir izlemektedir.**

Örneğin, Satın Alma Departmanı tarafından yönetilen alımlar için :

- Orta veya yüksek Ç&S riskine sahip satın alma %100', satın alınan ürün veya hizmetlere ihale çağrılarında dahil edilecek faaliyet sektörüne özgü Ç&S gereklilikleri kriterlerine ilişkin resmi bir teklif kapsamındadır. Buna ek olarak, belirli sorunlara yanıt olarak, yaklaşık elli ek satın alma de ihale çağrılarında uygulanabilir resmi bir Ç&S gereklilikleri ve kriterleri teklifine sahiptir. Toplamda, yaklaşık yüz kategori kapsamaktadır;

(1) Yanıtların analizi (ve gerekirse bu yanıtların eleştirel incelemesi).

## 5.8.6.3 Faaliyetlerinde

Grup, işletmelerindeki içsel Ç&S risklerinin yönetimine ilişkin prosedür ve kontrollerin uygulanmasını izlemeye devam etmiştir.

Bu dahili direksiyon sistemleri, özellikle değerlendirmeyi mümkün kılmıştır:

- Grubun Ç&S risk yönetimi standartları (Ç&S politikaları, Ç&S tanımlama listesi Ç&S hariç tutma listesi) ve bunların *İş Birimlerine* özgü prosedürlerde uygulanması hakkında bilgi;
- Ç&S risklerini yönetmek için özel prosedürler (Société Générale Kodu ile uyumlu) oluşturmuş olan en fazla riske maruz kalan *İş Birimleri*;
- Grup'un daimi kontrol sisteminin bir parçası olarak Grup prosedürlerinin ve ilgili kontrollerin uygulanması;
- Ç&S risk yönetimine adanmış insan kaynakları ve beceriler;
- Karmaşık Ç&S konularının yerel düzeyde ele alınmasını ve daha sonra Grup düzeyine yükseltilmesini sağlayan bir yönetim yapısının varlığı;

- Ç&S ve iklim yönetimi konusunda eğitim alan kişi sayısı;

- Ç&S riskleri olan ve derinlemesine bir incelemeden geçen müşterilerin sayısı ve bu değerlendirmelerin ana sonuçları.

a evaluation de de sur le

Faaliyetleri alt sektörü için Uyum Departmanı şunları tanımlamıştır: kontroller ve izleme göstergeleri oluşturmuştur. Bu önlemler aşağıdaki sonuçlara yol açmıştır:

- Grubun *İş Birimlerinin* %100'ünün Ç&S risk yönetimine adanmış muhabirleri veya çalışanları vardır;
- Faaliyetlerine uygulanan Ç&S risk yönetim sistemiyle ilgilenen Grup *İş Birimlerinin* %100'ü, kurumsal bir müşteriyle ilişkiye girerken ÇSY dışlama listesini kontrol etmektedir;
- *İş Birimlerinin* %100'ü, işlem süreçlerinde veya bir şirketle ilişkiye girerken Ç&S risklerinin değerlendirilmesine ilişkin kontrolleri uygulamaya koymuştur;
- *İş Birimleri* 2024 yılında müşteri grupları üzerinde 4.689 çevresel ve sosyal değerlendirme gerçekleştirmiştir. Bu değerlendirmelerin sonuçları %93,89 olumlu, %5,26 koşullu ve %0,85 olumsuz.

## 5.8.7 GÖRÜNÜM VE BEKLENEN GELİŞMELER

2025 yılı, mevcut Ç&S risk yönetim sistemlerinin (politikalar, resmleştirilmiş süreçler ve/veya ek kontroller) devamına ve gerektiğinde geliştirilmesine tanıklık edecektir.

## 5.8.7.1 Çalışanlarla ilgili olarak

Çevresel, toplumsal ve teknolojik değişimler bankanın işlerini ve faaliyetlerini dönüştürmekte, organizasyon ve çalışma yöntemleri üzerinde çalışanları etkileyebilecek sonuçlar doğurmaktadır. Societe Generale, bu dönüşümlerin hızlanmasının önlemini almıştır ve insan sermayesiyle bağlantılı riskleri önlemek ve kontrol etmek için gerekli değişiklikleri uygulamaya kararlıdır.

Grup, sistemlerini özellikle şu yollarla güçlendirmeyi amaçlamaktadır:

- stratejinin bir parçası olarak verilen taahhütlerin izlenmesi tatmin edici ve yüksek performanslı bir çalışma ortamı sunmak amacıyla, özellikle aşağıdakiler *aracılığıyla* sorumlu bir işveren: işverenler arasındaki ücret farkını azaltmak için 100 milyon Avroluk bir bütçe Üst yönetimdeki kadın oranını 2026 yılı sonuna kadar %35'e çıkarmak; tele-çalışma tüzüğünü genişletmek; UNI Küresel Sendika ile yapılan anlaşma hükümleri uyarınca çalışanlara sağlanan faydaları uluslararası düzeyde genişletmek ve iş yerinde refahı ve çalışan bağlılığını artırmaya odaklanmak;
- Tüm çalışanlar arasında diyalog kültürünü teşvik etmek için çalışan referansları ve özel atölye çalışmaları gibi girişimler;
- Teyakkuz Planı'nın temalarıyla ilgili olarak çeşitli çalışan temsilcileriyle sosyal diyaloga sürdürülmesi;
- Bir dizi iç dinleme (*ihbar*, diyalog kültürü, çalışan barometresi, vb.) aracılığıyla iç paydaşlarıyla (personel temsilcileri, çalışanlar, yöneticiler, vb.) yapıcı diyaloga sürdürmek;

- UNI Küresel Sendika sözleşmesi (*Société Générale Care for You* programı) kapsamında iş yerinde esenliğe ilişkin hükümlerin uygulanmasının izlenmesi;

- Her bir *İş ve Hizmet Birimi* düzeyinde potansiyel psikososyal riskleri belirlemek ve bunları kontrol altına almak için gerekli eylemleri uygulamak üzere aylık göstergeler. Buna ek olarak, ilgili *İş ve Hizmet Birimleri* için dönüşüm aşamasında ek göstergeler, İK ve yönetim ekiplerinin ekiplerine mümkün olan en iyi desteği sağlamasına olanak tanır;

- Nöroçeşitlilik (*Great Minds*), çalışan bakıcıları (Mon Everest) ve nesiller arası sorunlar (WISE) gibi DE&I konularına kendini adanmış yeni çalışan gruplarının geliştirilmesi ve DE&I tavsiyelerinin Grubun tüm *İş ve Hizmet Birimleri* arasında yaygınlaştırılması.

## 5.8.7.2 Tedarikçilerle ilgili olarak ve alt yükleniciler

Planlanan ana eylemler şunlardır

- Yapay zeka gibi yeni teknolojilerle bağlantılı olarak ortaya çıkan sorunları dikkate aldığımızdan emin olmak için içsel Ç&S risklerini belirleme, değerlendirme ve kontrol etme araçlarımızı sürekli olarak güncellemek;
- Uluslararası Satın Alma fonksiyonunun satın alma faaliyetlerinde içsel Ç&S risklerinin kontrolünün güçlendirilmesi ve 2025 yılına kadar yüksek Ç&S riskine sahip kategoriler için ihale davetlerinde Ç&S kriterlerine minimum %15 ağırlık verilmesi;
- İçsel Ç&S risklerinin kontrolünün, Satın Alma ve Uluslararası Satın Alma işlevine entegre edilen yeni kuruluşların satın alma faaliyetlerine genişletilmesi;

- Satın Alma Departmanındaki alıcılar, Uluslararası Satın Alma fonksiyonu, yeni satın alma birimleri ve düzenli olarak satın almaları yöneten ve bu tür bir eğitime ihtiyaç duyduğunu ifade eden kuruluşlar için Sorumlu Satın Alma ve Ç&S risk yönetimi araçları konusunda sürekli eğitim;
- Tedarikçilerin KSS denetimlerinin gerçekleştirilmesi, mümkün olan yerlerde bankacılık meslektaşları birlikte, Ç&S risk faktörleri gösteren tedarikçilerle gerektiğinde düzeltici eylem planlarının takip edilmesi;
- Grubun tedarikçileri için Ç&S ihtilaflarını belirleme ve yönetme sürecini güçlendirmeye devam yanı sıra, önemli ihtilafların tespit edildiği tedarikçilerle özel görüşmelerin ve gerektiğinde kritik incelemelerin sürdürülmesi;
- İlişkinin başlangıcında ve periyodik gözden geçirmeler sırasında KYS (*Tedarikçinizi Tanıyın*) sürecinin bir parçası olarak belirlenen Ç&S ihtilaflarının yönetiminin ve önemlilik analizinin sanayileştirilmesi;
- Tedarikçilerimizin ekstra finansal değerlendirmesini optimize etmek için üç meslektaşımızla birlikte çalışmak;
- Satın alınan ürün ve hizmetlerden kaynaklanan karbon emisyonları ve biyoçeşitliliğin korunması ile ilgili konularda veri toplanmasını ve Grubun tedarikçilerinin eleştirel bir şekilde incelenmesini sürdürmek.

### 5.8.7.3 Faaliyetleri ile ilgili olarak

Planlanan ana eylemler şunlardır

- **Elektrik üretim sektörünün doğal çevre üzerindeki etkisi üzerine çalışmaya devam etmek**, bunu müşterilerin ilgisini çekmek ve farkındalıklarını artırmak için bir kaldıraç olarak kullanmak;
- Tarımsal gıda ve sektörleri gibi risk haritalama çalışmasının bir parçası olarak belirlenen diğer öncelikli sektörlerde **doğa üzerindeki etkileri**, değer zinciri ve konum unsurlarını mümkün olduğunca dahil ederek **değerlendirmeye devam etmek**;
- **Sektörel politikaların uygulanmasına yönelik prosedürlerin güncellenmesi ve iş kollarının sektörel politikaları uygulama kriterlerine uymalarına yardımcı olmak için Ç&S risk yönetimi konusunda eğitim verilmesi**;
- Fonksiyonlar arası KSS kültürünü daha da geliştirmek ve *İş Birimleri* ile *Hizmet Birimlerini* uzmanlık ihtiyaçları desteklemek amacıyla **2025 yılında eğitim programını genişletmeye devam**.

Bölüm 5.8.2'de ayrıntıları verilen haritalarda tanımlanan içsel Ç&S risklerine ek olarak, Grup ayrıca teknolojilerdeki ve kullanımlarındaki değişikliklerle bağlantılı olarak ortaya çıkan riskleri ve özellikle de Yapay Zekanın gelişimiyle bağlantılı riskleri belirlemeye çalışmaktadır. Bu keşif yaklaşımı geçtiğimiz aylarda başlatılmıştır ve gelişmelere ve Grubun bu yeni teknolojilere yönelik hedeflerine bağlı olarak diğer yeni teknolojileri de kapsayacak şekilde genişletilebilir.



# 6

## MALİ TABLOLAR

<b>6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR</b>	<b>384</b>	<b>6.4 YÖNETİM RAPORU</b>	<b>588</b>
<b>6.1.1</b> Konsolide bilanço - varlıklar	384	<b>SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN</b>	
<b>6.1.2</b> Konsolide bilanço - yükümlülükler	385	<b>6.4.1</b> Madde gerekli bilgiler	
<b>6.1.3</b> Konsolide gelir tablosu	386	Fransız Para ve Finans Kanunu L. 511-4-2	
<b>6.1.4</b> Net gelir ve doğrudan özkaynaklarda		Société Générale SA ile ilgili	595
muhasabeleştirilen kazanç ve kayıplar		<b>6.4.2</b> Banka hesaplarına ilişkin yayınlar	
tablosu		aktif değil	595
kendi	387	<b>6.5 YILLIK HESAPLAR</b>	<b>596</b>
<b>6.1.5</b> Özkaynaklardaki değişimler	388	<b>6.5.1</b> Bilanço	596
<b>6.1.6</b> Nakit akış tablosu	389	<b>6.5.2</b> Gelir tablosu	597
<b>6.2 MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b>		<b>6.6 MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR</b>	
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR</b>	<b>391</b>	<b>YILLIKLAR</b>	<b>598</b>
<b>6.3 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN</b>		<b>6.7 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN</b>	
<b>YASAL DENETÇİ RAPORU</b>		<b>YASAL DENETÇİ RAPORU</b>	
<b>KONSOLİDE</b>	<b>580</b>	<b>YILLIKLAR</b>	<b>649</b>

Risk tipolojisi, finansal araçlarla ilişkili risklerin yönetimi, sermaye yönetimi ve Avrupa Birliği'nde benimsenen UFRS'nin gerektirdiği yasal oranlara uyum hakkındaki bilgiler bu Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde (Riskler ve yeterliliği) sunulmaktadır.

Societe Generale'in hisse senedi opsiyonu ve serbest hisse planlarının bir açıklaması bu Kayıt Belgesinin 3. bölümünde (Kurumsal yönetim) verilmiştir.

Bu bilgiler, Grup' konsolide finansal tablolarına ilişkin notların ayrılmaz bir parçasını oluşturur ve konsolide finansal tablolara ilişkin Yasal Denetçi görüşü kapsamındadır; bu Kayıt Belgesinin 3. ve 4. bölümlerinde bu şekilde tanımlanmıştır.

## 6.1 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

### 6.1.1 KONSOLİDE BİLANÇO - VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)		31.12.2024	31.12.2023
Nakit ve merkez bankaları		201 680	223 048
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Notlar 3.1, 3.2 ve .4	526 048	495 882
Türev riskten korunma araçları	Notlar 3.2 ve 3.4	9 233	10 585
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	Notlar 3.3 ve 3.4	96 024	90 894
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Notlar 3.5, 3.8 ve .9	32 655	28 147
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler ve avanslar	Notlar 3.5, 3.8 ve .9	84 051	77 879
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	Notlar 3.5, 3.8 ve .9	454 622	485 449
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Not 3.2	(292)	(433)
Sigorta ve reasürans sözleşmesi varlıkları	Not 4.3	615	459
Vergi varlıkları	Not 6	4 687	4 717
Diğer varlıklar	Not 4.4	70 903	69 765
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	Not 2.5	26 426	1 763
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		398	227
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 8.3	61 409	60 714
Şerefiye	Not 2.2	5 086	4 949
<b>TOPLAM</b>		<b>1 573 545</b>	<b>1 554 045</b>

## 6.1.2 KONSOLİDE BİLANÇO - YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)		31.12.2024	31.12.2023
Merkez bankaları		11 364	9 718
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Notlar 3.1, 3.2 ve .4	396 614	375 584
Türev riskten korunma araçları	Notlar 3.2 ve 3.4	15 750	18 708
Borçlanma senetleri	Notlar 3.6 ve 3.9	162 200	160 506
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	Notlar 3.6 ve 3.9	99 744	117 847
Müşteri mevduatları	Notlar 3.6 ve 3.9	531 675	541 677
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Not 3.2	(5 277)	(5 857)
Vergi yükümlülükleri	Not 6	2 237	2 402
Diğer yükümlülükler	Not 4.4	90 786	93 658
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler	Not 2.5	17 079	1 703
Sigorta ve reasürans sözleşmesi yükümlülükleri	Not 4.3	150 691	141 723
Hükümler	Not 8.2	4 085	4 235
Sermaye benzeri borç	Not 3.9	17 009	15 894
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>		<b>1 493 957</b>	<b>1 477 798</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>			
Adi hisseler ve ilgili yedekler	Not 7.1	21 281	21 186
Diğer özkaynak araçları		9 873	8 924
Konsolide rezervler		33 863	32 891
Net dönem kârı		4 200	2 493
<b>ALT TOPLAM</b>		<b>69 217</b>	<b>65 494</b>
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar	Not 7.3	1 039	481
<b>ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR ALT TOPLAMI</b>		<b>70 256</b>	<b>65 975</b>
Kontrol gücü olmayan paylar		9 332	10 272
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>79 588</b>	<b>76 247</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1 573 545</b>	<b>1 554 045</b>

## 6.1.3 KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(M EUR cinsinden)		2024	2023
Faiz ve benzeri gelirler	Not 3.7	55 019	53 087
Faiz ve benzeri giderler	Not 3.7	(45 127)	(42 777)
Komisyon geliri	Not 4.1	10 817	10 063
Komisyonlar (giderler)	Not 4.1	(4 591)	(4 475)
Finansal faaliyetlerden elde edilen net gelir		10 975	10 290
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç veya kayıplar	Not 3.1	11 149	10 327
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç veya kayıplar		(89)	(9)
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan net kazanç veya kayıplar		(85)	(28)
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir	Not 4.3	3 851	3 539
Sigorta hizmetleri gideri	Not 4.3	(2 058)	(1 978)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden gelir ve giderler	Not 4.3	(40)	17
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri	Not 4.3	(5 901)	(6 285)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net finansal gelir veya gider	Not 4.3	13	5
Sigorta ile ilgili finansal varlıklar üzerindeki kredi riskinin maliyeti	Not 3.8	0	7
Kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden elde edilen gelir	Not 4.2	27 582	21 005
Kira, ulaşım ve diğer iş giderleri	Not 4.2	(23 752)	(17 394)
<b>Net bankacılık geliri</b>		<b>26 788</b>	<b>25 104</b>
Diğer genel işletme giderleri	Not 5	(16 821)	(16 849)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü		(1 651)	(1 675)
<b>Brüt işletme kârı</b>		<b>8 316</b>	<b>6 580</b>
Kredi riski maliyeti	Not 3.8	(1 530)	(1 025)
<b>Faaliyet kârı</b>		<b>6 786</b>	<b>5 555</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ve iş ortaklıklarının net kârından paylar		21	24
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar		(77)	(113)
Şerefiye değerindeki değişim		-	(338)
<b>Vergi öncesi kâr</b>		<b>6 730</b>	<b>5 128</b>
Gelir vergisi	Not 6	(1 601)	(1 679)
<b>Konsolide net kâr</b>		<b>5 129</b>	<b>3 449</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	Not 2.3	929	956
<b>Net gelir, Grup payı</b>		<b>4 200</b>	<b>2 493</b>
Hisse başına kazanç	Not 7.2	4,38	2,17
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	Not 7.2	4,38	2,17



#### 6.1.4 NET KAR VE DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KAZANÇ VE KAYIPLAR TABLOSU

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
<b>Konsolide net kâr</b>	<b>5 129</b>	<b>3 449</b>
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılan kazanç ve kayıplar</b>	<b>696</b>	<b>(166)</b>
Çeviri farklılıkları	820	(356)
Dönem yeniden değerlendirme fazlası	874	(429)
Gelir olarak yeniden sınıflandırma	(54)	73
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	172	2 402
Dönem yeniden değerlendirme fazlası	66	2 374
Gelir olarak yeniden sınıflandırma	106	28
Sigorta sözleşmelerinin özkaynaklarda yeniden değerlendirilmesi	(252)	(2 134)
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesi	(70)	(68)
Dönem yeniden değerlendirme fazlası	(35)	(36)
Gelir olarak yeniden sınıflandırma	(35)	(32)
İlgili vergiler	26	(10)
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayan kazanç ve kayıplar</b>	<b>(173)</b>	<b>(177)</b>
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kazanç ve kayıpları	19	12
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kendi kredi riskinin yeniden ölçümü	(254)	(257)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden değerlendirilmesi	-	1
İlgili vergiler	62	67
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam kazanç ve kayıplar</b>	<b>523</b>	<b>(343)</b>
<b>Net gelir ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar</b>	<b>5 652</b>	<b>3 106</b>
Grup payı	4 775	2 085
kontrol gücü olmayan paylar	877	1 021

## 6.1.5 ÖZKAYNAKLARDAKİ DEĞİŞİMLER

Ana ortaklığa ait özkaynaklar								
	Adi hisseler ve rezervler	Diğer enstrümanlar sermaye	Rezervler	Net dönem kârı Grup payı	Kazançlar ve doğrudan rezervasyon sermayede	Katılımlar vermemek	Toplam sermaye kendi konsolide	
(M EUR cinsinden)	ilgili	kendi	konsolide	Grup	kendi	Toplam	kontrol	
<b>1 Ocak 2023 tarihinde</b>	<b>21 248</b>	<b>9 136</b>	<b>35 697</b>	<b>-</b>	<b>889</b>	<b>66 970</b>	<b>6 356</b>	<b>73 326</b>
Sermaye artırımı,								
ve ücretlendirilmesi								
Özkaynakların ihracı/geri								
alınması								
Hisseler	(1 133)	(212)	(1 143)	-	-	(2 488)	(70)	(2 558)
Menkul kıymetlerin elimine edilmesi								
kendi kendine tutulan	961	-	(62)	-	-	899	-	899
Özkaynak bileşeni								
Hissedarlar planları	110	-	-	-	-	110	-	110
Dağıtım 2023 (bkz. Not 7.2)	-	-	(1 362)	-	-	(1 362)	(499)	(1 861)
Değişikliklerin etkisi								
konsolidasyon kapsamı	-	-	(34)	-	-	(34)	3 523	3 489
<b>Alt toplam hareketler</b>								
<b>Hissedarlar</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 Sonuç	-	-	-	2 493	-	2 493	956	3 449
Kazanç ve kayıplardaki değişim								
Özkaynaklar	-	-	-	-	(408)	(408)	65	(343)
Diğer değişiklikler	-	-	(205)	-	-	(205)	(59)	(264)
<b>Ara 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>
Yedeklere transfer								
konsolide	2	-	2 508	(2 493)	(17)	-	-	-
Sermaye artırımları, özkaynak								
araçlarının ihracı/itfasi ve								
ücretlendirilmesi								
(bkz. Not 7.1)	(94)	949	(723)	-	-	132	(551)	(419)
Menkul kıymetlerin elimine edilmesi								
geri alınmış hisseler (bkz. Not 7.1)	119	-	(97)	-	-	22	-	22
Hisse bazlı ödeme planlarının								
özkaynak bileşeni								
(bkz. Not 5.1.3)	68	-	-	-	-	68	1	69
Dağıtım 2024 (bkz. Not 7.2)	-	-	(719)	-	-	(719)	(604)	(1 323)
Değişikliklerin etkisi								
konsolidasyon kapsamı	-	-	2	-	-	2	(692)	(690)
(bkz. Not 7.1)	-	-	2	-	-	2	(692)	(690)
<b>Hissedarlar</b>	<b>93</b>	<b>949</b>	<b>(1 537)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(495)</b>	<b>(1 846)</b>	<b>(2 341)</b>
Sonuç 2024	-	-	-	4 200	-	4 200	929	5 129
Kazanç ve kayıplardaki değişim								
doğrudan rezervasyon	-	-	-	-	575	575	(52)	523
özkaynaklarda	-	-	1	-	-	1	29	30
Diğer değişiklikler	-	-	1	-	-	1	29	30
<b>Ara Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>4 200</b>	<b>575</b>	<b>4 776</b>	<b>906</b>	<b>5 682</b>
<b>31 Aralık 2024 tarihinde</b>	<b>21 281</b>	<b>9 873</b>	<b>33 863</b>	<b>4 200</b>	<b>1 039</b>	<b>70 256</b>	<b>9 332</b>	<b>79 588</b>

## 6.1.6 NAKİT AKIŞ TABLOSU

(M EUR cinsinden)	2024	2023
<b>Konsolide net kâr I)</b>	<b>5 129</b>	<b>3 449</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net amortismanı (faaliyet kiralalamaları dahil)	10 086	7 710
Karşılıklar ve değer düşüklüğü için net tahsisler	(492)	(346)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(21)	(24)
Ertelenmiş vergi değişimi	143	209
Uzun vadeli varlıkların ve bağlı ortaklıkların elden çıkarılmasından elde edilen net kazançlar	(139)	(101)
Diğer hareketler	1 700	4 748
<b>Vergi öncesi net kara dahil edilen parasal olmayan kalemler ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin diğer tek seferlik düzeltmeler (II)</b>	<b>11 277</b>	<b>12 196</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net sonuç	5 266	(379)
Bankalararası işlemler	(19 026)	(18 239)
Müşteri işlemleri	7 014	23 841
Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	(24 116)	9 753
Diğer finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin işlemler	4 358	6 802
<b>İşletme varlık/yükümlülüklerindeki net artış/azalış (III)</b>	<b>(26 504)</b>	<b>21 778</b>
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit akışı (A) = (I) + (II) + (III)</b>	<b>(10 098)</b>	<b>37 423</b>
Finansal varlıkların ve yatırımların edinimi ve çıkarılması sonucu oluşan nakit akışları	(2 310)	(206)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından ve satımından kaynaklanan nakit akışları	(11 433)	(11 867)
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı (B)</b>	<b>(13 743)</b>	<b>(12 073)</b>
Hissedarlara nakit akışı	(1 428)	(3 928)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan diğer nakit akışları	155	26
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı (C)</b>	<b>(1 273)</b>	<b>(3 902)</b>
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (D)	2 236	(2 320)
<b>Net nakit ve nakit benzerleri (A)+ (B)+ (C)+ (D)</b>	<b>(22 878)</b>	<b>19 128</b>
Nakit ve merkez bankaları (varlıklar)	223 048	207 013
Merkez bankaları (yükümlülükler)	(9 718)	(8 361)
Kredi kuruluşları nezdindeki nazım hesaplar ve krediler (bakınız Not 3.5)	39 798	34 672
Kredi kuruluşlarındaki vadesiz mevduat ve krediler (bkz. Not 3.6)	(11 131)	(10 455)
<b>Yıl başındaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>241 997</b>	<b>222 869</b>
Nakit ve merkez bankaları (varlıklar)	201 680	223 048
Merkez bankaları (yükümlülükler)	(11 364)	(9 718)
Kredi kuruluşları nezdindeki nazım hesaplar ve krediler (bakınız Not 3.5)	44 498	39 798
Kredi kuruluşlarındaki vadesiz mevduat ve krediler (bkz. Not 3.6)	(15 695)	(11 131)
<b>Yıl sonu nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>219 119</b>	<b>241 997</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim</b>	<b>(22 878)</b>	<b>19 128</b>

## FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

<b>NOT 1</b>	<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR İÇİN TEMEL DEĞERLEME VE SUNUM KURALLARI</b>	<b>391</b>
NOT 1.1	Giriş	391
NOT 1.2	Yeni standartlar 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerlidir	392
NOT 1.3	Grup'un gelecekte uygulayacağı muhasebe standartları, değişiklikler ve yorumlar gelecek	392
NOT 1.4	Tahmin ve yargıların kullanımı	393
NOT 1.5	Jeopolitik ve makroekonomik bağlam	394
NOT 1.6	Türkiye ve Gana'da Hiperenfasyon	398
<b>NOT 2</b>	<b>KONSOLİDASYON</b>	<b>398</b>
NOT 2.1	Konsolidasyon kapsamı	401
NOT 2.2	Satın alma	402
NOT 2.3	Konsolide edilen ortaklıklar ve iştirakler hakkında ilave bilgiler eşdeğerlik	408
NOT 2.4	Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar	411
NOT 2.5	Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve ilgili yükümlülükler	412
<b>NOT 3</b>	<b>FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>415</b>
NOT 3.1	Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	420
NOT 3.2	Türev finansal araçlar	425
NOT 3.3	Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	437
NOT 3.4	Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri	439
NOT 3.5	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler	449
NOT 3.6	Yükümlülükler	453
NOT 3.7	Faiz gelir ve giderleri	455
NOT 3.8	Değer düşüklükleri ve karşılıklar	457
NOT 3.9	İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri	475
NOT 3.10	Taahhütler ve teminat olarak verilen ve alınan varlıklar	477
NOT 3.11	Transfer edilen finansal varlıklar	479
NOT 3.12	Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi	480
NOT 3.13	Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlı vadeleri	483
<b>NOT 4</b>	<b>DİĞER FAALİYETLER</b>	<b>484</b>
NOT 4.1	Komisyon gelir ve giderleri	484
NOT 4.2	Kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	485
NOT 4.3	Sigorta faaliyetleri	486
NOT 4.4	Diğer varlık ve yükümlülükler	504
<b>NOT 5</b>	<b>DİĞER GENEL İŞLETME GİDERLERİ</b>	<b>505</b>
NOT 5.1	Çalışanlara sağlanan faydalar gideri	505
NOT 5.2	Diğer yönetim giderleri	513
<b>NOT 6</b>	<b>GELİR VERGİSİ</b>	<b>515</b>
NOT 6.1	Vergi giderinin dağılımı	516
NOT 6.2	Vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayı	517
NOT 6.3	Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının vergi gruplarına göre dağılımı ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi	518
<b>NOT 7</b>	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>519</b>
NOT 7.1	Çıkarılmış hazine hisseleri ve özkaynak araçları	519
NOT 7.2	Hisse başına kazanç ve temettüleri	522
NOT 7.3	Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar	523
<b>NOT 8</b>	<b>DİĞER BİLGİLER</b>	<b>525</b>
NOT 8.1	Bölüm raporlaması	525
NOT 8.2	Hükümler	530
NOT 8.3	Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	533
NOT 8.4	Konsolidasyon kapsamının detayları	538
NOT 8.5	Denetçi ücretleri	575
<b>NOT 9</b>	<b>RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİ</b>	<b>576</b>
<b>NOT 10</b>	<b>FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN RİSKLERİN YÖNETİMİ</b>	<b>579</b>

## 6.2 MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR KONSOLİDE

Bu konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

### NOT 1 ANA DEĞERLEME VE SUNUM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

#### NOT 1.1 Giriş



##### MUHASEBE STANDARTLA RI

Société Générale Grubu ("Grup"), uluslararası muhasebe standartlarının uygulanmasına ilişkin 19 Temmuz 2002 tarihli ve 1606/2002 sayılı Avrupa Tüzüğü uyarınca, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarını Avrupa Birliği'nde kabul edilen ve o tarihte geçerli olan UFRS'ye (*Uluslararası Finansal Raporlama Standartları*) uygun . Grup, ana şirket Societe Generale (yurtdışı şubeleri dahil) ile Fransa'da ve yurtdışında doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve iştirakler) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) kuruluşlardan oluşmaktadır.

Bu referans çerçevesi Avrupa Komisyonu'nun internet sitesinde mevcuttur.

UFRS 9'un geçiş hükümleri uyarınca Grup, riskten korunma işlemlerini, makro gerçeğe uygun korunma muhasebesi (UMS 39 "*carve out*") ile ilgili olanlar da dahil olmak üzere, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39 hükümlerine göre muhasebeleştirmeye devam etmeyi seçmiştir.



##### FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMU

UFRS tarafından dayatılan bir modelin yokluğunda, kullanılan özet tabloların formatı, Fransız muhasebe standartları kurumu Autorité des Normes Comptables (ANC) tarafından 8 Nisan 2022 tarihli sayılı tavsiyesinde önerilen formatla tutarlıdır.

Konsolide finansal tablo dipnotlarında sunulan bilgiler, 'un finansal tabloları, faaliyetleri ve bu faaliyetlerin dönem içinde gerçekleştirildiği durumlar ile ilgili ve önemli olan hususlara odaklanmaktadır.

Grup, 2024 Yıllık Finansal Raporunu, değiştirilen 2019/815 sayılı Avrupa Yetkilendirilmiş Yönetmeliğinde tanımlandığı ESEF (*Avrupa Tek Elektronik Formatı*) olarak yayımlamaktadır.



##### SUNUM PARA BİRİMİ

Konsolide finansal tablolar Avro sunulmuştur.

Finansal tablolarda ve dipnotlarda sunulan tutarlar, aksi belirtilmedikçe, milyon Avro ifade edilmiştir. Yuvarlama işleminin etkileri nedeniyle, finansal tablolarda sunulan tutarlar ile finansal tablo dipnotlarında sunulan tutarlar arasında farklılıklar olabilir.



Avrupa Birliği'nin 14 2022 tarihli ve 2022/2464 sayılı Direktifinin (*Kurumsal Sürdürülebilir Raporlama Direktifi*) ve sürdürülebilirlik raporlama standartlarını (*Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları*) tanımlayan 31 Temmuz 2023 tarihli ve 2023/2772 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü'nün (AB) Fransız hukukuna aktarılmasına ilişkin 6 Aralık 2023 tarihli ve 2023-1142 sayılı Kararname uyarınca, Grup ilk kez 2024 mali yılına ilişkin bir sürdürülebilirlik beyanı hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolarla doğrudan veya dolaylı bağlantılar, finansal bilgilerin konsolide finansal tablolara dahil edildiği durumlarda sürdürülebilirlik raporunda sunulmaktadır.

**NOT 1.2****1<sup>st</sup> Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar**

TFRS 16 "Kiralama İşlemleri - Satış ve geri kiralama işlemlerinden yükümlülükler"deki değişiklikler (2023'ten itibaren geçerlidir).

**IFRS 16 "KİRALAMALAR - SATIŞ VE GERİ KİRALAMA SÖZLEŞMELERİNDEN KAYNAKLANAN KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ" STANDARDINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER**

Bu değişiklikler, varlığın ilk elden çıkarılmasının UFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardındaki satış olarak muhasebeleştirme kriterlerini karşıladığı durumlarda, satış ve geri kiralama işlemlerinin sonraki ölçümüne açıklık getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle aşağıdakileri belirtir

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan bu satış ve geri kiralama işlemlerinden kaynaklanan kira yükümlülüğünün sonradan nasıl ölçüleceği.

Bu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

**NOT 1.3****Grup'un gelecekte uygulayacağı muhasebe standartları, değişiklikler ve yorumlar**

UMSK, 31 Aralık 2024 tarihine kadar tamamı Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiş olan standartlar ve değişiklikler yayınlamıştır. Bunlar, en erken 1 Ocak 2025 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için veya Avrupa Birliği tarafından kabul edildiklerinde zorunlu olacaktır. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup tarafından uygulanmamıştır.

Grup üzerinde en çok etkisi olan standartların uygulanmasına geçici takvim aşağıdaki gibidir:

**2025**

- TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri

**2026**

- TFRS 9'daki değişiklikler "Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü" ilgili değişiklikler
- UFRS 9 ve UFRS 7'deki değişiklikler "Doğaya bağlı kaynaklardan elektrik üretimi ile ilgili sözleşmeler" (PPA ve VPPA)

**2027**

- UFRS 18 "Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama".

## TİS 21'DEKİ DEĞİŞİKLİKLER "DÖVİZ KURUNDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ETKİLERİ"

15 Ağustos 2023 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikler, bir para biriminin konvertibl olarak kabul edildiği durumları ve konvertibl olmayan bir para biriminin döviz kurunun ölçülmesine yöntemleri belirlemektedir. Ayrıca, bir para biriminin konvertibl olmadığı durumlarda finansal tablo dipnotlarında açıklanması gereken bilgileri tamamlamaktadır.

Grup'un finansal tablolarının hazırlanmasında bu değişikliklerin hükümleri uygulanmıştır.

## IFRS 9 "FİNANSAL ARAÇLARIN SINIFLANDIRILMASI VE ÖLÇÜLMESİNE İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER"

30 Mayıs 2024 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikler, finansal varlıkların sınıflandırılmasına ve bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı akışlarının temel bir kredi sözleşmesi ile tutarlılığının nasıl açıklık getirmektedir. Ayrıca çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim (ESG) veya benzer özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasına da açıklık getirmektedir.

Ayrıca, sözleşmeye bağlı araçların ve sadece teminat ile güvence altına alınan finansal varlıkların sınıflandırılmasına ilişkin açıklamalar getirilmiştir.

Bu değişiklikler aynı zamanda elektronik ödeme sistemleri ile ödenen finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin koşulları da belirlemektedir.

Ayrıca, başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılarak ölçülmek üzere belirlenmiş özkaynağa dayalı finansal araçların yanı sıra ÇSY faktörlerine sahip araçlar gibi koşullu özelliklere sahip finansal varlık ve yükümlülükler için de yeni açıklamalar gerekmektedir.

Bu değişikliklerin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## IFRS 9 VE IFRS 7 "ENERJİYE BAĞIMLI KAYNAKLARDAN ELEKTRİK TEMİNİNE İLİŞKİN SÖZLEŞMELER "E İLİŞKİN DEĞİŞİKLİKLER DOĞA" (PPA VE VPPA)

18 Aralık 2024 tarihinde yayımlanmıştır.

UMSK, UFRS 9 ve UFRS 7'de, üretilen miktarın değişkenliğe tabi olduğu doğaya bağımlı kaynaklardan elde edilen elektriği referans alan sözleşmeler ilgili değişiklikleri yayınlamıştır.

Söz konusu sözleşmeler çözülebilir:

- satın alınan veya satılan elektriğin fiziksel teslimatı yoluyla: *güç satın alma anlaşması* (PPA);
- Sözleşme ile belirlenen fiyat ile piyasa fiyatı arasındaki fark için net nakit ödeme: *sanal enerji satın alma anlaşmaları* (VPPA).

Bu değişiklikler, Grup'un sahip olduğu PPA sözleşmelerinin UFRS 9 kapsamı dışında tutulmasına izin veren "*kendi kullanımı*" muafiyetinin uygulanmasına koşullara açıklık getirmektedir.

Bu değişikliklerin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

## IFRS 18 "FİNANSAL TABLOLARDAN SUNUM VE AÇIKLAMALAR"

9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu standart UMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının yerini alacaktır.

Varlıkların, yükümlülüklerin, giderlerin ve gelirlerin muhasebeleştirilmesine veya değerlemesine ilişkin kuralları değiştirmeyecektir; sadece bunların özet finansal tablolarda ve finansal tablo dipnotlarında sunumuna ilişkindir.

Bu yeni standardın getirdiği temel değişiklikler gelir tablosu ile ilgilidir. Gelir tablosunun zorunlu alt toplamlarla yapılandırılması ve üç gelir ve gider kategorisine ayrılması gerekecektir: faaliyet gelir ve giderleri, yatırım gelir ve giderleri ve finansman gelir ve giderleri.

Bankacılık ve sigortacılık sektörlerindeki işletmeler gibi ana faaliyet konusu varlıklara yatırım yapmak veya müşterilerine finansman sağlamak olan işletmeler için standart, bu faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerin faaliyet gelir ve giderleri içinde uyarlanmış bir şekilde sunulmasını öngörmektedir.

UFRS 18 ayrıca işletme yönetimi tarafından tanımlanan ve finansal iletişimde kullanılan alternatif performans ölçülerinin (bu ölçülerin kullanım gerekçesi, hesaplama yöntemi, standardın gerektirdiği alt toplamlarla mutabakatı) finansal tablo dipnotlarında açıklanmasını gerektirmektedir.

Son olarak standart, özet finansal tablolarda ve dipnotlarda yer alan nicel bilgilerin toplulaştırılması ve ayrıştırılmasına ilişkin rehberlik sağlamaktadır.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir ve önceki dönem finansal tabloları geriye dönük yeniden düzenlenecektir.

Söz konusu standardın Grup'un finansal tabloları üzerindeki etkilerine ilişkin analiz çalışmaları devam etmektedir.

## NOT 1.4 Tahmin ve yargıların kullanımı

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Yönetim bu tahmin ve varsayımları yaparken konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanmış ve kendi değerlendirmelerini yapmıştır.

Doğası gereği, bu tahminlere dayanan değerlemeler, gelecekte gerçekleşmelerine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir, bu nedenle ilgili faaliyetlerin gelecekteki nihai sonuçları bu tahminlerden farklı olabilir ve dolayısıyla finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayımlar ve tahminler, mevcut jeopolitik ve makroekonomik ortamın ekonomik sonuçlarına ilişkin belirsizlikleri dikkate almaktadır. Bu olayların kullanılan varsayım ve tahminler üzerindeki etkileri bu notun 5. paragrafında açıklanmıştır.

Tahmin ve yargıların kullanımı özellikle aşağıdaki kalemlerle ilgilidir:

- "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ya da yükümlülükler", "Riskten korunma amaçlı araçlar", "Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar" (bakınız Dipnot 3.1, 3.2, 3.3 ve 34) altında sınıflandırılan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların bilançodaki gerçeğe uygun değeri ile bu bilgilerin dipnotlarda sunulduğu itfa edilmiş maliyetinden ölçülen araçların gerçeğe uygun değeri (bakınız Dipnot 3.9);
- İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar (gayrimenkul teminatlarının değerlendirilmesi de dahil olmak üzere), gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal varlıklar ve finansman ve finansal garanti taahhütleri üzerindeki değer düşüklüğü zararları ve kredi riski karşılıkları, değerlendirilmesi geçmiş, cari ve ileriye dönük verilere iç modellere ve parametrelere bağlıdır (bakınız Not 3.8). Daha spesifik olarak, değerlendirme, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana gözlemlenen kredi riskindeki bozulmanın ve aynı finansal varlıklar üzerindeki beklenen zararlarının miktarının değerlendirilmesiyle ilgilidir;
- Yapısal faiz oranı riskinin ölçümü ve izlenmesi ve ilgili makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemlerinin belgelendirilmesinin bir parçası olarak finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadesi için kullanılan varsayımlar ve ölçüm kuralları (bkz. Not 3.2);

- şerefiye değer düşüklüğü (bkz. Not 2.2);
- Bilançonun pasif tarafında kaydedilen karşılıklar (bkz. Not 5.1 ve 8.2);
- Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin değerlemesine ilişkin tahminler (bkz. Not 4.3);
- Bilançoda yer alan vergi varlıkları ve yükümlülükleri (bakınız Dipnot 6);
- Finansal araçların muhasebesel sınıflandırmasını belirlemek için sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin analizi (bakınız Not 3);
- özellikle yapılandırılmış işletmeler söz konusu olduğunda, konsolide edilen işletmelerin kapsamını belirlemek için kontrolün değerlendirilmesi (bkz. Not 2.1, 2.3 ve 2.4);
- kullanım hakkı ve kiralama yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesinde kullanılacak kiralama süresinin belirlenmesi (bkz. Not 8.3).

## NOT 1.5 Jeopolitik ve makroekonomik bağlam

2024 yılına jeopolitik belirsizlikler, özellikle de Ukrayna'da devam eden çatışma ve Orta Doğu'daki durum damgasını vurmaya devam etmiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde büyüme, canlı tüketici harcamalarının desteğiyle beklenenden daha güçlü olmuştur. Avro bölgesinde, özellikle hizmet sektöründeki dirençli bir ilk yarının ardından, büyüme yılın ikinci yarısında, özellikle Alman ekonomisindeki zayıflık ve Fransa'daki siyasi belirsizlikler nedeniyle zayıflamıştır. Çin'de ise destek tedbirleri büyümenin daha fazla düşmesini engellemiş, ancak gerçek anlamda bir toparlanmayı tetiklememiştir.

Bu çerçevede Grup, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan makroekonomik senaryoları güncellemiştir.

Bu makroekonomik senaryolar, ileriye dönük verileri içeren kredi zararı değerlendirme modellerinde dikkate alınmakta (bkz. Not 3.8) ve ayrıca şerefiye değer düşüklüğü testlerinde (bkz. Not 2.2) ve ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanım (bkz. Not 6) kullanılmaktadır.

### NOT 1.5.1 MAKROEKONOMİK SENARYOLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup, mevcut makroekonomik ortamla ilişkili belirsizlikleri yansıtmak için üç makroekonomik senaryo seçmiştir.

Bu senaryoların oluşturulmasında kullanılan varsayımlar aşağıda sunulmuştur:

- Merkezi senaryo (*SG Central*), 2024'e kıyasla daha kısıtlayıcı bir maliye politikası jeopolitik belirsizlikler zemininde Avro Bölgesi'nde zayıf bir büyüme öngörmektedir.

Enflasyon merkez bankası hedeflerine yaklaşmalı ve para politikası gevşemelidir. Amerika Birleşik Devletleri'nde büyümenin 2025 yılında yeniden hız kazanması beklenmektedir. Yeni ABD Başkanı'nın ekonomi politikaları başlangıçta ABD büyümesine fayda sağlayacak, ancak olumsuz bir etkiye sahip olabilecektir. Bu durum diğer bölgeler üzerinde baskı yaratacak ve genel olarak belirsizliği artıracaktır;

- *Elverişli* senaryo (*SG Elverişli*), merkezi senaryonun öngördüğü patikaya göre büyümede bir hızlanmayı tanımlamaktadır; bu hızlanma, üretkenliğe gelen olumlu bir şok nedeniyle arz koşullarındaki bir iyileşmeden veya talep koşullarındaki beklenmedik bir iyileşmeden . Her iki durumda da, daha güçlü bir büyüme istihdam ve şirket karlılığı üzerinde olumlu bir etkiye sahip olacaktır;
- *SG Stres* senaryosu, merkezi senaryoya kıyasla GSYH'de negatif sapmaya yol açan bir kriz durumuna karşılık gelmektedir. Bu senaryo bir finansal kriz (2008 krizi, Euro bölgesi krizi, vb.) veya dışsal bir kriz (pandemi, vb.) tarafından oluşturulabilir. Covid-19 tipi) veya bu farklı nöbetlerin bir kombinasyonu.

Bu senaryolar, Societe Generale Ekonomik ve Sektörel Araştırma Departmanı tarafından, özellikle her ülkenin istatistik enstitüleri tarafından yayınlanan bilgilere dayanarak, tüm Grup kuruluşları için hazırlanmıştır.

Kurumların (IMF, Dünya Bankası, ECB, OECD, vb.) tahminleri ve önde gelen ekonomistlerin fikir birliği, Grubun tahminlerini *sınamak için* bir ölçüt olarak kullanılır.



## NOT 1.5.2

FİNANSAL ARAÇLAR :  
BEKLENEN KREDİ ZARARLARI

Grup'un ekonomistleri tarafından sağlanan senaryolar, beklenen kredi zararı karşılık modellerine üç yıllık bir ufukta dahil edilmekte, ardından iki yıllık bir dönem izlenerek beşinci yılda kalibrasyon dönemi boyunca gözlemlenen ortalama temerrüt olasılığına kademeli olarak geri dönülmektedir. Grup tarafından bu makroekonomik senaryoların belirlenmesinde kullanılan varsayımlar 2024'ün dördüncü çeyreğinde güncellenmiştir.

Her bir senaryo için beklenen kredi zararlarının belirlenmesinde en büyük etkiye sahip değişkenler (Grup'un faaliyet gösterdiği başlıca ülkeler için GSYİH'deki büyüme yüzdesi ve Fransa'da hanehalkı harcanabilir geliri) aşağıda detaylandırılmıştır:

## Değişkenler

2024 yılında Grup, beklenen kredi zararlarını ölçmek için kullanılan modelleri güncellemiştir. Bu güncelleme, beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili yeni ekonomik değişkenlerin tanımlanmasına yol açmıştır. Artık modellerde kullanılan ana değişkenler GSYH büyüme oranı, hane halkı harcanabilir geliri, Fransa ve Almanya arasındaki faiz farkı, ABD ithalatı, gelişmiş ülkelere yapılan ihracat, işsizlik oranları, Fransa'daki enflasyon ve 10 yıllık Fransız devlet tahvillerinin faiz oranıdır.

Senaryo <i>SG Olumlu</i>	2025	2026	2027	2028	2029
GSYİH Fransa	2,1	2,9	2,3	2,2	1,3
Fransa'da hanehalkı harcanabilir geliri	0,8	1,4	1,1	0,9	0,8
GSYİH Euro Bölgesi	2,3	2,8	2,3	2,1	1,2
GSYİH Birleşik Devletler	2,8	3,6	3,0	2,9	2,0
Gelişmiş GSYİH <sup>(1)</sup>	2,6	3,2	2,6	2,5	1,6

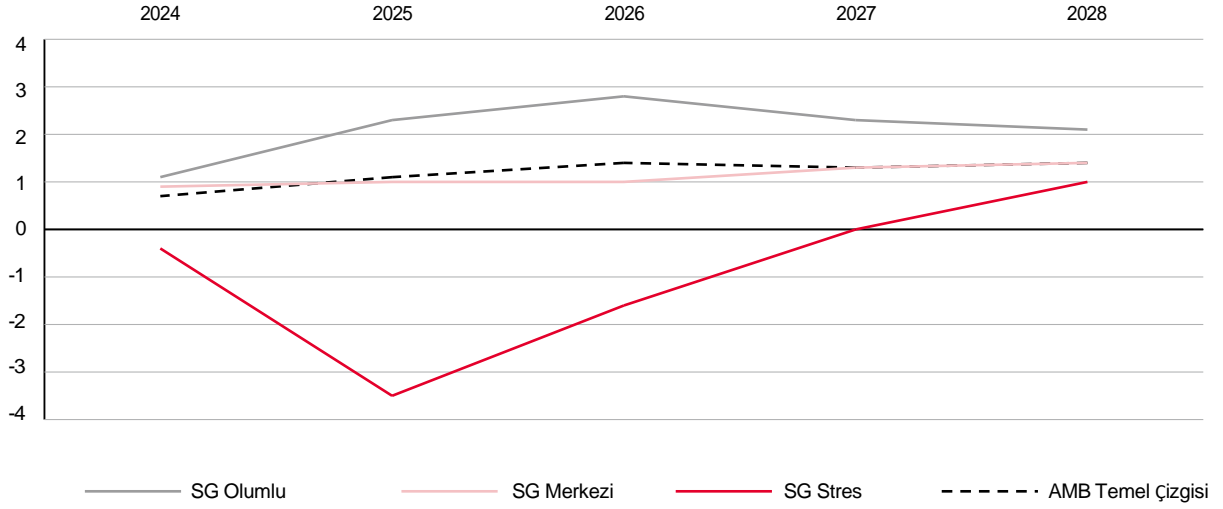
<i>SG Merkez senaryosu</i>	2025	2026	2027	2028	2029
GSYİH Fransa	0,9	1,1	1,3	1,5	1,3
Fransa'da hanehalkı harcanabilir geliri	0,3	0,6	0,6	0,8	0,8
GSYİH Euro Bölgesi	1,0	1,0	1,3	1,4	1,2
GSYİH Birleşik Devletler	1,5	1,8	2,0	2,2	2,0
Gelişmiş GSYİH <sup>(1)</sup>	1,3	1,5	1,6	1,8	1,6

Senaryo <i>SG Stres</i>	2025	2026	2027	2028	2029
GSYİH Fransa	(3,6)	(1,5)	0,0	1,1	1,3
Fransa'da hanehalkı harcanabilir geliri	(1,0)	(0,7)	(0,9)	(0,3)	0,8
GSYİH Euro Bölgesi	(3,5)	(1,6)	0,0	1,0	1,2
GSYİH Birleşik Devletler	(3,0)	(0,8)	0,7	1,8	2,0
Gelişmiş GSYİH <sup>(1)</sup>	(3,2)	(1,2)	0,4	1,4	1,6

(1) Gelişmiş GSYİH, Avro Bölgesi, Amerika Birleşik Devletleri ve Japonya'nın GSYİH'lerinin toplamıdır.

Bu simülasyonlar, temel ekonomik değişkenler ve risk parametreleri arasındaki tarihsel ilişkilerin değişmeden kaldığını varsaymaktadır. Gerçekte bu korelasyonlar jeopolitik veya iklimsel olaylardan ya da davranışlardaki, yasal ortamdaki veya politikasındaki değişikliklerden etkilenebilir.

Aşağıdaki şekil, her bir senaryo için Grubun Avro Bölgesi için GSYİH tahminlerini göstermekte ve bunları Aralık 2024'te ECB tarafından yayınlanan senaryolarla karşılaştırmaktadır.



	2023	2024	2025	2026	2027	2028
SG Olumlu	0,9	1,1	2,3	2,8	2,3	2,1
SG Merkezi	0,9	0,9	1,0	1,0	1,3	1,4
SG Stres	0,9	(0,4)	(3,5)	(1,6)	0,0	1,0
AMB Temel Çizgisi	0,6	0,7	1,1	1,4	1,3	

#### MAKROEKONOMİK SENARYOLARIN AĞIRLIKLANDIRILMASI

Kullanılan olasılıklar, geçmişte, 25 yıllık bir dönem boyunca, ABD GSYİH'sine ilişkin ekonomistlerden bir konsensüsün tahminleri ile gerçek senaryo (gerçeğe benzer tahmin, önemli ölçüde iyimser veya kötümser) arasındaki farkların gözlemlenmesine

Döngünün tersine dönme olasılığını daha iyi hesaba katmak için Grup, ekonomi depresyondayken merkezi senaryoya daha fazla ağırlık veren bir senaryo ağırlıklandırma metodolojisi (esas olarak Amerika Birleşik Devletleri ve Euro bölgesi için *çıktı açıklarının* gözlemlenmesine dayalı olarak) uygulamaktadır. Tersine, metodoloji, ekonomi döngünün zirvesine yaklaştığında *SG Stres* senaryosuna daha fazla ağırlık verilmesini sağlar. Dolayısıyla, *SG Merkezi* senaryosuna uygulanan ağırlık 31 Aralık 2024 itibarıyla %56'dır.

#### AĞIRLIK DEĞİŞİKLİKLERİNİN SUNUMU

	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023
SG Merkezi	56%	60%	62%
SG Stres	34%	30%	28%
SG Olumlu	10%	10%	10%

## BEKLENEN KREDİ ZARARLARININ HESAPLANMASI VE DUYARLILIK ANALİZİ

Sigorta sektöründeki bağlı ortaklıklar hariç olmak üzere, 31 Aralık 2024 itibarıyla kredi riski maliyeti, 31 Aralık 2023'e (1.025 milyon Avro) kıyasla 505 milyon Avro (%49) artarak 1.530 milyon Avro net gider olarak gerçekleşmiştir.

Ağırlıklandırmalardaki değişikliklerin modeller üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Duyarlılık testlerinde sektörel düzeltmeler (bkz. Not 3.8) dikkate alınmıştır. Bu uygulamanın kapsamı, makroekonomik değişkenlerin etkisinin istatistiksel modellemesine tabi olan (31 Aralık 2023 itibarıyla beklenen kredi zararlarının %88'ini temsil eden) Adım 1 ve Adım 2 olarak sınıflandırılan kredilerle ilgilidir.

Bu testlerin sonuçları, ilgili toplam %67'sınıflandırma üzerindeki etkiye dikkate alındığında, %100 ağırlıklandırma durumunda :

- senaryosuna göre 208 milyon avroluk ek bir tahsisat konusu olacaktır;
- senaryosuna göre, etki 219 milyon Avro tutarında bir iyileşme olacaktır;
- senaryosuna göre, etki 149 milyon avroluk geri kazanım olacaktır.

## COVID-19 KRİZİ: DEVLET GARANTİLİ KREDİLER (PGE)

Grup, krizden etkilenen müşterilerine (profesyonel ve müşteriler) 30 Haziran 2022 tarihine kadar, sözleşmeye bağlı özellikleri temel krediler (SPPI kriterleri) olan ve vadeye kadar sözleşmeye bağlı akışlarını tahsil etmek için tasarlanmış bir yönetim modelinin parçası olarak Grup tarafından tutulan EMP'lerin tahsisini teklif etmiştir. Sonuç olarak, bu krediler konsolide bilançoda Krediler ve müşterilere avanslar altında itfa edilmiş maliyetten kaydedilmiştir.

31 Aralık 2024 itibarıyla, moratoryum dönemlerinin sonunda yapılan geri ödemeler sonrasında, Grup tarafından verilen EMP'lerin ödenmemiş tutarı yaklaşık 5.3 milyar Avro'dur (2.Aşama kapsamında ödenmemiş 1 milyar Avro ve 3. Aşama kapsamında ödenmemiş 1 milyar Avro dahil). Réseau France'ın bilançosunda 31 Aralık 2024 itibarıyla kalan PGE tutarı 4,8 Avro'dur (2. Aşamadaki 0,9 Avro ve 3. Aşamadaki 0,9 Avro dahil); bu krediler üzerindeki Devlet garantisi, tutarlarının ortalama %90'ını kapsamaktadır.

EMP ile ilgili olarak 31 Aralık 2024 tarihinde kaydedilen beklenen kredi zararı tutarı yaklaşık 160 milyon Avro olup, bunun 130 milyon Avrosu Fransız Şebekesi tarafından kaydedilmiştir (10 Avrosu 2. Aşamada ve 110 Avrosu 3. Aşamada olmak üzere).

## UKRAYNA'DAKİ SAVAŞIN SONUÇLARI

Aşağıdaki tablo, Grup şirketleri tarafından Rus karşı taraflara veya Rus gruplarının iştiraklerine karşı muhasebeleştirilen bilanço içi ve bilanço dışı risklerdeki (itfa edilmiş maliyet veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen) değişiklikleri

	31.12.2024		30.06.2024		31.12.2023	
(Milyar Avro cinsinden)	Varsayıl n durumda maruz kalma	Ödenme miş taahhütler brüt	Varsayıl n durumda maruz kalma	Ödenme miş taahhütler brüt	Varsayıl n durumda maruz kalma	Ödenme miş taahhütler brüt
Konsolide edilen bağlı ortaklıklara olan kara riski	-	-	-	-	0	0
Açık deniz riskleri <sup>(1)</sup>	0,5	0,6	0,6	0,8	0,9	1
Kalan maruziyet Rosbank	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
<b>TOPLAM</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,9</b>	<b>1</b>	<b>1,1</b>

(1) Offshore riskler (Özel Bankacılık ve Rosbank'ın elden çıkarılmasıyla ilgili bakiye riskler hariç) Rus karşı taraflara veya Rus gruplarının Rusya dışındaki iştiraklerine risklere karşılık gelmektedir.

## Sergiler Rusya ve Ukrayna

Rus iştiraki LeasePlan RUS LLC 2024 yılının ilk yarısında satılmıştır. Dolayısıyla Grup'un artık Rusya'da bir kuruluşu bulunmamaktadır.

Grup, 31 Aralık 2024 itibarıyla bilanço toplamı 88 milyon avro olan bağlı ortaklığı Ayvens Ukraine Limited Liability Company aracılığıyla Ukrayna'da faaliyet göstermeye devam etmektedir.

## Açık deniz fuarları

Grup'un ayrıca, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihleri arasında varlık elden çıkarma işlemleri, olaysız gerçekleşen müşteri geri ödemeleri ve aşağıda sunulan Rusya'daki alacakların kapatılmasına yönelik fonların alınması sonucunda hacmi önemli ölçüde azalan Rus karşı taraflara da maruziyeti bulunmaktadır.

Rosbank'ın kalan alacakları dahil olmak üzere, bu alacaklar ihtilafın başlangıcında "hassas" olarak sınıflandırılmış (bkz. Not 3.8) ve kredi riski değeri düşüklüğü için 2. Aşamaya veya gerekirse 3. Aşamaya indirilmiştir.

Bu sınıflandırmaların sonuçları ve 31 Aralık 2024 itibarıyla beklenen kredi zararlarını belirlemek için kullanılan yeni makroekonomik senaryolar Not 3.8'de açıklanmıştır.

Buna ek olarak, bu üzerindeki spesifik riski dikkate almak için, Grup beklenen kredi zararlarını Not 3.8'de de sunulan bir model sonrası düzeltme ile tamamlamıştır.

## Diğer bilgiler

2024 mali yılı boyunca Societe Generale, Rosbank aracılığıyla Rusya'daki eski yerel varlığıyla bağlantılı risklere ilişkin olarak 301 milyon Euro tutarında bir meblağ almıştır. Grup hesaplarında sıfır olarak değerlendirilen veya karşılık ayrılan bu riskler, yürürlükteki yasalara uygun ve çeşitli yetkili düzenleyici makamların onayından sonra geri alındı ve Grup net gelirine vergi sonrası 218 milyon Euro'luk olumlu bir katkı sağladı.

**NOT 1.6 Türkiye ve Gana'da Hiper Enflasyon**

Hiperenflasyonist ülkelerin belirlenmesinde olağan referans olan *Denetim Kalitesi Merkezi'nin Uluslararası Uygulamalar Görev Gücü* tarafından yapılan yayınlar, Türkiye ve Gana'nın sırasıyla 2022 ve 2023 yıllarında hiperenflasyonist ekonomiler olarak kabul edildiğini göstermektedir.

Sonuç olarak, Grup, Türkiye'de yerleşik Ayvens Grup şirketlerinin Türk Lirası cinsinden bireysel finansal tablolarını ve Gana'da yerleşik Société Générale Ghana PLC şirketinin Cedis cinsinden bireysel finansal tablolarını (konsolidasyon sürecinin bir parçası olarak Avro'ya dönüştürmeden önce) sırasıyla 1'bir Ocak 2022 ve 1'bir Ocak 2023 tarihleri itibarıyla hazırlamak için UMS 29 ("Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama") hükümlerini uygulamaktadır.

Ancak, SG İstanbul şubesinin hesapları, etkileri önemli olmadığı için yeniden düzenlenmemiştir.

UMS 29 hükümleri uyarınca, bilançoda maliyet değerleri ile gösterilen bazı kalemlerin defter değerleri bilanço tarihi itibarıyla aşağıdaki hususlar dikkate alınarak düzeltilir

enflasyonun dönem içindeki etkileri. İlgili kuruluşların mali tablolarında, bu düzeltmeler esas olarak sabit varlıklara (özellikle kiralanan araçlar binalar dahil) ve özkaynakların çeşitli bileşenlerine uygulanır.

İlgili varlıklara ve kalemlerine yapılan enflasyon düzeltmeleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler, finansal işlemlerden net gelirler içinde kambiyo işlemlerinden gelirler veya giderler hesabına kaydedilir.

İlgili kuruluşların yeniden düzenlenmiş mali tabloları, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru kullanılarak Avro'ya çevrilir.

31 Aralık 2024 tarihinde, dönem enflasyon düzeltmeleri ile olarak finansal faaliyetlerden elde edilen net gelirden 111,6 Avro tutarında bir kazanç kaydedilmiştir. Döneme ilişkin diğer gelir ve gider kalemlerindeki düzeltmeler dikkate alındıktan sonra, yüksek enflasyon düzeltmelerinin konsolide vergi öncesi muhasebe geliri üzerindeki etkisi 133,9 milyon Avro olmuştur.

**NOT 2 KONSOLİDASYON****BASİTÇE SÖYLEMEK**

Societe Generale Grubu'nun Fransa'daki ve yurtdışındaki çeşitli faaliyetleri, ana kuruluş Societe Generale (yurtdışındaki Societe Generale şubeleri dahil) ve doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği (bağlı ortaklıklar ve ortaklıklar) veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu (iştirakler) bir grup kuruluş tarafından yürütülmektedir. Tüm bu kuruluşlar Grup'un konsolidasyon kapsamını oluşturur.

Konsolidasyon, ana şirket Société Générale ile bağlı ortaklıklarının, ortaklıklarının ve iştiraklerinin hesaplarını tek bir işletme toplu olarak sunmak için standart bir muhasebe sürecinin uygulanmasından oluşur.

Bu amaçla, Grup'u oluşturan şirketlerin bireysel finansal tabloları, konsolide finansal tablolarda sunulan verilerin tutarlılığını sağlamak amacıyla Avrupa Birliği' kabul edilen UFRS'ye olarak yeniden düzenlenmiştir.

Buna ek olarak, Grup şirketleri arasındaki işlemlerden kaynaklanan muhasebe bakiyeleri (varlıklar, yükümlülükler, giderler ve gelirler) konsolidasyon sürecinde elimine edilir, böylece konsolide finansal tablolarda sadece Grup dışındaki üçüncü taraflarla yapılan işlemler ve sonuçları sunulur.

**MUHASEBE POLİTİKALARI**

Konsolide finansal tablolar, Societe Generale'in, yurtdışı şubelerinin ve Grup'un üzerinde kontrol, müşterek kontrol veya önemli etkiye sahip olduğu Fransız ve yabancı kuruluşların finansal tablolarını kapsar.

**Konsolide kuruluşlar****BAĞLI ORTAKLIKLAR**

Bağlı ortaklıklar, münhasıran Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Aşağıdaki üç koşulun halinde Grup bir işletmeyi kontrol etmektedir:

- Grup'un, oy hakkı ya da diğer haklara sahip olmak suretiyle işletme üzerinde güce sahip olması (yani, işletmenin performansı üzerinde önemli etkiye sahip olan ilgili faaliyetlerini yönlendirebilmesi); ve
- Grubun işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması ya da bu getirilerde hak sahibi olması; ve
- Grubun, elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilecek şekilde işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip olması.

### Gücün varlığı

Güç, işletmenin ilgili faaliyetlerini fiilen yönetme kabiliyetidir: Grup bu güce, oy haklarına sahip *suretiyle* veya bir ya da daha fazla sözleşmeye dayalı anlaşmanın mevcudiyeti de dahil olmak üzere, diğer olaylar ve durumlar neticesinde sahiptir. Buna ek olarak, başka bir tarafça da kullanılacak potansiyel asli oy hakları kontrolün değerlendirilmesinde dikkate alınır. Bu potansiyel oy hakları, örneğin, piyasadaki mevcut adi hisseleri satın alma opsiyonlarından veya tahvilleri yeni adi hisselerle dönüştürme hakkından doğabilir.

Bazı hakların, bu haklara sahip olan tarafın çıkarlarını korumayı amaçladığı (koruyucu haklar), ancak hakların ilgili olduğu kuruluş üzerinde güç sağlamadığı unutulmamalıdır.

Birden fazla yatırımcının her birinin farklı ilgili faaliyetleri tek taraflı olarak yönetme kabiliyeti veren önemli haklara sahip olması halinde, işletmenin getirilerini en çok etkileyen faaliyetleri yönetme kabiliyetine sahip gücü elinde bulundurduğu varsayılır.

### Değişken getirilere maruz

Kontrol, ancak Grup'un bir işletmedeki yatırımından veya katılımından kaynaklanan değişken getirilerin değişkenliğine önemli ölçüde maruz kalması durumunda söz konusu olabilir. Değişken getiriler her türlü maruziyeti (temettüleri, faizler, komisyonlar, vb.) içerir; sadece pozitif, sadece negatif veya hem pozitif hem olabilirler.

### Güç ve değişken getiriler arasındaki bağlantı

Güç ve değişken getiriler arasındaki bağlantının değerlendirilmesinin bir parçası olarak, Grup'un dış üçüncü taraflarca kendisine devredilen karar verme yetkileri varsa ve bu yetkileri söz konusu üçüncü tarafların menfaati için kullanıyorsa, devredilenlerin temsilcisi olarak hareket ettiği ve sonuç olarak, karar verici olmasına işletmeyi kontrol etmediği varsayılır. Varlık Yönetimi faaliyetleri bağlamında, yöneticinin fon varlıklarının yönetiminde vekil olarak mı yoksa asil olarak mı ettiğini belirlemek için bir analiz yapılır; olarak nitelendirilmesi durumunda, yöneticinin kontrol ettiği varsayılır.

### Yapılandırılmış kuruluşların özel durumu

Yapılandırılmış işletme, işletme üzerinde kimin kontrol sahibi olduğunun belirlenmesinde oy haklarının belirleyici unsur olmayacağı şekilde tasarlanmış bir işletmedir. Bu durum, oy haklarının yalnızca idari görevlere ilişkin olduğu ve işletmenin ilgili faaliyetlerinin sözleşmeye dayalı düzenlemeler vasıtasıyla yönlendirildiği hallerde geçerlidir.

Yapılandırılmış bir tüzel kişilik genellikle sınırlandırılmış bir faaliyet, kesin ve iyi tanımlanmış bir amaç ve sermaye benzeri finansal desteğe başvurmak zorunda kalmadan faaliyetlerini finanse etmesini sağlayacak yeterli öz sermaye gibi belirli özelliklere sahiptir. Yapılandırılmış kuruluşlar çeşitli yasal şekillerde olabilir: limited şirketler, ortaklıklar, menkul kıymetleştirme araçları, kolektif yatırım teşebbüsleri, tüzel kişiliği olmayan kuruluşlar vb.

Bu nedenle, yapılandırılmış bir kuruluşun kontrolüne analizde tüm gerçekler ve koşullar dikkate alınmalı ve özellikle aşağıdaki hususlar göz önünde bulundurulmalıdır

- kurumun faaliyetleri amacı ;
- tüzel kişiliğin yapılandırılması ;
- işletmenin taşıdığı riskler ve Grup'un bu risklerin bir kısmına veya tamamına maruz kalma durumu;
- İşletme tarafından Grup'sağlanan potansiyel faydalar.

Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar, münhasıran Grup tarafından kontrol edilmeyen kuruluşlardır.

### ORTAKLIKLAR

Bir ortaklık (müşterek faaliyet veya iş ortaklığı) bağlamında, Grup, söz konusu ortaklığın ilgili faaliyetlerine ilişkin kararların, bu kontrolü paylaşan çeşitli tarafların oybirliği ile mutabakatını gerektirmesi halinde, söz konusu ortaklık üzerinde müşterek kontrole sahiptir. Müşterek kontrolün belirlenmesi, ortakların anlaşmadaki hak ve yükümlülüklerinin analizine dayanır. Müşterek bir faaliyet veya müşterek bir hukuki yapı (müşterek *faaliyetler* olarak anılır) söz konusu olduğunda, müşterek kontrolü kullanan farklı taraflar varlıklar üzerinde haklara ve yükümlülükler bakımından yükümlülükler .

Bir iş *ortaklığı* söz konusu olduğunda, çeşitli taraflar iş ortaklığının net varlıkları üzerinde haklara

### İLİŞKİLİ ŞİRKETLER

İştirakler, Grup'un üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Önemli etki, bir işletmenin finansal ve faaliyet politikalarına münhasır kontrol veya müşterek kontrol kullanmaksızın katılma gücüdür. Önemli etki, özellikle yönetim veya denetim organlarında temsil edilme, stratejik kararlara katılım, şirketler arası önemli işlemlerin varlığı, yönetici personel değişimi veya teknik bağımlılık ilişkilerinden kaynaklanabilir. Grup'un bir işletmenin oy haklarının doğrudan ya da dolaylı olarak en az %20'sine olması durumunda, söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli etkisinin olduğu kabul edilir.

### Konsolidasyon kuralları ve yöntemleri

Konsolide finansal tablolar, Grup'u oluşturan şirketlerin bireysel finansal tabloları baz alınarak hazırlanmıştır. Yıl içinde hesaplarını üç aydan daha uzun bir gecikmeyle kapatan bağlı ortaklıklar, 31 Aralık'ta bir ara bilanço hazırlar ve sonuçları bazda belirlenir. Kontrol edilen Grup şirketleri (ana şirket Société ve bağlı ortaklıkları) arasındaki tüm önemli bakiyeler, karlar ve işlemler elimine edilir.

Satın alınan bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alım tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilirken, yıl içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, kontrolün veya önemli etkinin kalktığı tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

#### KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ

Grup tarafından kontrol edilen yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere bağlı ortaklıklar tam konsolide edilmektedir.

Tam konsolidasyon, konsolide bilançoda Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklık hisselerinin değerinin, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerinin her birinin ve Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte oluşan şerefiyenin (bakınız Dipnot 2.2) yerine konulması suretiyle gerçekleştirilmiştir. Gelir tablosunda ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen net kazanç ve kayıplar, bağlı ortaklığın her bir gelir ve gider kalemi Grup'un gelir ve giderleri ile toplanır.

Kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmektedir. Ancak, Grup tarafından kontrol edilen ve konsolide edilen fonlarda üçüncü taraf yatırımcılar tarafından tutulan hisseler, sahibinin tercihine bağlı olarak gerçeğe uygun değer üzerinden itfa edilebilir olduğunda "Diğer yükümlülükler" altında yükümlülük olarak kaydedilir.

Müşterek bir faaliyet veya müşterek bir hukuki yapı (müşterek faaliyetler olarak anılacaktır) söz konusu olduğunda, Grup, üzerinde hak ve yükümlülükler sahip olduğu her bir varlık ve yükümlülükteki payını ve ilgili gelir ve giderlerdeki payını ayrı olarak muhasebeleştirir.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler, Grup'un konsolide finansal tablolarında özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme, Grup'un müşterek yönetime tabi teşebbüsteki veya payının, şerefiye dahil olmak üzere maliyetinin konsolide bilançoda "İştiraklerdeki yatırımlar" hesabında muhasebeleştirilmesi ve müteakip dönemlerde bu maliyetin, yatırım yapılan işletmenin net varlıklarındaki Grup'un payına düşen kısmı kadar düzeltilmesinden oluşur.

İştiraklerdeki yatırımlar, değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin tarafsız göstergelerin bulunması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Eğer yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile satış maliyetleri düşülmüş piyasa değerinden yüksek olanı) defter değerinden düşükse, değer düşüklüğü zararı yatırımın defter değerinden düşülerek kaydedilir. Değer düşüklüğü giderleri ve iptalleri konsolide gelir tablosunda "İştirak karı" altında muhasebeleştirilir.

Grup'un iştirakin net karındaki payı ile doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar, konsolide gelir tablosu, konsolide net kar tablosu ve "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar hesaplarında ayrı satırlarda gösterilir. Grup'un bir iştirakin zararlarındaki payının, payına eşit veya daha fazla olması durumunda, Grup, yasal veya zımni bir zorunluluktan kaynaklanmadığı sürece, müteakip zararlarındaki payını muhasebeleştirmeyi durdurur ve bu durumda söz konusu zararlar için karşılık ayrılır. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketlerin elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar diğer varlıklardan net kazanç ve kayıplar altında gösterilir.

#### YABANCI KURULUŞLARIN HESAPLARININ DÖNÜŞTÜRÜLMESİ

Yabancı para cinsinden ifade edildiğinde, konsolide şirketlerin bilançoları, bilanço tarihindeki resmi döviz kurları kullanılarak Avro'ya çevrilir. Gelir tablosu kalemleri, kaydedildikleri üç aylık dönemdeki ortalama döviz kuru kullanılarak Avro'ya çevrilir. Sermaye, yedekler, geçmiş yıl karları ve net karın çevriminden kaynaklanan kur farkları, "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar - Çevrim farkları" altında kaydedilir. Grup'un bankalarının yurtdışı şubelerinin sermaye katkılarının çevriminden kaynaklanan kazanç ve kayıplar da konsolide özkaynaklardaki değişim olarak bu başlık altına dahil edilmiştir.

UFRS 1'in sunduğu opsiyona uygun olarak Grup, 1 Ocak 2004 tarihinde yabancı işletmelerin finansal tablolarının ilişkin çevrim farklarını "Geçmiş yıllar karları"na transfer etmiştir. Sonuç olarak, bu işletmelerin daha sonra elden çıkarılması durumunda, elden çıkarmaya ilişkin kazanç veya kayıp sadece 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren oluşan çevrim farklarının iptalini içerecektir.

#### KONSOLİDE EDİLEN BİR İŞLETMEDEKİ YÜZDE PAYLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki payının artması durumunda, ilave payın elde etme maliyeti ile o tarihteki net varlıklarının elde etme maliyeti arasındaki fark "Konsolide yedekler, Grup payı" kaydedilir.

Benzer şekilde, Grup'un münhasıran kontrolünde olan bir bağlı ortaklığındaki payının azalması durumunda, satış bedeli ile satılan defter değeri arasındaki fark "Konsolide yedekler, Grup payı" hesabına kaydedilir.

Bu işlemlere ilişkin giderler doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Grup'un konsolide edilen bir bağlı ortaklığının kontrolünü kaybetmesi durumunda, elde tutulan paylar, elden çıkarmaya ilişkin kazanç veya kayıp ile aynı zamanda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Konsolide gelir tablosunda diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar altında sunulan elden çıkarmaya ilişkin bu kazanç veya kayıp, uygun olduğu durumlarda, daha önce bağlı ortaklığın ait olduğu nakit üreten birime (NYB) tahsis edilen şerefiyenin bir payını da içerir. Bu pay genellikle, satılan bağlı ortaklığın ve NYB'nin elde tutulan kısmının göreceli normatif özkaynak gereksinimleri temelinde belirlenir.

### Konsolide edilen bağlı ortaklıkların azınlık hissedarlarını satın alma taahhütleri tam konsolide

Grup, bazı tam konsolide Grup bağlı ortaklıklarındaki azınlık hissedarlarına hisselerini geri alma taahhüdü vermiştir. Grup için bu geri alım taahhütleri isteğe bağlı taahhütlere (kullanılana kadar dayanak hisseler üzerinde herhangi bir risk veya fayda aktarmayan satış opsiyonları) karşılık gelmektedir. Bu opsiyonların kullanım fiyatı sözleşmeyle sabitlenmiş bir tutar olabilir veya bağlı ortaklığın hisselerinin satın alınması sırasında bağlı ortaklığın gelecekteki faaliyeti dikkate alınarak önceden belirlenmiş bir hesaplama formülüne göre belirlenebilir veya opsiyonların kullanıldığı gün bağlı ortaklığın hisselerinin gerçeğe uygun değeri olarak sabitlenebilir.

Bu taahhütler aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

- Grup, UMS 32'ye uygun olarak, tamamına sahip olduğu şirketlerin azınlık hissedarlarına satılan hisse satış opsiyonları ile ilgili bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmektedir. Bu yükümlülük ilk olarak satış opsiyonlarının tahmini kullanım fiyatının bugünkü değeri üzerinden "Diğer yükümlülükler" altında muhasebeleştirilir;
- Satış opsiyonları kullanılmamış olsa bile bir yükümlülük kaydetme zorunluluğu, tutarlılık, kontrol gücü olmayan paylarla ilgili işlemlere uygulanan muhasebe ayarısını uygulamamıza neden olmaktadır. Sonuç olarak, bu yükümlülüğün bedeli, opsiyonların altında yatan kontrol gücü olmayan paylardan bir kesinti olarak kaydedilir ve bakiye "Konsolide yedeklerdeki Grup payı"ndan bir kesinti olarak kaydedilir;
- Opsiyonların tahmini kullanım fiyatındaki ve kontrol gücü olmayan payların defter değerindeki değişikliklerden kaynaklanan bu yükümlülükteki müteakip değişiklikler "Geçmiş yıllar karları, Grup payı" içerisinde muhasebeleştirilir;
- Eğer satın alma, yükümlülük, ilgili bağlı ortaklıktaki azınlık hissedarlarının paylarının satın alınmasıyla ilgili nakit çıkışı ile. Ancak, satın alma gerçekleşmezse, yükümlülük taahhüt süresinin sonunda iptal edilir ve "Kontrol gücü olmayan paylar" ve "Konsolide yedeklerdeki Grup payı" hesaplarına kaydedilir. Opsiyonlar kullanılmadığı sürece, satış opsiyonlarına konu olan kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kazanç ve kayıplar gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" altında gösterilir.

## NOT 2.1 Konsolidasyon kapsamı

Konsolidasyon kapsamı, Grup tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıkları ve yapılandırılmış işletmeleri, özellikle toplam varlıklar ve brüt faaliyet karı açısından finansal tabloları Grup'un konsolide finansal tablolarına göre önemli olan ortaklıkları (müşterek faaliyetler veya iş ortaklıkları) ve iştirakleri içerir.

Konsolidasyon kapsamındaki 31 Aralık 2023'e kıyasla 31 Aralık 2024'teki ana değişiklikler aşağıdaki gibidir (kronolojik sırayla):

### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE TCHAD'IN SATIŞI

31 Ocak 2024 tarihinde Grup, Çad'daki iştiraki SG Tchad'daki hisselerinin tamamını satmıştır. Bu satış, Grup'un bilanço toplamını 31 Aralık 2023'e kıyasla 0,3 milyar Avro azaltmıştır.

### TARAFINDAN BİR ORTAK GİRİŞİM SOCIÉTÉ GÉNÉRALE VE ALLIANCEBERNSTEIN

1<sup>st</sup> Nisan 2024 tarihinde Société Générale ve AllianceBernstein, *nakit* hisse senetleri ve hisse senedi araştırma faaliyetlerini birleştiren bir ortak girişim olan Bernstein'ı kurdu.

Ortak girişim iki ayrı yasal araç etrafında örgütlenmiştir: Merkezi Londra'da bulunan Avrupa ve Asya işlerini yürüten Sanford C. Bernstein Holdings Limited ve merkezi New York'ta bulunan, Paris ve Hong Kong'daki ana merkezlerin yanı sıra çeşitli bölgesel ofislerle tamamlanan Kuzey Amerika işlerini yürüten Bernstein North America Holdings LLC.

1 Nisan 2024 tarihinden itibaren, Grup'un tek başına kontrol ettiği (%51 pay) Sanford C. Bernstein Holdings Limited tam konsolide edilmiş ve Grup'un önemli etkiye sahip olduğu (%33,33 pay) Bernstein North America Holdings LLC özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Opsiyonlar, düzenleyici onaylara tabi olarak Societe Generale'in beş yıl içinde her iki kuruluşun da %100 mülkiyetine ulaşmasına olanak sağlayabilir.

### SANFORD C. BERNSTEIN HOLDINGS LIMITED (TAM KONSOLİDE KURULUŞ)

Société Générale, 1<sup>st</sup> Nisan 2024 tarihinde Sanford holding şirketinin %51'ini satın almıştır.

C. Bernstein Holdings Limited'e 108 milyon Euro karşılığında satılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma fiyatı tahsisi çalışmaları halen devam etmekte olup, Grup yeni bağlı ortaklığının varlık ve yükümlülüklerini 31 Aralık 2024 yıllık konsolide finansal tablolarında kayıtlı değerleri üzerinden muhasebeleştirmiştir.

Satın alma fiyatı tahsisi, satın alma tarihinden itibaren bir yıl sonuçlandırılacaktır: 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup tarafından muhasebeleştirilen şerefiye tutarı 26 Avro'dur (bkz. not 2.2).

Kontrol gücü olmayan payların (%49) geri satın alınması amacıyla müzakere edilen satış opsiyonu, 61 milyon Avro tutarındaki kullanım fiyatının bugünkü değerini temsil eden bir yükümlülüğün yol açmış ve satın alma tarihinde özkaynaklar, Grup payı, üzerindeki etkisi 17 milyon Avro olmuştur.

(M EUR  
cinsinden)31 Aralık 2024  
tarihindeki tahsisat

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	4
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	246
Net vergi varlıkları	5
Müşteri mevduatları	(80)
Diğer net varlık ve yükümlülükler	(14)
İktisap edilen varlık yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri (C)	161
Kontrol gücü olmayan paylar <sup>(1)</sup> (B)	79
Satın alma fiyatı (A)	108
<b>ŞEREFIYE (A) + (B) - C</b>	<b>26</b>

(1) Kontrol gücü olmayan paylar, yeniden değerlendirilmiş net varlıkların payı baz değerlendirilmiştir.

**BERNSTEIN NORTH AMERICA HOLDINGS LLC  
(ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN KURULUŞ)**

1 Nisan 2024 tarihinde Societe Generale, Bernstein North America Holdings LLC holding şirketinin %33,33'ünü 180 milyon Avro karşılığında satın almıştır. Karşı taraf ile opsiyonel enstrümanlar müzakere edilmiş ve 31 Aralık 2024 tarihinde 37 milyon Avro tutarında bir türev finansal yükümlülüğün muhasebeleştirilmesine yol açmıştır.

**PARLAK SATIŞ**

28 Kasım 2024 tarihinde Société Générale Grubu, Shinei Danimarkalı Ageras grubuna satmış ve Ageras grubun tüm faaliyetlerini ve çalışanlarını devralmıştır. Bu satış, 31 Aralık 2023'e kıyasla Diğer yükümlülüklerde 0,6 milyar Avro'luk bir azalmaya yol açmıştır.

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAROCAINE'İN SATIŞI  
DE BANQUES VE İŞTİRAKLERİ VE  
MAROCAINE VIE**

3 Aralık 2024 tarihinde, Société Générale grubu SG Marocaine de Banques ve iştiraklerinin yanı sıra La Marocaine Vie'nin Saham grubuna satışını tamamlamıştır.

Elden çıkarma işlemi, 31 Aralık 2023'e kıyasla Grup'un toplam bilançosunda 12 milyar Avro'luk bir azalma ile sonuçlanmış olup, bu azalma temel olarak itfa edilmiş maliyet üzerinden müşterilere verilen kredi ve avanslardaki 9 milyar Avro'luk ve Müşteri mevduatlarındaki 7 milyar Avro'luk azalma ile ilgilidir.

Satışla aynı zamanda Grup, Fas'taki ALD Automotive SA'daki hisselerini satın almak ve satmak için isteğe bağlı anlaşmalar imzaladı. Bu anlaşmaların imzalanması, Grup'un bağlı ortaklığı konsolidasyon kapsamından çıkarmasına yol açmış ve Grup'un toplam varlıklarında 31 Aralık 2023'e kıyasla 0,2 milyar Avro'luk bir azalmaya neden .

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MADAGASCAR'IN SATIŞI**

20 Aralık 2024 tarihinde Grup, Madagaskar'daki iştiraki BFV - Société Générale'deki hisselerinin tamamını satmıştır. Bu satış, Grup'un bilanço toplamını 31 Aralık 2023'e kıyasla 0,8 milyar avro azaltmıştır.

**NOT 2.2 Satın alma**

Grup, bir şirketin kontrolünü ele geçirdiğinde, yeni bağlı ortaklığın her bir varlık ve yükümlülüğünü konsolide bilançosuna gerçeğe uygun değeri üzerinden kaydeder.

Ancak, bir şirketin satın alma fiyatı genellikle varlık ve yükümlülüklerinin yeniden değerlendirilmiş net değerinden daha yüksektir. Bu *şerefiye*, şirketin genel değerine katkıda bulunan maddi olmayan sermayesinin bir kısmını (itibar, ekiplerinin kalitesi, pazar payı, vb.) temsil edebilir veya Grup'un bu yeni bağlı ortaklığı mevcut faaliyetlerine entegre ederek geliştirmeyi umduğu gelecekteki sinerjilerin değerini temsil edebilir.

Konsolide bilançoda şerefiye, sınırsız ömrü olduğu varsayılan maddi olmayan bir varlıktır; itfa edilmemektedir ve bu nedenle Grup'un gelecekteki sonuçlarında tekrar eden bir gider oluşturmamaktadır.

Ancak, Grup her yıl şerefiyenin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını kontrol eder. Eğer durum böyle değilse, satın alınan işletmenin maddi olmayan sermayesinin getirisinin başlangıçta beklenenden daha düşük veya umulan sinerjilerin elde edilemediğini gösteren geri dönüşlemez bir gider derhal gelir muhasebeleştirilir.



**MUHASEBE POLİTİKALARI**

İşletme birleşmeleri, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin kontrolünün elde edildiği tarihte, satın alma , satın alınan işletmenin kontrolü karşılığında verilen varlıkların, veya yükümlülüklerin ve çıkarılan özkaynak araçlarının o tarihteki gerçeğe uygun değerlerinin toplamı olarak ölçülür. İşletme birleşmeleri ile doğrudan ilişkilendirilen giderler, dayalı finansal araçların veya borçların ihracıyla ilgili olanlar haricinde, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir.

Kazançlar, şarta bağlı dahi, kontrolün elde edildiği tarihteki gerçeğe uygun değerleri üzerinden satın alma maliyetine dahil edilirler. Bu kayıt, ödenme yöntemine bağlı olarak özkaynak veya borç ile mahsup edilir. Yükümlülük olarak sınıflandırılmaları durumunda, bu kazançlara ilişkin sonradan yapılan revizyonlar, UFRS 9 kapsamına giren finansal yükümlülükler için gelir tablosuna, UFRS 9 kapsamına girmeyen yükümlülükler için ise uygun standartlara göre kaydedilir; özkaynak aracı olarak sınıflandırılmaları durumunda ise bu revizyonlar kaydedilmez.

İşletmenin kontrolünün elde edildiği tarihte, UFRS 3 uyarınca, yeni bağlı ortaklığın tanımlanabilir varlıkları, yükümlülükleri, bilanço dışı kalemleri ve şarta bağlı yükümlülükleri (işletme birleşmesi öncesinde işletme tarafından muhasebeleştirilmemiş olsalar dahi), amaçlarına bakılmaksızın ayrı ayrı gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Aynı tarihte, kontrol gücü olmayan paylar, satın alınan işletmenin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki orantılı payları üzerinden ölçülür. Bununla birlikte, Grup, her bir işletme birleşmesi sırasında, kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değerden ölçülmesini ve şerefiyenin bir kısmının bu paylara karşılık olarak tahsis edilmesini seçebilir.

İşletmenin satın alma maliyeti ile yeniden değerlendirilmiş net varlıklarının satın alınan payı nispetindeki pozitif fark konsolide bilançoda "Şerefiye" altında varlık kaydedilir; negatif fark olması durumunda ise gelir tablosunda "Şerefiye değerindeki değişim" altında derhal gelir kaydedilir.

İşletmenin kontrolünün elde edildiği tarihte, Grup'un daha önce işletmede sahip olduğu paylar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak yeniden ölçülür. Aşamalı satın alma durumunda, şerefiye, işletmenin kontrolünün elde edildiği tarihteki gerçeğe uygun değerine belirlenir.

Satın alınan işletmenin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin ilk değerlemesi için gerekli analizler ve uzman değerlendirmeleri, alma itibaren on iki aylık bir süre içinde, satın alma tarihinde mevcut olan olaylar ve koşullarla ilgili yeni bilgilerin ortaya çıkması durumunda, bu değerlemelerin olası düzeltmelerine yol açabilir. Başlangıçta kaydedilen şerefiye ve kontrol gücü olmayan paylar tutarları buna göre düzeltilir.

Satın alma tarihinde, her bir şerefiye kalemi, satın almadan fayda sağlaması beklenen bir veya daha fazla Nakit Yaratıcı Birime (NYB) dağıtılır. NYB, şirket içindeki diğer varlıklardan veya varlık gruplarından bağımsız olarak nakit girişi sağlayan tanımlanabilir en küçük varlık grubu olarak tanımlanır. NYB'lerin yapısında bir değişiklik sonucunda bir Grup yeniden organizasyonu durumunda, birkaç parçaya bölünmüş birimlere ilişkin şerefiye, diğer yeni veya mevcut birimlere yeniden tahsis edilir. Bu yeniden tahsis genellikle bölünen NYB'lerin farklı bölümlerinin normatif özkaynak gereksinimleri ile orantılı olarak yapılır.

Şerefiye, Grup tarafından düzenli olarak gözden geçirilmekte ve değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir gösterge olması durumunda ve yılda en az bir kez değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır. Şerefiyedeki herhangi bir değer düşüklüğü, ilgili NYB'geri kazanılabilir tutarı referans alınarak belirlenir.

NYB'nin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, geri dönülemeyen değer düşüklüğü zararı konsolide gelir tablosunda "Şerefiyenin değerindeki değişim" altında muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şerefiye aşağıdaki dokuz NYBye dağıtılmıştır:

Sütunlar	Faaliyetler
<b>Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık</b>	
Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık	Société Générale bireysel bankacılık ağı, Boursorama online bankacılık faaliyetleri, varlık yönetimi çözümleri
Sigorta	Fransa'da ve yurtdışında hayat ve hayat dışı sigorta faaliyetleri (özellikle Sogécap, Sogessur, Oradéa Vie ve Antarius)
<b>Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı</b>	
Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı Hizmetleri	Şirketler, finansal kurumlar, kamu sektörü ve <i>aile ofisleri</i> için piyasa çözümleri, tam kapsamlı menkul kıymet hizmetleri ve takas, uygulama, <i>ana aracılık</i> ve saklama hizmetleri
Finansman ve	Şirketler, finansal kurumlar, kamu sektörü ve akış ve ödeme yönetimi hizmetleri için danışmanlık ve finansman
<b>Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler</b>	
Avrupa	Çek Cumhuriyeti (KB) ve Romanya (BRD) dahil olmak üzere Avrupa'da bireysel bankacılık
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa	Afrika'da bireysel bankacılık ve tüketici kredileri, Cezayir (APG), Tunus (UIB), Kamerun (SGBC), Fildişi Sahili (SGBCI) Senegal (SGBS) dahil olmak üzere Akdeniz Havzası ve Denizaşırı ülkeler.
Profesyonel ekipman finansmanı	Société Générale Equipment Finance'de satış finansmanı ve profesyonel sermaye
Finansal Hizmetler Araç Kiralama	Uzun dönemli araç kiralama ve filo yönetimi hizmetleri otomobiller (Ayvens)
Tüketici kredisi	Almanya (Hanseatic Bank, BDK), İtalya (Fiditalia) ve Fransa (CGL) dahil olmak üzere Avrupa'da tüketici kredisi

Aşağıdaki tablo, 2024 NYB ve faaliyet bölümlerine şerefiyenin net değerindeki değişiklikleri göstermektedir (Not 8.1:

(M EUR cinsinden)	31.12.2023 tarihinde net değer	Satın almalar ve diğer artışlar <sup>(1)</sup>	Elden çıkarmalar ve diğer düşüşler <sup>(2)</sup>	Değer kaybı	31.12.2024 tarihinde net değer
<b>Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık</b>	<b>1 149</b>	-	<b>(30)</b>	-	<b>1 119</b>
Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık	1 149	-	(30)	-	1 119
<b>Sigorta</b>	<b>348</b>	-	<b>(3)</b>	-	<b>345</b>
Sigorta	348	-	(3)	-	345
<b>Uluslararası bireysel bankacılık</b>	<b>831</b>	-	-	-	<b>831</b>
Avrupa	831	-	-	-	831
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizaşırı Fransa	-	-	-	-	-
<b>Mobilite ve Finansal Hizmetler</b>	<b>2 564</b>	<b>152</b>	<b>(8)</b>	-	<b>2 708</b>
Profesyonel ekipman finansmanı	-	-	-	-	-
Finansal Hizmetler Araç Kiralama	2 019	152	(8)	-	2 163
Tüketici kredisi	545	-	-	-	545
<b>Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı Hizmetleri</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	-	-	<b>26</b>
Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı Hizmetleri	-	26	-	-	26
<b>Finansman ve danışmanlık</b>	<b>57</b>	-	-	-	<b>57</b>
Finansman ve danışmanlık	57	-	-	-	57
<b>TOPLAM</b>	<b>4 949</b>	<b>178</b>	<b>(41)</b>	-	<b>5 086</b>

(1) Şerefiyedeki artışlar Sanford C. Bernstein Holdings Limited'in satın alınması (bkz. Not 2.1) ve LeasePlan için satın alma fiyatı tahsisinin kesinleşmesi (aşağıya bakınız) ile ilgilidir. Diğer düşüşler, satış amaçlı elde tutulan varlıklara ilişkin şerefiyenin "amaçlı elde tutulan duran varlıklar" altında yeniden sınıflandırılmasını içermektedir (bkz. Not 2.5).

(2)

### LEASEPLAN'IN ALD TARAFINDAN SATIN ALINMASINA İLİŞKİN ŞEREFİYE HESAPLAMASININ SONUÇLANDIRILMASI

22 Mayıs 2023 tarihinde, ALD Yönetim Kurulu ve ilgili düzenleyici makamların onayını takiben ALD, LeasePlan'ın %100'toplam 4,969 milyon Avro karşılığında satın almıştır.

Bu satın alma 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarda başlangıçta 70 Avro olarak tahmin edilen bir kazanç içermektedir. Söz konusu kazanç maddesi 31 Aralık 2024 tarihine kadar geçerli olup, belirli koşullar altında altı aylık bir ek süre tanınmaktadır.

30 Haziran 2024 tarihinde, Grup'un işlemin kapanış tarihindeki bu kazanç tutarına ilişkin değerlemesi 142 Avro'dur.

31 Aralık 2024 itibarıyla bu tutar değişmemiştir. 2024 yılının ilk yarısında muhasebeleştirilen 72 milyon Avro tutarındaki düzeltme, satın alma tarihinde var olan gerçekler ve koşullarla ilgili olarak Grup'un dikkatine sunulan ek bilgilerden .

Satın alma fiyatı tahsisi 2024'ün ilk yarısında tamamlandığından, bu kazancın başlangıçtaki gerçeğe uygun değerinde sonradan yapılacak herhangi bir düzeltme Grup'un gelir tablosunda muhasebeleştirilecektir.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihli konsolide mali tablolarında geçici olarak 1.396 avro olarak tahmin edilen şerhiesinin tutarı 31 Aralık 2024 tarihinde 1.548 milyon avro kesin tutara ulaşacak şekilde düzeltilmiştir. Aşağıdaki tablo, 2023 yılında yapılan -230 avroluk düzeltmelere ek olarak, 2024 yılında yapılan ve 152 avro olan düzeltmeleri göstermektedir.

(M EUR cinsinden)	Denetlenmiş bilanço satın alma	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	31 Aralık 2023 tarihindeki tahsisat	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	Final ödevi 30 Haziran 2024'e kadar
Nakit ve merkez bankaları	3 812	-	3 812	-	3 812
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	615	-	615	-	615
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar <sup>(1)</sup>	617	33	650	-	650
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	23 891	330	24 221	2	24 223
faaliyet kiralaması varlıkları	20 983	429	21 412	60	21 472
Borçlanma senetleri	(9 327)	7	(9 320)	-	(9 320)
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	(2 687)	(7)	(2 694)	-	(2 694)
Müşteri mevduatları	(11 334)	33	(11 301)	-	(11 301)
Net vergi varlıkları/yükümlülükleri	(505)	(64)	(569)	35	(534)
Diğer net varlık ve yükümlülükler	(1 298)	(102)	(1 400)	(117)	(1 517)
İktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (C)	3 784	230	4 014	(80)	3 934
Kontrol gücü olmayan paylar <sup>(2)</sup> (B)	513	-	513	-	513
Toplam satın alma fiyatı (A)	4 897	-	4 897	72	4 969
<b>ŞEREFİYE (A)+ (B) - (C)</b>	<b>1 626</b>	<b>(230)</b>	<b>1 396</b>	<b>152</b>	<b>1 548</b>

\* Grup içi işlemlerin eliminasyonundan sonraki tutar.

(1) İhraç edilen diğer özkaynak araçları.

(2) Tutarlar, bir hata düzeltmesi nedeniyle 30 Haziran 2024 yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir, aşağıya bakınız.

LeasePlan'ın 2024'teki tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki ana düzeltmeler şunlarla ilgilidir

- maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda 2 Avro tutarında net bir artış meydana gelmiştir:
  - Devam etmekte olan BT geliştirmelerinin tamamlanma oranındaki düzeltme, yazılım kapsamındaki düzeltmeler ve satın alma tarihinde mevcut olan değer düşüklüğü kalemlerinin teyidi nedeniyle maddi olmayan duran varlıklarda (yazılım) 63 milyon tutarında ilave bir azalma,
  - faaliyet kiralaması varlıklarında 60 Avro ve müşteri ilişkileri maddi olmayan 4,6 milyon Avro artış;
- diğer net varlık ve yükümlülüklerde 117 milyon Avro'luk bir azalma
  - Please'deki yatırımda, işletmenin 2022'de durdurulmasını dikkate alan değerlendirme güncellemesi ve Grup'un iştirak yüzdesindeki nedeniyle 23 €'luk bir azalma,

- Hesaplama metodolojisinin Grup'unla uyumlu hale getirilmesini takiben ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları karşılıklarında 18 milyon €'luk azalma,
- Inula Holding UK Limited'in finansal tablolarında otomobil finansmanı komisyonlarının geçmişe yönelik faturalandırılmasına ilişkin bir karşılığın (DCA - Discretionary Commission Arrangement) muhasebeleştirilmesiyle ilgili olarak 73 milyon avroluk bir düşüş. Bu bağlı ortaklığın 2023 mali tablolarında karşılık ayrılması, önceki döneme ait bir hatanın düzeltilmesi olarak değerlendirilmiş ve "Şerhife "ye karşı düzeltilmiştir;
- Yukarıdaki düzeltmelerden kaynaklanan net ertelenmiş vergi varlığındaki 35 Avroluk artış

### UGT DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ TESTİ

Grup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla şerefiyenin tahsis NYB'ler üzerinde yıllık değer düşüklüğü testi gerçekleştirmektedir.

NYB, şirket içindeki diğer varlıklardan veya varlık gruplarından bağımsız olarak nakit girişi yaratan tanımlanabilir en küçük varlık grubu olarak tanımlanır. Değer düşüklüğü testi, her bir NYB'nin geri kazanılabilir tutarının değerlendirilmesini ve defter değeri ile karşılaştırılmasını içerir. Bir NYB'nin, kendisine tahsis edilen şerefiye de dahil olmak üzere, defter değerinin geri kazanılabilir tutarından fazla olması durumunda, geri dönülemez bir değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bu şekilde belirlenen zarar, şerefiyenin bilançodaki değerini azaltır.

Bir NYB'nin geri kazanılabilir tutarı, her bir NYB düzeyinde hesaplanan dağıtılabilir karlara (*indirgenmiş nakit akışları*) dayalı indirgenmiş *nakit akışı* yöntemi kullanılarak hesaplanır.

NYB'lerin geri kazanılabilir tutarını değerlendirmek yıllık testlerin gerçekleştirilmesinde kullanılan temel ilkeler aşağıdaki gibidir:

- Her NYB için, gelecekteki dağıtılabilir kar tahminleri, beş yıllık bir dönem boyunca, nihai değer hesaplandığı 'normatif' bir yıla karşılık gelen 2030 yılına ekstrapole edilen beş yıl boyunca (2025'ten 2029'a kadar) öngörülen bütçeleri (*SG Merkez senaryosu*) temelinde belirlenir;
- Bu tahminler, Grup'un 31 Aralık 2023'tekinden daha yüksek olan sermaye tahsis hedeflerini dikkate almaktadır (2023'teki %12'ye kıyasla 2024'te her bir NYB'nin risk ağırlıklı varlıklarının %13'ü);

■ Nihai değer için kullanılan büyüme oranları, uzun vadede ekonomik büyüme ve sürdürülebilir enflasyon tahminlerine. Bu oranlar, *Uluslararası Para Fonu* ve *SG Cross Asset Research*'ün 2028 veya 2029'a kadar olan tahminleri ekonomik analizleri olmak üzere iki ana kaynağa dayanılarak tahmin edilmektedir;

■ Bu bütçeler, enerji ve çevresel dönüşüm taahhütlerinin etkisini dikkate almaktadır. Merkezi senaryo, hükümetlerin ve işletmelerin 2050 yılına kadar 2°C'nin altında, ancak net sıfır emisyonun altında (1,5°C) bir senaryo doğrultusunda ilan ettikleri siyasi taahhütlerini yerine getirdikleri varsayımına dayanmaktadır. Senaryo, kamu politikalarının verimli yeşil yatırımlara öncelik vereceği ve özel sektör finansmanının kilit bir rol oynayacağı yönünde güçlü bir kamu direnci varsaymamaktadır. Bu, bazı sektörlerin talepte düşüş yaşamasıyla birlikte büyük sektörel dönüşümler anlamına gelmektedir;

■ Öngörülen dağıtılabilir karlar, risksiz faiz oranına eşit bir oran artışı ilgili NYB'nin temel işine dayalı bir risk primi kullanılarak iskonto edilir. Her bir faaliyete özgü olan bu risk primi, *SG Cross Asset Research* tarafından yayınlanan hisse senedi risk primleri serisi ve tahmini spesifik volatilitesi (*beta*) temelinde belirlenir. Uygun olduğu durumlarda, risksiz orana, NYB'nin ait olduğu ülkenin risksiz oranı (çoğunlukla dolar veya avro cinsinden) ile hükümet tarafından ihraç edilen likit uzun vadeli tahvillerin faiz (çoğunlukla dolar veya avro cinsinden) arasındaki farkı temsil eden ve birden fazla ülkeyi kapsayan bir NYB'nin ağırlıklı varlıklarıyla orantılı olan bir ülke risk primi de eklenir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un üç sütunundaki NYB'ler için farklılaştırılmış iskonto oranları ve uzun vadeli büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024 tarihindeki varsayımlar	İskonto oranı	Büyüme oranı uzun vadeli
Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık	9,3%	2,0%
Sigorta	9,9%	2,5%
Piyasa faaliyetleri ve yatırımcı hizmetleri	11,8%	2,0%
Finansman ve danışmanlık	10,3%	2,0%
Uluslararası Bireysel Bankacılık	11,8% à 13,5%	2,0% à 3,0%
Tüketici kredisi	10,4%	2,0%
Mobilité ve Finansal Hizmetler	10,5%	2,0%

Bu bütçeler aşağıdaki temel iş ve makroekonomik varsayımlara dayanmaktadır:

#### Sütunlar

##### Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık

Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık	■ SG şirketlerinin dijital bankacılık modeline doğru operasyonel ve ilişkisel dönüşümünün sürdürülmesi ve ağların birbirine yakınlaştırılması
	■ Özel Bankacılık'ın ticari ve operasyonel verimliliğini artırmaya devam etmek ve Bireysel Bankacılık ağlarıyla sinerjiyi sürdürmek
	■ Boursorama'nın 2026 yılına kadar 8 milyondan fazla müşteri hedefiyle müşteri kazanma planının sürdürülmesi
	■ Entegre bankasürans modelinin güçlendirilmesi ve Bireysel Bankacılık ağı, Özel Bankacılık ve Kurumsal Finansal Hizmetler ile sinerji içinde Fransa'da ve yurtdışında dinamik büyümenin sürdürülmesi.

#### Sigorta

##### Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı

Sermaye Piyasaları ve Yatırımcı Hizmetleri	■ Yeniden yapılanma ve Bernstein'in entegrasyonu ile faaliyet portföyünde daha iyi bir denge sağlanması, gelecekteki gelirlerin güvence altına alınmasına ve artan rekabet ortamında kaynak kullanımının optimize edilmesine yardımcı olacaktır.
	■ normalleştirilmiş piyasa bağlamı
	■ Ağırlıklı olarak finansman ve yatırım çözümleri kaynaklanan büyüme ile lider franchise'lar (öz sermaye faaliyetleri) sürdürüldü
Finansman ve danışmanlık	■ İş kollarının, yönetmeliklerin ve bilgi sistemlerinin optimizasyonuna devam edilmesi
	■ Sermaye tüketimini optimize Finansman ve Danışmanlık işlerinin kaynak yaratma dinamiğini yeniden dengelemek
	■ Önde gelen finansman franchise'larını (emtia, yapılandırılmış finansman) sürdürmek ve KSS faaliyetlerini geliştirmeye devam etmek

##### Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler<sup>(1)</sup>

Avrupa	■ Rekabetçi pozisyonlarımızı sağlamlaştırmak, iş modellerimizi aşağıdakilerden yararlanacak şekilde uyarlamaya devam etmek
	■ bölgenin potansiyelinin
	■ Daha fazla işletme verimliliği ve risk maliyetinin normalleşmesini sağlayan genel giderler üzerinde güçlü disiplin
Afrika, Akdeniz Havzası ve Denizyaşırı Fransa	■ Değişen bir kapsamda pozisyonların konsolidasyonu
	■ Operasyonel verimliliğin ve risk maliyetinin düzeltilmesi
	■ LeasePlan'in entegrasyonu ile mobilite alanında bir dünya liderinin yaratılması
Finansal Hizmetler Araç Kiralama	■ Dört önceliğe dayanan yeni stratejik planın uygulanmasına devam edildi: müşteriler, operasyonel verimlilik, sorumluluk ve kârlılık
	■ Rekabetçi pozisyonları sağlamlaştırmak, bölgenin potansiyelinden yararlanmak için modelleri uyarlamaya devam etmek ve özellikle Ayvens ile ticari sinerjileri güçlendirmek
	■ Tüketici kredisi
Tüketici kredisi	■ Daha fazla işletme verimliliği ve risk maliyetinin normalleşmesini sağlayan genel giderler üzerinde güçlü disiplin

(1) 31 Aralık 2024 tarihinde, Profesyonel Ekipman Finansmanı NYB'nin varlıkları satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırılmıştır (bkz. Not 2.5).

Yapılan testler 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geri kazanılabilir tutarın defter değerinden yüksek olduğunu göstermektedir.

İskonto oranındaki ve uzun vadeli büyüme oranındaki değişikliklerin her bir NYB'nin geri kazanılabilir tutarı üzerindeki etkisini ölçmek için duyarlılık testleri yapılmıştır. Bu testlerin sonuçları göstermektedir ki :

■ Yukarıdaki tabloda gösterilen NYB'lerin tüm iskonto uygulanan 50 baz puanlık bir artış, herhangi bir NYB'de ilave değer düşüklüğü gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarda %6,4'lük bir düşüşe neden olacaktır;

■ Uzun vadeli büyüme oranlarındaki 50 baz puanlık bir düşüş, herhangi bir NYB'de ilave bir değer düşüklüğü gerektirmeden toplam geri kazanılabilir tutarda %1,9'luk bir düşüşe yol açacaktır;

■ Bu iki duyarlılık birleştirildiğinde, toplam geri kazanılabilir tutar, herhangi bir ilave değer düşüklüğü gerektirmeden %7,9 oranında azalacaktır.

**NOT 2.3 Konsolide ve ayrı kuruluşlar hakkında ilave bilgiler  
özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilen**

Bu not, konsolidasyon kapsamına dahil edilen kuruluşlar hakkında ek bilgi sağlamaktadır.

Bu bilgiler, münhasıran veya müştereken kontrol edilen kuruluşlar ile önemli etkiye sahip kuruluşlardan

finansal tablolar, Grup'un konsolide finansal göre önemlilik arz etmektedir. Bu önemlilik özellikle Grup'un konsolide bilanço toplamı ve brüt faaliyet karı açısından değerlendirilmektedir.

**NOT 2.3.1 KONSOLİDE YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR**

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar şunları içerir :

- Grup'un Varlık Yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen kolektif yatırım planları (SICAV, FCP, vb.);
- Fonds Communs de Titrisation (FCT), yatırımcılar tarafından abone olunabilen ve dilimlere bölünebilen bir risk veya risk sepetinin doğasında bulunan kredi risklerini taşıyan finansal araçlar ihraç eder;
- Uçak, demiryolu, nakliye ve gayrimenkul için finansman sağlayan varlık finansmanı yapıları.

Grup, bazı konsolide yapılandırılmış kuruluşlarla, maruz kaldıkları kredi, piyasa veya likidite riskleri nedeniyle kendilerine finansal destek sağlamasını gerektirebilecek sözleşmeye dayalı anlaşmalar yapmıştır.

Mali yıl boyunca Grup, bu kuruluşlara, bu tür bir destek sağlamasını zorunlu kılan herhangi bir sözleşme çerçevesi dışında herhangi bir finansal destek sağlamamıştır ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bu kuruluşlara finansal destek sağlama niyetinde değildir.

Yapılandırılmış borç ihraç araçları tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, ihraççı tarafından ödenmesi gereken tutarların ödenmesi için Societe Generale'den geri alınamaz ve koşulsuz bir garanti ile desteklenmektedir. Bu ihraççılar, ödeme yükümlülüklerini yerine getirmelerini sağlamak için Societe Generale ile riskten korunma işlemlerine de girerler. 31 Aralık 2024 itibarıyla, bu şekilde garanti edilen ödenmemiş tutar 53,7 milyar Avro'dur.

Societe Generale, müşterileri ve yatırımcıları adına yürüttüğü menkul kıymetleştirme faaliyetlerinin bir parçası olarak, iki ABCP (*Varlığa Dayalı Ticari Kâğıt*) kanalına 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam 27,2 milyar Avro likidite limiti sağlamıştır.

**NOT 2.3.2 KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR**

Kontrol gücü olmayan paylar, tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların doğrudan ya da dolaylı olarak Grup ile ilişkilendirilemeyen paylarına karşılık gelmektedir. Bu bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve Grup'un elinde bulunmayan özkaynak araçları ile bu araçların sahiplerine ait doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen birikmiş karlar ve yedekler kazanç ve kayıplardaki payları içerir.

Kontrol gücü olmayan paylar 9,332 milyon Euro (31 Aralık 2023'te 10,272 Euro) tutarındadır ve aşağıdakileri temsil etmektedir  
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup özkaynaklarının %12'si (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %13'ü)  
31 Aralık 2023).

**KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLARIN ÖZKAYNAKLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Sermaye ve rezervler	8 704	9 095
Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen diğer özkaynak araçları (bakınız Not 7.1)	800	1 300
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar	(172)	(123)
<b>TOPLAM</b>	<b>9 332</b>	<b>10 272</b>

Grup'un konsolide bilançosundaki toplam özkaynaklar içerisinde önemli bir paya sahip olan kontrol gücü olmayan paylar :

- Ayvens Grubu ;
- Komerční Banka AS, BRD - Société Générale SA Group ve SG Marocaine de Banques<sup>(1)</sup> iştirakleri tarafından satın alınmıştır;
- Tamamına sahip olunan bir bağlı ortaklık olan Sogécap, Aralık 2014'te ihraç edilen sürekli sermaye benzeri tahvillere ilişkin olarak.

31.12.2024					
(M EUR cinsinden)	Kontrol yüzdesi	Yüzde faiz	Kontrol gücü olmayan paylara atfedilebilen net dönem kârı kontrol	Kontrol gücü olmayan payların yıl sonu tutarı kontrol	Kontrol gücü olmayan pay sahiplerine yıl içinde ödenen temettüler kontrol
Ayvens Grup	68,97%	52,59%	320	4 934	(205)
Komercni Banka AS	60,73%	60,73%	262	1 871	(243)
Sogécap	100,00%	100,00%	33	829	(33)
BRD - Société Générale SA Grubu	60,17%	60,17%	119	729	(64)
SG Marocaine de Banques <sup>(1)</sup>	-	-	46	-	(13)
Diğer kuruluşlar			149	969	(97)
<b>TOPLAM</b>			<b>929</b>	<b>9 332</b>	<b>(655)</b>

(1) Société Générale grubu SG Marocaine de Banques'ı 3 Aralık 2024 tarihinde Saham grubuna satmıştır (bkz. Not 2.1).

31.12.2023					
(M EUR cinsinden)	Yüzde kontrol	Yüzde ilgi alanı	Kontrol gücü olmayan paylara atfedilebilen net dönem kârı kontrol	Kontrol gücü olmayan payların yıl sonu tutarı kontrol	Yıl içinde iştirak hissesi sahiplerine ödenen temettüler vermemek kontrol
Ayvens Grup	68,97%	52,59%	353	5 324	(186)
Komercni Banka AS	60,73%	60,73%	247	1 881	(185)
Sogécap	100,00%	100,00%	33	829	(33)
BRD - Société Générale SA Grubu	60,17%	60,17%	126	681	(48)
SG Marocaine de Banques	57,67%	57,67%	49	545	(14)
Diğer kuruluşlar			148	1 012	(103)
<b>TOPLAM</b>			<b>956</b>	<b>10 272</b>	<b>(569)</b>

## BU HOLDİNGLER İÇİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Sunulan bilgiler, bağlı ortaklıkların (Sogécap hariç) %100 oranında ve grup içi işlemler elimine edilmeden önceki bilgileridir.

31.12.2024				
(M EUR cinsinden)	Net bankacılık geliri	Net gelir	Net gelir ve doğrudan özkaynaklarda kazanç ve kayıplar	Bilanço toplamı
Ayvens Grup	2 940	623	825	172 396
Komercni Banka AS	1 400	676	585	60 066
BRD - Société Générale SA Grubu	783	296	277	17 285
SG Marocaine de Banques <sup>(1)</sup>	464	115	89	-

(1) Société Générale Grubu, SG Marocaine de Banques'ı 3 Aralık 2024 tarihinde Saham Grubu'na satmıştır (bkz. Not 2.1).

31.12.2023				
(M EUR cinsinden)	Net gelir banka	Net gelir	Net kâr ve doğrudan muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar özkaynaklarda	Bilanço toplamı
Ayvens Group <sup>(1)</sup>	3 046	946	749	113 862
Komercni Banka AS	1 448	640	489	60 369
BRD - Société Générale SA Grubu	752	332	502	16 361
SG Marocaine de Banques	475	120	144	10 425

(1) Tutarlar 31 Aralık 2023 tarihinde yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

## NOT 2.3.3 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (İŞ ORTAKLIKLARI VE )

## İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER İÇİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

	Ortak girişimler		İlişkili şirketler		Toplam özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşlar	
(M EUR cinsinden)	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Grup payı :						
Net gelir	-	7	21	16	21	24
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar (vergi sonrası)	-	-	-	-	-	-
<b>NET KAR VE DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KAZANÇ VE KAYIPLAR</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>21</b>	<b>16</b>	<b>21</b>	<b>24</b>

## İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER İÇİN İLİŞKİLİ TARAFLARLA OLAN TAAHHÜTLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Verilen finansman taahhütleri	3	-
Verilen garanti taahhütleri	-	-
Vadeli finansal araçlara ilişkin taahhütler	-	-

## NOT 2.3.4 VARLIKLARA ERİŞİMDEKİ ÖNEMLİ KISITLAMALAR YA DA ONLARI KULLANMAK İÇİN

Yasal, düzenleyici, kanuni veya sözleşmesel kısıtlamalar veya yükümlülükler, Grup'un varlıkları Grup şirketleri arasında serbestçe transfer etme kabiliyetini kısıtlayabilir.

Konsolidasyona tabi kuruluşların Grup içinde temettü ödeme veya kredi ve avans verme ya da geri ödeme kabiliyeti, diğer hususların yanı sıra, yerel düzenleyici kısıtlamalara, yasal rezervlere ve mali ve işletme performansına bağlıdır. Yerel düzenleyici kısıtlamalar, işletmenin sermayesi, döviz kontrolleri veya yerel para biriminin konvertibl olmaması (örneğin Batı Afrika Ekonomik ve Parasal Birliği ve Orta Afrika Ekonomik ve Parasal Topluluğu ülkelerinde olduğu gibi), likidite oranlarına uyum (özellikle Amerika Birleşik Devletleri') veya işletmenin Gruba olan maruziyetini sınırlamayı amaçlayan büyük riskler (Orta ve Doğu Avrupa, Magrip ve Sahra altı Afrika ülkelerinin çoğunda uygulanan bir düzenleyici hüküm) ile ilgili olabilir. Mayıs 2022'den bu yana Rusya, Rus şirketlerinin 'düşman devletlerle' bağlantılı yabancı katılımcılarına yönelik nakit ve sermaye hareketlerine geçici kısıtlamalar ve özel bir prosedür öngören bir mevzuat yayınlamıştır.

Grup'un varlıkları kullanma kabiliyeti aşağıdaki durumlarda da kısıtlanabilir:

- Özellikle merkez bankalarına olan yükümlülükler için teminat olarak veya finansal araçlardaki işlemler için teminat olarak rehin verilen varlıklar, özellikle takas teminat mevduatları şeklinde;
- repo anlaşmalarına veya kredilere konu olan menkul kıymetler ;
- Müşteriler tarafından alınan birim bağlantılı hayat sigortası poliçelerine ilişkin olarak sigorta iştirakleri tarafından tutulan varlıklar ;
- Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar tarafından elde tutulan ve faydaları, kuruluş tarafından ihraç edilen hisselerle veya menkul kıymetlere abone olan üçüncü taraf yatırımcılara ayrılan varlıklar;
- Merkez bankalarına zorunlu mevduat.



## NOT 2.4 Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar

Aşağıda sunulan bilgiler, Grup tarafından yapılandırılan ancak Grup tarafından kontrol edilmeyen kuruluşlarla . Bu bilgiler, benzer faaliyetler yürüten kuruluş göre gruplandırılmıştır: Varlık Finansmanı, Varlık Yönetimi ve Diğer (menkul kıymetleştirme ve ihraç yapıları dahil).

Varlık Finansmanı, havacılık, demiryolu, denizcilik veya emlak projeleri için finansman sağlayan Ekonomik Çıkar Grupları (EIG'ler), ortaklıklar ve eşdeğer yapıları içerir.

Varlık Yönetimi, Grup'un Varlık Yönetimi iştirakleri tarafından yönetilen kolektif yatırım programlarını (SICAV, FCP, vb.) kapsamaktadır.

Menkul kıymetleştirme, Fonds Communs de Titrisation (FCT) ve yatırımcılar tarafından abone ve bir riske veya dilimlere bölünebilen bir risk sepetine özgü kredi risklerini taşıyan finansal araçları ihraç eden eşdeğer yapıları içerir.

Grup'un üçüncü taraflarca yapılandırılmış şirketlerdeki payları, niteliklerine göre konsolide bilançoda başlıklar altında sınıflandırılmıştır.

### NOT 2.4.1 KONSOLİDE EDİLMEYEN YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARDAKİ PAYLAR

Grup'un konsolide olmayan bir yapılandırılmış işletmedeki payları, Grup'u bu yapılandırılmış işletmenin performansı ile ilişkili getirilerde değişiklik riskine maruz bırakan sözleşmeye dayalı olan veya olmayan ilişkileri kapsamaktadır.

Bu ilgi şunları içerir :

- bağıli olmadıklarına bakılmaksızın, öz sermaye veya borçlanma araçlarının elde tutulması;
- finansman sağlanması (krediler, nakit kredi, finansman , likidite hatları);
- kredi güçlendirme (garantiler, sermaye benzeri hisseler, kredi türevleri, vb;)

- garantilerin verilmesi (garanti taahhütleri) ;
- Grup tarafından satın alınan *kredi temerrüt swapları (CDS)* ve opsiyonlar hariç olmak üzere, yapılandırılmış kuruluşun getirilerindeki değişiklik riskinin tamamını veya bir kısmını absorbe eden türevler;
- yapılandırılmış kuruluşun performansına dayalı ücret bazlı sözleşmeler;
- vergi konsolidasyon .

	Varlık		Varlık Yönetimi		Diğer 31.12.2024	
(M EUR cinsinden)		31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
<b>İşletmenin toplam bilançosu<sup>(1)</sup></b>	<b>4 790</b>	<b>4 799</b>	<b>21 418</b>	<b>19 509</b>	<b>6 787</b>	<b>11 740</b>
<b>Grup'un bu şirketlerdeki paylarının net defter değeri</b>						
<b>Varlıklar</b>	<b>2 593</b>	<b>2 664</b>	<b>1 321</b>	<b>769</b>	<b>8 217</b>	<b>8 044</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	58	156	1 291	647	534	557
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	2 526	2 505	20	122	7 682	7 487
Diğer varlıklar	9	3	10	-	1	-
<b>Yükümlülükler</b>	<b>1 002</b>	<b>1 356</b>	<b>1 261</b>	<b>784</b>	<b>1 861</b>	<b>2 147</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	32	105	997	422	261	456
Müşterilere/kredi kuruluşlarına ve benzer kuruluşlara borçlu olunan tutarlar	960	1 159	257	294	1 600	1 635

(1) Varlık Yönetimi için: fonların net varlık (NAV).

Grup, bu kuruluşlara işletme sermayesinin oluşturulmasıyla ilgili olarak önemsiz düzeyde kalan geri ödenebilir avanslar .

Bununla birlikte, Grup, yıl boyunca, bu tür bir destek sağlamasını zorunlu kılan herhangi bir sözleşme çerçevesi dışında bu kuruluşlara herhangi bir finansal destek vermemiştir ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bu kuruluşları destekleme niyeti bulunmamaktadır.

Yapılandırılmış bir kuruluştaki paylarla ilgili olarak maruz kalınan azami zarar riski :

	Varlık	31.12.2023	Varlık Yönetimi 31.12.2024	31.12.2023	Diğer 31.12.2024	31.12.2023
(M EUR cinsinden)						
Yapılandırılmış kuruluş ile girilen türev olmayan finansal varlıkların bilanço ölçümüne bağlı olarak itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri	2 535	2 633	1 970	2 395	487	514
Bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen türevlerin gerçeğe uygun değeri	58	42	932	484	47	69
Satılan CDS'lerin nominal tutarı (ödenebilecek maksimum tutar)	-	-	-	-	-	-
Verilen finansman veya garanti taahhütlerinin nominal değeri	201	574	243	734	1 397	1 382
Maksimum kayıp riskine maruz tutar	2 794	3 249	3 145	3 613	1 931	1 965

Kayıp riskine maksimum maruziyeti azaltmak için kullanılan unsurlar şunları içerir:

- alınan teminatların nominal değeri ;
- teminat olarak alınan varlıkların gerçeğe uygun değeri ;
- alınan teminat depozitolarının defter değeri.

Gerçekleştirilebilir veya kavranabilir tutarların yasal veya sözleşmesel olarak sınırlandırılması durumunda sınırlandırılan tutarları 3.404 Avro tutarındadır ve Varlık Finansmanı ve Diğer ile ilgilidir.

#### NOT 2.4.2 SPONSOR OLUNAN KONSOLİDE OLMAYAN YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER GRUP TARAFINDAN

Grup, yapılandırılmış bir kuruluştaki pay sahibi olmayabilir, ancak bir rolü varsa veya olmuşsa, bu kuruluşun sponsoru olarak kabul edilebilir:

- structurer ;
- potansiyel yatırımcılar için bir destekleyici olarak;
- üçüncü taraflar adına yönetim ;
- kuruluşun performansının örtülü veya açık bir garantörü olarak (özellikle UCITS unitholders' verilen sermaye veya getiri garantileri yoluyla).

Buna ek olarak, yapılandırılmış bir kuruluşun adının Grup'un veya bağlı ortaklıklarından birinin adını içermesi halinde, bu kuruluşun Grup tarafından desteklendiği kabul edilir.

Öte yandan, Grup tarafından bir veya daha fazla müşteri veya yatırımcı tarafından ifade edilen belirli ihtiyaçlara yanıt olarak yapılandırılan kuruluşlar, onlar tarafından desteklenmiş sayılır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup tarafından desteklenen ve Grup'un herhangi bir çıkarı bulunmayan bu konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşların toplam bilançosu 10.128 milyon Avro'dur.

Bu kuruluşlar için yıl içinde önemli gelir kaydedilmemiştir.

#### NOT 2.5 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve ilgili yükümlülükler

##### MUHASEBE POLİTİKALARI

Bir duran varlık ya da varlık ve yükümlülük grubu, defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması durumunda satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılır. Varlık ya da varlık ve yükümlülük grubu, mevcut durumuyla derhal satılabilecek durumda olmalı ve satış işleminin on iki içerisinde gerçekleşmesi kuvvetle muhtemel olmalıdır.

Bunun için, Grup varlığı veya varlık ve yükümlülük grubunu satma taahhüdünde ve bir alıcı için bir program başlatmış olması gerekir; ayrıca, varlık veya varlık ve yükümlülük grubu mevcut gerçeğe uygun değerine göre makul bir fiyattan satışa sunulmalıdır.

İlgili varlık ve yükümlülükler, mahsuplaşma imkanı "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar" ve "Satış amaçlı elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler" altında yeniden sınıflandırılmıştır.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların ve varlık gruplarının elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile net defter değeri arasında gerçekleşmemiş değer kayıpları olması durumunda, gelir tablosunda değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilir. Buna ek olarak, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, değer düşüklüğüne uğradıkları andan itibaren amortismanına tabi tutulmazlar.

Societe Generale'in 18 Eylül 2023 tarihinde sunduğu, sermayesini güçlendirirken daha basitleştirilmiş, daha sinerjik ve verimli bir model oluşturmayı amaçlayan stratejik yol haritasının uygulanmasının bir parçası olarak Grup, çeşitli iştiraklerini satma sürecine girmiştir.

Ana iştirakler aşağıdaki gibidir

■ Soci  t   G  n  rale Ekipman Finansmanı (SGEF)

11 Nisan 2024 tarihinde Societe Generale, BPCE grubu ile Societe Generale Equipment Finance'in faaliyetlerinin satışı için bir mutabakat anlaşması imzalamıştır.

Mutabakat zaptı kapsamındaki itfa edilmiş maliyet üzerinden müşterilere verilen kredi ve avansların tutarı Aralık 2024 sonunda 14 milyar Avro'nun üzerindedir. İşlemin 1.1 Avro bedelle 2025 yılının ilk çeyreğinde gerçekleşmesi bekleniyor.

■ Soci  t   G  n  rale Kleinwort Hambros Bank (SGKH) ve Soci  t   G  n  rale Private Banking Suisse (SGPBS)

4 Ağustos 2024 tarihinde Societe Generale, Union Bancaire Priv  e, UBP SA (UBP) ile sırasıyla Londra ve Cenevre'de faaliyet gösteren SG Kleinwort Hambros Bank Limited ve Societe Generale Private Banking SA (İsviçre) şirketlerinin satışı için anlaşmalar imzalamıştır. Bu anlaşmalarla ilgili işletmelerin yönetim altındaki varlıkları, Aralık 2024 sonunda yaklaşık 28 milyar Avro tutarındadır. Soci  t   G  n  rale Private Banking (Suisse) SA'nın satışı 31 Ocak 2025 tarihinde tamamlanmıştır. SG Kleinwort Hambros Bank Limited'in satışının 2025 yılının ilk yarısında tamamlanması beklenmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar" ve "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler" aşağıdaki gibidir:

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar</b>	<b>26 426</b>	<b>1 763</b>
Sabit kıymetler ve şerefiye	424	122
Finansal varlıklar	23 725	1 335
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	95	4
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	2 904	-
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	535	350
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler ve avanslar	199	20
İtfa edilmiş maliyetinden müşterilere verilen kredi ve avanslar	19 992	961
Diğer varlıklar	2 277	306
<b>Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler</b>	<b>17 079</b>	<b>1 703</b>
Hükümler	175	44
Finansal yükümlülükler	16 372	1 609
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	15	-
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	3 714	42
Müşteri mevduatları	12 620	1 542
Sermaye benzeri borç	23	25
Diğer yükümlülükler	532	50

31 Aralık 2024 itibarıyla "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar" ve "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler" aşağıdaki konsolide bağlı ortaklıklara ilişkin varlık ve yükümlülükleri içermektedir:

Mobilite ve Finansal Hizmetler	Fransa'da bireysel bankacılık ve Özel Bankacılık	Uluslararası Bireysel Bankacılık
Gefa Bank GmbH Fraer	SG Kleinwort Hambros Bank Limited	Ekvator Ginesi'ndeki Société Générale de Banques <sup>(1)</sup>
Leasing SPA	SG Kleinwort Hambros Trust Company (UK) Limited	Société Générale Mauritanie <sup>(1)</sup> Société Générale Burkina Faso <sup>(2)</sup> Société Générale Benin
Société Générale Equipment Finance Limited SG Leasing SPA	Kleinwort Benson International Trustees Limited	Société Générale Gine
SG Equipment Finance Iberia, E.F.C, SA SG Equipment Finance Usa Corp.	SG Kleinwort Hambros Bank Limited Guernsey Şubesi	
SG Equipment Finance Italy SPA SG Equipment Finance Schweiz AG	SG Kleinwort Hambros Bank Limited, Jersey Şubesi	
SG Equipment Leasing Polska SP Z.O.O.	SG Kleinwort Hambros Bank Limited Cebelitarık Şubesi	
SG Equipment Finance Benelux BV	J D Kurumsal Hizmetler Limited Şirketi	
Société Générale Leasing and Renting Co. Ltd. SG Ekipman Finansmanı Macaristan ZRT	SG Kleinwort Hambros Trust Company (CI) Limited	
Philips Medikal Sermaye Fransa	Hambros (Gibraltar Nominees) Limited	
Société Générale Equipment Finance S/A - Arrendamento Mercantil	Hambros (Guernsey Nominees) Ltd.	
SGEF SA	Elmford Limited	
Philips Medical Capital GmbH	Hanom I Limited	
SG Equipment Finance Benelux BV Belçika şubesi	CDS International Limited SGKH	
SG Equipment Finance (December) Limited Gefa	Trustees (CI) Limited	
Versicherungsdienst GmbH	SG Kleinwort Hambros Nominees Limited	
	Société Générale Private Banking (Suisse) SA	

(1) Grup, bağlı ortaklıkları Société Générale de Banques en Guinée Équatoriale ve Société Générale Mauritanie'yi satma niyetini sürdürmektedir. Bu kuruluşların varlık ve yükümlülükleri 30 Haziran 2023 tarihinden itibaren satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve ilgili yükümlülükler tablosunda gösterilmiştir.

(2) Grup, bağlı ortaklığı Société Générale Burkina 'yu satma niyetini sürdürmektedir. Bu işletmenin varlık ve yükümlülükleri 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve ilgili yükümlülükler tablosunda gösterilmiştir.

## NOT 3 FİNANSAL ARAÇLAR



BASİTÇ  
E  
SÖYLEM

Finansal araçlar, nakit veya diğer finansal varlıkları almak veya ödemek için sözleşmeye dayalı hakları veya yükümlülükleri temsil eder. Grup'un bankacılık faaliyetleri genellikle krediler, portföy menkul kıymetleri (hisse senetleri, tahviller, vb.), mevduatlar, özel tasarruf hesapları, bonolar ve türevler (*swaplar*, opsiyonlar, sözleşmeler, kredi türevleri, vb.) gibi çok çeşitli varlık ve yükümlülükleri kapsayan finansal araçlar şeklinde sözleşmeye bağlanmaktadır.

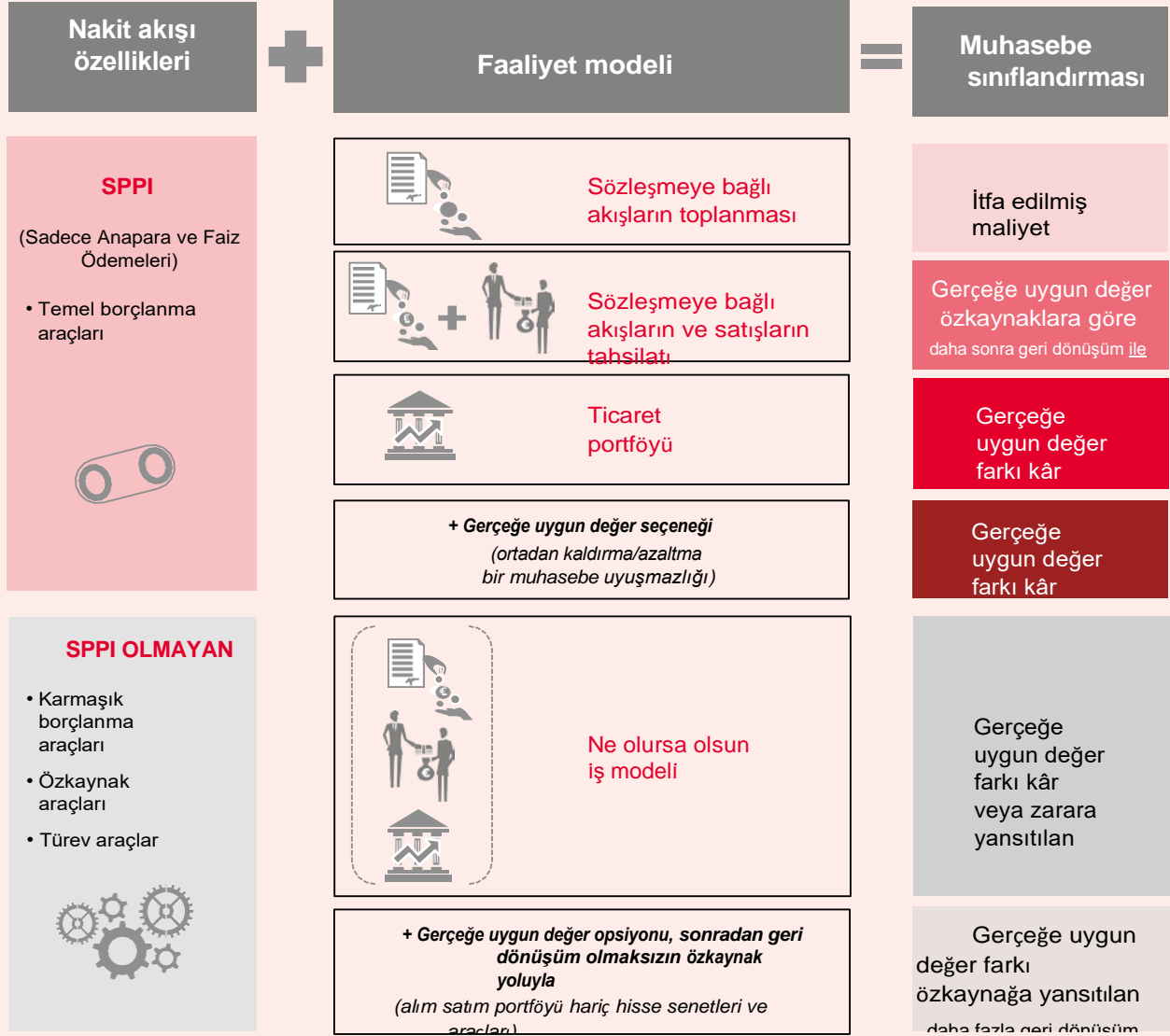
Finansal tablolarda, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü, sözleşmeye özelliklerine ve işletmenin bu finansal araçları nasıl yönettiğine bağlıdır.

Ancak bu ayırım, alım satım veya riskten korunma amaçlı olup olmadıklarına bakılmaksızın bilançoda her zaman gerçeğe uygun değerden ölçülen türevler için geçerli değildir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI

## Finansal varlıkların sınıflandırılması

İlk muhasebeleştirme sırasında, finansal varlıklar Grup'un bilançosunda üç kategoride sınıflandırılır (itfa edilmiş maliyet, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan) ve muhasebeleştirme işlemleri ile sonraki ölçüm yöntemleri belirlenir. Bu sınıflandırma, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine ve işletmenin finansal araçlarını yönetme şekline (*iş modeli*) bağlıdır.



Finansal varlıkların sınıflandırılmasına ilkeler, finansal araçların oluşturduğu sözleşmeye akışların aracın elde tutulduğu iş modelinin analizini gerektirmektedir.

#### SÖZLEŞMEYE BAĞLI NAKİT AKIŞ ÖZELLİKLERİNİN ANALİZİ

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerinin analiz edilmesinin amacı, finansal varlıklardan gelirin etkin faiz oranına göre muhasebeleştirilmesi olasılığını, yalnızca özellikleri temel kredi sözleşmelerine benzeyen ve ilgili nakit akışlarının yüksek derecede öngörülebilir olduğunu ima eden araçlarla sınırlandırmaktır. Bu özelliklere sahip olmayan diğer tüm finansal varlıklar, elde tutuldukları iş modeline bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür.

Yalnızca anapara geri ödemelerini ve ödenmemiş anaparaya ilişkin faiz ödemelerini temsil eden sözleşmeye bağlı nakit akışları, temel kredi sözleşmesi olarak adlandırılan sözleşmeyle uyumludur (SPPI akışları: Yalnızca Anapara ve Faiz Ödemeleri).

Temel bir kredi sözleşmesinde, faiz esas olarak paranın zaman değeri ve kredi riski için bir bedelden oluşur. Faiz ayrıca likidite riski için bir karşı taraf, varlık yönetim maliyetleri bir işlem marjı içerebilir. Negatif faiz bu tanımla uyumsuz değildir.

Tüm temel olmayan finansal varlıklar, elde tutuldukları iş modeline bakılmaksızın, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan muhasebeleştirilmelidir.

Muhasebe amaçları doğrultusunda riskten korunma aracı olarak nitelendirilen türev finansal varlıklar bilançoda ayrı bir satırda gösterilmektedir (bakınız Not 3.2).

Alım amacıyla elde tutulmuyorlarsa, özkaynağa dayalı finansal araçlar (hisse senetleri ve benzeri menkul kıymetler), ancak, bazında uygulanan geri dönülemez bir opsiyonla, daha sonra kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaksızın özkaynaklar aracılığıyla gerçeğe uygun değerden ölçülebilir (yalnızca bu araçlarla ilgili olarak alınan temettüler gelir tablosuna kaydedilmelidir).

#### İŞ MODELİ ANALİZİ

İş modeli, nakit akışları ve gelir elde etmek için araçların yönetilme şeklini temsil eder.

Grup, çeşitli iş faaliyetlerini yürütürken çeşitli iş modelleri kullanmaktadır. Bu modellerin niteliği, belirli bir ekonomik hedefe ulaşmak amacıyla finansal araç gruplarının toplu olarak nasıl yönetildiği belirlenerek değerlendirilir. İş modeli, bazında değil, finansal araçlardan bir portföy düzeyinde, özellikle analiz edilerek ve gözlemlenerek belirlenir:

- Portföy performansının nasıl değerlendirildiği ve Grup yönetimine nasıl sunulduğu;
- ilgili finansal araçlara ilişkin risklerin nasıl yönetildiği;
- Portföyün yönetiminden sorumlu yöneticilerin ücretlendirme yöntemi;
- tamamlanan ve planlanan varlık elden çıkarmaları (değer, sıklık, nitelik).

Finansal varlıkların sınıflandırılmasını ve muhasebe değerlemesini belirlemek için üç iş modeli arasında ayırım yapmak gerekir:

- Finansal varlıklardan sözleşmeye dayalı akışların toplanmasına dayalı bir model;
- Finansal varlıklardan sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesine ve bu varlıkların satışına dayalı bir model;
- ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesinin arızı olduğu diğer finansal varlıklara, özellikle alım satım varlıklarına özgü bir model.

#### GERÇEĞE UYGUN DEĞER SEÇENEĞİ

Alım satım amaçlı olmayan bir SPPI finansal varlığı, ilk muhasebeleştirme sırasında, ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebesel işlemleri arasındaki uyumsuzlukları ortadan kaldıracak veya önemli ölçüde azaltacaksa (muhasebe uyumsuzluğu), gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmek üzere belirlenebilir.

#### Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki kategoriden birinde sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bunlar, riskten aracı olarak nitelendirilmeyen türev yükümlülükler ve Grup'un başlangıçtan itibaren gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi belirlediği türev olmayan finansal yükümlülükler de dâhil olmak üzere, alım satım amaçlı olarak katlanılan finansal yükümlülüklerdir (gerçeğe uygun değer opsiyonu);
- Borç": türev olmayan diğer finansal yükümlülükleri içerir ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.

Muhasebe amaçları doğrultusunda 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 elde tutuldukları iş modelinde bir değişiklik durumunda gereklidir

Bu yeniden sınıflandırmalar ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (daha önce muhasebeleştirilen kazançlar, kayıplar ve faizler yeniden düzenlenmez).

#### Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm 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 sunulmuştur.

#### İlk muhasebeleştirme

Finansal varlıklar bilançoda muhasebeleştirilir:

- için takas-teslim tarihinde ;
- türevler için işlem tarihinde ;
- krediler için fonların ödendiği tarihte.

Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlarda, işlem tarihi ile takas-teslim tarihi arasında gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, ilgili finansal varlığın muhasebe kategorisine bağlı olarak kâr veya zararda ya da özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İşlem tarihi, sözleşmeye bağlı taahhüdün Grup için kesin ve cayılamaz hale geldiği tarihtir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, finansal varlık ve yükümlülükler, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve maliyetleri doğrudan gelir tablosuna yansıtılan finansal araçlar hariç).

İlk gerçeğe uygun değerın esas olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanması durumunda, bu gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki fark, alım satım marjını temsil eder ve derhal kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Öte yandan, kullanılan değerlendirme parametreleri gözlemlenebilir değilse veya değerlendirme modelleri piyasa tarafından tanınmıyorsa, alım satım marjı genellikle gelir tablosunda ertelenmiş olarak muhasebeleştirilir.

Bazı enstrümanlar için, karmaşıklıkları nedeniyle, bu marj vade sonuna kadar veya vadesinden önce satılana kadar gelir tablosunda muhasebeleştirilmez. Değerleme parametreleri gözlemlenebilir hale geldiğinde, ticari marjın henüz muhasebeleştirilmemiş kısmı gelir tablosuna alınır (bkz. Not 3.4.7).

#### Finansal varlık veya yükümlülüklerin çıkarılması

Grup, bir finansal varlığın (veya benzer varlık grubunun) tamamını veya bir kısmını, söz konusu varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeye bağlı haklarının süresi dolduğunda veya ilgili finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarını elde etmek için sözleşmeye bağlı haklarını ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları devrettiğinde kayıtlarından çıkarır.

Grup ayrıca, nakit akışlarını elde etmek için sözleşmeye bağlı haklarını muhafaza ettiği ancak bu nakit akışlarını üçüncü bir tarafa ödemek için sözleşmeye bağlı bir yükümlülüğünün bulunduğu (*geçiş anlaşması*) ve önemli ölçüde tüm risk ve getirilerini transfer ettiği finansal varlıkları da kayıtlarından çıkarır.

Grup'un bir finansal varlığın nakit akışlarını transfer ettiği ancak finansal varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları ne transfer ettiği ne de elinde tuttuğu ve uygulamada finansal varlığın kontrolünü elinde tutmadığı durumlarda, Grup finansal varlığı bilanço dışı bırakır ve gerektiğinde, varlığın transferi ile yaratılan veya elde tutulan hakları ve yükümlülükleri temsil eden bir varlığı veya yükümlülüğü ayrı olarak muhasebeleştirir. Grup, finansal varlığın kontrolünü elinde tutuyorsa, varlıkla devam eden ilişkisi ölçüsünde varlığı bilançosunda tutmaya devam eder.

Bir finansal varlık tamamen finansal tablo dışı bırakıldığında, elden çıkarmaya ilişkin kazanç veya kayıp, varlığın defter değeri ile alınan bedelin değeri arasındaki farka eşit bir tutardan, daha önce doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar ile herhangi bir hizmet varlığı veya yükümlülüğünün değerine düzeltilmiş olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kredilerin erken geri ödenmesi için borçlulara fatura edilen tazminatlar, geri ödeme tarihinde gelir tablosunda faiz ve benzeri gelirler altında muhasebeleştirilir.

Grup, bir finansal yükümlülüğü (veya finansal yükümlülüğün bir kısmını) kalktığında, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında kayıtlarından çıkarır.

Bir finansal yükümlülük, sözleşmeye bağlı koşullarında önemli bir değişiklik olması durumunda veya borç veren ile sözleşmeye bağlı koşulları önemli ölçüde farklı olan bir araç ile takas edilmesi da bilanço dışı bırakılabilir.

#### Yabancı para işlemleri

Bilanço tarihinde, yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler spot kuru kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçekleşmemiş ya da gerçekleşmiş kur farkı gelirleri ve giderleri finansal işlemlerden kaynaklanan net gelirlere kaydedilir.

Vadeli döviz işlemleri, ilgili para birimi için kalan vadeli döviz kuru kullanılarak gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Spot döviz pozisyonları, dönem sonundaki resmi spot döviz kurları kullanılarak değerlendirilir. Bu şekilde oluşan yeniden değerlendirme farkları, yabancı para cinsinden yurtdışı işletmedeki net yatırımların riskten korunması veya nakit akış riskinden korunma muhasebesinin uygulandığı durumlar haricinde (bakınız Not 3.2), gelir gerçeğe uygun farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar veya kayıplar hesabına kaydedilir (bakınız Not 3.1).

Bilanço tarihinde, hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları gibi gerçeğe uygun değeri ile ölçülen ve yabancı para cinsinden olan parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, spot döviz kuru kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu varlıklar üzerindeki kur farkları, bu varlıklar üzerindeki kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesine paralel ya kâr veya zararda (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç veya kayıplar) ya da özkaynaklarda (doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar) muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinde, tarihi maliyet ile ölçülen yabancı para birimi cinsinden parasal olmayan varlıklar ve borçlar, ilk muhasebeleştirme tarihindeki para biriminin tarihi maliyetinden işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilir.



## FİNANSAL VARLIKLARIN SÖZLEŞMEYE BAĞLI AKIŞLARINI ANALİZ YÖNTEMLERİ

Grup, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmeleri sırasında (kredi verilmesi, menkul kıymet alımı, vb.) SPPI niteliğini analiz etmek için prosedürler uygulamıştır.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek olanlar başta olmak üzere, sözleşmeye bağlı tüm hükümler analiz edilir. Borçlunun veya borç verenin finansal aracı erken itfa etmesine yönelik sözleşmeye dayalı olasılık, erken itfa tutarı esasen ödenmemiş anapara ve tahakkuk eden faiz artı, uygulanabilir olduğu durumlarda, makul bir telafi edici tazminatı temsil ettiği sürece, sözleşmeye dayalı nakit akışlarının SPPI niteliği ile uyumlu kalır. Bu telafi edici tazminatın negatif olabileceği gerçeği, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının SPPI niteliği ile uyumsuz değildir.

Tazminat aşağıdaki durumlarda makul kabul edilir:

- Tutarı, ödenmemiş sermayenin bir yüzdesi olarak hesaplanır ve yürürlükteki düzenlemelerle sınırlandırılır (örneğin Fransada, bireylere verilen konut kredileri için erken geri ödeme tazminatı, altı aylık faiz veya ödenmemiş sermayenin %3'eşit bir tutarla sınırlandırılmıştır) veya rekabetçi piyasa uygulamalarıyla sınırlandırılır;
- tutarı, kredinin vadesine kadar alınması gereken akdi faiz ile erken geri ödenen tutarın referans faiz oranını yansıtan bir oranda değiştirilmesiyle elde faiz arasındaki farka karşılık gelir.

Bazı kredi sözleşmeleri, sözleşme tutarı kredinin gerçeğe uygun değerine eşit olan erken geri ödeme hükümleri içerir diğer durumlarda, ilişkili bir riskten korunma *takasını* çözüme maliyetine eşit bir tazminat içerir. Bu kredilerdeki erken ödeme akışları, gösterge faiz oranındaki değişikliklerin etkisini yansıtıyorsa, SPPI olarak kabul edilir.



## Temel finansal varlıklar (SPPI) aşağıdakileri içeren borçlanma araçlarıdır:

- sabit faizli krediler ;
- yukarı veya aşağı yönlü limitleri olan veya olmayan değişken faizli krediler (sınırlandırılmış veya taban krediler);
- sabit veya değişken oranlı borçlanma senetleri (kamu veya özel tahviller, kıymetli borçlanma senetleri);
- Repo işlemlerinden alacaklar ;
- ödenen garanti depozitoları ;
- ticari alacaklar.

Temel bir kredi sözleşmesiyle ilgisi olmayan risklere veya nakit akışı oynaklığına maruz kalmaya neden olan herhangi bir sözleşme maddesi (, hisse fiyatlarındaki veya bir borsa endeksindeki değişikliklere maruz kalma veya bir

kaldıraç), şartın bu akışlar üzerinde çok az bir etkisi olmadığı sürece (değişkenliklerinin *de minimis* niteliği), sözleşmeye bağlı nakit akışlarının SPPI olarak kabul edilmesine izin vermeyecektir.



## Temel olmayan finansal varlıklar (BBV dışı) özellikle aşağıdakileri içerir

- Türevleri;
- Şirket tarafından elde tutulan hisse ve diğer özkaynak araçları ;
- kolektif yatırım fonlarında (UCITS, *yatırım fonları*, vb.) tutulan hisseler;
- Sabit sayıda hisse senedine dönüştürülebilir veya itfa edilebilir borçlanma araçları ( senediyle itfa edilebilir tahviller, dönüştürülebilir , vb;)
- akışları tamamen veya kısmen bir bağlı olan yapılandırılmış araçlar.



Grup tarafından tutulan temel finansal varlıklar (SPPI), *sürdürülebilirlik bağlantılı tahviller* ve *sosyal tahviller* şeklinde sürdürülebilir kalkınma projeleri (Çevre, Sosyal ve Yönetişim olarak etiketlenmiştir) için finansmanı içermektedir.

Sözleşme akışları SPPI kriterlerine uygun olan *yeşil tahviller*.

Temel olmayan finansal varlıklar (temel olmayan finansal varlıklar), akışları tamamen veya kısmen bir ESG piyasa endeksi ihraççıya özgü olmayan bir endekse olan yapılandırılmış araçları içerir.

Etki kredileri, şirketin kendi ÇSY kriterlerine göre marjı revize eden bir teşvik mekanizması aracılığıyla şirketleri sürdürülebilirlik girişimlerinde desteklemek için Grup tarafından verilmektedir.

borçlunun veya borçlunun sürdürülebilir kalkınma hedeflerine ulaşması (*Sürdürülebilirlik bağlantılı krediler*). 2024 yılı sonunda, itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlendirilen ödenmemiş etki kredileri yaklaşık 7,5 Avro, finansman taahhütleri ise yaklaşık 20,6 milyar Avro'dur. Sürdürülebilirlik hedefleri arasında örneğin sera gazı emisyonlarının azaltılması, sentetik bitki koruma ürünlerine alternatifler kullanılarak ekim yapılan alanın artırılması, yönetim organlarında kadınların temsilinin artırılması veya su kullanımının azaltılması yer alabilir. Bu krediler, akışları SPPI kriterlerine uyduğu ve ESG bileşeni *de minimis* kriterini karşıladığı sürece temel finansal varlıklar (SPPI) olarak nitelendirilip nitelendirilmediklerini belirlemek için analiz edilmiştir.

UMSK, 2024 yılının ikinci çeyreğinde UFRS 9'da finansal varlıkların sınıflandırılmasına ve özellikle bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı akışlarının temel bir kredi sözleşmesi ile tutarlılığının nasıl açıklık getiren değişiklikler yayınlamıştır. Bu değişiklikler Grup tarafından verilen etki kredilerinin sınıflandırılmasına açıklık getirecektir.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının analizi, faize dahil edilen paranın zaman değeri bileşeninin aracın sözleşmeye bağlı hükümleri nedeniyle değiştirilmesi muhtemel olduğunda, bunların bir referans aracın (gösterge araç) nakit akışlarıyla karşılaştırılmasını da gerektirebilir. Bu durum, örneğin, finansal aracın faiz oranının periyodik olarak revize edildiği ancak revizyon sıklığının faiz oranının belirlendiği vade ile tutarlı olmadığı (örneğin, faiz oranına göre aylık olarak revize faiz oranı gibi) veya finansal aracın faiz oranının kısa ve uzun vadeli faiz oranlarının ortalamasına göre periyodik olarak revize edildiği durumlarda söz.

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akışları ile referans aracın nakit akışları arasındaki farkın önemli olması veya önemli hale gelebilecek olması durumunda, finansal varlık temel olarak kabul edilemez.

Sözleşme hükümlerinin niteliğine bağlı olarak, bir karşılaştırma aracının nakit akışları ile karşılaştırma nitel bir analize dayanabilir, ancak diğer durumlarda nicel bir test yapılır. Farkın önemli olup olmadığı her mali yıl için ve aracın ömrü boyunca kümülatif olarak değerlendirilir. Analiz ayrıca gelecekteki sözleşmeye bağlı nakit akışlarının iskonto edilmemiş tutarı üzerinde etkisi olabilecek faktörleri de dikkate alır. Bu amaçla, Grup aşağıdaki eğrileri dikkate alır

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirildiği tarihte faiz oranı riski, aynı zamanda aracın ömrü boyunca faiz oranı riskinde gelen değişiklikleri makul bir şekilde olası senaryolar ışığında değerlendirir.

Grup içinde, ilgili araçlar, örneğin, faizleri her yıl, revizyondan önceki iki ay boyunca gözlemlenen on iki aylık Euribor oranlarının ortalamasına göre revize edilen değişken faizli emlak kredilerini veya emlak sektöründeki profesyonellere verilen ve faizleri her üç ayda bir, revizyondan önceki üç ay boyunca gözlemlenen bir aylık Euribor oranlarının ortalamasına göre revize edilen kredileri içermektedir. Grup tarafından yapılan analizler, bu kredilerin temel nitelikte olduğu sonucuna varmıştır.

Ayrıca, menkul kıymetleştirme araçları veya sahipleri arasında ödeme önceliği sırası oluşturan diğer herhangi bir yapı tarafından ihraç edilen finansal varlıklar söz konusu olduğunda, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özel bir analizi uygulanmaktadır. Bu finansal varlıkların GYF olup olmadığının belirlenmesi, nakit akışlarını yaratan araçların tanımlanmasına kadar uzanacak şekilde, sözleşmeye bağlı özelliklerin ve ve dayanak finansal araçların portföylerinin taşıdığı kredi riskinin analiz edilmesini gerektirmektedir (look-through yaklaşımı).

Risk tipolojisi, finansal araçlarla ilişkili risklerin yönetimi, sermaye yönetimi ve Avrupa Birliği'nde benimsenen UFRS'nin gerektirdiği yasal oranlara uyum hakkındaki bilgiler bu Kayıt Belgesinin 4. Bölümünde (Riskler ve sermaye yeterliliği) sunulmaktadır.

### NOT 3.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zar

#### ÖZET

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Ticaret portföyü	391 379	295 933	366 087	281 335
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen finansal varlıklar	118 928		114 651	
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar opsiyonu	15 741	100 681	15 144	94 249
<b>TOPLAM</b>	<b>526 048</b>	<b>396 614</b>	<b>495 882</b>	<b>375 584</b>
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan/verilen menkul kıymetler	148 255	139 880	159 119	139 145

#### NOT 3.1.1 TİCARİ PORTFÖY

##### MUHASEBE POLİTİKALARI

Alım satım portföyü, alım satım faaliyetlerinin bir parçası olarak elde tutulan veya maruz kalınan finansal varlıkları ve yükümlülükleri içerir.

Bu portföy, diğer alım satım varlıklarının yanı sıra, Grup'un türevlerinde piyasa yapıcı olarak faaliyetlerinin bir parçası olarak elinde tutabileceği fiziksel stoklarını da içerir.

Türev finansal araçlar riskten korunma aracı olarak nitelendirilmediği sürece alım satım portföyünde sınıflandırılır (bakınız Not 3.2).

Alım-satım portföyü varlıkları ve yükümlülükleri bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür ve aşağıdaki başlıklar altında bilançoda taşınır

"Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler". Gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler ve bu araçlara ilişkin gelirler kar veya zararda "Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar veya kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

**İŞLEM FAALİYETLERİ**

Alım satım amaçlı finansal varlıklar iktisap edilmiştir:

- Kısa vadede yeniden satmak amacıyla;
- veya piyasa yapıcılığı faaliyetinin bir parçası ;
- veya birlikte yönetilen türevler, menkul kıymetler veya diğer finansal araçlardan oluşan ve yakın zamanda kar elde etme profiline göstergeler sunan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminin bir parçası olarak.

**Pazar faaliyetleri**

Alım satım faaliyetleri için yönetim modeli, Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı bölümünün piyasa faaliyetleri için kullandığı modelle aynıdır.

Aynı zamanda, Grup'un elinde tutmak istemediği ve Grubun işleme girdiği tarihte kısa vadede (genellikle 6 ila 12 ay) ikincil piyasada satılacağı belirlenen sendikasyon kredileri ve taahhütlerindeki sendikasyon finansmanı) paylar ve Grup'un kaynak yaratma/dağıtım faaliyetlerinin bir parçası olarak kısa satma niyetiyle verdiği krediler için de geçerlidir.

Yok olma durumunda yönetilen finansal araç portföylerinde tutulan finansal varlıklar da gerçeğe uygun değerleri üzerinden izlenmektedir. Alım satım faaliyetlerinin bir parçası olmamakla birlikte, bu varlıklar muhasebesel olarak alım satım amaçlı varlıklar içerisinde yer almakta ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülmektedir.

Alım satım portföyü, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine bakılmaksızın alım satım amacıyla elde tutulan tüm finansal varlıkları içerir. Yalnızca bu faaliyetlerin bir parçası olarak elde tutulmayan SPPI dışı finansal varlıklar "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır (bkz. Bölüm 3.1.2).

**VARLIKLAR**

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	48 226	39 427
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	89 995	71 694
Emekli maaşları teslim edildi	148 207	159 073
Alım satım türevleri <sup>(1)</sup>	96 745	83 535
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	8 206	12 358
<b>TOPLAM</b>	<b>391 379</b>	<b>366 087</b>
ödünç verilen menkul kıymetler	23 081	14 509

(1) Not 3.2 "Türev finansal araçlar" bölümüne bakınız.

## YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Ödünç alınan menkul kıymetlere ilişkin borçlar	43 076	42 483
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma senetleri	5 788	7 306
Açığa satılan hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	2 468	2 091
Emekli maaşları teslim edildi	136 929	137 019
Alım satım türevleri <sup>(1)</sup>	105 431	89 803
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	2 241	2 633
<b>TOPLAM</b>	<b>295 933</b>	<b>281 335</b>

(1) Not 3.2 "Türev finansal araçlar" bölümüne bakınız.

## NOT 3.1.2 ZORUNLU OLARAK GERÇEĞE UYGUN DEĞER DEĞİŞİMİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar aşağıdakileri içerir

- Alım-satım amacıyla elde tutulmayan ve sözleşmeye bağlı nakit akışları anapara geri ödemelerini ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini temsil etmeyen krediler, tahviller ve benzeri menkul kıymetler (temel olmayan veya SPPI olmayan araçlar);
- Başka bir alt kategoride sınıflandırılmamış hisse senetleri ve benzeri menkul kıymetler: gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan alım satım portföyü, Grup tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak yeniden sınıflandırılmaksızın özkaynaklar aracılığıyla ölçülmek üzere belirlenmiş araçlar.

Bu varlıkların gerçeğe uygun değerleri bilançoda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" altında gösterilmekte olup, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler (faiz hariç) gelir tablosunda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç ya da kayıplar" altında muhasebeleştirilmektedir.

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	34 449	30 677
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	71 020	68 691
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	13 459	15 283
<b>TOPLAM</b>	<b>118 928</b>	<b>114 651</b>

## KREDİLER, ALACAKLAR VE REPO ANLAŞMALARI

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Nakit krediler	1 966	1 360
Ekipman kredileri	8 651	10 052
Diğer krediler	2 842	3 871
<b>TOPLAM</b>	<b>13 459</b>	<b>15 283</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan krediler, alacaklar ve repo işlemlerinden alacaklar aşağıdaki gibidir

- Sözleşme hükümleri, tutarı faiz oranlarındaki değişiklikleri yansıtmayan temel kredi (SPPI) olarak nitelendirilmeyen endeksleme krediler.
- Söleşme hükümleri, tutarı faiz oranlarındaki değişiklikleri yansıtmayan temel kredi (SPPI) olarak nitelendirilmeyen endeksleme krediler.

**NOT 3.1.3 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR OPSİYONU KAPSAMINDA****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklara ek olarak, Grup'un başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak belirlediği türev olmayan finansal varlıklar ve yükümlülükler de finansal tablolarda aynı başlıklar altında yer . Gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler (faiz dahil), Grup'un finansal yükümlülükleri için kendi kredi riskini temsil eden ve "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar" altında muhasebeleştirilen kısım haricinde, kar veya zararda "Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ya da kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

Buna ek olarak, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal yükümlülük sözleşmeye bağlı vadesinden önce kayıtlardan çıkarılırsa, Grup'un kendi kredi riskine atfedilebilen kazanç ve kayıplar "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar" hesabına kaydedilir ve takip eden yılın başında "Geçmiş yıllar kârları" hesabına yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlıklar için bu seçenek yalnızca ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi arasındaki giderilmesi veya önemli ölçüde azaltılması amacıyla uygulanabilir.

Finansal yükümlülükler için bu seçeneğin uygulanması aşağıdaki durumlarla sınırlıdır:

- bağlantılı belirli finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesindeki uyumsuzlukları ortadan kaldırdığında veya azalttığında;
- ayrı olarak muhasebeleştirilmesi gereken bir veya daha fazla saklı türev içeren hibrit bir finansal yükümlülüğe uygulandığında;
- Bir finansal varlık ve/veya yükümlülük grubunun yönetildiği ve performansının gerçeğe uygun değer esasına göre değerlendirildiği durumlarda.

**VARLIKLAR**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	14 394	13 821
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	57	68
Çalışanlara sağlanan fayda planları için ayrı varlıklar <sup>(1)</sup>	1 290	1 255
<b>TOPLAM</b>	<b>15 741</b>	<b>15 144</b>

(1) 31 Aralık 2023'teki 1.076 milyon Avro ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2024'te tanımlanmış fayda sonrası istihdam planları için ayrı varlıklara 1.092 milyon Avro dahildir (bkz. Not 5.1.2).

**YÜKÜMLÜLÜKLER**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, esas olarak Société Grubu'nun yapılandırılmış ihraçlarından oluşmaktadır.

Grup, Global Yatırım Yönetimi ve Hizmetleri iş kolunun yapılandırılmış tahvil ihraçlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmektedir. Bu ihraçlar

münhasıran ticari bir faaliyet bağlamında, risklerin alım satım portföyleri içinde yönetilen finansal araçlar kullanılarak piyasa tersine çevrilmesiyle korunduğu durumlarda. Dolayısıyla, gerçeğe uygun değer opsiyonunun kullanılması, bu ihraçların muhasebeleştirilmesi ile bu ihraçlardan kaynaklanan piyasa risklerini hedge eden ve gerçeğe uygun değerden ölçülmesi gereken türev finansal araçların muhasebeleştirilmesi arasında tutarlılık sağlamaktadır.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	Gerçeğe uygun değer	Vade sonunda geri ödenecek tutar	Gerçeğe uygun değer	Vade sonunda geri ödenecek tutar
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar opsiyonu	100 681	100 933	94 249	99 500

Grup'un ihraççı kredi riskine ilişkin yeniden değerlendirme farkları, Société Générale Grubu'nun piyasalardaki etkin yeniden finansmanına ilişkin en son koşulları ve ilgili yükümlülüklerin kalan vadesini dikkate alan modeller kullanılarak ölçülür.

Kendi kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerdeki değişim, 2024 yılında vergi öncesi 254 milyon avroluk bir zararı yaratmıştır. 31 Aralık 2024'te, kendi kredi riskine atfedilebilir değer değişikliklerinin kümülatif tutarı, vergi öncesi toplam 189 milyon avro zararı temsil etmiştir.

### NOT 3.1.4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN NET KAZANÇ VEYA KAYIPLAR

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Net ticari gelir (türevler hariç)	17 593	8 844
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin net sonuç <sup>(1)</sup>	3 636	6 272
Gerçeğe uygun değer opsiyonlu finansal araçlara ilişkin net sonuç	(3 055)	(4 793)
Alım satım amaçlı türevlerden kazanç ve kayıplar	(7 849)	(1 310)
Riskten korunma işlemlerine ilişkin net sonuç <sup>(2)</sup>	(119)	169
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türevlerin net sonucu	1 495	3 141
Riskten korunan kalemlerin riskten korunan risklere atfedilebilen yeniden değerlemesi <sup>(3)</sup>	(1 621)	(2 973)
Nakit akış riskinden korunma işlemlerinin etkin olmayan kısmı	7	1
Kambiyo işlemlerinden elde edilen net gelir	943	1 145
<b>TOPLAM<sup>(4)</sup></b>	<b>11 149</b>	<b>10 327</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde temettü geliri	1 287	1 148

(1) Bu kalem, net faiz marjı altında kaydedilen borçlanma araçlarından elde edilen gelirin faiz oranı bileşeni hariç olmak üzere, borçlanma ve özkaynak araçlarından elde edilen gerçekleşmemiş ve gerçekleşmiş kazanç ve zararları kaydeder (bkz. Not 3.7).

(2) Bu kalem sadece finansal araçları içeren riskten korunma işlemlerinin sonucunu gösterir. Finansal olmayan varlık veya yükümlülükleri içeren riskten korunma işlemleri için, gerçeğe uygun değer riskinden korunma türevlerinin net sonucu, riskten korunan kalemden etkilenen gelir tablosu kalemi içinde sunulur.

(3) Bu kalem, faiz oranı riskine karşı korunan portföylerdeki yeniden değerlendirme farklarının değerindeki değişim de dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değerden korunan kalemlerin yeniden değerlemesini gösterir.

(4) 2024 yılında sigorta iştirakleri için +5.114 Avro dahil (2023 yılında +5.638 milyon Avro). Bu tutar, sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal gelir ve giderler ışığında anlaşılmalıdır (bkz. Not 4.3, Sigortacılık performansına ilişkin ayrıntılar).

Gelir tablosunda sunulan gelir ve giderler hedefe göre değil, niteliğe göre sınıflandırıldığı ölçüde, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin faaliyetlerden elde edilen net gelir küresel olarak değerlendirilmelidir. Şunu belirtmek gerekir ki

Yukarıdaki sonuçlar, faiz geliri ve giderine dahil edilen bu finansal araçların yeniden finansman maliyetini içermemektedir.

## NOT 3.2 Türev finansal araçlar



BASİTÇE  
SÖYLEM

Türevler, değeri bir dayanak varlığın değerine göre değişen ve uygulanabilen finansal araçlardır. Bu enstrümanlar için dayanaklar çeşitlidir (faiz oranları, döviz kurları, hisse senetleri, endeksler, , kredi notları, vb.) ve biçimleri (vadeli işlem sözleşmeleri, *swaplar*, alım veya opsiyonları, vb.)

Grup, müşterilerine risklerini yönetmek veya gelirlerini optimize etmek için çözümler sunmak amacıyla piyasa faaliyetlerinin bir parçası olarak türev finansal araçlara girebilir. Bunlar alım satım türevleridir.

Grup ayrıca kendi risklerini yönetmek ve bunlardan korunmak için türev finansal araçlara girebilir. Bunlar riskten korunma türevleri olarak bilinir. Riskten korunma işlemleri, münferit kalemleri veya işlemleri (mikro riskten korunma) veya yapısal faiz oranı riski oluşturan finansal varlık ve yükümlülük portföylerini (makro riskten korunma) içerebilir.

Diğer finansal araçlardan farklı olarak, türevler, alım satım veya riskten korunma amaçlı olup olmadıklarına bakılmaksızın, bilançoda her zaman gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Alım satım amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesinin gelir tablosu üzerinde doğrudan bir etkisi vardır. Öte yandan, riskten korunma işlemlerinin muhasebeleştirilmesi yöntemi, riskten korunma türevlerinin yeniden değerlendirilmesini, gelir tablosundaki dalgalanmayı ortadan kaldırmak veya azaltmak için riskten korunan işlemlerin ve araçların muhasebe işlemiyle mümkün kılar.

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Türev finansal araçlar aşağıdaki üç özelliğe sahip araçlardır:

- Değerleri, dayanak varlıktaki (faiz , kurları, hisse senetleri, endeksler, emtialar, kredi notları, vb;)
- çok az veya hiç başlangıç yatırımı gerektirmezler;
- ileriki bir tarihte ödenecektir.

Tüm türev finansal araçlar, bilançoda gerçeğe uygun değerleriyle finansal varlıklar veya yükümlülükler altında muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak nitelendirilmedikleri sürece, alım satım amaçlı araçlar olarak muhasebeleştirilirler.

## Kendi hisseleri üzerine türevlerin özel durumu

Temel varlıkları Societe Generale hisseleri veya Grup'un bağlı ortaklıklarının hisseleri olan ve sabit bir tutardaki nakdin (veya başka bir finansal varlığın) sabit sayıda hazine hissesi ile değiştirilmesi suretiyle ödenen türev finansal araçlar (türev finansal araçlar hariç) özkaynak araçları olarak sınıflandırılır. Bu araçlar, ödenen veya alınan ilgili primler ve iskontolarla birlikte, ilk muhasebeleştirme sırasında doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir ve daha sonra yeniden ölçülmez. Kendi hisseleri üzerine satış opsiyonları ve kendi hisselerinin vadeli alımları, nominal değer için özkaynaklara karşı bir yükümlülüğün muhasebeleştirilmesine yol açar

Dayanak varlığı hazine hisseleri olan diğer türev finansal araçlar, dayanak varlığı hazine hisseleri olmayan türev finansal araçlarla aynı şekilde gerçeğe uygun değerleri üzerinden bilançoda muhasebeleştirilir.

## Saklı türevlerin muamelesi

Gömülü türev, türev olmayan bir ana aracı da içeren karma bir sözleşmenin .

Ana sözleşmenin bir finansal varlık olması durumunda, sözleşmeye bağlı nakit akışları temel nitelikte (veya SPPI) olmadığından, karma sözleşme tamamen gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür.

Ana sözleşmenin bir finansal yükümlülük olduğu gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmediği durumlarda, saklı türev, aşağıdaki durumlarda ana sözleşmeden ayrılır

- işlemin başlangıcında, türevin ekonomik özelliklerinin ve ilişkili risklerinin ana sözleşmenin özellikleri ve riskleri yakından ilişkili olmaması; ve
- türev araç tanımını karşılamaktadır.

Bu şekilde ayrıştırılan türev finansal araç, yukarıda açıklanan koşullar çerçevesinde bilançoda gerçeğe uygun değeri ile "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" veya "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler" altında muhasebeleştirilir. Ana sözleşme, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülüklerle ilişkin başlıklardan biri altında muhasebeleştirilir.

## NOT 3.2.1 ALIM SATIM TÜREVLERİ

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Alım satım amaçlı türev finansal araçlar bilançoda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık veya yükümlülükler" altında gerçeğe uygun değeriyle gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değerdeki değişimler gelir tablosunda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç ya da kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

Karşı tarafların temerrüde düştüğü türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bu araçların iptal edildiği tarihe kadar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç veya kayıplar altında muhasebeleştirilir ve ilgili karşı taraflardan veya karşı taraflara olan alacaklar veya borçlar o tarihteki gerçeğe uygun değerleriyle bilançoya yansıtılır. Bu alacaklarda sonradan meydana gelen değer düşüklükleri tablosunda "Risk maliyeti" altında muhasebeleştirilir.

## ADİL DEĞER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Faiz oranı enstrümanları	40 255	36 518	42 479	38 681
Döviz enstrümanları	28 123	27 898	18 805	20 025
Hisse senedi ve endeks araçları	27 068	38 564	19 772	28 612
Emtia araçları	54	112	84	208
Kredi türevleri	686	861	1 986	963
Diğer vadeli finansal araçlar	559	1 478	409	1 314
<b>TOPLAM</b>	<b>96 745</b>	<b>105 431</b>	<b>83 535</b>	<b>89 803</b>

Grup, kurumsal kredi portföyünü yönetmek için kredi türevlerini kullanmaktadır. Bunların temel amacı, bireysel, sektörel ve coğrafi yoğunlaşmaları azaltmak ve risklerin ve tahsis edilen sermayenin aktif yönetimini sağlamaktır. Tüm kredi türevleri, yönetim amaçları ne olursa olsun, aşağıdaki şekilde değerlendirilir.

Bunlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sunulur ve muhasebe amaçları açısından finansal varlıkların riskten korunması olarak nitelendirilmez. Bu nedenle gerçeğe uygun değerleriyle alım satım amaçlı türevler altında gösterilirler.

## TAAHHÜTLER (NOMINAL)

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Faiz oranı enstrümanları</b>	<b>11 569 327</b>	<b>10 688 510</b>
Firma araçları	9 772 291	8 733 370
Takaslar	8 093 140	6 927 744
Vadeli kur anlaşmaları	1 679 151	1 805 626
Şarta bağlı araçlar	1 797 036	1 955 140
<b>Döviz enstrümanları</b>	<b>6 113 133</b>	<b>4 515 280</b>
Firma araçları	4 002 611	3 389 444
Şarta bağlı araçlar	2 110 522	1 125 836
<b>Hisse senedi ve endeks araçları</b>	<b>982 592</b>	<b>924 940</b>
Firma araçları	142 454	143 886
Şarta bağlı araçlar	840 138	781 054
<b>Emtia araçları</b>	<b>20 824</b>	<b>19 471</b>
Firma araçları	15 105	13 723
Şarta bağlı araçlar	5 719	5 748
<b>Kredi türevleri</b>	<b>128 196</b>	<b>133 748</b>
Diğer vadeli finansal araçlar	36 995	25 456
<b>TOPLAM</b>	<b>18 851 067</b>	<b>16 307 405</b>



**NOT 3.2.2 RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARI**

UFRS 9'geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, UMS 39'un riskten korunma hükümlerini sürdürmeyi . Sonuç olarak, elde tutulan özkaynak araçları (hisse senetleri ve benzeri menkul kıymetler), muhasebe sınıflandırmalarına bakılmaksızın, riskten korunma muhasebesi için uygun değildir.

**MUHASEBE POLİTİKALARI**

Grup, belirli piyasa risklerinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmaktadır. Muhasebe amaçları doğrultusunda bu işlemler, riskten korunma kalemlere bağlı olarak gerçeğe uygun değer korunma, nakit akış riskinden korunma veya yurtdışı faaliyetlerdeki net yatırım riskinden korunma olarak sınıflandırılabilir.

Bu işlemlerin muhasebe amaçları doğrultusunda riskten korunma olarak nitelendirilebilmesi için, Grup riskten korunma ilişkisini uygulamaya koyar koymaz ayrıntılı olarak belgelendirir. Bu dokümantasyon, riskten korunma varlığı, yükümlülüğü veya gelecekteki işlemi, riskten korunma riski ve ilgili risk yönetim stratejisini, kullanılan türev finansal aracın türünü ve riskten korunmanın etkinliğini ölçmek için uygulanacak değerlendirme belirtir.

Riskten korunma aracı olarak belirlenen türev finansal aracın, riskten korunma riskle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun veya nakit akışlarındaki değişiklikleri dengelemede oldukça etkin olması gerekir. Bu etkinlik, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişikliklerin, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki veya nakit akışlarındaki değişikliklerle neredeyse tamamen dengelenmesi ve iki değişiklik arasındaki beklenen oranın %80-125 aralığında olması durumunda doğrulanır. Etkinlik, riskten korunma işlemi uygulamaya konulduğunda ve ömrü boyunca değerlendirilir. Üç ayda bir ileriye dönük olarak (gelecek dönemlerde beklenen etkinlik) ve geriye dönük olarak (geçmiş dönemlerde gözlemlenen etkinlik) ölçülür. Etkinliğin yukarıda belirtilen aralığın dışında kalması durumunda, riskten korunma muhasebesi durdurulur.

Riskten korunma amaçlı türevler bilançoda "Riskten korunma amaçlı türevler" altında gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedir.

**Gerçeğe uygun değer riskinden korunma**

Bu riskten korunma ilişkisinin amacı, riskten korunma kalemin bilançodan çıkarılması durumunda gelir tablosunu etkileyebilecek bir kalemin gerçeğe uygun değerindeki olumsuz bir değişime karşı koruma sağlamaktır.

Riskten korunma amaçlı türevin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler gelir tablosunda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ya da kayıplar" hesabına kaydedilir, ancak faiz oranı türevleri söz konusu olduğunda, türevin reeskonta tabi tutulmasına tekabül eden kısım gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler"/"Faiz ve benzeri giderler" altında riskten korunma kaleme ilişkin faiz geliri veya giderine simetrik olarak sunulur.

Bilançoda, riskten korunma kalemin defter değeri, riskten korunma riskin yeniden ölçülmesine atfedilebilen kazanç veya kayıplarla ve bunlar gelir tablosunda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç veya kayıplar" altında muhasebeleştirilir. Finansal riskten korunma ilişkisinin yüksek derecede etkin olması durumunda, finansal riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, gelir tablosunda finansal riskten korunma amaçlı türevin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerle netleştirilir ve aradaki fark etkin olmayan kazanç veya kaybı temsil eder.

Riskten korunmanın ileriye dönük etkinliği, piyasa parametrelerindeki olası değişiklik senaryolarına dayanan bir duyarlılık analizi veya riskten korunma risk bileşeni ile riskten korunma aracı arasındaki istatistiksel bir ilişkiye (korelasyon) dayanan regresyon analizi ile değerlendirilir. Geriye dönük etkinlik, riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler ile riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler karşılaştırılarak değerlendirilir.

Eğer türev finansal araç artık riskten korunma ilişkisi için etkinlik kriterlerini karşılamıyorsa veya türev finansal araç tasfiye edilirse veya satılırsa, riskten korunma muhasebesi ileriye dönük olarak durdurulur. Riskten korunma varlık veya yükümlülüğün bilanço değeri, riskten korunma riske atfedilebilen gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri yansıtmak için artık ayarlanmaz ve kümülatif riskten korunma muhasebesi düzeltmeleri, bilançoda kaldığı sürece önceden riskten korunma kalemin kalan ömrü boyunca itfa edilir. Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma kalemin vadesinden önce satılması veya erken itfa edilmesi durumunda da durdurulur; bu durumda değerlendirme farkları derhal gelir tablosunda .

**Nakit akış riskinden korunma**

Nakit akış riskinden korunma, bilançoda muhasebeleştirilen bir finansal araca (değişken faizli krediler, menkul kıymetler veya borçlar) veya gelecekte gerçekleşme ihtimali yüksek bir işleme (gelecekteki sabit faiz oranları, gelecekteki döviz kurları, gelecekteki fiyatlar, vs) ilişkin gelecekteki nakit akışlarında değişkenliğe maruz kalan kalemlerin riskten korunması amacıyla kullanılır. Bu riskten korunma ilişkisinin amacı, gelir tablosunu etkilemesi muhtemel bir kalemin gelecekteki nakit akışlarında gelebilecek olumsuz bir değişime karşı koruma sağlamaktır.

Riskten korunmanın ileriye dönük etkinliği, piyasa parametrelerindeki olası değişiklik senaryolarına dayanan bir duyarlılık analizi veya riskten korunma risk bileşeni ile riskten korunma aracı arasındaki istatistiksel bir ilişkiye (korelasyon) dayanan regresyon analizi kullanılarak değerlendirilir. Geriye dönük etkinlik, korunma kalemin özelliklerini (nominal tutar, yeniden fiyatlama tarihi, faiz oranı, para birimi, vb. açısından) tam olarak taklit eden, korunma kalemin ters yönünde ve korunma ilişkisi kurulduğunda gerçeğe uygun değeri sıfır olan varsayımsal bir türev oluşturmayı ve ardından varsayımsal türevin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri korunma aracınıninkilerle karşılaştırmayı içeren varsayımsal türev yöntemi kullanılarak ölçülür.

Riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin olan kısmı "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar" altında, etkin olmayan kısmı ise "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç ya da kayıplar" altında muhasebeleştirilir. Faiz oranı türevleri söz olduğunda, türev finansal aracın reeskontuna tekabül eden kısım, riskten korunma kalemle ilgili faiz geliri veya giderine simetrik olarak gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler"/"Faiz ve benzeri giderler" altında kaydedilir.

Bu değer değişikliklerinin etkin kısmı ile ilgili olarak doğrudan özkaynaklarda biriken gerçekleşmemiş ya da gerçekleşmiş kazanç veya kayıplar, riskten korunma beklenen nakit akışları gelir tablosunu etkilediğinde gelir tablosuna geri dönüştürülmek üzere özkaynaklarda tutulur. Bilançoda kayıtlı değişken faizli bir finansal araca bağlı akışların riskten korunması durumunda, geri dönüşüm, riskten korunma faiz geliri veya gideri gelir tablosunda muhasebeleştirildiği zaman gerçekleşir. Gelecekteki işlemlerin finansal riskten korunması durumunda, finansal riskten korunma işlem bir finansal aracın gelecekteki satışını içeriyorsa, geri dönüşüm satılan aracın bilançodan çıkarıldığı tarihte gerçekleşir; eğer işlem bilançoda bir finansal aracın muhasebeleştirilmesi ile çözümlerse, özkaynaklarda biriken kazanç veya kayıplar orada tutulur ve daha sonra bilançoda muhasebeleştirilen araç tarafından üretilen finansal riskten korunma nakit akışları ile aynı oranda gelir tablosuna geri dönüştürülür.

Riskten korunma muhasebesi, türevin riskten korunma etkinliği kriterlerini artık karşılamaması, türevin sonlandırılması veya satılması ya da riskten korunma gelecekteki işlemin artık muhtemel olmaması durumunda ileriye dönük olarak durdurulur. Daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutarlar, riskten korunma kalemden kaynaklanan nakit akışlarının gerçekleştiği dönemlerde gelir tablosuna yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunma kalemin beklenen vadesinden önce satılması veya itfa ya da finansal riskten korunma gelecekteki işlemin gerçekleşmesinin artık beklenmemesi durumunda, özkaynaklarda kaydedilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar derhal gelir tablosuna kaydedilir.

### Yabancı para cinsinden net yabancı yatırımın korunması

Yabancı bir operasyondaki net yatırımın riskten korunma amacı, döviz kuru riskine korunmaktır.

Riskten korunma kalem, para birimi Grup'un geçerli para biriminden farklı olan bir ülkede yapılan bir yatırımdır. Bu nedenle, yabancı bir bağlı ortaklığın veya şubenin net değerinin, işletmenin geçerli para birimine ilişkin bir kur riskine karşı korunmasını içerir.

Yurtdışındaki bulunan net yatırımın riskten korunması, akış riskinden korunma ile aynı muhasebe prensiplerini takip eder. Buna göre, net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı özkaynaklarda "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar" altında, etkin olmayan kısmı ise gelir tablosunda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin kazanç ve kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

### Portföy hedging (makro-hedging)

Bu tür bir riskten korunmada kullanılan faiz oranı türevlerinin amacı, esas olarak Bireysel Bankacılık işinden kaynaklanan yapısal faiz oranı riskinden korunmaktır. Muhasebe amaçları doğrultusunda, bu işlemler Grup işletmesine bağlı olarak ya gerçeğe uygun değer riskinden korunma ya da akış riskinden korunma olarak belgelenmektedir.

Sabit faizli varlık veya yükümlülük portföylerinin gerçeğe uygun değerinin makro-hedge'sini belgeleyen Grup işletmeleri, Avrupa Birliği'nde kabul edildiği şekliyle UMS 39'un hükümlerini uygular (UMS 39 "carve-out"), böylece :

- Aktif-pasif yönetiminin bir parçası olarak gerçekleştirilen makro riskten korunma işlemlerinin gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine uygunluğu ve bu şekilde riskten korunma sabit faizli pozisyonlara müşteri vadesiz mevduatlarının dahil edilmesi;
- etkinlik gerçekleştirilmesi.

Makro gerçeğe uygun değer riskinden korunma olarak nitelendirilen türev finansal araçların muhasebe uygulaması, gerçeğe uygun değer riskinden korunma olarak nitelendirilen türev finansal araçların muhasebe benzeridir. Makro riskten korunma finansal varlık ve yükümlülük portföylerinin, modellenen sentetik araç bazında ölçülen gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler, bilançoda faiz oranı riskinden korunma portföylere ilişkin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri başlıklı belirli bir satırda gelir tablosu aracılığıyla kaydedilir.

Makro nakit akış riskinden korunma işlemini belgeleyen Grup işletmeleri, yukarıda nakit akış riskinden korunma işlemleri için belirtilen muhasebe ilkelerinin aynısını uygular. Bu nedenle, makro riskten korunma varlık veya yükümlülük portföyleri, riskten korunma risk ölçüsünde gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçülmez.

Makro nakit akışı riskinden korunma durumunda, riskten korunma portföy değişken oranlı varlık veya yükümlülüklerden oluşur.

Son olarak, bu makro riskten korunma işlemleri için kullanılan belgeler ne olursa olsun, ilişkin etkinliğini ölçmek için üç testin uygulanmasını gerektirmektedir:

- ileriye ve geriye dönük olarak, riskten korunma portföylerin nominal değerinin, gelecekteki her bir vade bandı ve her bir faiz oranı kuşağı için riskten korunma araçlarının nominal değerini aştığından emin olunmasını içeren bir riskten korunma testi;
- Riskten korunma kalemin ortadan kalmadığından emin olmak için, tarihsel olarak riskten korunma maksimum pozisyonun, her bir vade bandı ve her bir oran kuşağı için söz konusu raporlama tarihinde riskten korunma portföyün nominal değerinden daha az olduğunun ileriye ve geriye dönük olarak doğrulanmasından oluşan bir test;
- Modellenen sentetik aracın gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin, riskten korunma araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri dengelemesini geriye dönük olarak sağlamak üzere tasarlanmış nicel bir test.

Grup tarafından uygulanan makro riskten korunma işlemlerindeki verimsizlik kaynakları, riskten korunma swaplarının değişken ayağının en son sabitlenmesinden, teminatlandırılmış riskten korunma araçlarının çift eğrili değerlemesinden, riskten korunma kalem ile riskten korunma aracı arasındaki faiz oranı uyumsuzluklarından ve riskten korunma araçlarına karşı taraf riskinin dahil edilmesinden kaynaklanmaktadır.

## ADİL DEĞER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
<b>Gerçeğe uygun değer riskinden korunma</b>	<b>8 850</b>	<b>15 000</b>	<b>10 113</b>	<b>18 182</b>
Faiz oranı enstrümanları	8 829	14 999	10 112	18 181
Döviz enstrümanları	1	1	1	1
Hisse senedi ve endeks araçları	20	-	-	-
<b>Nakit akış riskinden korunma</b>	<b>277</b>	<b>551</b>	<b>321</b>	<b>475</b>
Faiz oranı enstrümanları	199	526	309	394
Döviz enstrümanları	56	23	5	56
Hisse senedi ve endeks araçları	22	2	7	25
<b>Net yatırım riskinden korunma</b>	<b>106</b>	<b>199</b>	<b>151</b>	<b>51</b>
Döviz enstrümanları	106	199	151	51
<b>TOPLAM</b>	<b>9 233</b>	<b>15 750</b>	<b>10 585</b>	<b>18 708</b>

Grup, başta krediler, menkul kıymet ihraçları ve sabit faizli menkul kıymetler olmak üzere, sabit faizli finansal varlık ve yükümlülüklerini uzun vadeli faiz oranlarındaki değişimlere karşı korumak için muhasebe amaçları doğrultusunda gerçeğe uygun değer riskinden korunma olarak nitelendirilen riskten korunma ilişkileri kullanmaktadır. Kullanılan riskten korunma araçları ağırlıklı olarak faiz oranı *swapları*dır.

Buna ek olarak, Grup'un Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı işlerinden bazıları, kısa ve orta vadeli refinansman ihtiyaçlarında gelecekteki nakit akışı dalgalanmalarına maruz kalmaktadır ve Grup, muhasebe amaçları doğrultusunda nakit akış riskinden korunma olarak nitelendirilen riskten korunma ilişkileri kurmuştur. Kuvvetle muhtemel refinansman ihtiyacı, faaliyetler tarafından oluşturulan ve bilanço yükümlülüklerini temsil geçmiş veriler temelinde belirlenir. Bu rakamlar, yönetim yöntemlerindeki değişiklikleri yansıtmak üzere yukarı veya revize edilebilir.

Son olarak, yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerinin yönetiminin bir parçası olarak, Grup şirketleri faiz oranı riskini karşılamak için varlık veya yükümlülük portföyleri için gerçeğe uygun değer riskinden korunma işlemleri ve kuru riskini karşılamak için nakit akışı ve net yabancı yatırım riskinden korunma işlemleri gerçekleştirmektedir.

Yapısal faiz oranı riskinin yönetimi, Grup'un sabit oranlı yükümlülüklerinin (yani mevduatların) riskten korunma seviyesini ayarlamasına yol açmıştır. Faiz oranı riskinden korunmak için sabit oranlı alıcı *swapları* alınırken, riskten korunmayı azaltmak için sabit oranlı ödeyici *swapları* alınmıştır. UMS 39 uyarınca, bu araçlar portföy riskinden korunma araçları olarak belirlenmiştir (makro-hedge muhasebesi). Grup, 2023 ve 2024 yıllarında, makro hedge'i azaltmak için girilen *swapları* ve ilk hedge *swaplarını* (sabit oran alan) ticari bir portföye transfer etmiştir. Bu nottaki tablolar, bu yeniden sınıflandırmaların etkilerini içermektedir.

31 Aralık 2024 tarihinde, sabit faizli finansal varlık portföyleri ve makro-hedge edilmiş faizli finansal yükümlülük portföyleri üzerindeki yeniden değerlendirme farkları negatif kalmıştır. Bununla birlikte, faiz oranı ortamı son iki yıldaki trendlere kıyasla 2024 yılında istikrar kazanmıştır. Bilançonun varlıklar tarafında, faiz oranı risklerine karşı korunan varlık portföyleri için yeniden değerlendirme rezervi 31 Aralık 2024'te -292 milyon Euro (31 Aralık 2023'te -433 Euro ile karşılaştırıldığında) ve bilançonun yükümlülükler tarafında, faiz oranı risklerine karşı korunan yükümlülük portföyleri için yeniden değerlendirme rezervi 31 Aralık 2023'te -433 milyon Euro olarak

31 Aralık 2024'te -5,277 milyon (-5,857 milyon ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2023 itibarıyla).

## TAAHHÜTLER (NOMINAL)

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Faiz oranı enstrümanları</b>	<b>613 674</b>	<b>668 657</b>
Firma araçları <sup>(1)</sup>	610 683	665 813
<i>Takaslar</i>	<i>438 681</i>	<i>520 808</i>
<i>Vadeli kur anlaşmaları</i>	<i>172 002</i>	<i>145 005</i>
Koşullu araçlar <sup>(1)</sup>	2 991	2 844
<b>Döviz enstrümanları</b>	<b>11 056</b>	<b>8 355</b>
Firma araçları	11 056	8 355
<b>Hisse senedi ve endeks araçları</b>	<b>338</b>	<b>226</b>
Firma araçları	338	226
<b>TOPLAM</b>	<b>625 068</b>	<b>677 238</b>

(1) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiş tutarlar.

## TAAHHÜTLERİN VADELERİ (NOMİNAL)

Bu kalemler, finansal araçların sözleşmeye bağlı vadelerine göre sunulmuştur.

(M EUR cinsinden)	3 aya kadar	3 aydan daha az 1 yıldan az	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31.12.2024
Faiz oranı enstrümanları	73 886	76 755	328 868	134 165	613 674
Döviz enstrümanları	3 562	6 660	834	-	11 056
Hisse senedi ve endeks araçları	82	80	174	2	338
<b>TOPLAM</b>	<b>77 530</b>	<b>83 495</b>	<b>329 876</b>	<b>134 167</b>	<b>625 068</b>

## GERÇEĞE UYGUN DEĞER RISKİNDEN KORUNMA: RİSKTEN KORUNAN KALEMLERİN DETAYLARI

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim <sup>(2)</sup>	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimi <sup>(3)</sup>
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>			<b>(1 621)</b>
Kapsanan varlıklar	118 572	23	551
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler ve avanslar	1 466	(30)	30
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	11 976	(73)	104
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri	3 889	(106)	(47)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	31 008	524	(19)
İtfa edilmiş maliyetinden müşterilere verilen kredi ve avanslar makro-hedgeler <sup>(1)</sup>	70 233	(292)	483
Riskten korunan yükümlülükler	285 247	(9 108)	(2 172)
Borçlanma senetleri	70 889	(1 881)	(814)
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	20 749	(678)	(398)
Müşteri mevduatları	13 365	31	(29)
Sermaye benzeri borç	15 238	(1 303)	142
Makro-hedge edilmiş müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	165 006	(5 277)	(1 073)
<b>Kur riskinden korunma</b>			<b>(0)</b>
Riskten korunan yükümlülükler	201	0	(0)
Sermaye benzeri borç	201	0	(0)
<b>Hisse senedi riskinden korunma</b>			<b>(1)</b>
Riskten korunan yükümlülükler	47	24	(1)
Diğer yükümlülükler	47	24	(1)
<b>TOPLAM</b>			<b>(1 622)</b>

31.12.2023

(M EUR cinsinden)

	Defter değeri	Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim <sup>(2)</sup>	Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimi <sup>(3)</sup>
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>			<b>(2 973)</b>
Kapsanan varlıklar	97 107	(189)	3 111
<i>Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler ve avanslar</i>	1 382	(56)	45
<i>İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları</i>	8 016	(145)	160
<i>İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri</i>	2 391	(59)	202
<i>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar</i>	26 455	504	971
<i>İtfa edilmiş maliyetinden müşterilere verilen kredi ve avanslar makro-hedgeleri<sup>(1)</sup></i>	58 863	(433)	1 733
Riskten korunan yükümlülükler	166 359	(10 743)	(6 084)
<i>Borçlanma senetleri</i>	41 632	(2 666)	(1 756)
<i>Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar</i>	20 426	(1 082)	(850)
<i>Müşteri mevduatları</i>	13 856	(3)	(83)
<i>Sermaye benzeri borç</i>	10 815	(1 135)	(280)
<i>Makro-hedge edilmiş müşteri mevduatları<sup>(1)</sup></i>	79 630	(5 857)	(3 115)
<b>Kur riskinden korunma</b>			<b>1</b>
Riskten korunan yükümlülükler	195	1	1
<i>Sermaye benzeri borç</i>	195	1	1
<b>Hisse senedi riskinden korunma</b>			<b>(0)</b>
Riskten korunan yükümlülükler	2	(0)	(0)
<i>Diğer yükümlülükler</i>	2	(0)	(0)
<b>TOPLAM</b>			<b>(2 972)</b>

(1) Makro riskten korunma işlemleri için riskten korunan kalemlerin defter değeri, faiz oranı riskine karşı korunan portföyler için riskten korunan ile yeniden değerlendirme rezervinin toplamını temsil eder.

(2) Gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim, faiz oranı riskine karşı korunan kalemler için tahakkuk eden faizi içermemektedir. Gösterilen tutar ayrıca, riskten korunma ilişkisinin bilanço dışı bırakıldığı kalemler için itfa edilecek kalan gerçeğe uygun değer düzeltmesini de içerir.

(3) Sadece korunan riske atfedilebilen ve korunma aracının gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılan gerçeğe uygun değerdeki değişim. Bu değişim, faiz oranı riskine karşı korunan kalemler için tahakkuk eden faizi hariç tutar.

31 Aralık 2024 tarihinde, riskten korunma ilişkilerinin sona ermesini takiben gerçeğe uygun değerdeki 2.180 milyon Avro tutarındaki kümülatif değişikliklerin itfa edilmesi gerekmektedir.

## RISKİTEN KORUNMA ARAÇLARININ DETAYLARI

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				
	Taahhütler (nominal)	Gerçeğe uygun değer <sup>(2)</sup>		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimi	Dönem kar veya zararında etkisizlik
		Varlıklar	Yükümlülükler		
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>390 913</b>	<b>8 829</b>	<b>14 999</b>	<b>1495</b>	<b>(126)</b>
Firma enstrümanları - Swaplar	390 913	8 829	14 999	1 495	(126)
Varlık riskinden korunma	49 625	1 766	2 083	(87)	(19)
Varlık portföylerinin hedge edilmesi (makro-hedging) <sup>(1)</sup>	69 019	1 160	1 127	(472)	11
Yükümlülükleri hedge etmek için	101 074	1 831	5 509	964	(135)
Yükümlülük portföylerinin hedge edilmesi (makro-hedging) <sup>(1)</sup>	171 195	4 072	6 280	1 090	17
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>201</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Firma araçları	201	1	1	1	1
Yükümlülükleri hedge etmek için	201	1	1	1	1
<b>Hisse senedi riskinden korunma</b>	<b>30</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>(2)</b>	<b>(0)</b>
Şarta bağlı araçlar	30	20	0	(2)	(0)
Yükümlülükleri hedge etmek için	30	20	0	(2)	(0)
<b>TOPLAM</b>	<b>391 144</b>	<b>8 850</b>	<b>15 000</b>	<b>1 494</b>	<b>(128)</b>

(M EUR cinsinden)	31.12.2023				
	Taahhütler (kavramsal)	Gerçeğe uygun değer <sup>(2)</sup>		Varyasyon gerçeğe uygun değer kayıtlı dönem boyunca	Verimsizlik kar veya zararda muhasebeleştirilen dönemin
		Varlıklar	Yükümlülükler		
<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
Varlık riskinden korunma	36 665	1 538	1 794	(1 351)	27
Varlık portföylerinin hedge edilmesi (makro-hedging) <sup>(1)</sup>	56 723	1 585	1 041	(1 807)	(75)
Yükümlülükleri hedge etmek için	96 289	1 360	5 822	3 096	128
Yükümlülük portföylerinin hedge edilmesi (makro-hedging) <sup>(1)</sup>	84 888	5 629	9 524	3 203	88
Şarta bağlı araçlar	-	-	-	-	-
Varlık portföylerinin hedge edilmesi (makro-hedging) <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)	-
Yükümlülükleri hedge etmek için	195	1	1	(1)	-
<b>Hisse senedi riskinden korunma</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>
Şarta bağlı araçlar	4	0	0	0	(0)
Yükümlülükleri hedge etmek 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>

(1) Makro riskten korunma işlemleri için, burada sunulan taahhüt, bu araçların yarattığı ekonomik riski yansıtacak şekilde riskten korunma türevlerinin net pozisyonuna karşılık . Bu pozisyon, riskten korunulacak riski oluşturan riskten kalemlerin bilanço değeri ile karşılaştırılmalıdır.

(2) Riskten türevlerinin gerçeğe uygun değeri, oranı araçları için tahakkuk eden faizi içerir.

**NAKİT AKIŞLARINDAN KORUNMA: KORUNAN KALEMLERİN DETAYLARI**

Aşağıdaki tablo, riskten korunma etkinsizliğini muhasebeleştirmek için kullanılan riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki dönem içindeki değişimi göstermektedir. Nakit akış riskinden korunma ilişkileri söz konusu olduğunda, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişim, yukarıda belirtilen muhasebe ilkelerinde açıklanan varsayımsal türev yöntemi kullanılarak ölçülür.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
	Gerçeğe uygun değerdeki değişim	Gerçeğe uygun değerdeki değişim
<b>Faiz oranı riskinden korunma</b>	<b>86</b>	<b>2</b>
Kapsanan varlıklar	56	33
<i>Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredi ve avanslar</i>	11	30
<i>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar</i>	25	(22)
<i>Müşterilere verilen kredi ve avanslar makro-hedge</i>	20	25
Riskten korunma yükümlülükler	30	(31)
<i>Borçlanma senetleri</i>	30	80
<i>Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar</i>	(39)	(20)
<i>Müşteri mevduatları</i>	39	(91)
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>(30)</b>	<b>40</b>
Kapsanan varlıklar	(5)	(16)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar</i>	(5)	(16)
Riskten korunma yükümlülükler	(18)	41
<i>Borçlanma senetleri</i>	(18)	41
<i>Sermaye benzeri borç</i>	-	-
Gelecekteki işlemler	(7)	15
<b>Hisse senedi riskinden korunma</b>	<b>(36)</b>	<b>6</b>
Gelecekteki işlemler	(36)	6
<b>TOPLAM</b>	<b>20</b>	<b>48</b>

## RISKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DETAYLARI

31.12.2024

(M EUR cinsinden)	Taahhütler (nominal)	Gerçeğe uygun değer		Dönem içinde kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimi		Kazanç ve kayıplarda muhasabeleştirilen gerçeğe uygun değerdeki kümülatif değişim doğrudan özkaynaklarda muhasabeleştirile n
		Varlıklar	Yüküml	Kazançlara kaydedilen pay ve kayıplar Doğrudan muhasabeleştirilen kısım muhasabeleştirilen zararda	Özkaynaklarda etkin olmayan Özkaynaklarda kar veya	
ülükler						
Faiz oranı riskinden korunma	15 805	199	527	(86)	7	(556)
Firma enstrümanları - Swaplar	15 803	199	527	(86)	7	(556)
Varlık riskinden korunma	3 214	137	22	(35)	11	(156)
Varlık portföylerinin hedge edilmesi (makro-hedging) <sup>(1)</sup>	460	18	-	(21)	(16)	2
Yükümlülükleri hedge etmek için	12 129	44	505	(30)	12	(402)
Firma enstrümanları - Faiz oranı vadeli işlemleri	2	-	-	-	0	-
Yükümlülükleri hedge etmek için	2	-	-	-	0	-
Kur riskinden korunma	1 672	57	27	30	5	27
Firma araçları	1 672	57	23	30	5	27
Varlık riskinden korunma	-	-	-	5	-	(1)
Yükümlülükleri hedge etmek için	840	50	19	18	-	12
Gelecekteki işlemlerden korunmak için	832	7	4	7	5	16
Hisse senedi riskinden korunma	308	22	2	36	-	10
Şarta bağlı araçlar	308	22	2	36	-	10
Gelecekteki işlemlerden korunmak için	308	22	2	36	-	10
TOPLAM	17 785	278	556	(20)	12	(519)



31.12.2023

(M EUR cinsinden)	Gerçeğe uygun değer			Gerçeğe uygun değerdeki değişim dönem boyunca kaydedilen		Değişim kümülatif kazanç ve kayıplara kaydedilen gerçeğe uygun değer doğrudan muhasebeleştirilir
	Taahhütler	Varlıklar	Yükümlülükler	Kazançlara kaydedilen pay ve doğrudan giderlerde muhasebeleştirilen	Muhasebeleştirilen etkin olmayan kısım	
				özkaynaklar	kar veya zararda	
<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 - <i>Swaplar</i>	13 587	309	394	(2)	1	(432)
<i>Varlık riskinden korunma</i>	1 726	156	10	(9)	16	(121)
<i>Varlık portföylerinin hedge edilmesi (makro-hedging)<sup>(1)</sup></i>	1 120	57	1	(24)	(16)	24
<i>Yükümlülükleri hedge etmek için</i>	10 741	96	383	31	1	(335)
Firma enstrümanları - Faiz oranı vadeli işlemleri	5	-	-	-	-	-
<i>Yükümlülükleri hedge etmek için</i>	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)
<i>Varlık riskinden korunma</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Yükümlülükleri hedge etmek için</i>	1 602	5	46	(25)	-	(5)
<i>Gelecekteki işlemlerden korunmak için</i>	754	-	10	(15)	-	2
Türev olmayan araçlar	-	-	-	-	-	-
<i>Gelecekteki işlemlerden korunmak için</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Hisse senedi riskinden korunma</b>	<b>222</b>	<b>7</b>	<b>25</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>
Şarta bağlı araçlar	222	7	25	(6)	-	(8)
<i>Gelecekteki işlemlerden korunmak için</i>	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 riskten korunma işlemleri için burada sunulan taahhüt, bu araçların yarattığı ekonomik riski yansıtmak amacıyla riskten korunma türev araçların net pozisyonuna karşılık gelmektedir.

## YURTDIŞINDAKİ İŞLETMEDE BULUNAN NET YATIRIMIN RİSKTEN KORUNMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNAN KALEMLERİN DETAYI

	31.12.2024		31.12.2023	
	Gerçeğe uygun değerdeki değişim dönem boyunca riskten korunma kaleminin <sup>(1)</sup>	İlişkili çeviri farklılıkları unsurlara çatal bıçak takımı	Riskten korunma kaleminin dönem içindeki gerçeğe uygun değer değişimi <sup>(1)</sup>	İlişkili çeviri farklılıkları unsurlara çatal bıçak takımı
(M EUR cinsinden)				
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>175</b>	<b>(279)</b>	<b>(156)</b>	<b>(454)</b>
GBP cinsinden hedge edilen net yatırım	151	(57)	60	(208)
CZK cinsinden hedge edilen net yatırım	(28)	265	(46)	293
RUB cinsinden hedge edilen net yatırım	-	-	-	-
RON cinsinden karşılanan net yatırım	0	(71)	(4)	(71)
ABD Doları cinsinden hedge edilen net yatırım	95	78	(23)	(16)
Riskten korunma net yatırım (diğer para birimleri)	(43)	(494)	(143)	(452)

(1) Yalnızca korunma riske atfedilebilen ve korunma aracının gerçeğe uygun değerinin etkin olmayan kısmını belirlemek için kullanılan gerçeğe uygun değerdeki değişiklik. Riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki negatif bir değişim, yükümlülük envanterinde bir azalmaya neden olur.

**YURTDIŞINDAKİ İŞLETMEDE BULUNAN NET YATIRIMIN FİNANSAL RİSKTEN KORUNMASI: FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA ARAÇLARININ DETAYLARI**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024					
	Defter değeri <sup>(1)</sup>			Dönem içinde kaydedilen değer değişimi <sup>(2)</sup>		Kümülatif değişim kazanç ve kayıplar altında kaydedilmiştir doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen
	Taahhütler (nominal)	Varlıklar	Yükümlülükler	Kazançlara kaydedilen pay ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kayıplar	Kar zararda muhasebeleştirilen olmayan kısım <sup>(3)</sup>	
<b>Kur riskinden korunma</b>	<b>9 183</b>	<b>106</b>	<b>2 606</b>	<b>(175)</b>	<b>47</b>	<b>279</b>
Firma türev araçları	9 183	106	199	(106)	47	163
GBP cinsinden hedge edilen net yatırım	2 025	16	33	(64)	3	(215)
CZK cinsinden hedge edilen net yatırım	1 710	7	8	14	17	(75)
RUB cinsinden hedge edilen net yatırım	-	-	-	-	-	-
RON cinsinden karşılanan net yatırım	700	4	-	-	10	55
ABD Doları cinsinden hedge edilen net yatırım	2 087	15	115	(95)	(4)	(44)
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)	2 661	64	43	39	21	442
Türev olmayan araçlar		-	2 407	(69)	-	116
GBP cinsinden hedge edilen net yatırım		-	1 783	(87)	-	272
CZK cinsinden hedge edilen net yatırım		-	478	14	-	(190)
RUB cinsinden hedge edilen net yatırım		-	-	-	-	-
RON cinsinden karşılanan net yatırım		-	29	-	-	16
ABD Doları cinsinden hedge edilen net yatırım		-	-	-	-	(34)
Riskten korunan net yatırım (diğer para birimleri)		-	117	4	-	52

31.12.2023

(M EUR cinsinden)	Taahhütler (nominal)	Defter değeri <sup>(1)</sup>		Dönem içinde kaydedilen değer değişimi <sup>(2)</sup>		Kümülatif değişim kazanç ve kayıplar altında kaydedilmiştir doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilen
		Varlıklar	Yükümlülükler	Kazançlara kaydedilen pay ve kayıplar	Etkin olmayan kısım	
				doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilen	kar veya zararda muhasebeleş tirilen <sup>(3)</sup>	
<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 türev araçları	5 804	151	51	166	72	265
GBP cinsinden hedge edilen net yatırım	1 149	18	10	(21)	5	(151)
CZK cinsinden hedge edilen net yatırım	1 258	43	6	29	30	(89)
RUB cinsinden hedge edilen net yatırım	-	-	-	-	-	-
RON cinsinden karşılanan net yatırım	599	2	-	4	6	55
ABD Doları cinsinden hedge edilen net yatırım	249	14	7	23	11	50
Risken korunan net yatırım (diğer para birimleri)	2 549	74	28	131	20	400
Türev olmayan araçlar		-	2 766	(10)	-	189
GBP cinsinden hedge edilen net yatırım		-	1 867	(39)	-	359
CZK cinsinden hedge edilen net yatırım		-	720	17	-	(204)
RUB cinsinden hedge edilen net yatırım		-	-	-	-	-
RON cinsinden karşılanan net yatırım		-	34	-	-	16
ABD Doları cinsinden hedge edilen net yatırım		-	-	-	-	(33)
Risken korunan net yatırım (diğer para birimleri)			145	12		51

(1) Defter değeri, türevler söz konusu olduğunda gerçeğe uygun değeri, yabancı para krediler söz konusu olduğunda ise tarihinde çevrilmiş itfa edilmiş maliyeti ifade etmektedir.

(2) Değerdeki pozitif bir değişiklik bir kazançı temsil eder.

(3) Kur riskinin türev araçlar kullanılarak hedge edildiği durumlarda, hedge edilen kur riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerdeki değişim aşağıdaki başlık altında gösterilir "Kâr veya zararda muhasebeleştirilen etkin olmayan kısım", kur riski dışındaki risklerin etkilerine karşılık gelmektedir. "Kâr veya zararda muhasebeleştirilen etkin olmayan kısım" altında sunulan tutarlar, kur riski dışındaki risklere ilişkin etkilere karşılık gelmektedir.

### NOT 3.3 Gerçeğe uygun değer farkı öz kaynaklara yansıtılan finansal varlıklar

#### ÖZET

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Borçlanma araçları</b>	<b>95 750</b>	<b>90 630</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	95 750	90 614
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	0	16
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	274	264
<b>TOPLAM</b>	<b>96 024</b>	<b>90 894</b>
ödünç verilen menkul kıymetler	165	228

## NOT 3.3.1 BORÇLANMA ARAÇLARI

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Borçlanma araçları (krediler ve alacaklar, tahviller ve benzeri menkul kıymetler), sözleşmeye bağlı akışlarının temel kredi sözleşmelerini (SPPI) temsil etmesi ve sözleşmeye bağlı nakit akışı tahsilat ve satış modeli kullanılarak yönetilmesi durumunda gerçeğe uygun değer özkaynağa yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlk muhasebeleştirme sırasında, bu finansal varlıklar, elde edilmeleri veya iştirak edilmeleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Borçlanma araçlarına ilişkin tahakkuk eden veya kazanılan gelir, gelir tablosunda etkin faiz oranı esas alınarak aşağıdaki başlık altında muhasebeleştirilir "Faiz ve benzeri gelirler".

Bilanço tarihinde, bu araçlar gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen yabancı para cinsinden parasal varlıklar üzerindeki kur farkları haricinde, gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler, gelir hariç, özkaynaklarda "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar" altında muhasebeleştirilir. Buna ek olarak, bu finansal varlıklar kredi riski değer düşüklüğü modeline tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler gelir tablosunda "Kredi riski maliyeti" altında muhasebeleştirilir ve buna karşılık gelen giriş "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar" altında yer alır. Uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır.

## SÖZLEŞME AKIŞI TOPLAMA VE SATIŞ" İŞ MODELİ

Bu iş modelinin amacı, sözleşmeye ödeme akışlarının tahsilatının yanı sıra finansal varlıkların satışı yoluyla da nakit akışı yaratmaktır. Bu modelde, varlıklar elden çıkarmaları marjinal veya istisnai değildir, ancak ilgili işletmenin hedeflerine ulaşmasına katkıda bulunur.



## Nakit yönetimi faaliyetleri

Grup içinde, sigorta faaliyetleri hariç olmak üzere, sözleşmeye dayalı akışların ve satışların toplanmasına yönelik model esas olarak tescilli nakit yönetimi faaliyetleri ve likidite rezervlerine dahil edilen HQLA (Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar) olarak adlandırılan menkul kıymetler portföyünün yönetimi için geçerlidir.

## DÖNEM İÇİNDEKİ HAREKETLER

(M EUR cinsinden)

	2024
<b><sup>1</sup>Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>90 630</b>
Satın almalar/ödemeler	47 354
Elden çıkarmalar/geri ödemeler	(40 126)
Başka bir muhasebe kategorisine (veya kategorisinden) transferler	82
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler ve diğer	(3 802)
Dönem içinde gerçeğe uygun değerdeki değişimler	162
İlgili alacaklardaki değişimler	129
Döviz kuru farkları	1 321
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>95 750</b>

**DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN BİRİKİMİŞ GERÇEKLEŞMEMİŞ KAZANÇ VE KAYIPLAR**

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Gerçekleşmemiş kazançlar	752	993
Gerçekleşmemiş zararlar	(3 253)	(3 666)
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>(2 501)</b>	<b>(2 673)</b>

(1) 31 Aralık 2024'te sigorta iştiraklerine ilişkin -2,028 milyon Avro (31 Aralık 2023'te -2,298 Avro) dahil. Bu tutar, 31 Aralık 2024 itibarıyla 2.061 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 2.314 milyon Avro) , ilişkili sigorta sözleşmelerinin değerlemesinin parçası olarak doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen finansal gelir ve gideri içermektedir.

**NOT 3.3.2 ÖZKAYNAK ARAÇLARI****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Alım satım amaçlı olmayan özkaynak araçları (hisse senetleri ve benzeri menkul kıymetler), Grup tarafından başlangıçta gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılarak ölçülmek üzere belirlenebilir. 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 "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar" altında kaydedilir. Elden çıkarma durumunda, gerçekleşen kazanç veya kayıplar, elden çıkarmayı takip eden hesap döneminin başında "yıllar karları" yeniden sınıflandırılır. Sadece yatırımın getirisini temsil eden temettü geliri kar veya zararda "Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa finansal araçlardan net kazançlar veya kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

Grup, çok istisnai olarak, özkaynağa dayalı finansal araçlarını gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan olarak belirlemeyi tercih etmiştir.

**NOT 3.4 Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

**BASİTÇE  
SÖYLEM**

Grup'un bilançosunda yer alan finansal varlık ve yükümlülükler ya gerçeğe uygun değerleriyle ya da itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülür. İkinci durumda, gerçeğe uygun değerleri finansal tablo dipnotlarında açıklanır (bkz. Not 3.9).

Bir enstrüman aktif bir piyasada kote , gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Ancak, çok sayıda finansal araç kote değildir (çoğu müşteri kredisi ve mevduatı ve bankalar arası alacaklar ve borçlar gibi) veya yalnızca çok aktif olmayan piyasalarda veya tezgah üstü piyasalarda alınıp satılabilir (birçok türev için durum böyledir).

Bu araçların gerçeğe uygun değeri daha sonra değerlendirme teknikleri veya modelleri kullanılarak hesaplanır. Bu modellerde kullanılan piyasa parametreleri gözlemlenebilir olmalıdır, aksi takdirde iç tahminler temelinde belirlenir. Kullanılan modeller ve parametreler bağımsız doğrulama ve kontrole tabidir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI

### Gerçeğe uygun değerin tanımı

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasında emsallere uygun olarak gerçekleştirilecek bir işlemde, bir varlığın satışı için elde edilecek veya bir borcun devri için ödenecek fiyattır.

Özdeş bir varlık veya yükümlülük için gözlemlenebilir bir fiyatın olmadığı durumlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa katılımcılarının aracı fiyatlandırmak kullanacağı varsayımlarda bulunarak gözlemlenebilir piyasa verilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran alternatif bir tekniği kullanılarak belirlenir.

### Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi

Konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklama amacıyla, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlemede kullanılan verilerin gözlemlenebilirlik düzeyini yansıtan bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisi kullanılarak sunulmuştur. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki seviyelerden oluşmaktadır:

#### SEVİYE 1 (N1): ÖZDEŞ VARLIKLAR YA DA BORÇLAR İÇİN AKTİF PIYASALARDAKİ KAYITLI (DÜZELTİLMEMİŞ) FİYATLAR ÜZERİNDEN DEĞERLENEN ARAÇLAR

Bilançoda gerçeğe uygun değerden ölçülen ve bu seviye 1'de sunulan araçlar, aktif bir piyasada işlem gören hisse , doğrudan dış kotasyonlardan (*broker/bayi* kotasyonları) yararlanılan devlet veya şirket tahvillerini, organize piyasalarda işlem gören türevleri (*vadeli işlemler*, opsiyonlar) ve bilanço tarihinde net varlık değeri mevcut olan fonlardaki (UCITS dahil) birimleri içerir.

Bir finansal aracın fiyatının bir borsadan, , satıcıdan, sektörden, fiyatlandırma servisinden veya düzenleyici kurumdan kolaylıkla ve düzenli olarak elde edilebilmesi ve bu fiyatların emsallerine uygun olarak gerçekleşen gerçek ve düzenli piyasa işlemlerini temsil etmesi durumunda, finansal aracın aktif bir piyasaya kote olduğu kabul edilir.

Bir piyasanın etkin değerlendirilmesi, işlem hacminde ve piyasadaki faaliyet düzeyinde önemli bir düşüş, *yukarıda* belirtilen çeşitli piyasa katılımcıları arasında mevcut fiyatların geniş şekilde dağılması veya normal rekabet koşulları altında piyasada gözlemlenen son işlemlerden bu yana geçen sürenin uzunluğu gibi göstergelere dayanmaktadır.

Finansal aracın farklı piyasalarda işlem görmesi ve Grubun bu piyasalara anında erişiminin olması durumunda, finansal aracın gerçeğe uygun değeri, bu için hacimlerin ve faaliyet seviyelerinin en yüksek olduğu piyasa fiyatı ile temsil edilir. Zorunlu satışlardan kaynaklanan işlemler genellikle piyasa fiyatının belirlenmesinde dikkate alınmaz.

#### SEVİYE 2 (N2): SEVİYE 1'DE YER ALAN KAYITLI FİYATLAR DIŞINDA KALAN VE İLGİLİ VARLIK YA DA YÜKÜMLÜLÜK AÇISINDAN DOĞRUDAN (FİYATLAR ARACILIĞIYLA) YA DA DOLAYLI OLARAK (FİYATLARDAN TÜRETİLMEK SURETİYLE) GÖZLEMLENEBİLİR NİTELİKTEKİ VERİLER KULLANILARAK DEĞERLENEN ARAÇLAR.

Bunlar, piyasa parametrelerine dayalı bir finansal model kullanılarak değerlendirilen araçlardır. Kullanılan parametreler aktif piyasalarda gözlemlenebilir olmalıdır; gözlemlenemeyen bazı parametrelerin kullanımı, ancak aracın bir bütün olarak gerçeğe uygun değeri üzerinde az etkiye sahip olmaları halinde mümkündür. Benzer araçların değerlendirilmesinden elde edilen ve harici bir kaynak tarafından yayınlanan fiyatlar, fiyattan türetilen gelirler olarak kabul edilir.

N2 kategorisi, doğrudan kote edilmeyen veya yeterince aktif olmayan bir piyasada kote bilançoda gerçeğe uygun değerden ölçülen türev olmayan finansal araçları (bu, şirket tahvillerini, işlemlerini, ipoteye dayalı menkul kıymetleri ve fon birimlerini içerebilir) ve ayrıca tezgah üstü türevleri ve opsiyonları içerir: faiz oranı *swapları*, *tavanlar*, *tabanlar*, *swap opsiyonları*, hisse senedi opsiyonları, endeks *opsiyonları*, döviz *opsiyonları*, emtia opsiyonları ve kredi türevleri. Bu araçlar, piyasada yaygın olarak işlem gören vade dilimlerine karşılık gelen vadelere sahiptir ve karmaşıklık sınırlı kalsa da basit olabilir veya daha karmaşık ücretlendirme profilleri (örneğin bariyer opsiyonları, birden fazla dayanağı olan ürünler) sunabilir. Kullanılan değerlendirme teknikleri, ana piyasa katılımcıları tarafından paylaşılan standart yöntemlere dayanmaktadır.

Bu kategori, bilançoda itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve karşı tarafın kredi riskinin bir Kredi *Temerrüt Takası* (CDS) şeklinde derecelendirildiği *kredi* ve alacakların gerçeğe uygun değerini de içerir (bkz. Not 3.9).

**SEVİYE 3 (N3): DEĞERLEME İÇİN KULLANILAN GİRDİLERİN ÖNEMLİ BİR KISMININ GÖZLEMLENEBİLİR PIYASA VERİLERİNE DAYANMADIĞI ARAÇLAR (GÖZLEMLENEMEYEN GİRDİLER OLARAK ADLANDIRILIR).**

Bunlar, gözlemlenemeyen veya yeterince aktif olmayan piyasalarda gözlemlenebilenlerin bir bütün olarak aracın gerçeğe uygun değeri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu piyasa parametrelerine dayalı finansal model kullanılarak değerlendirilen finansal araçlardır.

Örneğin, N3 kategorisinde sınıflandırılan finansal araçlar arasında, genellikle piyasalarda işlem görenlerden daha uzun vadeli ve/veya spesifik ücret profillerine sahip türevler ve repo sözleşmeleri, gözlemlenemeyen parametrelerin kullanıldığı yöntemlere göre değerlendirilen gömülü türevler de dahil olmak üzere yapılandırılmış borçlar ve borsaya kote olmayan veya yeterince aktif olmayan piyasalarda işlem gören şirketler için geçerli olan bir iş değerlendirme modeline değerlendirilen uzun vadeli hisse senedi varlıkları yer almaktadır.

Karmaşık türevlere ilişkin olarak, N3'teki ana araçlar aşağıdaki gibidir:

- hisse senedi türevleri: uzun vadeli ve/veya kişiye özel ücretlendirme mekanizmalarına sahip isteğe bağlı sözleşmeler. Bu araçlar piyasa parametrelerine ( oynaklıklar, temettü oranları, korelasyonlar, vb.) duyarlıdır ve piyasa derinliğinin ve düzenli olarak işlenen fiyatlar aracılığıyla nesnelleştirme olasılığının yokluğunda, değerlendirme teknikleri özel yöntemlere (örneğin, gözlemlenebilir verilerin ekstrapolasyonu, tarihsel analiz) bağlıdır. Hisse senedi hibrid ürünleri (yani en az bir dayanağın hisse senedi olmadığı ürünler) de farklı dayanaklar arasındaki korelasyonlar genellikle gözlemlenemediği sürece N3'te sınıflandırılır;
- faiz oranı türevleri: uzun vadeli ve/veya egzotik opsiyonlar, korelasyona duyarlı ürünler (farklı faiz oranları, farklı döviz kurları arasında veya örneğin takas ve dayanak para birimlerinin farklı olduğu *quanto* ürünleri için faiz oranları ve döviz kurları arasında); ilgili çiftlerin likiditesi ve işlemlerin kalan vadesi göz önüne alındığında, gözlemlenemeyen değerlendirme parametreleri nedeniyle N3 olarak sınıflandırılmaları muhtemeldir (örneğin, USD/JPY çiftindeki oran/kur korelasyonları olarak kabul edilir);
- kredi türevleri : N3 kategorisi, esas olarak temerrüt zamanlarının korelasyonuna maruz kalan sepet araçlarını ("*N to default*" tipi ürünler, koruma alıcısının N. temerrütten itibaren tazmin edildiği, sepeti oluşturan imzaların kredi kalitesine ve bunların korelasyonuna maruz kalan ürünler) içerir, veya "*CDO Bespoketipi*", yani bir grup yatırımcı için özel olarak oluşturulmuş ve onların ihtiyaçlarına göre yapılandırılmış "*terzi işidilimleri olan Teminatlı Borç Yükümlülükleri*" ve kredi *spread* oynaklığına tabi ürünler;
- emtia türevleri: bu kategori, gözlemlenemeyen volatilité veya korelasyon parametrelerine dayalı ürünleri içerir (örneğin, *swapları* üzerindeki opsiyonlar, dayanak varlık sepetlerine dayalı araçlar).

## NOT 3.4.1 BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				31.12.2023			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>123 371</b>	<b>166 489</b>	<b>4 774</b>	<b>294 634</b>	<b>104 493</b>	<b>171 245</b>	<b>6 814</b>	<b>282 552</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	34 537	13 495	194	48 226	32 843	6 275	308	39 426
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	88 831	1 164	-	89 995	71 524	170	-	71 694
Emekli maaşları teslim edildi	-	144 061	4 146	148 207	-	152 944	6 130	159 074
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	3	7 769	434	8 206	126	11 856	376	12 358
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>3</b>	<b>94 012</b>	<b>2 730</b>	<b>96 745</b>	<b>6</b>	<b>81 276</b>	<b>2 253</b>	<b>83 535</b>
Faiz oranı enstrümanları	2	38 933	1 320	40 255	5	40 806	1 668	42 479
Döviz enstrümanları	-	26 995	1 128	28 123	-	18 575	230	18 805
Hisse senedi ve endeks araçları	1	26 898	169	27 068	1	19 581	189	19 771
Emtia araçları	-	54	-	54	-	84	-	84
Kredi türevleri	-	573	113	686	-	1 820	166	1 986
Diğer vadeli finansal araçlar	-	559	-	559	-	410	-	410
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>79 765</b>	<b>21 190</b>	<b>17 973</b>	<b>118 928</b>	<b>72 451</b>	<b>23 683</b>	<b>18 517</b>	<b>114 651</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	31 266	1 270	1 913	34 449	26 750	2 579	1 347	30 676
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	48 499	8 573	13 948	71 020	45 701	9 169	13 822	68 692
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	-	11 347	2 112	13 459	-	11 935	3 348	15 283
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar opsiyonu</b>	<b>12 809</b>	<b>2 932</b>	<b>-</b>	<b>15 741</b>	<b>13 732</b>	<b>1 412</b>	<b>-</b>	<b>15 144</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	12 809	1 585	-	14 394	13 732	89	-	13 821
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	-	57	-	57	-	68	-	68
Çalışanlara sağlanan fayda planları için ayrı varlıklar	-	1 290	-	1 290	-	1 255	-	1 255
<b>Riskten korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>9 233</b>	<b>-</b>	<b>9 233</b>	<b>-</b>	<b>10 585</b>	<b>-</b>	<b>10 585</b>
Faiz oranı enstrümanları	-	9 028	-	9 028	-	10 421	-	10 421
Döviz enstrümanları	-	163	-	163	-	157	-	157
Hisse senedi ve endeks araçları	-	42	-	42	-	7	-	7
<b>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>94 559</b>	<b>1 191</b>	<b>274</b>	<b>96 024</b>	<b>88 231</b>	<b>2 384</b>	<b>279</b>	<b>90 894</b>
Borçlanma araçları	94 559	1 191	-	95 750	88 231	2 382	-	90 613
Özkaynak araçları	-	-	274	274	-	-	265	265
Krediler ve alacaklar	-	-	-	-	-	2	14	16
<b>TOPLAM</b>	<b>310 507</b>	<b>295 047</b>	<b>25 751</b>	<b>631 305</b>	<b>278 913</b>	<b>290 585</b>	<b>27 863</b>	<b>597 361</b>



## NOT 3.4.2 BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				31.12.2023			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>8 636</b>	<b>176 222</b>	<b>5 644</b>	<b>190 502</b>	<b>9 396</b>	<b>177 622</b>	<b>4 514</b>	<b>191 532</b>
Ödünç alınan menkul kıymetlere ilişkin borçlar	380	42 640	56	43 076	-	42 461	22	42 483
Açığa satılan tahviller ve diğer borçlanma senetleri	5 788	-	-	5 788	7 305	1	-	7 306
Açığa satılan hisse senetleri ve diğer araçları	2 467	1	-	2 468	2 091	-	-	2 091
Emekli maaşları teslim edildi	-	131 345	5 584	136 929	-	132 532	4 487	137 019
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	1	2 236	4	2 241	-	2 628	5	2 633
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>3</b>	<b>101 553</b>	<b>3 875</b>	<b>105 431</b>	<b>12</b>	<b>85 741</b>	<b>4 050</b>	<b>89 803</b>
Faiz oranı enstrümanları	3	34 627	1 888	36 518	11	36 343	2 327	38 681
Döviz enstrümanları	-	27 210	688	27 898	1	19 563	461	20 025
Hisse senedi ve endeks araçları	-	37 495	1 069	38 564	-	27 555	1 056	28 611
Emtia araçları	-	112	-	112	-	208	-	208
Kredi türevleri	-	670	191	861	-	757	206	963
Diğer vadeli finansal araçlar	-	1 439	39	1 478	-	1 315	-	1 315
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler opsiyonu</b>	<b>962</b>	<b>51 728</b>	<b>47 991</b>	<b>100 681</b>	<b>657</b>	<b>56 503</b>	<b>37 089</b>	<b>94 249</b>
<b>Riskten korunma türevleri</b>	<b>-</b>	<b>15 750</b>	<b>-</b>	<b>15 750</b>	<b>-</b>	<b>18 708</b>	<b>-</b>	<b>18 708</b>
Faiz oranı enstrümanları	-	15 525	-	15 525	-	18 575	-	18 575
Döviz enstrümanları	-	223	-	223	-	108	-	108
Hisse senedi ve endeks araçları	-	2	-	2	-	25	-	25
<b>TOPLAM</b>	<b>9 601</b>	<b>345 253</b>	<b>57 510</b>	<b>412 364</b>	<b>10 065</b>	<b>338 574</b>	<b>45 653</b>	<b>394 292</b>

## NOT 3.4.3 SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN DEĞİŞİM TABLOSU

## FİNANSAL VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	Şu anki bakiye 31.12.2023	Satın Almalar	Elden çıkarmalar/ geri ödemeler	Transferler 2. seviyeye	Transferler 2. seviyede n	Kazançlar ve kayıplar	Döviz kuru farkları	Varyasyonlar konsolidasyon kapsamında değişiklikler ve diğer	31.12.2024 tarihindeki bakiye
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>6 814</b>	<b>8 285</b>	<b>(5 448)</b>	<b>(2 959)</b>	<b>33</b>	<b>(2 048)</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>4 774</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	308	3 871	(4 084)	(13)	33	69	10	-	194
Emekli maaşları teslim edildi	6 130	4 058	(1 028)	(2 945)	-	(2 131)	62	-	4 146
Krediler, alacaklar ve diğer ticari varlıklar	376	356	(336)	(1)	-	14	25	-	434
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>2 253</b>	<b>58</b>	<b>(2)</b>	<b>(439)</b>	<b>91</b>	<b>716</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>2 730</b>
Faiz oranı enstrümanları	1 668	-	-	(357)	82	(110)	37	-	1 320
Döviz enstrümanları	230	2	(1)	(7)	1	897	6	-	1 128
Hisse senedi ve endeks araçları	189	56	(1)	(26)	-	(49)	-	-	169
Kredi türevleri	166	-	-	(49)	8	(22)	10	-	113
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen finansal varlıklar</b>	<b>18 517</b>	<b>3 258</b>	<b>(3 374)</b>	<b>(78)</b>	<b>2</b>	<b>(71)</b>	<b>67</b>	<b>(348)</b>	<b>17 973</b>
Tahviller ve diğer borçlanma senetleri	1 347	586	(47)	-	-	23	-	4	1 913
Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları	13 822	2 672	(2 157)	-	-	(254)	22	(157)	13 948
Krediler, alacaklar ve repo işlemleri	3 348	-	(1 170)	(78)	2	160	45	(195)	2 112
<b>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>279</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>274</b>
Borçlanma araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak araçları	265	9	-	-	-	-	-	-	274
Krediler ve alacaklar	14	-	-	-	-	-	-	(14)	-
<b>TOPLAM</b>	<b>27 863</b>	<b>11 621</b>	<b>(8 824)</b>	<b>(3 487)</b>	<b>126</b>	<b>(1 403)</b>	<b>217</b>	<b>(362)</b>	<b>25 751</b>

## FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)	Şu anki bakiye 31.12.2023	Satın Almalar	Elden çıkarmalar/ geri ödemeler	Transferler 2. seviyeye	Transferler 2. seviyeden	Kazançlar ve kayıplar	Döviz kuru farkları	Varyasyonlar konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler ve diğer	31.12.20 24 tarihindeki bakiye
<b>Alım satım portföyü (türevler hariç)</b>	<b>4 514</b>	<b>4 851</b>	<b>(1 145)</b>	<b>(1 526)</b>	<b>16</b>	<b>(1 376)</b>	<b>310</b>	<b>-</b>	<b>5 644</b>
Ödünç alınan menkul kıymetlere ilişkin borçlar	22	-	-	-	16	18	-	-	56
Emekli maaşları teslim edildi	4 487	4 851	(1 145)	(1 526)	-	(1 393)	310	-	5 584
Borçlanmalar ve diğer ticari yükümlülükler	5	-	-	-	-	(1)	-	-	4
<b>Türev ürünlerin ticareti</b>	<b>4 050</b>	<b>486</b>	<b>(510)</b>	<b>(266)</b>	<b>159</b>	<b>(166)</b>	<b>122</b>	<b>-</b>	<b>3 875</b>
Faiz oranı enstrümanları	2 327	3	-	(209)	144	(455)	78	-	1 888
Döviz enstrümanları	461	133	(383)	-	-	476	1	-	688
Hisse senedi ve endeks araçları	1 056	311	(127)	(7)	9	(213)	40	-	1 069
Kredi türevleri	206	-	-	(50)	6	26	3	-	191
Diğer vadeli finansal araçlar	-	39	-	-	-	-	-	-	39
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler opsiyonu</b>	<b>37 089</b>	<b>19 569</b>	<b>(12 346)</b>	<b>(1 623)</b>	<b>3 609</b>	<b>838</b>	<b>855</b>	<b>-</b>	<b>47 991</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>45 653</b>	<b>24 906</b>	<b>(14 001)</b>	<b>(3 415)</b>	<b>3 784</b>	<b>(704)</b>	<b>1 287</b>	<b>-</b>	<b>57 510</b>

## NOT 3.4.4

## BİLANÇODA GERÇEĞE UYGUN DEĞERLE GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLAR İÇİN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ

Bilançada gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, esas olarak aktif bir piyasada kote edilmiş fiyatlar baz alınarak belirlenir. Bu fiyatlar, bilanço tarihinde mevcut olmaması durumunda, borsalar kapandıktan sonra ancak değerlendirme tarihinden önce meydana gelen ve fiyatlar üzerinde etkisi olan olayları veya aktif olmayan bir piyasanın mevcut olması durumunda uygun olması halinde, düzeltilir.

Ancak, finansal piyasalarda tezgah üstü işlem gören finansal araçların çok çeşitli özellikleri nedeniyle, Grup tarafından ele alınan çok sayıda finansal ürün doğrudan piyasalara kote değildir.

Bu ürünler için gerçeğe uygun değer, *swaplar* için indirgenmiş nakit akışları veya belirli opsiyonlar için *Black & Scholes* modeli gibi finansal araçları değerlemek için piyasa katılımcıları tarafından yaygın olarak kullanılan değerlendirme teknikleri kullanılarak ve değeri bilanço tarihinde geçerli olan piyasa koşulları temelinde tahmin edilen değerlendirme parametreleri kullanılarak belirlenir. Bu değerlendirme modelleri, Grup Risk Bölümü'nün Piyasa İşlemleri Risk Departmanı'ndaki uzmanlar tarafından bağımsız olarak doğrulanmaktadır.

Ayrıca, değerlendirme modellerinde kullanılan parametreler, gözlemlenebilir piyasa verilerinden türetilmiş olsun ya da olmasın, Piyasa Faaliyetleri Risk Departmanı tarafından tanımlanan metodolojilere uygun olarak Piyasa Faaliyetleri Finans tarafından kontrollere tabidir.

Bu değerlemeler, gerektiğinde, mevcut bilgiler incelendikten sonra makul ve uygun bir şekilde belirlenen rezervler veya düzeltmeler (özellikle *alış-satış* veya likidite) ile desteklenir.

Türev finansal araçlar ve gerçeğe uygun *değerden* repo anlaşmaları ayrıca bir *kredi değerlendirme düzeltmesi/Borç değerlendirme düzeltmesi* (CVA/DVA) içerir. Grup, ilgili tutarı hesaplarken her bir karşı tarafla yapılan çeşitli netleştirme anlaşmalarının bireysel özelliklerini dikkate alarak, türev işlemlerin tüm karşı taraflarını bu düzeltmeye dahil eder.

KDA, Grup şirketinin karşı tarafa olan beklenen pozitif maruziyeti, karşı tarafın temerrüde düşme olasılığı ve temerrüt durumunda oluşacak kayıp tutarı temelinde belirlenir. DVA, beklenen negatif maruziyet temelinde simetrik olarak hesaplanır. Bu hesaplamalar, gözlemlenebilir ve ilgili piyasa verileri kullanılarak potansiyel maruziyetin ömrü boyunca gerçekleştirilir. 2021 yılından bu yana, CVA/DVA düzeltmelerinin önemli olduğu yeni işlemleri belirlemek bir sistem uygulanmaktadır. Bu işlemler daha sonra seviye 3'te sınıflandırılır.

Bu operasyonların finansmanı ile ilişkili maliyetleri veya faydaları dikkate almak için bir *Fonlama Değerleme Düzeltmesi* (FVA) de yapılır.

Gözlemlenebilir veriler şu özelliklere sahip olmalıdır: bağımsız, mevcut, kamuya açık, yakın bir mutabakata dayalı ve işlem fiyatlarıyla desteklenmiş.

Örneğin, harici karşı taraflarca sağlanan mutabakat verileri, dayanak piyasanın likit olması ve sağlanan fiyatların fiili işlemlerle teyit edilmesi halinde gözlemlenebilir olarak kabul edilir. Daha uzun vadeler için, mutabakat verileri gözlemlenebilir olarak kabul edilmez: bu, beş yıldan uzun vadeler için hisse senedi opsiyonlarını değerlemek için kullanılan zımnı volatiliteler için geçerlidir. Öte yandan, enstrümanın kalan vadesi beş yılın altına düştüğünde, gözlemlenebilir parametrelere duyarlı hale gelir.

Bir finansal aracın değerlemesi için olağan referans verilerinin bulunmamasına yol açan belirli piyasa gerilimleri durumunda, Risk Yönetimi Departmanı değerlendirme yöntemlerini mevcut ilgili veriler temelinde gözden geçirebilir ve gerekirse diğer piyasa oyuncuları tarafından da kullanılan yöntemleri örnek yeni bir model uygulayabilir.

#### HISSE SENETLERİ VE DİĞER ARAÇLAR ÖZKAYNAKLARIN

Borsada işlem gören menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri bilanço tarihindeki piyasa fiyatına eşittir.

Kote edilmemiş önemli menkul kıymetler ve likit olmayan bir piyasada kote edilmiş önemli menkul kıymetler için, değerlendirme öncelikle gelişmiş bir değerlendirme kullanılarak yapılacaktır: *indirgenmiş nakit akışları* (DCF) veya *indirgenmiş temettü modeli* (DDM) ve/veya piyasa katsayıları.

Önemli olmayan borsaya kote edilmemiş menkul kıymetler için gerçeğe uygun değer, finansal araç bazında ve aşağıdaki değerlendirme biri kullanılarak belirlenir:

- Elde tutulan yeniden değerlendirilmiş net varlıkların payı ;
- İhraççı şirketle ilgili yakın tarihli bir işlem değerlendirme (üçüncü bir tarafın sermayeye yeni katılımı, uzman değerlemesi vb;)
- İhraç eden şirketin sektöründeki yakın tarihli bir işleme dayalı değerlendirme (kazanç katsayısı, varlık katsayısı, vb.).

#### ELDE TUTULAN BORÇLANMA ARAÇLARI, GERÇEĞE UYGUN DEĞERDEN BELİRLENEN YAPILANDIRILMIŞ İHRAÇLAR VE TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri, kapanış fiyatları veya varsa aynı tarihte aracı kurumlar tarafından sağlanan fiyatlar referans alınarak belirlenir. Borsada işlem görmeyen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen finansal yükümlülükler için kullanılan değerlemeler, Grup'un ihraççı kredi riskinin etkisini içerir.

#### DİĞER BORÇLAR

Borsada işlem gören finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, borsada işlem gören kapanış fiyatına eşittir. Borsada işlem görmeyen finansal araçlar için gerçeğe uygun değer, gelecekteki nakit akışlarının piyasa oranları ile iskonto edilmesi ile belirlenir (karşı taraf, ifa etmeme ve likidite riskleri dahil).

#### KREDİLER VE ALACAKLAR

Krediler ve alacakların gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif bir piyasanın bulunmaması durumunda, beklenen nakit akışlarının, bilanço tarihinde olan ve borçlunun kredi riskini dikkate alan faiz oranlarına göre düzeltilmiş piyasa faiz ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

**NOT 3.4.5 GÖZLEMLENEMEYEN ANA PARAMETRELERİN TAHMİNLERİ**

Aşağıdaki tablo, ana enstrüman sınıfına göre seviye 3 enstrümanlar için ana gözlemlenemeyen parametrelerin değer aralıklarını göstermektedir.

(M EUR cinsinden)

Nakit enstrümanlar ve türevleri	Ana tipler ürünlerin	İçin Teknikler kullanılan değerlemeler	Anahtar veriler gözlemlenemez	Gözlemlenemeyen veriler için aralıklar	
				min.	maksimum.
Hisseler/fonlar	Türev araçlar fonlar, hisse senetleri veya hisse senedi sepetleri üzerinde basit ve karmaşık	Farklı modeller fonlar, paylar veya pay sepetleri üzerindeki değerlemesi	Hisse volatilitesi	3,00%	166,00%
			Hisse temettüleri	0,00%	11,00%
			Korelasyonlar	-200,00%	200,00%
			Hedge fonların volatilitesi	N/A	N/A
			Yatırım fonlarının volatilitesi	1,70%	26,80%
Faiz oranları ve/veya döviz kurları	Türev araçlar hibrit oran/değişim, oran/kredi	Değerleme modeli hibrit ürünler	Korelasyonlar	-60,00%	90,00%
	Döviz kuru türevleri	Döviz opsiyonları için değerlendirme modeli	Döviz kuru oynaklığı	1,00%	25,00%
	tutarı, dayanak Avrupa varlıklarının ön ödeme davranışına endeksli olan faiz oranı türevleri	Ön ödemeli ürünler için değerlendirme modeli	Sabit ön ödeme oranları	0,00%	20,00%
	Enflasyon türevleri				
Kredi	CDO'lar ve endeks dilimleri	Enflasyon ürünü değerlendirme modeli	Korelasyonlar	81,00%	92,00%
		Korelasyon projeksiyon tekniği ve kurtarma modellemesi	Temerrüt sürelerinin korelasyonu	0,00%	100,00%
			Tek bir ihracatçının dayanaklarının geri kazanım farklılık	0,00%	100,00%
	Diğer türevler Kredi	Kredi temerrüt modeli	Temerrüt sürelerinin korelasyonu	0,00%	100,00%
			Quanto korelasyonu	0,00%	100,00%
			Kredi spreadleri	0.0 bps	90,78 bps
Hammaddeler	Sepet enstrümanları	Emtia değerlendirme modeli Emtia opsiyonları	Korelasyonlar	NA	NA
Uzun vadeli elde tutulan hisseler	Ticari amaçla elde tutulan hisseler, stratejik	Net defter değeri, son işlemler	Geçerli değil	-	-

Aşağıdaki tablo, nakit araçların ve türevlerin bilanço değerlemesini göstermektedir. Hibrit enstrümanlar söz konusu olduğunda, bunlar temel gözlemlenemeyen girdilere göre ayrıştırılmıştır.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	
	Varlıklar	Yükümlülükler
Hisseler/fonlar	13 107	22 057
Faiz oranları ve/veya döviz kurları	10 812	35 262
Kredi	113	191
Uzun vadeli elde tutulan hisseler	1 719	-
<b>TOPLAM</b>	<b>25 751</b>	<b>57 510</b>

**NOT 3.4.6 SEVİYE 3 ARAÇLAR İÇİN GERÇEĞE UYGUN DEĞER DUYARLILIĞI**

Gözlemlenemeyen parametrelerin değerlemesi, özellikle devam eden ekonomik belirsizlik ve piyasa koşulları karşısında ihtiyatlı bir şekilde gerçekleştirilmektedir. Bununla birlikte, bu gözlemlenemez nitelik, değerlemelerinde bir dereceye kadar belirsizlik anlamına gelmektedir.

Bunu ölçmek için, gözlemlenemeyen parametreler kullanılarak değerlendirilen araçlar için 31 Aralık 2024 itibarıyla gerçeğe uygun değer duyarlılığı tahmin edilmiştir. Bu tahmin, gözlemlenemeyen parametrelerdeki 'normalleştirilmiş' bir değişiklik dikkate alınarak yapılmıştır,

net pozisyona ilişkin parametrelerin her biri için hesaplanan veya ilgili finansal araca ilişkin ilave değerlendirme düzeltmeleri yapma politikasına ilişkin varsayımlar.

"Normalleştirilmiş" varyasyon, yine de gözlemlenemez olduğu düşünülen parametrenin değerlendirilmesine yardımcı olan konsensüs fiyatlarının (ToTEM, vb.) standart sapmasına karşılık gelir. Bu verilerin mevcut olmaması halinde, parametreyi değerlendirmek için geçmiş verilerin standart sapması kullanılır.

**SEVİYE 3 ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN GÖZLEMLENEMEYEN PARAMETRELERDEKİ "NORMALLEŞTİRİLMİŞ BİR DEĞİŞİME DUYARLILIĞI"**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024		31.12.2023	
	Olumsuz etki	Olumlu etki	Olumsuz etki	Olumlu etki
<b>Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları ve türevleri</b>	<b>(22)</b>	<b>31</b>	<b>(31)</b>	<b>52</b>
Hisse volatilitesi	(6)	6	(16)	16
Temettüleri	(10)	10	(10)	10
Korelasyonlar	(6)	14	(5)	25
Hedge fon oynaklığı	-	-	-	-
Yatırım fonlarının volatilitesi	-	1	(0)	1
<b>Faiz oranı ve/veya döviz kuru araçları ve türevleri</b>	<b>(7)</b>	<b>7</b>	<b>(13)</b>	<b>25</b>
Faiz oranları ve/veya döviz kurları arasındaki korelasyonlar	(7)	7	(13)	24
Döviz dalgalanması	-	-	(0)	0
Sabit ön ödeme oranları	-	-	-	-
Enflasyon oranları arasındaki korelasyonlar	-	-	-	0
<b>Kredi araçları ve türevleri</b>	<b>(2)</b>	<b>3</b>	<b>(4)</b>	<b>4</b>
Temerrüt sürelerinin korelasyonu	-	-	(0)	0
Quanto korelasyonları	-	1	(0)	0
Kredi spreadleri	(2)	2	(3)	3
<b>Emtia türevleri</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>
Hammaddeler arasındaki korelasyonlar	NA	NA	NA	NA
<b>Uzun vadeli elde tutulan hisseler</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>

Değerleme seviyelerinde yapılan düzeltmeler göz önüne alındığında, bu duyarlılığın sonuçlar üzerinde olumlu bir etki anlamında olumsuz bir etkiden daha büyük olduğu belirtilmelidir. Buna ek olarak, yukarıdaki tutarlar

Değerleme değerlendirme belirsizlikleri, 'normalleştirilmiş' değişikliklere dayanır; gerçeğe uygun değerde gelecekteki değişikliklerin tahmin edilmesine veya çıkarılmasına izin vermez.

**NOT 3.4.7 ANA GÖZLEMLENEMEYEN PARAMETRELERE KARŞILIK GELEN ERTELENMİŞ MARJ**

Finansal varlık ve yükümlülükler, ilk muhasebeleştirme sırasında, piyasa katılımcıları arasında ölçüm emsallere uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın satışı için elde edilecek veya bir yükümlülüğün devri için ödenecek fiyat olarak tanımlanan gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Bu gerçeğe uygun değerler işlem fiyatından farklı olması ve aracın değerlendirme yönteminin bir veya daha fazla gözlemlenemeyen piyasa parametresi kullanması durumunda, bu farkın gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi, bir marjı temsil eder.

ertelenir ve duruma göre, enstrümanın vadesi geldiğinde, satıldığında veya devredildiğinde, zaman geçtikçe veya piyasa parametreleri gözlemlenebilir hale geldiğinde muhasebeleştirilir.

Aşağıdaki tablo, bu fark nedeniyle gelir tablosunda muhasebeleştirilecek kalan tutardan, aracın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra gelir tablosunda muhasebeleştirilen tutarların düşülmesiyle bulunan tutarı göstermektedir.

(M EUR cinsinden)	Enstrümanlar türevleri üzerinde eylemler	Enstrümanlar faiz oranı türevleri ve döviz	Enstrümanlar kredi türevleri	Diğer enstrümanlar
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla ertelenmiş marj</b>	<b>(754)</b>	<b>(268)</b>	<b>(34)</b>	<b>(24)</b>
Yıl içindeki işlemlere ilişkin ertelenmiş marj	(251)	(217)	(16)	(2)
Yıl içinde kar veya zararda marj	540	130	18	3
<i>bunun amortismanı</i>	261	72	12	3
<i>bunların gözlemlenebilir parametrelere geçişi</i>	9	6	1	-
<i>elden çıkarmalar ve vadeler veya fesihler</i>	270	52	5	-
<b>31 Aralık 2024 itibarıyla ertelenmiş marj</b>	<b>(465)</b>	<b>(355)</b>	<b>(32)</b>	<b>(23)</b>

**NOT 3.5 İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen krediler, alacaklar ve menkul kıymetler****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Krediler ve alacaklar ile borçlanma senetleri, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının temel kredi sözleşmelerini (SPPI) temsil etmesi ve sözleşmeye bağlı nakit akışı tahsilat modeli kullanılarak yönetilmesi durumunda itfa edilmiş maliyetinden taşınır.

İlk kayıttan sonra, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür ve tahakkuk eden veya kazanılan gelir, gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler" altında muhasebeleştirilir. Buna ek olarak, bu finansal varlıklar kredi riski değer düşüklüğü modeline tabi olduğundan, beklenen kredi zararlarındaki değişiklikler, bilançonun aktif tarafında itfa edilmiş maliyetten düşülerek "Kredi riski maliyeti" altında kar veya zararda muhasebeleştirilir. Uygulanan değer düşüklüğü kuralları Not 3.8'de açıklanmıştır. Bir kredi veya alacak değer düşüklüğü için Adım 3'te sınıflandırıldığında (şüpheli krediler), değer düşüklüğünden önce finansal varlığın defter değerine sonradan eklenen tahakkuk etmiş faiz, kar veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır. Bu faizin tutarı daha sonra finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır (bakınız Not 3.7).

Grup tarafından verilen krediler, borç alan müşterinin herhangi bir mali güçlük veya ödeme aczine düşmemesi halinde ticari yeniden müzakereye tabi tutulabilir. İşlemler, Grup'ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi verme kurallarına uygun olarak ve anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin, yeni piyasa koşullarında borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilerle ilgilidir. Yeniden müzakerenin getirdiği değişikliğin önemli sayılmadığı özel durumlar haricinde, bu şekilde yeniden müzakere edilen krediler, yeniden müzakere tarihinde bilanço dışı bırakılır ve bu şekilde yeniden müzakere edilen şartlarda sözleşmeye bağlanan yeni krediler aynı tarihte bilançoda bunların yerine konur. Bu yeni krediler daha sonra bilançodaki muhasebe sınıflandırmalarını belirlemek için bir SPPI analizine tabi tutulur. Kredinin temel bir araç (SPPI) olarak sınıflandırılması halinde, yeni işlemin kurulmasına ilişkin idari maliyetler yeni etkin faiz oranına dahil edilir.

Müşterilere verilen itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen kredi ve avanslar" finansal kiralama alacaklarını da . Grup tarafından yapılan finansal kiralama, kiralaan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde kiracıya devredilmesi sonucunu doğuruyorsa finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Aksi takdirde, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılırlar (bkz. Not 4.2).

Bu finansal kiralama alacakları, Grup'un kiralaan olarak kiralamadaki net yatırımını temsil eder ve kiracıdan alınacak asgari ödemelerin kiralamadaki zımni oran üzerinden bugünkü değerine ve garanti edilmemiş kalıntı değere eşittir. Kiraya verenin finansal kiralamadaki yatırımını hesaplamak için kullanılan garanti edilmemiş kalıntı değerlerde sonradan bir azalma olması durumunda, bu azalmanın bugünkü değeri, bilançonun aktif tarafındaki finansal kiralama alacağında buna karşılık gelen bir azalma ile gelir tablosunda diğer faaliyetler altında "Giderler" olarak kaydedilir.

**SÖZLEŞME AKIŞLARININ TOPLANMASI" İŞ MODELİ**

Bu model, finansal varlıkların, kullanım ömürleri boyunca bu araçlara ilişkin sözleşmeye bağlı ödemeleri tahsil ederek nakit akışları yaratmak amacıyla elde tutulmasına dayanmaktadır.

Tüm finansal varlıkların vadeye kadar elde tutulması, bu iş modelinin amacına ulaşması için gerekli değildir. Varlıkların elden çıkarılması, aşağıdaki durumlarda sözleşmeye dayalı nakit akışı tahsilat modelinin hedefleriyle uyumlu olmaya devam etmektedir:

- Finansal varlığın elden çıkarılması, karşı tarafın kredi riskinde bir artışa karşılık gelir;

- Finansal varlığın satışının, kısa bir süre önce ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarına yakın bir tutarda .

Diğer elden çıkarmalar da, seyrek olmaları (önemli bir birim değere sahip olsalar bile) veya birim değerlerinin bireysel ve kümülatif olarak önemsiz kalması (sık olsalar bile) durumunda, sözleşmeye bağlı nakit akışı modelinin amaçlarıyla uyumlu olabilir. Bu diğer elden çıkarmalar, özellikle ilgili finansal varlıkların kredi riskinde bir artış olmaması durumunda, kredi yoğunlaşması riskini yönetmek için yapılanları içerir. Grup, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi amacıyla elde tutulan finansal varlıkların elden çıkarılmasına ilişkin her türlü önemli planın önceden bildirilmesi ve analiz edilmesinin yanı sıra, yapılan elden çıkarmaların periyodik olarak izlenmesine ilişkin prosedürleri uygulamaya koymuştur.

**Grup müşterilerinin finansman faaliyetleri**

Grup içinde, sözleşmeye nakit akışı tahsilat modeli, sendikasyon kredilerinin ve satılacak taahhütlerin bir kısmı hariç olmak üzere, özellikle Fransız Bireysel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık ve Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri'nin müşteri finansman faaliyetleri için geçerlidir

**ÖZET**

	31.12.2024		31.12.2023	
	Bilanço değeri	Değer düşüklüğü zararları	Bilanço değeri	Değer düşüklüğü zararları
(M EUR cinsinden)				
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara verilen kredi ve avanslar	84 051	(26)	77 879	(23)
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	454 622	(8 445)	485 449	(10 070)
Menkul Kıymetler	32 655	(36)	28 147	(84)
<b>TOPLAM</b>	<b>571 328</b>	<b>(8 507)</b>	<b>591 475</b>	<b>(10 177)</b>



**NOT 3.5.1 KREDİ KURULUŞLARINA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Olağan hesaplar	44 498	39 798
Krediler ve hesaplar	20 475	12 939
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	18 544	24 622
Sermaye benzeri ve iştirak kredileri	230	200
İlgili alacaklar	360	383
<b>Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar değer düşüklüğü öncesi<sup>(1)</sup></b>	<b>84 107</b>	<b>77 942</b>
Kredi riski için değer düşüklüğü	(26)	(23)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(30)	(40)
<b>TOPLAM</b>	<b>84 051</b>	<b>77 879</b>

(1) 31 Aralık 2023'te 37 milyon Avro olan 3. Aşama değer düşüklüğü (şüpheli krediler) olarak sınıflandırılan kredi ve alacakların tutarı 31 Aralık 2024'te 15 milyon Avro'. Bu tutara dahil tahakkuk eden faiz, finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak kar veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

**NOT 3.5.2 MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Borçlu adi hesaplar	20 383	21 629
Diğer müşteri kredileri	405 141	428 614
Finansal kiralama işlemleri	21 477	31 165
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	11 515	9 413
İlgili alacaklar	4 627	4 845
<b>Değer düşüklüğü öncesi müşterilere verilen kredi ve avanslar<sup>(1)</sup></b>	<b>463 143</b>	<b>495 666</b>
Kredi riski için değer düşüklüğü	(8 445)	(10 070)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(76)	(147)
<b>TOPLAM</b>	<b>454 622</b>	<b>485 449</b>

(1) 31 Aralık 2023'te 15.711 milyon Euro olan 3. Aşama değer düşüklüğü (şüpheli krediler) olarak sınıflandırılan kredi ve alacaklar, 31 Aralık 2024'te 14.016 milyon olmuştur. Bu tutara dahil tahakkuk eden faiz, finansal varlığın net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak kar veya zararda muhasebeleştirilen faiz ile sınırlıdır (bkz. Not 3.7).

**DİĞER MÜŞTERİ KREDİLERİNİN DETAYI**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Ticari alacaklar	7 740	7 736
Nakit krediler	129 228	138 568
İhracat kredileri	13 054	13 030
Ekipman kredileri	67 215	74 205
Ev kredileri	138 312	145 076
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	98	84
Diğer krediler	49 494	49 915
<b>TOPLAM</b>	<b>405 141</b>	<b>428 614</b>

## FİNANSAL KİRALAMALAR HAKKINDA EK BİLGİLER

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Brüt yatırımlar</b>	<b>23 253</b>	<b>33 438</b>
Önümüzdeki beş yıl için miktar	19 251	28 206
Bir yıldan	6 552	9 866
Bir ila iki yıl	4 769	6 987
İki ila üç yıl	3 753	5 407
Üç ila dört yıl	2 609	3 629
Dört ila beş yıl	1 568	2 317
Beş yıldan uzun vadeli yatırımlar	4 002	5 232
<b>Alacaklı olunan asgari ödemelerin bugünkü değeri</b>	<b>20 008</b>	<b>29 153</b>
Önümüzdeki beş yıl içindeki kira alacaklarının vadeleri	17 021	25 231
Bir yıldan	6 012	9 098
Bir ila iki yıl	4 292	6 361
İki ila üç yıl	3 311	4 780
Üç ila dört yıl	2 205	3 140
Dört ila beş yıl	1 201	1 852
Beş yıldan uzun vadeli kira alacakları	2 987	3 922
<b>Kazanılmamış finansal gelir</b>	<b>1 776</b>	<b>2 273</b>
<b>Kiraya verenden kaynaklanan garanti edilmemiş kalıntı değerler</b>	<b>1 469</b>	<b>2 012</b>

## NOT 3.5.3

## MENKUL KIYMETLER

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Kamusal etkiler	14 208	14 303
Kıymetli borç senetleri, tahviller ve benzeri menkul kıymetler	18 322	13 731
İlgili alacaklar	267	256
<b>Değer düşüklüğü öncesi menkul kıymetler</b>	<b>32 797</b>	<b>28 290</b>
Değer düşüklüğü	(36)	(84)
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(106)	(59)
<b>TOPLAM</b>	<b>32 655</b>	<b>28 147</b>

## NOT 3.6 Yüklümlükler

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Borçlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen türev olmayan finansal yüklümlükleri içerir (bu araçlar Not 3.1.3'te sunulmuştur).

Bunlar bilançoda, aracın ve karşı tarafın niteliğine bağlı olarak "kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar", "Müşterilere borçlar", "Borç senetleri" veya "Sermaye benzeri borçlar" altında gösterilir.

Sermaye benzeri borçlar, menkul kıymetlerle kanıtlanırsın ya da kanıtlanmasın, sabit ya da belirsiz vadeli, sözleşmeye dayalı ücrete tabi olan ve ancak borçlunun tasfiyesi durumunda diğer tüm alacaklılar ödendikten sonra geri ödenebilen borçlardır.

Borçlanmalar, ilk olarak alınan tutarın işlem masrafları düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerini ifade eden maliyet bedeli üzerinden kayda alınır. Bilanço tarihinde, tahvil ihraç ve itfa primlerinin ilgili enstrümanların ömrü boyunca aktüeryal bazda itfa edilmesini içeren etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülürler. Tahakkuk eden veya ödenen giderler gelir tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altında kaydedilir.

Ev tipi tasarruf hesapları ve ev tipi tasarruf planlarından doğan yüklümlükler "Müşteri mevduatları" altında özel tasarruf hesaplarına dahil edilmiştir. Uygun olduğu durumlarda, bu enstrümanlardan kaynaklanan yüklümlükler için bir karşılık kaydedilir (bkz. Not 8.2).

## NOT 3.6.1 KREDİ KURULUŞLARINA VE BENZERİ TEŞEKKÜLLERE BORÇLAR

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Olağan hesaplar	15 695	11 131
Günlük borçlar	1 297	1 049
Vadeli borç <sup>(1)</sup>	73 517	100 307
İlgili yüklümlükler	476	1 464
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(678)	(1 082)
Repo anlaşmaları kapsamında teslim edilen menkul kıymetler	9 437	4 978
<b>TOPLAM</b>	<b>99 744</b>	<b>117 847</b>

(1) Bu kalemler arasında merkez bankalarındaki vadeli mevduatlar, özellikle de ECB'nin Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları (TLTRO) yer almaktadır.

## TLTRO

Aralık 2019 ile Aralık 2021 arasında Grup, Société Générale ve Crédit du aracılarıyla Avrupa Merkez Bankası tarafından sunulan Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonlarına (III) abone olmuştur. İndirimli faiz ve ek geçici sübvansiyonlar içeren bu kredilerin amacı, Avro bölgesindeki elverişli kredi koşullarını sürdürmektir. Bilançonun pasif tarafında yer alan TLTRO kredilerinin tutarı

31 Aralık 2023 tarihindeki 24 milyar ABD Doları, 2024 yılında Grup tarafından tamamen geri ödenmiştir.

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen toplam faiz ve benzeri giderler 31 Aralık 2009'da sona eren yılda 469 milyon Euro'dur (2023'te 1.2 milyar Euro).

## NOT 3.6.2 MÜŞTERİLERE BORÇLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Özel tasarruf hesapları	122 285	122 172
Görünürde	101 712	99 105
Sonunda	20 573	23 067
Diğer müşteri vadesiz mevduatları <sup>(1)</sup>	257 647	262 954
Diğer müşteri vadeli mevduatları <sup>(1)</sup>	143 408	146 878
İlgili yükümlülükler	1 611	1 841
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	31	(3)
<b>TOPLAM MÜŞTERİ MEVDUATI</b>	<b>524 982</b>	<b>533 842</b>
Repo anlaşmaları çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler	6 693	7 835
<b>TOPLAM</b>	<b>531 675</b>	<b>541 677</b>

(1) Bu kalemler, hükümetler ve merkezi idarelerle ilgili mevduatları içermektedir.

## DİĞER MÜŞTERİ VADESİZ MEVDUATLARININ MÜŞTERİ TÜRÜNE GÖRE DAĞILIMI

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Şirketler ve tek tüccarlar	110 715	107 168
Bireyler	78 017	83 449
Finansal müşteriler	55 689	55 842
Diğer <sup>(1)</sup>	13 226	16 495
<b>TOPLAM</b>	<b>257 647</b>	<b>262 954</b>

(1) Bu kalemler, hükümetler ve merkezi idarelerle ilgili mevduatları içermektedir.

## NOT 3.6.3 SERTİFİKALARLA BELGELENDİRİLEN BORÇLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Nakit kuponları	112	173
Tahvil ihraçları	34 341	31 285
Bankalararası piyasa menkul kıymetleri ve kıymetli borç senetleri	128 025	130 393
İlgili yükümlülükler	1 603	1 321
Riskten korunan kalemlerin yeniden değerlemesi	(1 881)	(2 666)
<b>TOPLAM</b>	<b>162 200</b>	<b>160 506</b>
değişken faizli borç	100 659	95 247

## NOT 3.7 Faiz gelir ve giderleri



BASITÇ  
E  
SÖYLEM

Faiz, bir borç veren tarafından bir borçluya sözleşmeye dayalı bir süre boyunca sağlanan finansal hizmet için ödenen ücrettir. Bu şekilde ücretlendirilen finansman kredi, mevduat veya menkul kıymetler (tahviller, kıymetli borç senetleri, vb.) şeklinde olabilir.

Bu ücretlendirme, sağlanan finansmanın vadesi boyunca kredi riski, likidite riski ve kredi veren tarafından üstlenilen yönetim maliyetleri için karşı tarafların eklendiği paranın zaman değerine karşılık gelir. Faiz ayrıca bir marj da içerebilir; bunun amacı, kredi veren bankanın, ihtiyati düzenlemelerin kendi ödeme gücünü garanti altına almak için verilen finansmanla ilgili olarak ihraç etmesini gerektirdiği öz sermaye araçlarını (adi hisse senetleri gibi) ücretlendirmesini sağlamaktır.

Faiz gelir ve giderleri, alınan veya sağlanan finansmanın vadesi boyunca, ödenmemiş nominal tutar *ile orantılı* olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz yöntemini kullanan tüm finansal araçlar (itfa edilmiş maliyetten ölçülen araçlar ve gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan borçlanma araçları) ile gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan araçlar ve faiz riskinden korunma amaçlı türev araçlar için etkin faiz oranını temsil eden gelir ve gider tutarına kadar gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzeri giderler altında muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar üzerindeki negatif faiz Faiz ve benzeri giderler altında gösterilir; finansal yükümlülükler üzerindeki negatif faiz Faiz ve benzeri gelirler altında gösterilir.

Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini veya tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya yükümlülüğün net defter değerine indirgeyen orandır. Bu hesaplanmasında, gelecekteki kredi zararları dikkate alınmaksızın, finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına göre tahmin edilen nakit akışları dikkate alınır. Ayrıca, faizle özdeşleştirilebildiklerinde sözleşmenin tarafları arasında ödenen veya alınan ücretleri, doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerini ve tüm prim ve iskontoları da .

Bir finansal varlık değer düşüklüğü için 3. Aşama olarak sınıflandırıldıktan sonra, müteakip faiz geliri, finansal varlığın değer düşüklüğünden önceki net defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Buna ek olarak, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar haricinde, bilançoda yükümlülük olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, iskonto etkisinin önemli olması durumunda, beklenen kaynak çıkışını iskonto etmek için kullanılan risksiz faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz giderini oluşturur.

	2024			2023		
(M EUR cinsinden)	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçlar	34 678	(27 797)	6 881	32 266	(24 720)	7 546
Merkez Bankaları	6 776	(408)	6 368	6 698	(368)	6 330
Elde tutulan/ihraç edilen tahviller ve diğer borçlanma senetleri	1 366	(5 281)	(3 915)	1 188	(4 096)	(2 908)
Kredi kuruluşlarından alınan krediler <sup>(1)</sup>	4 375	(4 917)	(542)	4 038	(6 375)	(2 337)
Müşterilere verilen krediler	19 716	(15 195)	4 521	17 931	(12 133)	5 798
Sermaye benzeri borç	-	(911)	(911)	-	(700)	(700)
Menkul kıymet ödünç verme/borç alma	4	(6)	(2)	9	(13)	(4)
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan/verilen menkul kıymetler	2 441	(1 079)	1 362	2 402	(1 035)	1 367
Türev riskten korunma araçları	14 907	(17 031)	(2 124)	15 919	(17 748)	(1 829)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal araçlar <sup>(2)</sup>	2 871	(240)	2 631	2 779	(260)	2 519
Kiralama işlemleri	1 440	(58)	1 382	1 258	(47)	1 211
Mülk kiralama	315	(54)	261	295	(45)	250
Ekipman kiralama	1 125	(4)	1 121	963	(2)	961
<b>EİR yöntemi ile değerlendirilen araçlara ilişkin faiz gelir/giderleri alt toplamı</b>	<b>53 896</b>	<b>(45 126)</b>	<b>8 770</b>	<b>52 222</b>	<b>(42 775)</b>	<b>9 447</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülmesi gereken finansal araçlar	1 123	(1)	1 122	865	(2)	863
<b>TOPLAM FAİZ GELİRİ/GİDERİ</b>	<b>55 019</b>	<b>(45 127)</b>	<b>9 892</b>	<b>53 087</b>	<b>(42 777)</b>	<b>10 310</b>
değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri	308	-	308	273	-	273

(1) TLTRO kredilerinin faizi, kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar altında gider olarak kaydedilmektedir (bakınız Not 3.6).

(2) 2024 yılında sigorta iştirakleri için 1.206 Avro dahil (2023 yılında 1.237 milyon Avro). Bu tutar, sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal gelir ve giderler ışığında anlaşılmalıdır (bkz. Not 4.3, Sigortacılık performansına ilişkin ayrıntılar).

Bu faiz giderleri, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçların yeniden finansman maliyetini de içerir ve sonuçları bu araçlardan elde edilen net kazanç veya kayıplar olarak sınıflandırılır (bkz. Not 3.1). Gelir tablosunda gösterilen gelir ve giderler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlara ilişkin faaliyetlerin net sonucu küresel olarak değerlendirilmelidir.

#### İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN TAŞINAN MÜŞTERİ KREDİLERİNE İLİŞKİN FAİZ GELİRLERİNİN DÖKÜMÜ

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Ticari alacaklar	785	786
Diğer müşteri kredileri	16 515	15 189
Nakit krediler	7 738	7 132
İhracat kredileri	560	576
Ekipman kredileri	2 992	2 647
Ev kredileri	2 995	2 878
Diğer krediler	2 230	1 956
Borçlu adi hesaplar	2 116	1 692
Şüpheli krediler (Aşama 3)	300	264
<b>TOPLAM</b>	<b>19 716</b>	<b>17 931</b>

## NOT 3.8 Değer düşüklükleri ve karşılıklar



BASITÇ  
E  
SÖYLEM

Bazı finansal varlıklar (krediler, borçlanma senetleri), karşı tarafın veya menkul kıymeti ihraç edenin finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda Grup'u potansiyel bir zarara maruz bırakan kredi riski taşımaktadır. Bu riski üstlenmek için, Banka'ya bu varlıklar üzerinden aldığı akdi faizin kredi marjı olarak bilinen bir kısmı ödenir.

İtfa edilmiş maliyet veya yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen krediler, alacaklar ve borçlanma senetleri için, Grup tarafından tahmin edilen bu potansiyel zarar veya beklenen kredi zararı, karşı tarafı bireysel olarak etkileyen bir temerrüt olayının meydana gelmesini beklemeden kar veya zararda muhasebeleştirilir; bu masraflar faiz gelirini kısmen telafi eder ve böylece karşı tarafın temerrüdünden önceki dönemlerde kar veya zararın aşırı tahmin edilmesini önler. Bilançoda, bu potansiyel zarar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen varlıkların defter değerini azaltan değer düşüklüğü zararları şeklinde kaydedilir. Bu değer düşüklükleri, riskinin daha sonra azalması halinde tersine çevrilebilir.

Bu şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilen potansiyel zararlar, başlangıçta Grup'un gelecek yıl içinde beklediği kredi zararlarını temsil eder, daha sonra riskte önemli bir artış olması durumunda, tutarları aracın vadesine kadar beklenen zarar miktarına yükseltilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar için (özellikle alım satım amaçlı finansal varlıklar), gerçeğe uygun değer, doğrudan, piyasalar tarafından tahmin edilen ve aracın kalan ömrü boyunca beklenen kredi zararını içerir.

**MUHASEBE POLİTİKALARI****Kredi riski için beklenen kayıpların muhasebeleştirilmesi**

İtfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılan borçlanma araçları (krediler, alacaklar ve tahviller ve benzeri menkul kıymetler), faaliyet kiralaması alacakları, ticari alacaklar ve Diğer varlıklar içinde yer alan gelir tahakkukları ile finansman taahhütleri ve verilen finansal garantiler sistematik olarak değer düşüklüğüne veya beklenen kredi zararı karşılığına tabi tutulur. Bu değer düşüklükleri ve karşılıklar, değer düşüklüğünün objektif kanıtı beklenmeksizin, krediler verildiği, taahhütlere girildiği veya tahviller alındığı anda kaydedilir.

Her bilanço tarihinde muhasebeleştirilecek değer düşüklüğü veya karşılık tutarını belirlemek , bu varlık ve yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmelerinden bu yana gözlenen kredi riskindeki değişime göre üç kategoriye ayrılır. Bu kategorilerin her birindeki ödenmemiş tutarlar üzerinden aşağıdaki şekilde bir değer düşüklüğü zararı veya kredi riski karşılığı kaydedilmelidir:

Gözlenen kredi riskindeki değişiklikler finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden yana			
Kategoriler de risk	Aşama 1 Sağlıklı üstünlükler / performans	Adım 2 Notu düşürülen krediler	Adım 3 Şüpheli / temerrüde düşmüş krediler
Kriterler transfer	Aşama 1'deki ilk sıralama ► <i>Kredi riskinde önemli bir artış olmaması durumunda sürdürülür</i>	İlk muhasebeleştirmeden bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmuşsa / vadesi 30 günden fazla geçmişse	Eğer 90 günden daha uzun süreli bir temerrüt/ödememe durumu tespit edilirse
Kredi riskinin ölçümü	1 yıllık beklenen kayıplar	Vade sonunda beklenen kayıplar	Vade sonunda beklenen kayıplar
Faiz gelirinin hesaplanmasına ilişkin esaslar	Varlıkların değer düşüklüğü öncesi brüt defter değeri	Varlıkların değer düşüklüğü öncesi brüt defter değeri	Varlıkların değer düşüklüğü sonrası net defter değeri

**Aşama 1 olarak sınıflandırılan yükümlülükler**

İlk muhasebeleştirme tarihinde, krediler, satın alındıkları veya kullanıldıkları andan itibaren şüpheli/temerrütte olan krediler olmadıkça sistematik olarak 1. Aşama olarak sınıflandırılır.

**Aşama 2 olarak sınıflandırılan yükümlülükler**

Aşama 2 olarak sınıflandırılan kredileri belirlemek için, ilk muhasebeleştirme tarihine kıyasla kredi riskindeki önemli artış, mevcut tüm tarihsel ve ileriye dönük bilgiler (davranış puanları, derecelendirmeler, *kredi-değer* göstergeleri, makroekonomik tahmin senaryoları, sektör analizleri, belirli karşı taraflar için nakit akışı projeksiyonları, vb) dikkate alınarak Grup içinde değerlendirilir.

Kredi riskindeki önemli değişiklikleri için kullanılan dört kriter aşağıda detaylandırılmıştır. Bu dört kriterden yalnızca birinin karşılanması durumunda, ilgili kredi 1. Aşamadan 2. Aşamaya aktarılır ve ilgili değer düşüklüğü zararları veya karşılıkları buna göre düzeltilir.

Buna ek olarak, kredi riskinde önemli artış analizinden muafiyet, karşı tarafların düşük kredi riski taşıdığı durumlarda da uygulanabilir.

**KRITER 1: KARŞI TARAFIN "HASSAS" OLARAK SINIFLANDIRILMASI**

Bir karşı tarafın "hassas" olarak sınıflandırılıp sınıflandırılmayacağını (yani izlemeye alınıp alınmayacağını) belirlemek için Grup aşağıdaki analizleri yapar

- karşı tarafın derecelendirmesi (bunun dahili olarak analiz edildiği durumlarda); ve
- iş sektöründeki değişiklikler, makroekonomik koşullar ve karşı tarafın davranışları da kredi riskinde bir bozulmaya işaret edebilir.



İncelemenin ardından, karşı tarafın "hassas" olarak ilan edilmesi durumunda, Grup tarafından bu karşı tarafa "hassas" olarak değiştirilmeden önce yapılan tüm sözleşmeler "hassas" olarak sınıflandırılır.

"Hassas" yaklaşım 2. Adıma aktarılır (bu yaklaşım her bir enstrümanın verdiği andaki kredi kalitesi analizini bozmadığı ) ve ilgili değer düşüklükleri ve karşılıklar vadede beklenen zarar seviyesine yükseltilir.

Bir karşı tarafın izlemeye alındığı tarihten sonra, bu karşı tarafa oluşturulan yeni yükümlülükler Adım 1 olarak sınıflandırılır.

#### KRİTER 2İLK MUHASEBELEŞTİRMEDEN BU YANA TEMERRÜT OLASILIĞINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

Bu değişiklik, ilk muhasebeleştirme tarihi ile bilanço tarihi arasındaki sözleşme bazında değerlendirilir.

Bir sözleşmenin ilk tarih ile bilanço tarihi arasında temerrüt olasılığındaki bozulma veya iyileşmenin karşılık ayırma/değer düşüklüğü aşamasında bir değişikliği tetikleyecek kadar önemli olup olmadığını değerlendirmek için, Risk Departmanı tarafından her yıl eşikler belirlenir. Aşama 1 ve Aşama 2 arasındaki bu transfer eşikleri, her bir homojen sözleşme portföyü (müşteri tipolojisi ve kredi kalitesini dikkate alan risk segmenti kavramı) için belirlenir ve her bir portföy için vade sonunda temerrüt olasılığı eğrileri temelinde hesaplanır. Bu eşikler, temerrüt olasılığında mutlak veya nispi bir artış olabilir. Örneğin, eşik ülke kredileri için +50 bp, Büyük Şirketler (50 € ile 500 milyon € arası satışlar) ve Çok Büyük Şirketler (500 milyon €' fazla satışlar) için +80 bp, KOBİ'ler için +150 bp ve Societe Generale ağındaki Crédit Logement garantisi ile desteklenen Fransız emlak kredileri 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 kat artan krediler Adım 2'ye aktarılır.

#### KRİTER 3: 30 GÜNDEN FAZLA GECİKMIŞ BORÇLARIN VARLIĞI

Bir varlığın vadesi 30 fazla geçmişse, kredi riskinde önemli bir bozulma olduğuna dair (çürütülebilir) bir karine vardır.

Üç kriter simetriktr, bu nedenle hassas karşı taraflar listesinden çıkarılma, temerrüt olasılığında yeterli bir iyileşme veya 30 günden fazla ödenmemiş bir ödemenin yapılması, ilgili borçların 2. Aşamada bir deneme süresi olmaksızın 1. Aşamaya iade edilmesiyle sonuçlanacaktır.

#### KRİTER 4: YENİDEN YAPILANDIRILAN BORÇLARIN SINIFLANDIRILMASI ABE VE ECB TANIMI)

Bir müşteriden olan alacak yeniden yapılandırıldığında ve alacağın bugünkü değeri %1'den fazla azalmadığında ve karşı tarafın taahhütlerinin tamamını yerine getiremeyeceğine dair güçlü bir olasılık olmadığında, bu müşteriden olan tüm alacaklar en az bir yıl süreyle 2. Aşamaya aktarılır.

#### KARŞI TARAFIN DERECELENDİRMESİNİN OLMADIĞI ÖZEL DURUM

Karşı taraf derecelendirmesi olmayan borçlar için (perakende müşteriler ve sınırlı sayıda ticari müşteri), Adım 2'ye aktarım :

- Basel davranış skoru veya Perakende Müşteriler çevresinde 30 günden fazla gecikmiş borcun varlığı;
- "hassas" geçişte, yeniden yapılandırılmış alacakların varlığı veya İşletmeler için 30 günden fazla gecikmiş borçların varlığı.

#### Aşama 3'te üstün sınıflar

Grup, Temmuz 2020'den bu yana, Aşama 3 (şüpheli krediler) olarak sınıflandırılan kredileri belirlemek için, kuruluşlarının çoğunda Avrupa Bankacılık Otoritesi (EBA) tarafından yayınlanan kılavuzlarda ayrıntılı olarak açıklanan yeni temerrüt tanımını uygulamaktadır. Bu tanım, aşağıdaki kriterler temelinde Aşama 3'te sınıflandırmaya yol açmaktadır:

- Müşterinin konsolide riskinin en az %1'ini temsil eden ve birbirini izleyen 90 gün boyunca perakende müşteriler için 100 Euro'yu (perakende olmayan müşteriler için 500 Euro) aşan bir veya daha fazla ödeme yapılmaması. Bu ödememe, kurtarma işlemlerinin başlatılmasıyla birlikte olabilir veya olmayabilir. Aşama 1 veya 2 olarak sınıflandırılan yeniden yapılandırılmış krediler hariç tutulur ve iki yıllık bir deneme süresi boyunca 30 günlük bir ödememe gerçekleşir gerçekleşmez Aşama 3'e geri aktarılır. Buna ek olarak, yalnızca ticari anlaşmazlıklar, belirli sözleşme maddeleri veya BT arızalarından kaynaklanan ödemesizlikler 90 gün sonra sistematik temerrüitten muaf tutulabilir;
- ödenmemiş tutarların varlığından bağımsız olarak, ödenmemiş tutarların kısmen veya tamamen tahsil edilememesi riskini yansıtan diğer kriterlerin belirlenmesi, örneğin :
  - Karşı tarafın mali durumundaki önemli bir bozulma nedeniyle taahhütlerinin tamamını yerine getirememesi ihtimalinin güçlü olması ve bu durumun Grup için bir zarar riskine işaret etmesi,
  - Borçlunun mali zorluklarıyla bağlantılı nedenlerle, kredi sözleşmesinin hükümlerinde başka koşullarda verilmeyecek olan imtiyazların verilmesi (yeniden yapılandırılmış krediler olarak adlandırılır) ve kredi akışlarının bugünkü değerinde başlangıç değerinin %1'inden daha fazla bir azalmaya yol açması,
  - çekişmeli işlemlerin varlığı (geçici yetki, koruma işlemleri, kayımlık, zorunlu tasfiye veya ilgili yargı alanlarındaki eşdeğerleri).

Grup, bulaşma ilkesini temerrüde düşen karşı taraftaki tüm alacaklara uygular. Bir müşteri grubu söz konusu olduğunda, genel durumda, bulaşıcılık tüm borçları da kapsar.

Aşama 3'teki sınıflandırma, yukarıda belirtilen tüm temerrüt göstergeleri ortadan kalktıktan sonra üç aylık bir deneme süresi boyunca sürdürülür. Aşama 3'e aktarılan yeniden yapılandırılmış sözleşmeler için Aşama 3 deneme süresi bir yılı uzatılır.

Aşama 2'ye geri dönüşümlü durumda, sözleşmeler Aşama 1'e olası bir geri dönüş düşünülmenden önce asgari bir süre için bu Aşama 2'de tutulur. Sözleşmelerin 2. Aşamada tutulma süresi, ait oldukları risk portföylerinin niteliğine bağlı olarak altı ay ile iki yıl arasında değişmektedir.

#### Değer düşüklüğü ve karşılıkların değerlendirilmesi

Adım 1 olarak sınıflandırılan krediler, geçmiş veriler ve mevcut durum alınarak, Grup'un bir yıl içinde maruz kalmayı beklediği kredi zararları ölçüsünde değer düşüklüğüne uğrar. Değer düşüklüğü zararının, çağrılan veya çağrılması muhtemel teminatların etkisi ve bir sonraki yılda temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı dikkate alınarak, varlığın brüt defter değeri ile gelecekteki tahmini geri kazanılabilir nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki eşittir.

Aşama 2 ve 3'te sınıflandırılan krediler, geçmiş veriler, mevcut durum ve sözleşmenin vadesine kadar ekonomik koşullardaki ve ilgili makroekonomik faktörlerdeki değişikliklere ilişkin makul tahminler dikkate alınarak, Grup'un ömrü boyunca maruz kalmayı beklediği kredi zararları ölçüsünde değer düşüklüğüne uğrar. Bu nedenle, değer düşüklüğü zararının tutarı, çağrılmış veya çağrılması muhtemel teminatların etkisi ve 2. Aşama krediler için sözleşmenin vadesine kadar bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı dikkate alınarak, varlığın brüt defter değeri ile tahmini geri kazanılabilir gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri arasındaki farka eşittir.

Garantiler, ilgili oldukları kredilerin sözleşme şartlarının ayrılmaz bir parçasını oluşturduklarında ve ayrı olarak muhasebeleştirilmediklerinde, geri kazanılabilir gelecekteki nakit akışlarının tahmininde dikkate alınır.

Teminatlar bu kriterleri karşılamadığında ve etkileri değer düşüklüğü hesaplamasında dikkate alınmadığında, bilançoda "Diğer varlıklar" altında ayrı bir varlık kaydedilmesine neden olur. Bu varlığın defter değeri, varlık değer düşüklüğü içinde kaydedilen ve Grup'un tazminat alacağından neredeyse emin olduğu beklenen kredi zararlarının tutarını temsil eder. Bu varlığın defter değerindeki değişiklikler, gelir tablosunda kredi riski maliyeti altında kaydedilir.

Kredi riskindeki bozulma aşamada olursa olsun, iskonto edilmiş nakit akışları, finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak hesaplanır. Bu değer düşüklüğü tutarı, değer düşüklüğüne uğramış finansal varlığın net defter değerine dahil edilir. Değer düşüklüğü giderleri ve iptalleri gelir tablosunda kredi riski maliyeti hesabına kaydedilir.

Finansman taahhütleri ve verilen finansal garantiler üzerindeki beklenen kredi zararları, temerrüt durumunda Grup'un maruz kalacağı tahmini tutara uygulanan karşılaştırılabilir bir yaklaşım kullanılarak belirlenir ( tarihinde finansman taahhüdünden çekilen tutar, temerrüt tarihinde çağrılan garanti tutarı). Bu şekilde bir yıl içinde (Adım 1) veya taahhütlerin ömrü boyunca (Adım 2 ve 3) kredi zararları için hesaplanan tutarlar, bilançoda "Karşılıklar" altında yükümlülük olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralalamaları ve ticari alacaklar için Grup, karşı tarafın kredi riskinde önemli bir bozulma olmasını beklemeksizin, değer düşüklüğü zararlarının ilk muhasebeleştirildikleri anda vadesinde beklenen kredi zararları seviyesinde ölçülmesini içeren 'basitleştirilmiş' yaklaşımı uygulamaktadır. Değer düşüklüğü esas olarak tarihsel temerrüt ve temerrüt halinde kayıp oranlarına göre ölçülür. Ekonomik koşullardaki ve makroekonomik faktörlerdeki değişikliklere ilişkin ileriye dönük bilgileri dikkate almak için yapılan düzeltmeler uzmanlar belirlenir.

#### Kredi ve alacakların yeniden yapılandırılması

Grup tarafından verilen veya devralınan krediler, finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılabilir. Bu, işlemin ilk şartlarında sözleşmeye dayalı bir değişiklik şeklini alır (faiz oranında bir indirim, periyodik ödemelerin yeniden planlanması, alacaklardan kısmen feragat edilmesi veya ek garantilerin sağlanması gibi). Enstrümanın sözleşme koşullarındaki bu değişiklik, yalnızca borçlunun mali zorlukları ve ödeme acziyle bağlantılıdır (bu ödeme aczinin kanıtlanmış olması veya yeniden yapılandırma olmaması halinde gerçekleşmesinin kesin olması).

Finansal varlıklar, yeniden yapılandırıldıktan sonra, değiştirilmiş gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri, finansal varlıkların yeniden yapılandırma öncesi bilançodaki defter değerine kıyasla %1'den fazla azalır veya karşı tarafın taahhütlerinin tamamını yerine getiremeyeceğine dair güçlü bir olasılık varsa ve bu da Grup için bir zarar riski anlamına geliyorsa, 3. Aşama değer düşüklüğüne uğramış (şüpheli krediler) olarak sınıflandırılır. Bu iki durumda, yeniden yapılandırılan finansal varlıkların temerrüde düştüğü kabul edilir. Bu yeniden yapılandırılmış finansal varlıklar hala SPPI özelliklerini karşılıyorsa, bilançoda itfa edilmiş maliyet üzerinden tutulurlar. Değer düşüklüğü öncesi itfa edilmiş maliyetleri, yeniden yapılandırmadan kaynaklanan kazanç kaybını temsil eden bir iskonto düzeltilir. Gelir tablosunda kredi riski maliyeti altında kaydedilen bu iskonto, yeniden yapılandırmadan kaynaklanan yeni sözleşmeye bağlı nakit akışlarının bugünkü değeri ile değer öncesi itfa edilmiş maliyetten kısmi iptaller düşüldükten sonraki değer arasındaki farka eşittir. Bu şekilde, kâr veya zararda muhasebeleştirilen faiz geliri tutarı, kredilerin orijinal etkin faiz oranı esas alınarak ve varlık Adım 3'te sınıflandırılmaya devam ettiği sürece varlığın değer düşüklüğü düşülmüş defter değeri üzerinden hesaplanmaya devam eder. Adım 3'teki değer düşüklüğü sınıflandırması az bir yıl boyunca ve Grup'un borçlunun taahhütlerini yerine getirme kabiliyetinden emin olmadığı süreçte devam ettirilir. Kredi artık Adım 3'te sınıflandırılmadığında, kredi riskinde önemli bir bozulma olup olmadığının değerlendirilmesi, bu Not'ta belirtilen Adım 1 ve 2'deki sınıflandırma yöntemleri kullanılarak, aracın bilanço tarihindeki özellikleri ile kredinin yeniden yapılandırılmadan önce ilk muhasebeleştirildiği tarihteki özellikleri karşılaştırılarak yapılır; ödenmemiş kredilerin, temerrütten çıkılmalarını takip eden iki yıl vadeleri 30 gün geçtiği anda Adım 3'te yeniden sınıflandırıldığı anlaşılmaktadır.

Bugünkü değeri %1'den fazla azalmayan krediler için ve karşı tarafın Grup için zarar riski anlamına gelen taahhütlerinin tamamını yerine getiremeyeceğine dair güçlü bir olasılık yoksa, kredi riskindeki önemli artışı değerlendirmek için Kriter 4 uygulanır ve bu kredilerin en az bir yıl süreyle Adım 2'de tutulmasına yol açar.

Yeniden yapılandırmadan kaynaklanan yeni sözleşme koşulları altında, yeniden yapılandırılan krediler artık SPPI özelliklerini karşılamıyorsa, bunlar finansal tablo dışı bırakılır ve yeni sözleşme koşullarından kaynaklanan yeni finansal varlıklarla değiştirilir. Bu yeni varlıklar "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" hesabına kaydedilir. Yeniden yapılandırılan kredilerin net defter değeri ile yeni varlıkların başlangıçtaki gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, gelir tablosunda "Kredi riski maliyeti" altında kaydedilir.

Yeniden yapılandırılan krediler ve alacaklar, ticari yeniden müzakerelere konu olan ve Grup'un bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek amacıyla, yürürlükteki kredi verme kurallarına uygun olarak ve anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin borcunu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilerle ilgili olan ve alacakları içermez. Yeniden görüşmelere ilişkin muhasebe uygulaması Not 3.5'te sunulmuştur.

#### Garanti kapsamında toplam veya kısmi geri kazanım

Bir alacağın geri kazanılması, Grup'un bir garantinin uygulanmasını takiben sahibi olduğu bir varlık (finansal veya maddi) şeklinde elde edilebilir. Bu varlık, Grup'un sahibi olduğu tarihte garanti edilen alacağın yerini alır ve başlangıçta bilançonun aktif tarafında gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Sonraki sınıflandırma ve değerlendirme yönetimin niyetine .

### BEKLENEN KREDİ ZARARLARINI TAHMİN YÖNTEMLERİ

Aşama 1 ve Aşama 2'de beklenen kredi zararları için değer düşüklüğü ve karşılık hesaplama metodolojisi, hesaplama parametrelerinin (Basel gelişmiş yaklaşımı - IRBA ve IRBF - kapsamındaki riskler için temerrüt olasılığı ve kayıp oranı ve standart Basel yöntemi kapsamındaki riskler için karşılık ayırma oranı) değerlendirilmesine yönelik yöntemlerin seçiminde temel olarak kullanılan Basel çerçevesine dayanmaktadır.

Grubun portföyleri, tek tip risk özellikleri ve küresel ve yerel makroekonomik değişkenlerle daha iyi korelasyon sağlamak için bölümlere ayrılmıştır. Bu bölümlendirme, Grubun tüm özelliklerinin ele alınmasını mümkün kılmaktadır. Temerrüt ve kayıp geçmişlerinin benzersizliğini garanti altına almak için Basel çerçevesinde tanımlananla uyumlu veya benzerdir.

Beklenen kredi zararı modellerinde kullanılan değişkenlerin niteliği bu Kayıt Dokümanı'nın 4. bölümünde sunulmuştur.

Beklenen zararlar, her bir karşı tarafın kredi kalitesinin tek tek veya istatistiksel olarak iç analizleri ile desteklenen aşağıda belirtilen parametreler temelinde değerlendirilir.

### JEOPOLİTİK VE MAKROEKONOMİK BAĞLAM

Grup, 2024 yılında modellerde kullanılan parametreleri, son ekonomik gelişmeleri ve mevcut jeopolitik bağlamın makroekonomik etkilerini dikkate alan güncellenmiş makroekonomik senaryolar temelinde revize etmiştir (bkz. Not 1).

Makroekonomik ve jeopolitik bağlamla ilgili belirsizlikleri dikkate almak üzere Grup, 2024 yılı için modelini ve model sonrası ayarlamalarını güncellemiştir.

Bu düzeltmelerin beklenen kredi zararlarının belirlenmesindeki etkileri aşağıda açıklanmaktadır.

#### Modellerin güncellenmesi ve tahminler etkisi beklenen kredi zararları

31 Aralık 2024 tarihinde, makroekonomik değişkenlerde ve temerrüt olasılıklarında yapılan güncellemeler, güncellenmiş senaryo ağırlıkları ile birlikte, kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılık tutarını 14 milyon Avro artırma etkisi yaratmıştır:

- Makroekonomik değişkenlerin ve temerrüt olasılıklarının revize edilmesinin etkisi 21 milyon €'luk bir düşüştür;

- Not 1'de açıklanan makroekonomik senaryolar için güncellenmiş ağırlıkların etkisi 35 milyon Euro'luk bir artıştır.

Buna ek olarak, Ukrayna'daki savaşla bağlantılı jeopolitik bağlam göz önüne alındığında, kalan riskler de dahil olmak üzere tüm Rus karşı taraflarımız Rosbank sınıflandırılmıştır. "Sonuç olarak, ilgili teminatlar 2. Aşamaya aktarılmıştır. Söz konusu tutar 31 Aralık 2024 itibarıyla 0,7 milyar Avro'dur (31 Aralık 2023 itibarıyla 1,1 milyar Avro). Ek analizler, bu popülasyon içinde Ukrayna'daki savaşın başlamasından bu yana 3. Aşamaya aktarılması gereken kredileri de belirlemiştir (31 Aralık 2024 itibarıyla 232 Avro). Bu transferlerin beklenen kredi zararlarının hesaplanması üzerindeki etkisi 31 Aralık 2024 itibarıyla 107 milyon Avro tutarındadır (paragrafta detaylandırılan ek düzeltme dahil. "Diğer ayarlamalar").

#### Ek ayarlamalar modellerin uygulanması

##### Sektör ayarlamaları

Grup, belirli sektörler için beklenen kredi zararı tahminlerinin olası revizyonuna ilişkin sektörel düzeltmelerle (ödenmemiş kredilerin sınıflandırılması üzerinde etkisi olmaksızın) modelleri tamamlayabilir.

Bu ayarlamalar, işleri döngüsel olan ve geçmişte temerrüt zirveleri yaşamış olan veya özellikle mevcut krizlere maruz kalan ve Grup maruziyeti Risk Departmanı tarafından her yıl gözden geçirilen ve belirlenen bir eşiği aşan belirli sektörlerin temerrüt veya iyileşme döngüsünü daha iyi tahmin etmemizi sağlar.

Bu sektör ayarlamaları Risk Departmanı tarafından üç ayda bir gözden geçirilip güncellenmekte ve önemlilik eşikleri temelinde İcra Kurulu tarafından onaylanmaktadır. Öneriler, Ekonomik ve Sektörel Araştırma Departmanı tarafından sektörlerin değerlendirilmesi temelinde belirlenir. Bu değerlendirme sektördeki şirketlerin finansal özellikleri, mevcut durumları ve görünümünün yanı sıra sektörün iklim riskine maruziyeti (hem iklim değişikliğinin neden olduğu riskler hem de fiziksel riske maruziyeti) dikkate alınır.

İklim değişikliği ve doğayla ilgili risklerin dikkate alınması, kredi, likidite ve piyasa risklerinin (mali tablolar, akış verileri, piyasa fiyatları ve iş trendlerine dayalı olarak) analizine yönelik geleneksel önlemlerin, ülke, iş sektörü veya şirket düzeyinde hesaplanan göstergeler aracılığıyla çevreyle ilgili önlemlerle yakınlştırılması anlamına gelmektedir.

Risk analizinin ileriye dönük boyutu, özellikle geçiş ve fiziksel riskleri çevreleyen önemli belirsizlik göz önüne alındığında, çevresel riskleri dikkate almak için önemlidir. Fiziksel risklerin gelecekte artması ve şirketler için potansiyel finansal etkilerinin olması muhtemeldir. Geçiş, belirli varlıkların değer kaybına yol açabilecek yıkıcı değişiklikler eşlik eder. Bu nedenle risk değerlendirmesi, tehlikelerin (risk kaynağı) tanımlanmasını ve kırılganlık konularını değerlendirmek için farklı çevresel senaryolarda bunlara maruz kalmanın değerlendirilmesini

Grup, iklim boyutunu risk analizine entegre etmek amacıyla bir dizi çevresel senaryo ve dahili çevresel kırılganlık göstergesi geliştirmiştir:

- Çevresel senaryolar gelecekteki olası yörüngeleri tanımlamayı amaçlamaktadır. IPCC (Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli), NGFS (Finansal Sistemi Yeşillendirme Ağı) veya IEA (Uluslararası Enerji Ajansı) tarafından sağlanan çeşitli sistemler Grup tarafından referans olarak kullanılmaktadır. Dahili iklim senaryoları, geçiş sürecine dahil olan çeşitli sektörlerin spesifik özelliklerini dikkate almaktadır;
- Kırılganlık göstergeleri, ülke ve şirket karşı taraflarını kapsar ve geçiş ve fiziksel riskler açısından çevresel konulara (iklim değişikliği, biyolojik çeşitlilik kaybı, tatlı su kaynaklarının, kirlilik ve döngüsel ekonomi ve kaynak ile ilgili) duyarlılıklarının bir derecelendirmesini sağlar.

Söz konusu ana sektörler 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari gayrimenkul, gıda dışı perakendecilik ve inşaat ve bayındırlık işleridir.

Böylece 31 Aralık 2024 itibarıyla sektörel düzeltmelerin toplam 752 milyon Avro'ya ulaşmıştır (31 Aralık 2023 667 milyon Avro). Bu artış, bir yandan Banka'nın ekonomik sektörlere ilişkin ileriye dönük görüşünün güncellenmesini, diğer yandan da daha önce artan enflasyon ve faiz oranlarının kalıcı etkileri için uzman ayarlamasının bir parçası olarak ele alınan bazı sektörlerin sektörel ayarlamalara dahil edilmesini yansıtmaktadır (bkz. "Diğer ayarlamalar" paragrafı). Ana hareketler aşağıdaki gibidir

- Artan maliyetler, ekonomik ortamın kötüleşmesi, daha zor refinansman koşulları veya kendilerine özgü faktörler nedeniyle durumu kötüleşen sektörlerde, özellikle medikal-sosyal konaklama sektörü, karayolu taşımacılığı/depolama ve telekomünikasyon artış;
- Özellikle, bozulmanın artık yaygın olarak kabul edildiği ve derecelendirme ve risk sınıflandırmalarında dikkate alındığı emlak sektöründe bir düşüş.

#### Diğer ayarlamalar

Düzeltilmeler ayrıca, bazı portföylerdeki kredi riskindeki bozulmanın, bu bozulmanın ödenmemiş kredilerin satır satır analizi ile tespit edilemediği durumlarda yansıtılması için yapılmıştır:

- makroekonomik değişkenler ile temerrüt oranları arasındaki korelasyonları tahmin etmek için gelişmiş modelleri olmayan kuruluşlar için; ve
- Modellerin geliştirildiği ve bu modellerin tarihsel olarak gözlemlenmemiş gelecekteki riskleri veya portföylere veya kuruluşlara özgü olan ve modellere dahil edilmeyen riskleri yansıtamadığı alanlar için.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2024 tarihinde 410 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2023 tarihinde 699 milyon Avro). Bu düzeltmeler aşağıdakilerin muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır:

- Jeopolitik durum nedeniyle Rus *kurumsal* müşterilere verilen *offshore* kredi portföyü üzerindeki spesifik risk. Bu düzeltme, temerrüt olasılıkları ve iyileşme beklentilerinin bu bağlamla bağlantılı belirsizliği dikkate aldığı bu portföy için beklenen kredi zararı modellerine (gerçekleşme olasılığına göre ağırlıklandırılmış) not düşürme senaryoları uygulanarak tahmin edilmektedir;
- 2022'den itibaren yükselen enflasyon ve faiz oranlarının, daha özel olarak maruz kalan hassas müşteriler ve portföyler üzerindeki kalıcı etkileri gibi özel ekonomik bağlamdan kaynaklanan ve modellerin dikkate almadığı riskler.

Bu ayarlamaları tahmin etmek için iki ana yöntem kullanılmaktadır:

- Grup'un ekonomik senaryolarına göre beklenen ekonomik şoku yansıtan beklenen kredi zararı modellerinin parametrelerine ciddi temerrüt olasılıklarının uygulanması;
- İlgili portföylerin tamamı veya bir kısmı için 2. Aşamaya geçişin BKZ'ler üzerindeki etkisinin simülasyonu.

2023 yılında, Grup'un Ekonomik Araştırma Departmanı tarafından uzun süreli bir stagflasyon senaryosunun gerçekleşmesi durumunda özellikle maruz kalacağı belirlenen sektörler için yukarıda açıklanan sektörel düzeltme metodolojisi kullanılarak artan enflasyon ve faiz oranlarının kalıcı etkileri için belirli düzeltmeler yapılmıştır. Bu senaryonun gerçekleşme olasılığının önemli ölçüde azalması nedeniyle, bu düzeltme 31 Aralık 2024'te artık kullanılmamaktadır, ancak en hassas olarak tanımlanan sektörler Grup'un yukarıda açıklanan sektörel düzeltme mekanizmasına yeniden entegre edilmiştir.

## NOT 3.8.1 ÖZET

## BİLANÇO İÇİ VE BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİN SUNUMU

(M EUR cinsinden)		31.12.2024	31.12.2023
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan borçlanma araçları	Not 3.3	95 750	90 630
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	Not 3.5	32 655	28 147
Kredi kuruluşlarına verilen itfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredi ve avanslar	Not 3.5	84 051	77 879
Merkez bankaları <sup>(1)</sup>		199 573	220 725
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen müşteri kredileri ve alacakları	Not 3.5	454 622	485 449
Ödenen teminat depozitoları	Not 4.4	50 970	51 611
Diğer		6 387	6 239
<i>Kredi riski içeren diğer muhtelif borçlular</i>	Not 4.4	6 109	6 076
<i>Kredi riski taşıyan takas kurumlarından alacaklar</i>	Not 4.4	278	163
<b>BİLANÇO DIŞI VARLIKLARIN NET DEFTER DEĞERİ</b>		<b>924 008</b>	<b>960 680</b>
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen kredilerde değer düşüklüğü	Not 3.8	8 912	10 505
<b>BİLANÇODAKI DEFTER DEĞERLERİNİN BRÜT DEĞERİ</b>		<b>932 920</b>	<b>971 185</b>
Finansman taahhütleri		218 157	210 511
Garanti taahhütleri		93 296	80 560
<b>BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERİN BRÜT DEĞERİ</b>		<b>311 453</b>	<b>291 071</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (BİLANÇO İÇİ VE BİLANÇO DIŞI)</b>		<b>1 244 373</b>	<b>1 262 256</b>

(1) Nakit ve merkez bankalarına dahildir.

## DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ AŞAMASINA VE MUHASEBE KATEGORİSİNE GÖRE KARŞILIK AYRILABİLİR YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				31.12.2023			
	Sigorta faaliyetleri hariç grup		Sigorta		Sigorta faaliyetleri hariç grup		Sigorta	
	Olağanüstü	Değer düşüklüğü/karşılıklar	Olağanüstü	Değer düşüklüğü/karşılıklar	Olağanüstü	Değer düşüklüğü/karşılıklar	Olağanüstü	Değer düşüklüğü/karşılıklar
<b>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>41 401</b>	<b>2</b>	<b>54 349</b>	<b>6</b>	<b>37 729</b>	<b>3</b>	<b>52 901</b>	<b>13</b>
Sağlıklı standartlar (Aşama 1)	41 279	-	54 216	4	37 727	1	51 704	4
Notu düşürülen krediler (2. Aşama)	122	2	133	2	2	2	1 197	9
Şüpheli krediler (Aşama 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Maliyet değerinden finansal varlıklar itfa edilmiş<sup>(1)</sup></b>	<b>830 573</b>	<b>8 912</b>	<b>6 597</b>	<b>-</b>	<b>873 390</b>	<b>10 505</b>	<b>7 165</b>	<b>-</b>
Sağlıklı standartlar (Aşama 1)	770 421	834	6 500	-	812 925	1 048	7 085	-
Notu düşürülen krediler (2. Aşama)	45 483	1 803	97	-	44 063	1 973	80	-
Şüpheli krediler (Aşama 3)	14 669	6 275	-	-	16 402	7 484	-	-
<b>finansal kiralama ve benzeri alacaklar</b>	<b>21 637</b>	<b>632</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 165</b>	<b>883</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sağlıklı standartlar (Aşama 1)	15 906	79	-	-	24 798	127	-	-
Notu düşürülen krediler (2. Aşama)	4 567	130	-	-	4 668	163	-	-
Şüpheli krediler (Aşama 3)	1 164	423	-	-	1 699	593	-	-
<b>Finansman taahhütleri</b>	<b>218 157</b>	<b>418</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>210 511</b>	<b>447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sağlıklı standartlar (Aşama 1)	205 306	149	-	-	195 733	154	-	-
Notu düşürülen krediler (2. Aşama)	12 577	207	-	-	14 540	235	-	-
Şüpheli krediler (Aşama 3)	274	62	-	-	238	58	-	-
<b>Garanti taahhütleri</b>	<b>93 296</b>	<b>324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80 560</b>	<b>372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sağlıklı standartlar (Aşama 1)	89 404	54	-	-	76 503	59	-	-
Notu düşürülen krediler (2. Aşama)	3 225	63	-	-	3 370	84	-	-
Şüpheli krediler (Aşama 3)	667	207	-	-	687	229	-	-
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (BİLANÇO VE BİLANÇO DIŞI)</b>	<b>1 183 427</b>	<b>9 656</b>	<b>60 946</b>	<b>6</b>	<b>1 202 190</b>	<b>11 327</b>	<b>60 066</b>	<b>13</b>

(1) Bu kalem, 31 Aralık 2024 itibarıyla 199.573 milyon Avro merkez bankalarını içermektedir (31 Aralık 2023 itibarıyla 220.725 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

Grup, maruz kaldığı kredi riskini göstermek için, Basel kategorisine, coğrafi bölgeye ve karşı tarafın derecesine göre itfa edilmiş maliyetten finansal varlıkların ödenmemiş tutarlarını ve değer düşüklüğü zararlarını tablo formatında sunmayı tercih etmiştir. Nedeniyle

Sigorta faaliyetleri, gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan varlıklar ve finansman ve garanti taahhütleri için önemli bir kredi riski bulunmadığından, bu bilgiler aşağıda sunulmamıştır.

**SİGORTA FAALİYETLERİ HARİÇ GRUBUN İTFA EDİLMİŞ MALİYETİYLE DEĞERLENEN VARLIKLARI: BÂLOISE KATEGORİSİNE GÖRE MEVCUTLAR VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam
Egemenler	244 506	5 229	63	249 798	4	2	31	37
Kuruluşlar	138 437	710	51	139 198	7	1	13	21
Şirketler	219 684	20 048	7 826	247 558	518	1 204	3 143	4 865
<b>bunların KOBİ'leri</b>	<b>32 860</b>	<b>5 051</b>	<b>3 059</b>	<b>40 970</b>	-	-	-	-
Perakende müşteriler	166 177	19 445	6 714	192 336	302	594	3 080	3 976
<b>hangi VSE'lerin</b>	<b>15 986</b>	<b>3 639</b>	<b>2 288</b>	<b>21 913</b>	-	-	-	-
Diğer	1 617	51	15	1 683	3	2	8	13
<b>TOPLAM</b>	<b>770 421</b>	<b>45 483</b>	<b>14 669</b>	<b>830 573</b>	<b>834</b>	<b>1 803</b>	<b>6 275</b>	<b>8 912</b>

(M EUR cinsinden)	31.12.2023							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam
Egemenler	255 852	4 492	73	260 417	5	3	59	67
Kuruluşlar	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
<b>bunların KOBİ'leri</b>	<b>41 869</b>	<b>6 212</b>	<b>3 560</b>	<b>51 641</b>	<b>213</b>	<b>364</b>	<b>1 825</b>	<b>2 402</b>
Perakende müşteriler	185 088	18 373	7 564	211 025	411	655	3 688	4 754
<b>hangi VSE'lerin</b>	<b>24 447</b>	<b>2 911</b>	<b>2 690</b>	<b>30 048</b>	<b>104</b>	<b>236</b>	<b>1 412</b>	<b>1 752</b>
Diğer	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>

Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar, esas olarak özel nakit yönetimi faaliyetlerine ve likidite rezervlerine dahil edilen *Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar* (HQLA) portföyünün yönetimine karşılık gelmektedir. Bu varlıklar esas olarak Adım 1'de sınıflandırılan devletlere karşılık gelmektedir.

Finansman ve garanti taahhütleri esas olarak ticari müşteriler tarafından çekilmemiş tutarlara karşılık gelmektedir. Bu varlıklar esas olarak Adım 1'de sınıflandırılır.

**SİGORTA FAALİYETLERİ HARİÇ İTFA EDİLMİŞ MALİYETLE DEĞERLENEN GRUP VARLIKLARI: COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE ÖDENMEMİŞ TUTARLAR VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Kullanılan coğrafi bölge, karşı tarafın ülkesine karşılık gelir. Bu bilgi mevcut değilse, ihraç eden bağlı ortaklığın ülkesi kullanılır.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam
Fransa	402 436	22 941	9 393	434 770	429	1 014	3 505	4 948
Batı Avrupa (Fransa hariç)	119 814	10 355	1 429	131 598	138	173	693	1 004
Doğu Avrupa AB	63 953	6 405	994	71 352	147	260	529	936
AB Dışı Doğu Avrupa	4 209	687	168	5 064	1	62	45	108
Kuzey Amerika	107 895	1 948	613	110 456	18	152	200	370
Latin Amerika ve Karayipler	4 894	239	283	5 416	2	10	95	107
Asya-Pasifik	42 857	500	244	43 601	8	7	60	75
Afrika ve Orta Doğu	24 363	2 408	1 545	28 316	91	125	1 148	1 364
<b>TOPLAM</b>	<b>770 421</b>	<b>45 483</b>	<b>14 669</b>	<b>830 573</b>	<b>834</b>	<b>1 803</b>	<b>6 275</b>	<b>8 912</b>

Finansman ve garanti taahhütlerinin %80'inden fazlası Batı Avrupa, Kuzey Amerika ve Fransa'daki karşı taraflara verilmiştir.

(M EUR cinsinden)	31.12.2023							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam
Fransa	443 958	20 646	9 026	473 630	511	1 042	3 431	4 984
Batı Avrupa (Fransa hariç)	134 142	10 521	1 717	146 380	201	259	754	1 214
Doğu Avrupa AB	62 572	6 670	919	70 161	154	276	518	948
AB Dışı 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>



### SİGORTA FAALİYETLERİ HARİÇ GRUBUN İTFA EDİLMİŞ MALİYETİYLE DEĞERLENEN VARLIKLARI: NOTA GÖRE KALAN TUTARLAR VE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ KARŞI TARAFIN <sup>(1)</sup>

Aşama 1 ve Aşama 2 arasındaki sınıflandırma, mutlak temerrüt olasılığına değil, ilk muhasebeleştirmeden bu yana temerrüt olasılığındaki nispi değişiklik de dahil olmak üzere kredi riskindeki önemli artışı değerlendirmek için kullanılan faktörlere (bkz. muhasebe ilkeleri) bağlıdır. Bu nedenle, aşağıdaki tabloda sunulan karşı taraf derecelendirmesi ile değer düşüklüğü aşamasına göre sınıflandırma arasında doğrudan bir ilişki yoktur.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam
1	78 964	940	-	79 904	4	3	-	7
2	164 103	4 631	-	168 734	3	1	-	4
3	64 411	1 786	-	66 197	7	6	-	13
4	86 165	793	-	86 958	53	4	-	57
5	79 566	6 180	-	85 746	263	122	-	385
6	18 497	9 851	-	28 348	145	489	-	634
7	1 982	4 449	-	6 431	16	575	-	591
Arıza (8, 9, 10)	-	-	7 961	7 961	-	-	3 305	3 305
Diğer yöntem	276 733	16 853	6 708	300 294	343	603	2 970	3 916
<b>TOPLAM</b>	<b>770 421</b>	<b>45 483</b>	<b>14 669</b>	<b>830 573</b>	<b>834</b>	<b>1 803</b>	<b>6 275</b>	<b>8 912</b>

(1) Societe Generale'in iç derecelendirme ölçeği ile kuruluşların derecelendirmeleri arasındaki uyum Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 4. bölümünde bilgi amaçlı olarak sunulmuştur.

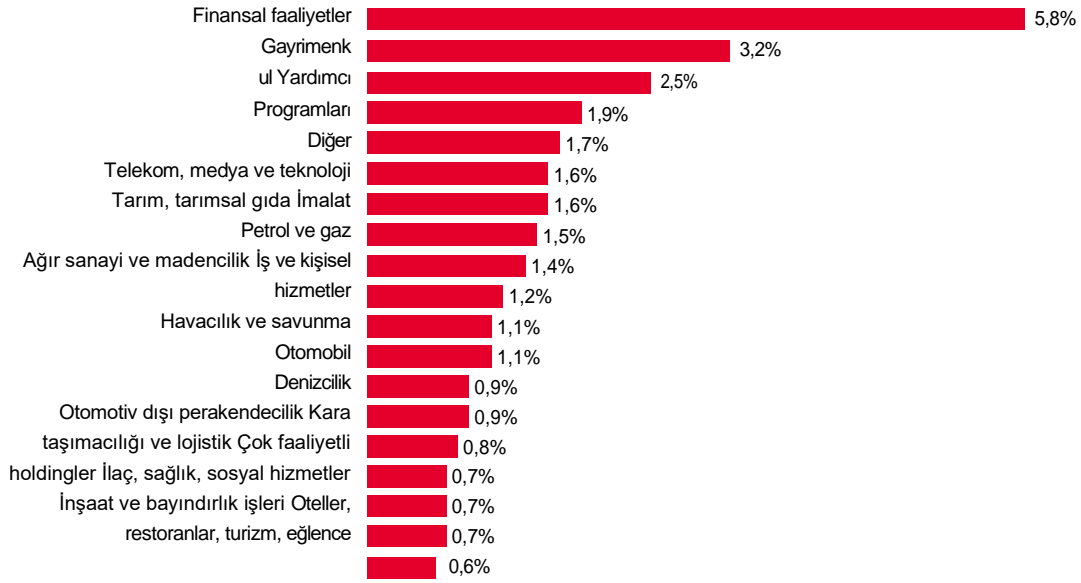
(M EUR cinsinden)	31.12.2023							
	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar				Değer düşüklüğü			
	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam
1	67 873	888	-	68 761	1	3	-	4
2	189 026	3 834	-	192 860	2	1	-	3
3	53 862	1 409	-	55 271	9	6	-	15
4	85 123	505	-	85 628	68	7	-	75
5	85 404	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
Arıza (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 kuruluşların derecelendirmeleri arasındaki uyum Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 4. bölümünde bilgi amaçlı olarak sunulmuştur.

### SİGORTACILIK FAALİYETLERİ HARİÇ İTFA EDİLMİŞ MALİYETLİ FİNANSAL VARLIKLAR GRUBU: İTFA EDİLMİŞ MALİYETLİ FİNANSAL VARLIKLARIN TOPLAM POZİSYONU İÇİNDE "KURUMSAL" POZİSYONLARIN SEKTÖREL DAĞILIMI (TÜM BASEL KATEGORİLERİ)

Aşağıdaki grafikler Basel kategorisi "Kurumsal" ın sektörel dağılımını göstermektedir (bkz. yukarıdaki "Sigorta faaliyetleri hariç itfa edilmiş maliyetinden Grup varlıkları: Basel kategorisine göre ödenmemiş tutarlar ve değer düşüklükleri" tabloları). Gösterilen yüzdelere net tutarlara karşılık gelmektedir (brüt tutarlardan ilgili değer düşüklüğü düşülmüştür).

### KURUMSAL POZİSYONUN SEKTÖREL DAĞILIMI POZİSYONDAKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ NET İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR İÇİN AYRILAN KARŞILIKLARIN TOPLAM NET TUTARI 31 ARALIK 2024'E KADAR

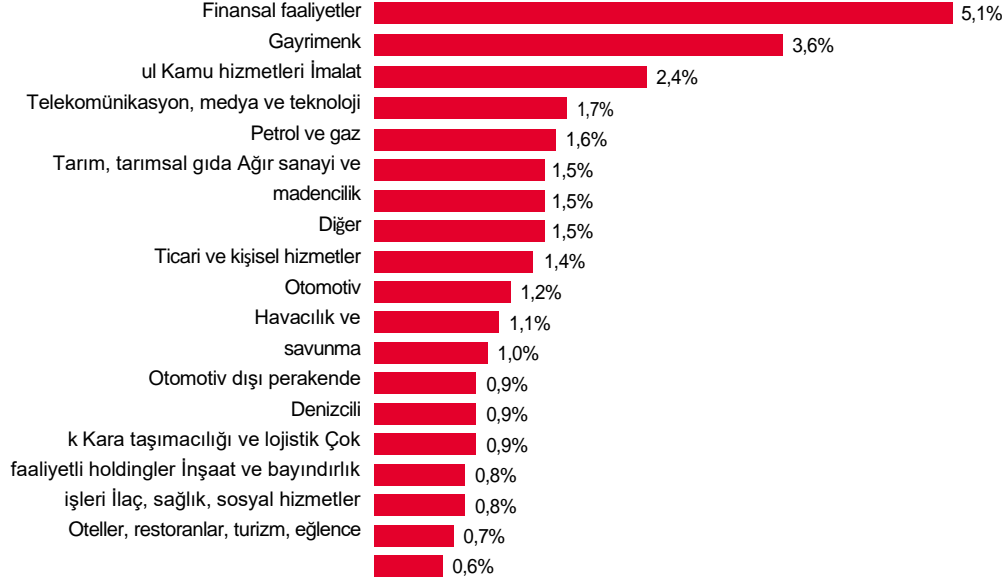


#### Sektörler

% Değer düşüklüğü düşüldükten sonra kalan tutarlar

Finansal faaliyetler	5,80%
Gayrimenkul	3,20%
Yardımcı Programlar	2,50%
Diğer	1,90%
Telekomünikasyon, medya ve teknoloji	1,70%
Tarım, tarımsal gıda	1,60%
İmalat sanayileri	1,60%
Petrol ve gaz	1,50%
Ağır sanayi ve madencilik	1,40%
İş ve kişisel hizmetler	1,20%
Havacılık ve savunma	1,10%
Otomotiv	1,10%
Denizcilik	0,90%
Otomotiv dışı perakende	0,90%
Kara taşımacılığı ve lojistik	0,80%
Çok faaliyetli holdingler	0,70%
Eczacılık, sağlık ve sosyal hizmet	0,70%
İnşaat ve bayındırlık işleri	0,70%
Oteller, restoranlar, turizm, eğlence	0,60%

**KURUMSAL MARUZ KALMANIN SEKTÖREL DAĞILIMI TOPLAM MARUZ KALINAN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ NET İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ KARŞILIKLAR NET 31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA**



Sektörler	% Net borçlar amortisman
Finansal faaliyetler	5,10%
Gayrimenkul	3,60%
Yardımcı Programlar	2,40%
İmalat sanayileri	1,70%
Telekomünikasyon, medya ve teknoloji	1,60%
Petrol ve gaz	1,50%
Tarım, tarımsal gıda	1,50%
Ağır sanayi ve madencilik	1,50%
Diğer	1,40%
İş ve kişisel hizmetler	1,20%
Otomotiv	1,10%
Havacılık ve savunma	1,00%
Otomotiv dışı perakende	0,90%
Denizcilik	0,90%
Kara taşımacılığı ve lojistik	0,90%
Çok faaliyetli holdingler	0,80%
İnşaat ve bayındırlık işleri	0,80%
Eczacılık, sağlık ve sosyal hizmet	0,70%
Oteller, restoranlar, turizm, eğlence	0,60%

## NOT 3.8.2 FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

## DETAY

(M EUR cinsinden)	Stoklar 31.12.2023	Bağışlar	Mevcut geri kazanımlar	Bağışlar net	Kullanılan ters çevirmele r	Döviz kuru ve konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	31.12.20 24 tarihindeki stok
<b>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar</b>							
Canlı kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	5	4	(5)	(1)		0	4
Değer düşüklüğüne uğramış kredilerdeki değer düşüklüğü zararları (Aşama 2)	11	2	(2)	(0)		(7)	4
Şüpheli krediler değer düşüklüğü zararları (Adım 3)	-	-	(0)	(0)	-	0	-
<b>TOPLAM</b>	<b>16</b>	<b>6</b>	<b>(7)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>8</b>
<b>İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar</b>							
Canlı kredilerde değer düşüklüğü (Aşama 1)	1 048	694	(817)	(123)		(91)	834
Değer düşüklüğüne uğramış kredilerdeki değer düşüklüğü zararları (Aşama 2)	1 973	1 338	(1 418)	(80)		(90)	1 803
Şüpheli krediler değer düşüklüğü zararları (Adım 3)	7 484	3 836	(2 397)	1 439	(1 407)	(1 241)	6 275
<b>TOPLAM</b>	<b>10 505</b>	<b>5 868</b>	<b>(4 632)</b>	<b>1 236</b>	<b>(1 407)</b>	<b>(1 422)</b>	<b>8 912</b>
<b>finansal kiralama alacakları</b>	<b>883</b>	<b>397</b>	<b>(324)</b>	<b>73</b>	<b>(71)</b>	<b>(253)</b>	<b>632</b>
Canlı kredilerde değer (Aşama 1)	127	44	(64)	(20)		(28)	79
Değer uğramış kredilerdeki değer düşüklüğü zararları (Aşama 2)	163	82	(97)	(15)		(18)	130
Şüpheli krediler değer düşüklüğü zararları (Adım 3)	593	271	(163)	108	(71)	(207)	423

## İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLARDAKİ HAREKETLERE BAĞLI OLARAK SİGORTA FAALİYETLERİ HARIÇ GRUP İÇİN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNDEKİ DEĞİŞİM

Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar ile sigorta sektöründeki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklardaki hareketlerin bir sonucu olarak değer düşüklüğünde önemli değişiklikler olmaması nedeniyle, bu bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmamıştır.

(M EUR cinsinden)	Aşama 1	Bunl ardan alacaklar kiralama- fonlama	Adım 2	Bunl ardan alacaklar kiralama- fonlama	Adım 3	Bunl ardan alacaklar kiralama- fonlama	Toplam
<b>31.12.2023 tarihindeki stok</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>
Üretim ve Tedarik <sup>(1)</sup>	284	23	110	10	142	38	536
Kayıttan çıkarma <sup>(2)</sup>	(188)	(6)	(186)	(4)	(1 255)	(71)	(1 629)
Aşama 1 Aşama 2 transfer <sup>(3)</sup>	(78)	(6)	660	40	-	-	582
Aşama 2 Aşama 1'e transfer <sup>(3)</sup>	30	2	(247)	(34)	-	-	(217)
Aşama 3 transfer <sup>(3)</sup>	(17)	(2)	(166)	(15)	1 066	114	883
Adım 3'ten transfer <sup>(3)</sup>	3	-	19	3	(110)	(11)	(88)
Aşama değişikliği ücretlendirme ve iptaller <sup>(3)</sup>	(125)	(25)	(214)	(18)	113	(35)	(226)
Değişim	6	1	11	-	82	6	99
Çevre	(128)	(40)	(97)	(13)	(1 291)	(210)	(1 516)
Diğer değişiklikler	(1)	5	(60)	(2)	44	(1)	(17)
<b>31.12.2024 tarihindeki stok</b>	<b>834</b>	<b>79</b>	<b>1 803</b>	<b>130</b>	<b>6 275</b>	<b>423</b>	<b>8 912</b>

(1) Aşama 2 ve Aşama 3'te Üretim ve Satın Alma satırında sunulan değer düşüklüğü zararlarının tutarları, Aşama 1'de ortaya çıkan ve aynı mali yıl içinde Aşama 2 veya Aşama 3'e yeniden sınıflandırılan alacaklar üzerinde hesaplanan değer düşüklüğü zararlarını içerebilir.

(2) Borç feragatleri, temlikler ve geri ödemeler.

(3) Transferler için gösterilen tutarlar, amortisman nedeniyle oluşan değişiklikleri içermektedir. Kademe 3'ten transferler, başlangıçta Kademe 1 olarak sınıflandırılan ve yıl içinde doğrudan Kademe 3'e veya Kademe 2'ye ve ardından Kademe 1'e düşürülen kredilere karşılık gelmektedir.

**DÖNEM İÇİNDE SİGORTACILIK FAALİYETLERİ HARİÇ GRUBUN İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN MUHASEBELEŞTİRİLEN VARLIKLAR İÇİN AŞAMALAR ARASI TRANSFERLERİN AYRINTISI**

Aşağıdaki aktarımlarda gösterilen tutarlar, yıl içinde hayat poliçeleri üzerindeki amortisman ve yeni çekilişlerden kaynaklanan değişiklikleri içermektedir.

Aşamalar arasındaki transferleri nitelendirmek için:

- başlangıç aşaması, bir önceki yılın 31 Aralık ödenmemiş tutara karşılık gelmektedir;
- son aşama, mali yılın sonundaki ödenmemiş tutarın aşamasına karşılık (mali yıl içinde birkaç değişiklik olsa bile).

(M EUR cinsinden)	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3		Stok	İlgili değer
	itibaren						olağanüstü	düşüklüğü
	Olağanüstü	Amortisman ilişkiler	Olağanüstü	Amortisman ilişkiler	Olağanüstü	Değer düşüklüğü	31 Aralık tarihinde devredilen	transfer edilen borçlar
Aşama 1Aşama 2Transfer	(22 484)	(78)	15 802	660	-	-	15 802	660
Aşama 2Aşama 1transfer	7 424	30	(9 314)	(247)	-	-	7 424	30
Adım 3Adım 1'e aktarım	198	3	-	-	(265)	(37)	198	3
Aşama 3Aşama 2transfer	-	-	420	19	(525)	(73)	420	19
Aşama 1Aşama 3transfer	(2 066)	(17)	-	-	1 880	550	1 880	550
Aşama 2Aşama 3Transfer	-	-	(2 329)	(166)	1 905	516	1 905	516
Aşama sözleşmelerde	160	-	40	-	3	-	203	-

**NOT 3.8.3 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI****DETAY**

(M EUR cinsinden)	Stoklar 31.12.2023	Bağışlar	Mevcut geri kazammlar	Bağışlar net	Döviz kuru ve konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	31.12.2024 tarihindeki stok
<b>Finansman taahhütleri</b>						
Canlı krediler için ayrılan karşılıklar (Aşama 1)	154	131	(134)	(3)	(2)	149
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan karşılıklar (Aşama 2)	235	136	(168)	(32)	4	207
Şüpheli krediler için ayrılan karşılıklar (Aşama 3)	58	51	(47)	4	-	62
<b>TOPLAM</b>	<b>447</b>	<b>318</b>	<b>(349)</b>	<b>(31)</b>	<b>2</b>	<b>418</b>
<b>Garanti taahhütleri</b>						
Canlı krediler için ayrılan karşılıklar (Aşama 1)	59	48	(50)	(2)	(3)	54
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan karşılıklar (Aşama 2)	84	46	(63)	(17)	(4)	63
Şüpheli krediler için ayrılan karşılıklar (Aşama 3)	229	118	(111)	7	(29)	207
<b>TOPLAM</b>	<b>372</b>	<b>212</b>	<b>(224)</b>	<b>(12)</b>	<b>(36)</b>	<b>324</b>

### AŞAĞIDAKİ KALEMLERDEKİ HAREKETLER SONUCUNDA SIGORTACILIK FAALİYETLERİ HARIÇ GRUP KARŞILIKLARINDAKİ DEĞİŞİM BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERE İLİŞKİN

Sigorta finansmanı ve garanti taahhütleri için ayrılan karşılıklarda önemli bir değişiklik olmaması nedeniyle, bu bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmamıştır.

(M EUR cinsinden)	Hükümler								
	Finansman taahhütleri hakkında				Garanti taahhütleri hakkında				Toplam
	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	Aşama 1	Adım 2	Adım 3	Toplam	
<b>31.12.2023 tarihindeki stok</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>
Üretim ve Tedarik <sup>(1)</sup>	48	15	6	69	21	8	8	37	106
Kayıttan çıkarma <sup>(2)</sup>	(41)	(27)	(16)	(84)	(14)	(14)	(11)	(39)	(123)
Aşama 1'Aşama 2transfer <sup>(3)</sup>	(9)	54	-	45	(3)	19	-	16	61
Aşama 2Aşama 1'e transfer <sup>(3)</sup>	7	(40)	-	(33)	1	(6)	-	(5)	(38)
Aşama 3'transfer <sup>(3)</sup>	(1)	(4)	6	1	-	(6)	21	15	16
Adım 3'ten transfer <sup>(3)</sup>	-	-	(3)	(3)	-	1	(4)	(3)	(6)
Aşama değişikliği ücretlendirme ve iptaller <sup>(3)</sup>	(6)	(30)	14	(22)	(6)	(24)	21	(9)	(31)
Değişim	2	5	-	7	-	1	4	5	12
Çevre	(5)	(1)	-	(6)	(4)	(3)	(39)	(46)	(52)
Diğer değişiklikler	-	-	(3)	(3)	-	3	(22)	(19)	(22)
<b>31.12.2024 tarihindeki stok</b>	<b>149</b>	<b>207</b>	<b>62</b>	<b>418</b>	<b>54</b>	<b>63</b>	<b>207</b>	<b>324</b>	<b>742</b>

(1) Aşama 2 ve Aşama 3'te Üretim ve Satın Alma satırında sunulan karşılık tutarları, Aşama 1'de ortaya çıkan ve aynı mali yıl içinde Aşama 2 veya Aşama 3'e yeniden sınıflandırılan alacaklar üzerinden hesaplanan karşılıkları içerebilir.

(2) Borç feragatleri, temlikler ve geri ödemeler.

(3) Transferler için gösterilen tutarlar, amortisman nedeniyle oluşan değişiklikleri içermektedir. Kademe 3' transferler, başlangıçta Kademe 1 olarak sınıflandırılan ve yıl içinde doğrudan Kademe 3'e veya Kademe 2'ye ve ardından Kademe 3'e düşürülen kredilere karşılık gelmektedir

### DÖNEM İÇİNDE GRUP'UN SİGORTACILIK FAALİYETLERİ HARİÇ BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLERİNE İLİŞKİN AŞAMALAR ARASINDAKİ TRANSFERLERİN DETAYI

Aşağıdaki transferlerde gösterilen tutarlar, yıl içinde hayat poliçeleri üzerinden yeni çekişleri içermektedir.

Aşamalar arasındaki transferleri nitelendirmek için:

- Başlangıç aşaması, bir önceki yılın 31 Aralık ödenmemiş tutara karşılık gelmektedir;
- son aşama, mali yılın sonundaki ödenmemiş tutarın aşamasına karşılık (mali yıl içinde birkaç değişiklik olsa bile).

(M EUR cinsinden)	Finansman taahhüdü						Stok taahhütler 31 aralık tarihinde devredilmiştir	Değer düşüklüğü zararları  ilişkili transfer edilen borçlar	
	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3				
	Ödenme miş karşılıklar- Yükümlülükler Hükümler		Muallak karşılıklar	Hükümler	Ödenme miş karşılıklar- Yükümlülükler Hükümler				
Aşama 1Aşama 2transfer	(3 888)		(9)	2 598	54	-	-	2 598	54
Aşama 2Aşama 1transfer	673		7	(890)	(40)	-	-	673	7
Adım 3Adım 1'e aktarım	7		-	-	-	(12)	(1)	7	-
Aşama 3Aşama 2transfer	-		-	25	-	(24)	(2)	25	-
Aşama 1Aşama 3transfer	(275)		(1)	-	-	59	1	59	1
Aşama 2Aşama 3Transfer	-		-	(110)	(4)	63	5	63	5
Aşama değiştiren değişiklik	77		-	18	1	-	-	95	1

(M EUR cinsinden)	Garanti taahhüdü						Stok	Değer düşüklüğü zararları
	Aşama 1		Aşama 2		Aşama 3			
	Ödenme miş karşılıklar- Yükümlülükler Hükümler		Ödenme miş karşılıklar- Yükümlülükler Hükümler		Ödenme miş karşılıklar- Yükümlülükler Hükümler			
Aşama 1Aşama 2transfer	(1 334)	(3)	880	19	-	-	880	19
Aşama 2Aşama 1transfer	445	1	(601)	(6)	-	-	445	1
Adım 3Adım 1'e aktarım	17	-	-	-	(19)	(1)	17	-
Aşama 3Aşama 2transfer	-	-	24	1	(17)	(3)	24	1
Aşama 1Aşama 3transfer	(55)	-	-	-	46	7	46	7
Aşama 2Aşama 3Transfer	-	-	(153)	(6)	161	14	161	14
Aşama değiştiren değişiklik	13	-	12	-	1	-	26	-

**NOT 3.8.4 DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARI/KARŞILIKLARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN NİTELİKSEL ANALİZİ  
KREDİ RİSKİ ÜZERİNE**

Kredi riski değer düşüklüğü ve karşılıklarında 31 Aralık 2023'ten yana meydana gelen değişiklikler temel olarak aşağıdakilerden kaynaklanmaktadır:

- Aşama 3'te sınıflandırılan 1.389 milyon Avro tutarındaki kredilerin riskten korunma amaçlı zarar olarak yeniden sınıflandırılması Bilanço Dışı Bırakma kalemine dahil edilmiştir.

Bu, Grup'un temerrüde düşmüş risk portföylerini silerek ve elden çıkararak takipteki kredileri (TGA) yönetme stratejisi ile uyumludur.

Dengelenmemiş zararlar 478 milyon avro ;

- Temerrütlerin gözlemlenmesinin ardından 4,1 milyar avroluk teminatların 3. Aşamaya aktarılması. Bu transfer, değer düşüklüğü ve karşılıklarda 899 milyon Avroluk artışa yol açmıştır.

Özellikle bu değişiklik, :

- 31 Aralık 2024 itibarıyla toplam 491 milyon Avro değer düşüklüğü ve ile birlikte 2 milyar Avro. Bu sözleşmeler 31 Aralık 2023 itibarıyla 1. Aşama olarak sınıflandırılmıştır,
- 31 Aralık 2024'te 392 milyon Avro değer düşüklüğü ve karşılık tutarı olan 2,1 milyar tutarında bekleyen sözleşme bulunmaktadır. Bu sözleşmeler 31 Aralık 2023 itibarıyla 2. Aşama olarak sınıflandırılmıştır;
- 19,4 milyar avroluk kredi borcunun, kredi notunun düşürülmesi, "hassas" seviyeye çekilmesi veya 30 günden fazla ödeme yapılmaması nedeniyle 2. aşamaya aktarılması. Bu transfer, değer düşüklüğü ve karşılıklarda 643 milyon Avroluk bir artışa yol açmıştır;
- 2024'ün ilk yarısında UFRS 5 (satış amaçlı elde tutulan) kapsamında sınıflandırılan kuruluşlar. Bu sınıflandırma, "Kapsam" kaleminde yer alan değer düşüklüğü zararları ve karşılıklarında 1.569 Avroluk bir azalmaya yol açmıştır.

**NOT 3.8.5 KREDİ RİSKİ MALİYETİ****MUHASEBE POLİTİKALARI**

"Kredi riski maliyeti" kalemi, yalnızca değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları, şüpheli alacak zararları ve silinen kredilerdeki geri kazanımlar için iptaller düşüldükten sonraki masrafları içerir.

Grup, tahsil edilemeyen alacakları siler ve alacaklar silindiğinde veya artık geri kazanım umudu kalmadığında, ortaya çıkan değer düşüklüğü zararlarını "Kredi riski maliyeti" altında iptal eder. Kalan geri kazanımın olmaması, yetkili bir makam tarafından verilen bir geri kazanılamazlık sertifikasının alınmasına veya bir dizi yerleşik göstergenin varlığına bağlıdır (temerrüt yaşı, %100 karşılık ayrılması, yakın zamanda geri kazanımların olmaması veya duruma özgü diğer özellikler).

Geri kazanım umudunun olmaması, özellikle karşı tarafın kâra dönmesi halinde geri kazanımların kesin olarak durdurulması gerektiği anlamına gelmez. Daha önce kayıtlardan düşülmüş olan bir alacağın geri kazanılması veya tahsil edilmesi durumunda, alınan tutarlar söz konusu mali yıl için "Tahsil edilemeyen alacaklara ilişkin tahsilatlar" hesabına kaydedilir.

**ÖZET**

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Sigorta ile ilgili finansal araçlara ilişkin kredi riski maliyeti	0	7
Kredi riski maliyeti	(1 530)	(1 025)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1 530)</b>	<b>(1 018)</b>



(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Net değer düşüklüğü giderleri	(1 235)	(940)
Gerçeğe uygun değer özkaynağa yansıtılan finansal varlıklarda	1	12
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklarda	(1 236)	(952)
Karşılıklara net ilaveler	43	57
Finansman taahhütleri hakkında	31	60
Garanti taahhütleri hakkında	12	(3)
Şüpheli alacaklara ilişkin kapatılmamış zararlar	(478)	(333)
Kötü borçların geri kazanımı	134	200
Değer düşüklüğü zararlarında dikkate alınmayan teminatların etkisi	6	(2)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1 530)</b>	<b>(1 018)</b>
Adım 1 olarak sınıflandırılan canlı krediler üzerindeki risk maliyeti	123	0
Adım 2 olarak sınıflandırılan değer düşüklüğüne uğramış krediler üzerindeki risk maliyeti	133	176
Aşama 3'te sınıflandırılan şüpheli krediler üzerindeki risk maliyeti	(1 786)	(1 194)

### NOT 3.9 İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçların gerçeğe uygun değeri

#### MUHASEBE POLİTİKALARI

##### Gerçeğe uygun değer tanımı

Gerçeğe uygun değer, ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasında emsallere bir işlemde, bir varlığın satışı için elde edilecek veya bir borcun devri için ödenecek fiyattır.

Özdeş bir varlık veya yükümlülük için gözlemlenebilir bir fiyatın olmadığı durumlarda, finansal araçların gerçeğe uygun değeri, piyasa katılımcılarının aracı fiyatlandırmak kullanacağı varsayımlarda bulunarak gözlemlenebilir piyasa verilerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran alternatif bir tekniği kullanılarak belirlenir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, uygun olduğu durumlarda tahakkuk eden faizi de içermektedir.

Bu not, bilançoda gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülme finansal araçların gerçeğe uygun değer tahminlerini Not 3.4'te açıklanan gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre ayrılaştırılmış olarak sunmaktadır.

Bu tahmin sadece bilgi amaçlı sunulmuş olup, Grup'un faaliyetlerini yönetmek için kullanılmamaktadır ve bu finansal araçların tamamının derhal ödenmesi durumunda gerçekleştirilebilir bir tutar olarak yorumlanmamalıdır.

### NOT 3.9.1 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİYLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				
	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara verilen kredi ve avanslar	84 051	84 052	-	70 219	13 833
Müşterilere verilen kredi ve avanslar <sup>(1)</sup>	454 622	442 554	-	175 797	266 757
Menkul Kıymetler	32 655	32 280	12 531	16 314	3 435
<b>TOPLAM</b>	<b>571 328</b>	<b>558 886</b>	<b>12 531</b>	<b>262 330</b>	<b>284 025</b>

(1) Defter değeri 154,555 milyon Avro değişken faizli varlıklar ve 300,067 milyon Avro sabit faizli oluşmaktadır (65,404 milyon Avro vadesi 1 yıldan az olan sabit varlıklar dahil).

(2) Defter değeri, makro-hedge edilmiş faiz oranı portföylerinin -292 Avro tutarındaki yeniden değerlendirme farkını içermemektedir.

31.12.2023

(M EUR cinsinden)

	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara verilen kredi ve avanslar	77 879	77 853	-	60 577	17 276
Müşterilere verilen kredi ve avanslar <sup>(1)</sup>	485 449	466 421	-	171 898	294 523
Menkul Kıymetler	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 varlıklar ve 327,212 milyon Avro sabit faizli oluşmaktadır (69,811 milyon Avro vadesi 1 yıldan az olan sabit varlıklar dahil).

(2) Defter değeri, makro-hedge edilmiş faiz oranı portföylerinin -433 Avro tutarındaki yeniden değerlendirme farkını içermemektedir.

## NOT 3.9.2

## İTFA EDİLMİŞ MALİYETİYLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2024

(M EUR cinsinden)

	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	99 744	99 751	238	92 821	6 692
Müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	531 675	531 741	-	522 755	8 986
Borçlanma senetleri	162 200	161 469	40 289	118 836	2 344
Sermaye benzeri borç	17 009	17 398	-	17 398	-
<b>TOPLAM</b>	<b>810 628</b>	<b>810 359</b>	<b>40 527</b>	<b>751 810</b>	<b>18 022</b>

(1) Defter değeri 148.336 milyon Avro değişken faizli yükümlülüklerden ve 383.339 milyon Avro sabit faizli yükümlülüklerden (bunların 347.494 milyon Avro'su 1 yıldan kısa vadeli sabit faizli yükümlülüklerdir).

(2) Defter değeri, faiz oranlarına karşı korunan makro portföylerin -5.277 Euro tutarındaki yeniden değerlendirme farkını içermemektedir.

31.12.2023

(M EUR cinsinden)

	Defter değeri <sup>(2)</sup>	Gerçeğe uygun değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	117 847	117 793	189	114 909	2 695
Müşteri mevduatları <sup>(1)</sup>	541 677	540 624	-	524 565	16 059
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 yükümlülüklerden ve 392.790 milyon Avro sabit faizli yükümlülüklerden (bunların 359.618 milyon Avro'su 1 yıldan kısa vadeli sabit faizli yükümlülüklerdir).

(2) Defter değerine -5.857 milyon Avro tutarındaki makro-hedging portföylerinin yeniden değerlendirme rezervi dahil değildir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, finansal yükümlülüklerin aksine, defter değerlerinden önemli ölçüde düşüktür. Bu asimetri, özellikle müşterilere karşı yükümlülüklerin, sözleşmeye bağlı vadeleri nedeniyle gerçeğe uygun değerleri nominal değerlerine eşit olan vadesiz mevduatlardan oluşması ile açıklanmaktadır. Bu uyumsuzluk, faiz oranı riskinden korunmanın bu mevduatlar üzerindeki etkileri dikkate alınarak kısmen azaltılmıştır.

**NOT 3.9.3 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLAR İÇİN DEĞERLEME YÖNTEMLERİ****KREDİLER, ALACAKLAR VE FAALİYETLER  
FİNANS KİRALAMALARI**

Bankalara ve büyük şirketlere verilen kredilerin ve alacakların ve finansal kiralamaların gerçeğe uygun değeri, bu krediler için aktif bir piyasanın bulunmaması durumunda, beklenen nakit akışlarının, bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranlarına (Banque de France tarafından yayınlanan referans aktüeryal oran ve sıfır kupon oranı) dayalı bir iskonto oranı ile ve bu faiz oranlarının borçlunun kredi riskini dikkate alacak şekilde düzeltilmesi suretiyle hesaplanır.

Bu krediler için aktif bir piyasanın bulunmaması durumunda, ağırlıklı olarak bireyler ve küçük ve orta ölçekli işletmelerden oluşan Bireysel Bankacılık müşterilerinden olan krediler ve alacaklar ile finansal kiralama alacaklarının gerçeğe uygun değeri, beklenen nakit akışlarının bilanço tarihinde aynı kategorideki aynı vadelerdeki krediler için geçerli olan piyasa oranları ile iskonto edilmesi suretiyle belirlenir.

İlk vadesi bir yıl veya daha kısa olan sabit faizli krediler ve değişken faizli finansal varlıklar (krediler, alacaklar, finansal kiralama alacakları) için, bilançoya alınmalarından bu yana ilgili karşı tarafların kredi *spreadlerinde* önemli bir dalgalanma olmaması koşuluyla, gerçeğe uygun değer değer düşüklüğü düşüldükten sonraki defter değerine karşılık geldiği varsayılır.

**BORÇLAR**

Bu borçlar için aktif bir piyasanın olmaması durumunda, gerçeğe uygun değer, bilanço tarihinde ilgili ürün için piyasada mevcut olan faiz oranı parametreleri kullanılarak iskonto edilen gelecekteki nakit akışlarının değerine karşılık geldiği varsayılır.

Borç borsada işlem gören bir enstrümanla temsil ediliyorsa, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Değişken faizli borçlar ve orijinal vadesi bir yıl veya daha kısa olan borçlar için gerçeğe uygun değer değerine eşit olduğu varsayılır. , vadesiz hesapların bireysel gerçeğe değeri defter değerlerine eşittir.

**MENKUL KIYMETLER**

Eğer menkul kıymet aktif bir piyasada işlem görüyorsa, gerçeğe uygun değeri piyasa fiyatına eşittir.

Aktif bir piyasanın bulunmadığı durumlarda, menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri, gelecekteki nakit akımlarının bilanço tarihinde ilgili ürün için geçerli olan piyasadaki faiz oranı parametrelerine göre iskonto edilmiş değeri dikkate alınarak hesaplanır. İlk vadesi bir veya daha kısa olan değişken faizli menkul kıymetler ve sabit faizli menkul kıymetler için, rayiç değer, bilançoya alınmalarından bu yana ilgili karşı tarafların kredi *spreadlerinde* önemli bir dalgalanma olmaması koşuluyla, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki defter değerine karşılık geldiği varsayılır.

**NOT 3.10 Taahhütler ve teminat olarak verilen ve alınan varlıklar****MUHASEBE POLİTİKALARI****Finansman taahhütleri**

Finansman taahhütlerinin nominal tutarı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır. Türev finansal araç olarak değerlendirilmeyen ve ticari faaliyetin bir olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen finansman taahhütleri, bilançoya ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır. Daha sonra bu taahhütler, değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıklarına ilişkin muhasebe ilkelerine uygun olarak karşılıklara tabi tutulur (bakınız Not 3.8).

**Garanti taahhütleri**

Garanti taahhütlerinin nominal tutarı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır. Grup, muhasebe amaçları doğrultusunda türev olmayan finansal araçlar olarak değerlendirilen verilen finansal garantileri başlangıçta gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirir. Daha sonra, garanti ücretinin birikmiş itfa payları düşüldükten sonra, yükümlülük tutarı ile başlangıçta kaydedilen tutardan yüksek olanı ölçülürler. Değer düşüklüğüne ilişkin tarafsız göstergelerin durumunda, verilen finansal teminatlar için bilanço da yükümlülükler altında karşılık ayrılır (bakınız Not 3.8).

**Menkul kıymet taahhütleri**

"Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan menkul kıymetlerin alım ve satımları, takas tarihinde bilanço da muhasebeleştirilmektedir. İşlem tarihi ile takas tarihi arasında, alınacak veya teslim edilecek menkul kıymetlere ilişkin taahhütler bilanço ya yansıtılmamaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve özkaynaklarda muhasebeleştirilen menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde işlem tarihi ile takas tarihi arasında meydana gelen değişiklikler, ilgili menkul değerlerin muhasebesel sınıflandırmasına göre kâr veya zararda ya da özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

**Rehin verilen ve teminat olarak alınan varlıklar**

Teminat olarak verilen finansal varlıklar, Grup varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarını elde etmek için gerekli sözleşmeye bağlı hakları veya mülkiyetle ilgili tüm risk ve getirileri teminat lehdarlarına devretmediği sürece bilanço da tutulmaya devam edilir.

Benzer şekilde, Grup, teminat olarak alınan varlıkları, bu varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarını elde etmeye yönelik sözleşmeye bağlı hakların ve mülkiyetle ilgili tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde Grup'a devredilmemiş olması durumunda bilançosunda muhasebeleştirmez.

## NOT 3.10.1 TAAHHÜTLER

## VERİLEN TAAHHÜTLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Finansman taahhütleri</b>		
Kredi kuruluşları	75 381	97 092
Müşteriler lehine	229 935	224 548
İhraç tesisleri	83	83
Teyit edilmiş kredi olanakları	222 046	210 499
Diğer	7 806	13 966
<b>Garanti taahhütleri</b>		
Kredi kuruluşlarına verilen	5 891	5 733
Müşterilere verilir <sup>(1)</sup>	88 929	75 685
<b>Menkul kıymet taahhütleri</b>		
Teslim edilecek menkul kıymetler	21 347	41 083
<b>Maddi duran varlık taahhütleri</b>		
Faaliyet kiralalamaları için araç ve ekipman siparişleri	6 296	9 191

(1) Grup kuruluşları tarafından yönetilen UCITS'lerdeki birimlerin sahiplerine verilen sermaye ve performans garantileri dahildir.

## ALINAN TAAHHÜTLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Finansman taahhütleri</b>		
Kredi kuruluşlarından makbuzlar	95 868	66 312
<b>Garanti taahhütleri</b>		
Kredi kuruluşlarından makbuzlar	123 069	117 694
Alınan diğer taahhütler <sup>(1)</sup>	168 453	199 747
<b>Menkul kıymet taahhütleri</b>		
Menkul kıymet alacakları	20 410	38 522

(1) Bu taahhütler, PGE'ler için Fransız Devleti'nden alınan garantiyi de içermektedir (bkz. Not 1, paragraf 5).

## NOT 3.10.2 TEMİNAT OLARAK ALINAN VE REHİN VERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

## TEMİNAT OLARAK REHNEDİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Yükümlülükler için teminat olarak rehnedilen varlıkların defter değeri <sup>(1)</sup>	370 206	337 037
Finansal araç işlemleri için teminat olarak verilen varlıkların defter değeri <sup>(2)</sup>	68 574	69 447
Bilanço dışı taahhütler için teminat olarak gösterilen varlıkların defter değeri	2 147	2 209
<b>TOPLAM</b>	<b>440 927</b>	<b>408 693</b>

(1) Yükümlülükler için teminat olarak verilen varlıklar, esas olarak yükümlülükler için teminat olarak verilen alacaklardan (özellikle merkez bankaları ile) oluşmaktadır.

(2) Finansal enstrümanlardaki işlemler için teminat olarak rehnedilen varlıklar esas olarak garanti mevduatlarına karşılık gelmektedir.

## TEMİNAT OLARAK ALINAN VE İŞLETMENİN KULLANIMINDA OLAN FİNANSAL VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri	178 313	193 154

Repo anlaşmaları genellikle Grup tarafından alışılabilir piyasa hüküm ve koşulları altında yapılır. Grup, repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetleri, aşağıdaki koşullara tabi olarak, satarak, geri satın alarak veya teminat olarak kullanarak yeniden kullanabilir

Bu menkul kıymetleri veya eşdeğerlerini anlaşmasının karşı tarafına vade sonunda iade etmelidir. Bu menkul kıymetler bilançoda muhasebeleştirilmez. Yukarıda sunulan gerçeğe uygun değerleri, satılan veya teminat olarak geri verilen menkul kıymetlerin değerini içerir.

## NOT 3.11 Transfer edilen finansal varlıklar

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Tamamı bilançoda tutulan devredilen finansal varlıklar, menkul kıymetlerin (krediler ve repolar) geçici satışlarını ve konsolide menkul kıymetleştirme araçlarına yapılan bazı alacak satışlarını içermektedir.

Aşağıdaki tablolarda sunulan geçici satışlar (menkul kıymet ödünç verme ve geri alım anlaşmaları) sadece bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen menkul kıymetlerle ilgilidir.

Repo anlaşmaları çerçevesinde ödünç verilen veya satılan menkul kıymetler Grup'un bilançosunda varlık olarak taşınmaktadır. Repo anlaşmaları söz konusu olduğunda, alınan tutarları iade etme yükümlülüğü, ticari faaliyetlerin bir parçası olarak başlatılan ve "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler" altında kaydedilen işlemler haricinde, bilançoda "Yükümlülükler" altında kaydedilir.

Repo anlaşmaları kapsamında ödünç alınan veya alınan menkul kıymetler Grup'un bilançosuna kaydedilmez. Bir repo anlaşması kapsamında alınan menkul kıymetler söz konusu olduğunda, Grup tarafından teslim edilen meblağların geri ödeme hakkı, "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" altında kaydedilen alım satım faaliyetlerinin bir parçası olarak başlatılan işlemler hariç olmak üzere, bilançonun aktif tarafında "Müşterilere verilen kredi ve avanslar" veya "Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar" altında kaydedilir. Ödünç alınan menkul kıymetlerin daha sonra elden çıkarılması durumunda, bu menkul kıymetleri ödünç verene iade etme yükümlülüğü bilançonun pasif tarafında "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler" hesabına kaydedilir.

Krediler ve nakit ile desteklenen menkul kıymet borçlanmaları repo anlaşmaları olarak değerlendirilir ve bilançoda bu şekilde muhasebeleştirilir ve gösterilir.

Menkul kıymetlerin geçici olarak satılması durumunda, Grup, menkul kıymeti ihraç edenin temerrüde düşme riskine (kredi riski) menkul kıymetlerin değerindeki dalgalanmalara (piyasa riski) maruz kalmaya devam eder. Repo anlaşmaları kapsamında ödünç verilen veya satılan menkul kıymetler başka bir işlemde teminat olarak kullanılamaz.

## NOT 3.11.1 DEVREDİLEN ANCAK BİLANÇO DIŞI BIRAKILMAYAN FİNANSAL VARLIKLAR

## TESLİM EDİLEN REPOLAR

	31.12.2024		31.12.2023	
(M EUR cinsinden)	Varlıkları arın defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	Varlıkları arın defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara menkul kıymetler	16 610	13 447	13 402	11 098
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan menkul kıymetler	16 485	13 824	13 457	11 159
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	444	448	187	182
<b>TOPLAM</b>	<b>33 539</b>	<b>27 719</b>	<b>27 046</b>	<b>22 439</b>

## MENKUL KIYMET ÖDÜNC VERME

	31.12.2024		31.12.2023	
(M EUR cinsinden)	Varlıkl arın defter değeri	İlişkili yükümlülü klerin defter değeri	Varlıkl arın defter değeri	İlişkili yükümlülü klerin defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara menkul kıymetler	23 081	-	14 509	-
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan menkul kıymetler	165	-	228	-
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen menkul kıymetler	152	-	8	-
<b>TOPLAM</b>	<b>23 398</b>	<b>-</b>	<b>14 745</b>	<b>-</b>

## İLİŞKİLİ BORÇ SAHIPLERİNİN RÜCU HAKKININ AŞAĞIDAKİLERLE SINIRLI OLDUĞU MENKUL KIYMETLEŞTİRME VARLIKLARI SADECE TRANSFER EDİLEN VARLIKLARA

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Müşteri kredileri</b>		
Varlıkların defter değeri	9 390	8 663
İlişkili yükümlülüklerin defter	7 883	6 869
Transfer edilen varlıkların gerçeğe uygun değeri (A)	9 745	8 857
İlişkili yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri (B)	7 883	6 872
<b>Net pozisyon (A) - (B)</b>	<b>1 862</b>	<b>1 985</b>

Grup, başka bir işlemde teminat olarak gösterilemeyen veya rehnedilemeyen bu alacakların risk ve getirilerinin büyük bir kısmına maruz kalmaya devam etmektedir.

## NOT 3.11.2 KISMEN VEYA TAMAMEN KAYITLARDAN ÇIKARILAN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal varlıkların kısmen ya da tamamen kayıtlardan çıkarılması sonucunu doğuran ve Grup'un bu ilişkisinin devam etmesine neden olacak önemli bir işlem gerçekleşmemiştir.

## NOT 3.12 Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Finansal varlık ve yükümlülükler, Grup'un netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve gücüne sahip olması ve ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir. Muhasebeleştirilen tutarları mahsup etme hakkı, hem işin normal akışı içinde hem de taraflardan birinin düşmesi durumunda her koşulda uygulanabilir olmalıdır. Bu bağlamda, Grup, günlük nakit teminat çağrıları yoluyla net takasa etkin bir şekilde izin verdiğinde veya brüt takas mekanizması kredi riskini ve likidite riskini ortadan kaldıran veya ihmal edilebilir hale getiren özelliklere sahip olduğunda ve ayrıca ödenecek veya alınacak tutarların aynı süreci veya döngüsü içinde ele alınmasını sağladığında, belirli takas kurumlarıyla girilen finansal araçların net tutarını bilançosuna kaydeder.

Aşağıdaki tablolar, Grup'un konsolide bilançosunda netleştirilen finansal varlık ve yükümlülükleri göstermektedir. Bu finansal varlık ve yükümlülüklerin brüt tutarları, bu çeşitli araçlar için bilançoda netleştirilen tutarlar (netleştirilen tutarlar) belirtildikten ve herhangi bir netleştirme, ana netleştirme anlaşması veya benzer bir düzenlemeye tabi olmayan diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin tutarları (netleştirilemeyen varlık ve yükümlülük tutarları) ile toplulaştırıldıktan sonra, bilançoda sunulan konsolide tutarlarla (net bilanço tutarları) mutabık hale getirilir.

Bu tablolar ayrıca, özellikleri UFRS kapsamında konsolide finansal tablolarda mahsup edilmelerine izin vermeyen ana netleştirme anlaşmaları ve benzer düzenlemeler kapsamında mahsup edilebilecek tutarları da göstermektedir. Bu bilgilerin amacı

ABD Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri (US GAAP) kapsamında uygulanacak muamele ile karşılaştırma yapılmasına olanak tanımaktadır. Bu, mahsup hakkının yalnızca karşı taraflardan birinin temerrüdü, aczi veya iflâsı durumunda uygulanabilir olduğu finansal araçları ve nakit veya menkul kıymet teminat verilen araçları içerir. Bunlar esas olarak faiz oranı opsiyonları, faiz oranı swapları ve repo anlaşmaları kapsamında verilen veya alınan menkul kıymetlerdir.

Karşı taraf risk yönetimi, mahsup anlaşmalarına ek olarak diğer risk azaltma mekanizmalarını da , bu çeşitli mahsup anlaşmalarından kaynaklanan net pozisyonlar, Grup'un bu finansal araçlar üzerindeki karşı taraf riskine maruz kalma durumunu ölçmeyi amaçlamamaktadır.

### NOT 3.12.1 31 ARALIK 2024 TARİHİNDEKİ VERİLER

#### VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	Denkleştirmelerin bilanço üzerindeki etkisi			Net bilanço tutarları	Ana netleştirme anlaşmalarının ve benzer anlaşmaların etkileri			Net pozisyon
	Tazmin edilemeyen varlıklar	Tutarlar brüt	Tazmin edilen tutarlar		Bilanço finansal araçları	Bilançoda ki nakit mevduatlar	Teminat olarak alınan finansal araçlar	
Finansal araçlar türevleri <sup>(2)</sup> (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	15 303	224 795	(134 120)	105 978	(70 347)	(8 143)	(125)	27 363
Ödünç verilen menkul kıymetler	3 069	20 329	-	23 398	(16 845)	(30)	-	6 523
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler (bakınız Not 3.1 ve 3.5)	37 352	240 888	(99 926)	178 314	(14 790)	(683)	(91 760)	71 081
Ödenen teminat depozitoları (bkz. Not 4.4)	36 544	14 426	-	50 970	-	(14 426)	-	36 544
Mahsuba konu olmayan diğer varlıklar	1 214 885	-	-	1 214 885	-	-	-	1 214 885
<b>TOPLAM</b>	<b>1 307 153</b>	<b>500 438</b>	<b>(234 046)</b>	<b>1 573 545</b>	<b>(101 982)</b>	<b>(23 282)</b>	<b>(91 885)</b>	<b>1 356 396</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, aşırı riskten korunmanın herhangi bir etkisini hariç tutmak için bilanço risklerinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2024 tarihinde, türev finansal araçlar satırında mahsup edilen tutarlar, 66.789 milyon Avro tutarında nakit olarak alınan teminat çağrılarını içermektedir.

#### YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)	Denkleştirmelerin bilanço üzerindeki etkisi			Net bilanço tutarları	Ana netleştirme anlaşmalarının ve benzer anlaşmaların etkileri			Net pozisyon
	Tazmin edilemeyen yükümlülükler	Tutarlar brüt	Tazmin edilen tutarlar		Bilanço finansal araçları	Garanti mevduatları bilanço dışı nakit	Teminat olarak verilen finansal araçlar	
Finansal araçlar türevleri <sup>(2)</sup> (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	21 290	234 011	(134 120)	121 181	(70 347)	(14 426)	-	36 408
Ödünç alınan menkul kıymetlere ilişkin borçlar (bkz. Not 3.1)	25 961	17 115	-	43 076	(16 845)	-	-	26 231
Repo anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler (bakınız Not 3.1 ve 3.6)	68 432	187 504	(99 926)	156 010	(14 790)	-	(70 401)	70 819
Alınan teminat depozitoları (bkz. Not 4.4)	45 403	8 856	-	54 259	-	(8 856)	-	45 403
Netleştirmeye tabi olmayan diğer yükümlülükler	1 119 431	-	-	1 119 431	-	-	-	1 119 431
<b>TOPLAM</b>	<b>1 280 517</b>	<b>447 486</b>	<b>(234 046)</b>	<b>1 493 957</b>	<b>(101 982)</b>	<b>(23 282)</b>	<b>(70 401)</b>	<b>1 298 292</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, aşırı riskten korunmanın herhangi bir etkisini hariç tutmak için bilanço risklerinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2024 tarihinde, türev finansal araçlar satırında mahsup edilen tutarlar, 64.569 milyon Avro tutarında nakit olarak ödenen teminat çağrılarını içermektedir.

## NOT 3.12.2 31 ARALIK 2023 TARİHİNDEKİ VERİLER

## VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	Denkleştirmelerin bilanço üzerindeki etkisi			Net bilanço tutarları	Ana netleştirme anlaşmalarının ve henzer anlaşmaların etkileri			Net pozisyon
	Tazmin edilemeyen varlıklar	Tutarlar brüt	Tazmin edilen tutarlar		Bilanço finansal araçları	Garanti mevduatları bilanço dışı nakit	Teminat olarak alınan finansal araçlar	
Finansal araçlar türevleri <sup>(2)</sup> (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
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.5)	39 578	240 706	(87 130)	193 154	(17 786)	(551)	(92 883)	81 934
Ödenen teminat depozitoları (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, aşırı riskten korunmanın herhangi bir etkisini hariç tutmak için bilanço risklerinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, türev finansal araçlar satırında netleştirilen tutarlar, 60.964 milyon Avro tutarında nakit olarak alınan teminat çağrılarını içermektedir.

## YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)	Denkleştirmelerin bilanço üzerindeki etkisi			Net bilanço tutarları	Ana netleştirme anlaşmalarının ve henzer anlaşmaların etkileri			Net pozisyon
	Tazmin edilemeyen yükümlülükler	Tutarlar brüt	Tazmin edilen tutarlar		Bilanço finansal araçları	Garanti mevduatları bilanço dışı nakit	Teminat olarak verilen finansal araçlar	
Finansal araçlar türevleri <sup>(2)</sup> (bkz. Not 3.1 ve 3.2)	20 358	216 438	(128 285)	108 511	(59 842)	(12 757)	-	35 912
Ödünç alınan menkul kıymetlere ilişkin borçlar (bkz. Not 3.1)	27 419	15 064	-	42 483	(12 559)	-	-	29 924
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler (bkz. Not 3.1 ve 3.6)	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
<b>TOPLAM</b>	<b>1 261 406</b>	<b>431 807</b>	<b>(215 415)</b>	<b>1 477 798</b>	<b>(90 188)</b>	<b>(22 098)</b>	<b>(81 541)</b>	<b>1 283 971</b>

(1) Finansal araçların ve teminatların gerçeğe uygun değeri, aşırı riskten korunmanın herhangi bir etkisini hariç tutmak için bilanço risklerinin net defter değeri ile sınırlandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2023 itibarıyla, türev finansal araçlar satırında mahsup edilen tutarlar, 63.797 milyon Avro tutarında nakit ödenen teminat çağrılarını içermektedir.



**NOT 3.13 Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlı vadeleri**

(M EUR cinsinden)	3 aya kadar	3 aydan itibaren 1 yıl	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	31.12.2024
Merkez bankaları	11 364	-	-	-	11 364
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	251 183	36 059	57 700	51 672	396 614
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	63 507	19 596	15 241	1 400	99 744
Müşteri mevduatları	479 388	24 259	24 951	3 077	531 675
Borçlanma senetleri	34 557	30 882	70 630	26 131	162 200
Sermaye benzeri borç	9	465	2 922	13 613	17 009
Diğer yükümlülükler	81 117	2 974	3 702	2 993	90 786
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>921 125</b>	<b>114 235</b>	<b>175 146</b>	<b>98 886</b>	<b>1 309 392</b>
Verilen finansman taahhütleri ve diğerleri <sup>(1)</sup>	125 642	40 109	126 448	19 413	311 612
Verilen garanti taahhütleri	45 758	18 703	16 400	13 959	94 820
<b>VERİLEN TOPLAM TAAHHÜTLER</b>	<b>171 400</b>	<b>58 812</b>	<b>142 848</b>	<b>33 372</b>	<b>406 432</b>

(1) Bu satır, faaliyet kiralalamaları kapsamındaki araç ve ekipman siparişlerine ilişkin taahhütleri içermektedir.

Bu notta sunulan akışlar sözleşme vadelerine dayanmaktadır. Ancak, belirli bilanço kalemleri için geleneksel yöntemler uygulanabilir.

Sözleşmeye bağlı unsurların yokluğunda veya alım-satım portföyüne ilişkin finansal araçlar (örneğin türevler) söz konusu olduğunda, vadeler ilk dilimde (üç aya kadar) muhasebeleştirilir.

Verilen garanti taahhütleri, çekilecek tutarın mümkün olan en iyi tahminine göre eşleştirilir ve temerrüt ilk dilimde (üç aya kadar) vadelenir.

## NOT 4 DİĞER FAALİYETLER

## NOT 4.1 Komisyon gelir ve giderleri

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri, faiz ile ilişkilendirilemeyen hizmet ve taahhütlere ilişkin ücret ve komisyonları içerir. Faiz ile ilişkilendirilebilen ücretler, ilgili finansal aracın etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçasını oluşturur ve Faiz ve benzeri gelirler ile Faiz ve benzeri giderler hesaplarına kaydedilir (bakınız Not 3.7).

Müşteri işlemleri, Grup'un bireysel bankacılık faaliyetleri sırasında müşterilerden alınan ücretleri içermektedir (özellikle banka kartı ücretleri, hesap bakım ücretleri ve faiz içermeyen yönetim ücretleri).

Çeşitli hizmetler, Grup'un diğer bankacılık faaliyetleriyle bağlantılı olarak müşterilerden alınan ücretleri içermektedir (özellikle takas ücretleri, fon yönetimi ücretleri ve ağı üzerinden pazarlanan sigorta ürünleri ücretleri).

Grup, komisyon gelir ve giderlerini, verilen hizmetin karşılığını temsil eden bir tutar üzerinden ve bu hizmetlerin kontrolünün transfer edildiği orana göre gelir tablosunda muhasebeleştirir:

- Ödeme araçları için belirli ücretler, saklamada tutulan menkul kıymetler için saklama ücretleri veya dijital hizmetlere abonelik ücretleri gibi devam eden hizmetler için ücretler, sağlanan hizmetin süresi boyunca gelir tablosunda ertelenir;
- Fon transfer ücretleri, katkı payları, arbitraj ücretleri ve ödeme aksaklıklarına ilişkin cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlere ilişkin ücretler, hizmet sağlandığında gelir tablosunda tam olarak muhasebeleştirilir.

Sağlanan hizmetin karşılığını temsil eden tutar, sözleşmede öngörülen sabit ve değişken ücretlerden, müşterilere yapılması gereken ödemelerin (örneğin promosyon teklifleri bağlamında) düşülmesiyle elde edilir. Değişken ücretler (örneğin, belirli bir dönem boyunca sağlanan hizmet hacmine dayalı indirimler veya bir performans hedefine bağlı olarak alınan komisyonlar), ancak ve ancak bu ücretlerin daha sonra gelirlerde önemli bir aşağı yönlü düzeltmeye tabi tutulmayacağına muhtemel olması halinde, sağlanan hizmetin karşılığını temsil eden tutara dahil edilir.

Hizmet için ödeme yapılan ile hizmetin sunulduğu arasındaki farkları, sözleşmenin türüne ve zamanlama farkının yönüne bağlı olarak varlık veya yükümlülük oluşturur ve "Diğer varlıklar" ve "Diğer " altında gösterilir (bakınız Dipnot 4.4):

- Müşterilerle yapılan sözleşmeler ticari alacaklar, tahakkuk etmiş gelirler veya peşin ödenmiş gelirler oluşturur;
- Tedarikçilerle yapılan sözleşmeler ticari borçları, tahakkukları ve oluşturur.

Sendikasyon işlemlerinde, finansmanın Grup'un aktifinde kalan kısmının etkin faiz oranı, gerektiğinde yüklenim ve katılım ücretlerinin bir kısmı dahil edilerek diğer katılımcılarıyla uyumlu hale getirilir; verilen hizmetlerin karşılığı olan bu bakiyesi daha sonra sendikasyon döneminin sonunda ücret ve komisyon gelirlerine kaydedilir. Düzenleme ücretleri, işlemin yasal olarak sonuçlandığı tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(M EUR cinsinden)	2024			2023		
	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
<b>Kredi kuruluşları ile yapılan işlemler</b>	<b>145</b>	<b>(138)</b>	<b>7</b>	<b>134</b>	<b>(125)</b>	<b>9</b>
<b>Müşteri işlemleri</b>	<b>3 141</b>		<b>3 141</b>	<b>2 979</b>		<b>2 979</b>
<b>Finansal araçlarla yapılan işlemler</b>	<b>3 643</b>	<b>(3 029)</b>	<b>614</b>	<b>3 366</b>	<b>(2 976)</b>	<b>390</b>
Menkul kıymet işlemleri	614	(1 102)	(488)	717	(1 268)	(551)
Birincil piyasa işlemleri	696		696	547		547
Döviz ve türev ürünler	2 333	(1 927)	406	2 102	(1 708)	394
<b>Finansman ve garanti taahhütleri</b>	<b>1 050</b>	<b>(392)</b>	<b>658</b>	<b>1 004</b>	<b>(429)</b>	<b>575</b>
<b>Çeşitli hizmetler</b>	<b>2 838</b>	<b>(1 032)</b>	<b>1 806</b>	<b>2 580</b>	<b>(945)</b>	<b>1 635</b>
Varlık yönetim ücretleri	342		342	316		316
Ödeme araçları komisyonları	1 042		1 042	1 018		1 018
Sigorta ürünleri komisyonları	164		164	208		208
UCITS ve benzeri yatırım komisyonları	88		88	82		82
Diğer komisyonlar	1 202	(1 032)	170	956	(945)	11
<b>TOPLAM</b>	<b>10 817</b>	<b>(4 591)</b>	<b>6 226</b>	<b>10 063</b>	<b>(4 475)</b>	<b>5 588</b>

**NOT 4.2 Kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden gelir ve giderler****MUHASEBE POLİTİKALARI****Kiralama faaliyetleri**

Grup tarafından yapılan ve kiralanan varlığın mülkiyetinden doğan tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde kiracıya devredilmediği kiralama işlemleri, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller de dahil olmak üzere faaliyet kiralaması yoluyla elde edilen varlıklar, bilançoda maddi ve maddi olmayan duran varlıklar altında, elde etme maliyetinden amortisman ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (bakınız Not 8.3). Bu kiralık varlıklar (yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç), kalıntı değer hariç olmak üzere, genellikle kiralama süresine tekabül eden faydalı ömürleri üzerinden amortismanla tabi tutulur. Kira süresi, kiracının kullanacağından makul ölçüde emin olduğu kira süresini uzatma opsiyonları ile kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak düzeltilmiş iptal edilemeyen kira süresine tekabül eder (bakınız Dipnot 8.3). Kira geliri, kira süresi boyunca doğrusal yöntem ile gelir olarak kaydedilir. Grup şirketleri tarafından sunulan kiralamar, kiralanan ekipman için bakım hizmetleri içerebilir. Bu durumda, kira gelirin bu hizmetlere karşılık gelen kısmı, bakım maliyetlerinin yapısına göre hizmet sözleşmesinin süresine (genellikle sözleşmesinin süresine) yayılır. Uygun olduğunda, bu erteleme, doğrusal olmadığında hizmetin sağlanma oranını dikkate alır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve faaliyet kiralamalarının elden çıkarılmasından kaynaklanan gelir giderler ile faaliyet kiralamaları ile ilişkili bakım hizmetlerine ilişkin gelir ve giderler, "Gayrimenkul kiralama faaliyetleri" ve "Ekipman kiralama faaliyetleri" satırlarında "Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler" altında kaydedilir.

Aynı satırlar, finansal kiralalarda garanti edilmemiş kalıntı değerlerin düşmesi durumunda ortaya çıkan zararların yanı sıra, finansal kiralaların sona ermesinden sonra kiralanan varlıklarla ilgili değer düşüklüğü gelir ve giderleri ile elden çıkarma kazanç veya kayıplarını da içerir.

**Mülk geliştirme faaliyetleri**

Bu hizmet tamamlanma yüzdesi esasına göre muhasebeleştirildiğinden, plan dışı gayrimenkul (konut, ofis, perakende satış yeri vb.) satışından elde edilen gelir, gayrimenkul müşteriye teslim edilene kadar inşaat programının süresi boyunca aşamalı olarak muhasebeleştirilir. Her bilanço tarihinde muhasebeleştirilen marj, programdaki tahmini marjı ve pazarlamanın ilerlemesine ve inşaat sahasının ilerlemesine bağlı olan dönem boyunca tamamlanma seviyesini yansıtır. Marj pozitif gelir olarak, negatif ise gider olarak kaydedilir. Sözleşmenin tamamlanmasına ilişkin beklenen marj negatif olduğunda, zahmetli sözleşmeler için bir karşılık muhasebeleştirilir.

	2024			2023		
	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
(M EUR cinsinden)						
Taşınmaz mal kiralama faaliyetleri <sup>(1)</sup>	26 901	(22 238)	4 663	20 107	(15 992)	4 115
Mülk geliştirme	50	(12)	38	60	(4)	56
Mülk kiralama faaliyetleri	68	(49)	19	87	(174)	(87)
Diğer faaliyetler	563	(1 453)	(890)	751	(1 224)	(473)
<b>TOPLAM</b>	<b>27 582</b>	<b>(23 752)</b>	<b>3 830</b>	<b>21 005</b>	<b>(17 394)</b>	<b>3 611</b>

(1) Bunlar esas olarak operasyonel araç kiralama ve filo yönetimi ile ilgili gelir ve giderlerden oluşmaktadır. Grup'un operasyonel kiralamarı genellikle 36 ila 48 ay sürelidir.

## NOT 4.3

## Sigorta faaliyetleri



Sigorta işi (mal ve kaza sigortası ve hayat sigortası), Grubun müşterilerine sunduğu ticari teklifin bir parçası olarak bankacılık işini tamamlamaktadır.

Bu faaliyetler, sigorta sektörünün özel düzenlemelerine tabi olarak özel iştirakler tarafından yürütülmektedir.

Sigorta sözleşmeleriyle ilişkili risklerin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesine ilişkin kurallar bu iş sektörüne özgüdür. Bu kuralların temel amacı, düzenlenen sigorta ilişkin gelecekteki nakit akışlarının (primler, tazminatlar, faydalar, ilgili maliyetler, vb.) mevcut bir tahminine dayanarak, bu sözleşmelerden beklenen karı, sigorta hizmetlerinin verildiği süre boyunca aşamalı olarak muhasebeleştirmektir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI

IFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"nin uygulandığı sigorta ; ihraç edilen sigorta , ihraç edilen (kabul edilen reasürans) veya elde tutulan (devredilen reasürans) reasürans ile sigorta de ihraç eden bir işletme tarafından ihraç edilmesi durumunda isteğe bağlı katılım maddesi içeren yatırım sözleşmeleridir.

Aşağıdaki muhasebe politikaları, reasürans anlaşmaları olarak tanımlanan sözleşmeler hariç olmak üzere, Grup'un sigortalı olduğu sigorta sözleşmelerine uygulanmaz.

İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan ve sigorta bileşeni içermeyen yatırım sözleşmeleri (saf birim bağlantılı sigorta sözleşmeleri), UFRS 17'nin sigorta tanımını karşılamamakta ve "Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler opsiyonu" altında muhasebeleştirilmektedir (bakınız Not 3.1 paragraf 3). Bunlar, Grup'un gömülü türevlerin ayrılmasını gerektirmeden tüm yükümlülüğü gerçeğe uygun değerden yeniden ölçme seçeneğini kullanmayı seçtiği dayanak varlıkların performansına endeksli finansal yükümlülüklerdir.

## Sözleşmelerin gruplandırılması

Değerleme amacıyla, sigorta sözleşmeleri, sigorta işine özgü risklerin bir araya getirilmesini dikkate almak homojen portföyler halinde gruplandırılır. Bu portföyler, benzer risklere maruz kalan ve birlikte yönetilen sigorta sözleşmelerini içerir.

Her bir portföy içinde, ilk muhasebeleştirme sırasında üç sözleşme grubu ayırt edilmelidir: zarar eden sözleşmeler, gelecekte zarar etme ihtimali olmayan sözleşmeler ve diğer .

Son olarak, bir yıldan daha uzun aralıklarla düzenlenen sözleşmeler aynı grubun bir parçasını oluşturamaz. Sonuç olarak, her bir sözleşme grubu yıllık kohortlara bölünmelidir. Bununla birlikte, Avrupa Birliği, UFRS 17'yi kabul ederek, Avrupalı şirketlere, bu şirketlerin sigorta pazarladıkları ülkelerdeki dayanak varlıkların getirilerinin nesiller arası bir havuzundan yararlanan sözleşmelere bu hükmü uygulamama seçeneği sunmuştur.

Grup, bu isteğe bağlı muafiyeti, risklerin ve nakit akışlarının poliçe sahiplerinin farklı nesilleri arasında paylaşıldığı doğrudan veya isteğe bağlı katılım unsurları içerdiğinden, tasarruf hayat sigortası sözleşmelerinde ve düzenlenen emeklilik tasarruf (örneğin, euro fonlarına yatırım yapılan sözleşmeler) kullanır. Bu hayat sigortası sözleşmeleri, faiz oranı ve uzun ömürlülük risklerine maruz kalmayı azaltmak nesiller arası bir temelde de 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 muallak sözleşmelerin önemliliğinin Grup'un konsolide bilanço toplamaları açısından önemli olmaması halinde, bu şekilde belirlenen portföylerin bazıları birlikte gruplandırılabilir.

Grup tarafından belirlenen ana portföyler aşağıdaki gibidir:

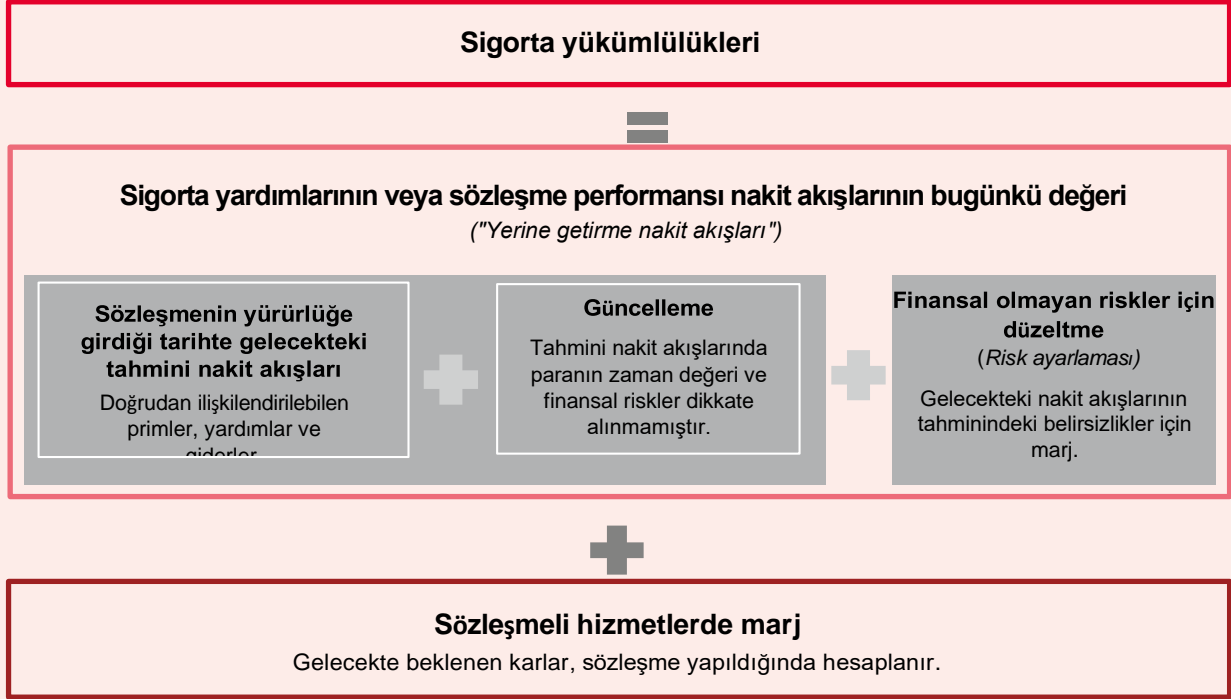
Ürün kapsamı	Ürün grubu
Tasarruf	Birikimler için, teslim veya ölüm halinde anapara ödemeli hayat sigortası (Euro fonlarına, birim bağlantılı fonlara, çoklu desteğe yatırımlar).
Emeklilik	Yıllık ve/veya toplu ödemeli Plan Epargne Retraite (PER) gibi bireysel ve grup emeklilik sözleşmeleri (tek veya çok destekli yatırımlar).
Koruma-Görüşlülük	Borçlu sigortası, bireysel ihtiyat sigortası, grup ihtiyat sigortası, bireysel sağlık sigortası, grup sağlık sigortası, cenaze sigortası, uzun süreli bakım sigortası.
Koruma-Hasarlar	Ferdi kaza, Ödeme araçları sigortası, Çok riskli konut sigortası, Motorlu kara taşıtları sigortası, Muhtelif riskler sigortası.

**Değerlendirme modelleri**

Her bir sigorta sözleşmesi grubu ayrı ayrı değerlendirilir ve değeri bilançoda ya "Sigorta ve reasürans sözleşmeleri varlıkları" ya da "Sigorta ve reasürans sözleşmeleri yükümlülükleri altında gösterilir.

**DÜZENLENEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİ İÇİN GEÇERLİ GENEL MODEL****İlk değerlendirme**

İlk muhasebeleştirme sırasında, düzenlenen bir grup sigorta sözleşmesinin değeri aşağıdaki kalemlerin toplamına karşılık gelir:

**Gelecekteki tahmini nakit akışları**

Bu nakit akışları, sigortacının sigorta sözleşmelerinin ifasıyla bağlantılı olarak, bunların kadar almayı (primlerle ilgili olarak) veya poliçe sahiplerine ödemeyi (ödenen tazminatlar, hayat sigortası, garanti edilen faydalar ve diğer doğrudan ilişkilendirilebilen giderlerle ilgili olarak) beklediği tüm tutarların cari tahminleridir.

Bu tutarlar aşağıdakileri yansıtabilecek şekilde düzeltilmiştir:

- paranın zaman değerini ve gelecekteki nakit akışlarıyla ilişkili finansal riskleri dikkate alarak gelecekteki akışlarının bugünkü değeri (bkz. İskonto);
- nakit akışlarının tutarı ve zamanlamasına ilişkin belirsizlik (bkz. Finansal olmayan risk düzeltmesi).

**Güncelleme**

Gelecekteki tahmini nakit akışları, likit risksiz finansal araçlar ile sigorta sözleşmelerini destekleyen finansal araçlar arasındaki özellik farklılıklarını temsil etmek üzere likidite primi ile düzeltilmiş risksiz oran eğrisi (*swap* oranı eğrisi) kullanılarak iskonto edilir (*aşağıdan yukarıya* yaklaşım).

**Finansal olmayan risk için düzeltme**

İskonto edilmiş nakit akışları, gelecekteki nakit akışlarının tutarı ve zamanlaması hakkındaki belirsizliği yansıtabilecek düzeltilir. Finansal olmayan riskler için bu düzeltme, Emeklilik Tasarrufları İşleri için %80'lik bir güven seviyesine dayanan bir kantil yaklaşımı kullanılarak belirlenir. Bu, teknik rezervlerin artı bu risk ayarlamasının olası vakaların %80'inde gelecekteki tahmini nakit akışlarını karşılayacağı anlamına gelir ki bu da uygun görülen bir ihtiyatlılık seviyesidir. Koruma işi için bu kantil seviyesi %80 ile %90 arasındadır.

Finansal olmayan riskler için düzeltme hesaplama yöntemi, farklı sigorta faaliyetleri ve farklı kuruluşlar arasındaki çeşitlendirmenin etkisini dikkate almaz, ancak ürün bazında çeşitlendirmeyi içerir.

**Sözleşmeye dayalı hizmetler marjı (CSM)**

Sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj, sigorta hizmetleri sağlandıkça işletmenin gelir tablosunda muhasebeleştirileceği kazanılmamış karı temsil eder. Tutarı, sigorta sözleşmeleri grubunun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında belirlenir, o tarihte kar veya zararda gelir veya gider muhasebeleştirilmez.

Zarar eden sözleşmeler söz konusu olduğunda, sözleşme grubu için tahmin edilen zarar derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilmelidir. Bu başlangıç zararı, daha sonra, hasarlarla ilgili olarak muhasebeleştirilen giderleri dengelemek için gelir tablosunda ters çevrilir.

**Sonraki değerlendirme**

Her bilanço tarihinde, düzenlenen sigorta poliçeleri grubunun bilançodaki defter değeri yeniden tahmin edilir. Daha sonra aşağıdaki iki tutarın toplamına eşittir:

- Kalan teminata ilişkin yükümlülük, gelecekteki hizmetlere ilişkin performans nakit akışlarının o tarihte yeniden tahmin edilen değerine (kalan süresi boyunca sigorta hizmetlerinin sağlanmasıyla bağlantılı olarak alınacak ve ödenecek tutarların ve depozito bileşenlerinin bugünkü değeri) ve uygulanabilir olduğu durumlarda, aşağıda açıklandığı aynı tarihte yeniden tahmin edilen sözleşme hizmetlerine ilişkin marja eşit bir tutar için;
- Geçmiş hizmetlere ilişkin performans nakit akışlarının bugüne kadarki yeniden tahmin edilmiş değerine eşit bir tutar için (halihazırda gerçekleşmiş tazminat taleplerine ilişkin hizmetlerin sağlanmasıyla bağlantılı olarak ödenecek tutarların bugünkü değeri).

Gelir ve giderler, aşağıda özetlendiği üzere, kalan teminat yükümlülüğündeki değişiklikler ve gerçekleşen hasarlar ile ilgili olarak muhasebeleştirilir:

Sigorta ürünleri	Kalan riskten korunma yükümlülüğündeki değişimler	Gerçekleşen hasarlara yükümlülüklerdeki değişimler
Sigorta hizmetleri gideri	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Dönem içinde verilen sigorta hizmetlerine ilişkin iptaller</li> <li>■ Gereksiz sözleşmelerde muhasebeleştirilen zararlar ve bu zararların iptali</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Dönem içinde meydana gelen ve karşılık ayrılmamış tazminat talepleri ve giderler ile ilgili yükümlülüklerle yapılan ödemeler</li> <li>■ Gerçekleşmiş ancak karşılık ayrılmamış hasar ve giderlere ilişkin nakit akışlarında sonradan meydana gelen değişiklikler</li> </ul>
Sigorta finansman gelir ve giderleri	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Paranın zaman değerinin etkilerinin dikkate alınması</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Paranın zaman değerinin etkilerinin dikkate alınması</li> </ul>

Aynı kapanış tarihinde, sözleşmeye dayalı hizmetlere ilişkin marj tutarı, özellikle tüm sözleşmeler için dikkate alınacak şekilde ayarlanır:

- gruba eklenen yeni sözleşmelerin etkisi ;
- Marjın defter değerine, marjın başlangıç değerini belirlemek için kullanılan iskonto aktifleştirilen faiz;
- performans nakit akışlarının yeniden tahmin edilmesi (ayrı olarak değerlendirilen gerçekleşmiş hasarlara ilişkin ödenecek tutarların tahminleri hariç olmak üzere, kalan teminat süresi boyunca sağlanan sigorta hizmetleri ile ilgili olarak alınacak ve ödenecek tutarların bugünkü değeri);
- Dönem içinde sigorta sözleşmeleri kapsamında sigorta hizmetlerinin sağlanması ile ilgili olarak sigorta geliri olarak muhasebeleştirilen tutar.

Sözleşmeye dayalı hizmetlere ilişkin marj da, sağlanan hizmet miktarını ve sözleşme grubu içinde kalan için beklenen teminat süresini yansıtan riskten korunma birimleri temelinde gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Sözleşmeye dayalı hizmetlere ilişkin marj, gelecekteki hizmetlerle ilgili olmadıkları için nakit akışlarındaki aşağıdaki değişiklikler için düzeltilmemiştir:

- paranın zaman değerinin ve finansal riskin etkilerini (ve bunlardaki değişiklikleri) dikkate alarak (örneğin, iskonto oranındaki bir değişikliğin etkisi);
- hasar yükümlülüklerinin yaratacağı nakit akışlarına ilişkin tahminlerdeki değişiklikler ;
- deneyim düzeltmeleri (dönem için beklenen tahmini tutarlar ile dönem için gerçekleşen nakit akışları arasındaki fark).

**Koruma Sağlayıcı iş**

Grup'un Koruma Sağlayıcı sözleşmelerinin çoğu (kredi sigortası, cenaze sigortası, uzun süreli bakım sigortası, vb.) Genel Model kullanılarak değerlendirilir.

Koruma-Prévoyance işi için, sigortalı değer (örneğin bir borçlunun sözleşmesi kapsamındaki bir kredinin ödenmemiş anaparası), dönem sonucundaki sözleşmeye bağlı hizmet marjının bir kısmını muhasebeleştirmek amacıyla, sağlanan veya sağlanacak hizmet miktarını (veya teminat birimlerini) ölçmek için kullanılır.

### DOĞRUDAN KATILIMLA DÜZENLENEN SIGORTA SÖZLEŞMELERİNE UYGULANABİLİR UYARLANMIŞ GENEL MODEL (DEĞİŞKEN ÜCRET YAKLAŞIMI)

Kâra doğrudan katılım ile düzenlenen sigorta sözleşmeleri, poliçe sahiplerine, hizmet için değişken bir komisyon düşüldükten , dayanak kalemlerin (örneğin, fon birimlerindeki yatırımlar) gerçeğe uygun değerine eşit bir tutar ödeme yükümlülüğü yarattığı düşünülebilir.

Değişken komisyon :

- a) bir şirketin yatırım hizmetleri sağlamak için aldığı bedeli temsil eder;
- b) dayanak varlıkların performansının bir oranına dayanır ve bu oran zaman içinde değişir. Sonuç olarak, değişken komisyon, dayanak varlıkların performansını ve sözleşmeleri gerçekleştirmek gereken diğer nakit akışlarını yansıtır.

Genel muhasebe modeli, bu tür bir sözleşme için alınan *bedelin Değişken Ücret Yaklaşımı* (VFA) olduğu gerçeğini yansıtacak şekilde uyarlanmıştır.

Genel muhasebe modelinin bu uyarlaması, sigorta sözleşmeleri gruplarını değerlemek için kullanılır:

- Sözleşme hükümleri, sahibinin açıkça tanımlanmış bir dayanak varlık portföyünden pay hakkına sahip olduğunu belirtir;
- işletmenin, dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değeri üzerinden elde edilen getirinin önemli bir kısmına karşılık gelen bir tutarı hamiline ödemeyi beklemesi; ve
- İşletme, hamiline ödenecek tutarlardaki herhangi bir değişikliğin, önemli bir oranda, dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki ilişkilendirilebileceğini beklemektedir.

Bu değerlendirme modeline uygunluk, sözleşmenin düzenlendiği analiz edilir ve sözleşmede değişiklik yapılmadığı sürece daha sonra gözden geçirilmez.

Bu değerlendirme modeli aşağıdaki açılardan genel modelle uyumludur:

- nakit akışlarının değerlendirilmesi de aynı şekilde gerçekleştirilir;
- İlk değerlendirme sırasında, sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki marj ayrıdır ;
- Gelecekteki hizmetlerle ilişkili nakit akışlarındaki müteakip değişiklikler sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjı düzeltirken, dönem içinde veya daha önce sağlanan hizmetlerle ilgili diğer değişiklikler net geliri etkiler.

Ancak, birkaç yönden farklılık gösterir:

	Genel model	Uyarlanmış genel model - VFA
<i>İskonto oranlarındaki ve diğer finansal değişkenlerdeki değişikliklerden kaynaklanan nakit akışlarındaki değişikliklerin muhasebeleştirilmesi</i>	■ tamamı net gelir tablosunda ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar	■ Bu değişimin sigortacıya atfedilebilen temel unsurlarla ilişkili kısmı için sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjda bir düzeltme olarak
<i>Sözleşmeye dayalı hizmet marjı üzerindeki faizin aktifleştirilmesi için faiz giderinin belirlenmesi</i>	■ açıkça, ilk değerlendirme sırasında kullanılan iskonto kullanılarak	■ dolaylı olarak, sigortacının dayanak kalemlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimdeki payı, sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjı belirlemek için dikkate .

#### Tasarruf ve Emeklilik

Grup, sigorta iştirakleri tarafından ihraç edilen bireysel ve grup hayat ve birikim sözleşmelerinin çoğunluğunun doğrudan katılımlı sözleşmeler tanımına uyduğunu belirlemiştir. Grup'un ağırlıklı sigorta işini temsil eden bu sözleşmeler (tahmini indirgenmiş nakit akışlarının yaklaşık %99'u), Değişken Ücret Yaklaşımı olarak bilinen Uyarlanmış Genel Model kullanılarak değerlendirilir. Bu kategorilerdeki diğer sözleşmeler, yatırım sözleşmesi tanımını karşılamaları durumunda Genel Model veya UFRS 9 kullanılarak değerlendirilir.

Tasarruf ve Emeklilik işi için, sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki marjı itfa etmek için kullanılan hizmet miktarı (veya teminat birimleri), sigortacı tarafından dönem boyunca sağlanan varlık yönetimi hizmetini ekonomik bir şekilde yansıtmayı amaçlamaktadır. Bu miktar, dönem ve gelecek dönemler için tahmini nakit akışları temelinde belirlenir. CSM'nin, dayanak varlıkların finansal performansı dikkate alınarak uygun bir gelir tablosu esasına göre muhasebeleştirilmesi için bir düzeltme yapılır.

**DÜZENLENEN REASÜRANS SÖZLEŞMELERİNE UYGULANABİLİR UYARLANMIŞ GENEL MODEL**

Sigorta sözleşmelerinin düzenlenmesini takiben, belirli riskler reasürans anlaşmaları kapsamında başka bir sigorta şirketine devredilebilir.

Genel muhasebe modeli, elde tutulan reasürans sözleşmelerinin spesifik özelliklerini dikkate alacak şekilde uyarlanmıştır. Elde tutulan bu reasürans sözleşmeleri, aşağıdaki esaslara göre değiştirilmiş genel model kullanılarak muhasebeleştirilir:

<i>İşletme nakit akışı tahmini</i>	Performans nakit akışları, reasürans sözleşmesini düzenleyen tarafın sözleşmeyi yerine getirmeme riskini (yani, temerrüde düşmesi durumunda beklenen tazminatları geri alamama riskini) dikkate alır.
<i>İlk muhasebeleştirmede sözleşmeye bağlı hizmet marjının ölçümü</i>	İlk muhasebeleştirme sırasında belirlenen net maliyet veya kazanç (ödenecek primlerin, ödenecek masrafların ve alınacak tazminatların tahmini tutarına göre belirlenir) sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj olarak muhasebeleştirilir.
<i>Zarar eden temel sözleşmeler bağlamında sözleşme hizmetlerine marjın ölçülmesi</i>	Sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj, zararda olan bir grup sigorta ilk muhasebeleştirilmesinde veya zararda olan sigorta sözleşmelerinin gruba eklenmesinde bir zarar muhasebeleştirildiğinde düzeltilir ve gelir buna göre muhasebeleştirilir.

**BASİTLEŞTİRİLMİŞ MODEL (PRİM TAHSİSİ YAKLAŞIMI)**

Standart ayrıca, belirli koşullar altında, sigorta teminat süresi 12 ay veya daha kısa olan için basitleştirilmiş bir muhasebe modelinin uygulanmasına veya bu basitleştirilmiş yöntem kullanılarak belirlenen grubun kalan teminatına ilişkin yükümlülüğün değerlemesinin genel modelin uygulanmasından kaynaklanacak olandan önemli ölçüde farklı olmadığı durumlarda izin vermektedir.

Bilançada sunulan kalan riskten korunma yükümlülüğü :

- Şirket sigorta teminatı sağladıkça ve sağladıkça sigorta sözleşmelerinden gelir olarak muhasebeleştirilen tutarlar için düzeltilmiş sözleşme kapsamında alınan prim tutarı;
- ödenen ve hala itfa edilecek olan satın alma maliyetleri düşülmüştür.

Bir grup sözleşmenin zararda olması durumunda, kalan riskten korunma yükümlülüğü gelecekteki tahmini nakit akışlarının tutarı kadar artırılır ve gelir tablosunda bir zarar muhasebeleştirilir.

Gerçekleşen hasarlar için yükümlülükler genel model kullanılarak değerlendirilir. Grup, hasarların bir yıl içerisinde ödenmesinin beklendiği durumlarda yükümlülükleri iskonto etmemektedir.

Basitleştirilmiş yaklaşımın uygulanması gerekmez:

- sözleşmeye bağlı hizmetler için açıkça bir marj değerlendirir;
- kalan riskten korunma yükümlülüğünü iskonto oranlarındaki ve finansal değişkenlerdeki değişiklikler için günceller.

**Mülkiyet ve Kaza**

Grup, mal ve kaza sigortası poliçelerinin (ferdi kaza sigortası, ödeme araçları, kapsamlı konut sigortası, vb.) değerlemesinde esas olarak basitleştirilmiş yaklaşımı uygulamaktadır.

**Sigorta sözleşmelerinin finansal performansının sunumu**

Sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir ve giderler, gelir tablosunda aşağıdakiler arasında bir ayırım yapılarak sunulur

- içeren sigorta bir sonucudur:
  - Düzenlenen sigorta poliçelerinden elde edilen gelir,
  - sigorta hizmetleri için ücretler,
  - Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden gelir ve giderler ;
- sigorta ve reasürans sözleşmelerinden elde edilen finansal gelir.



**DÜZENLENEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİNDEN ELDE EDİLEN GELİR**

Sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelirler, sigorta bağlı ortaklığının sözleşmeler kapsamında sağladığı hizmetler karşılığında almayı beklediği bedeli (alınan primi temsil eder) temsil eder.

Dönem içinde kaydedilen gelirler, sigorta hizmetleri giderlerini karşılamak için alınan primi temsil eden tutarı ve dönem içinde verilen hizmetlerle ilgili olarak beklenen marjı içerir.

Yatırım hizmetleri sağlayan birçok sigorta sözleşmesi bir depozito bileşeni, yani sigortalı tarafından ödenen ve sigortalı bir olay gerçekleşme bile sigortacı tarafından geri ödenen bir tutar içerir. Bir depozitonun tahsil edilmesi ve geri ödenmesi sırasıyla gelir ve gider teşkil etmediğinden, bu depozito bileşenleri sonuçtan hariç tutulur.

**SİGORTA HİZMETLERİ GİDERLERİ**

Sigorta hizmetleri giderleri, gerçekleşen hasarlarla ilişkili olanlar dahil ve depozito bileşeni hariç olmak üzere, dönem boyunca hizmet sağlamak için katılan maliyetleri yansıtır.

Dönem içinde muhasebeleştirilen giderler, dönem içinde veya önceki dönemlerde verilen hizmetlerden kaynaklanan tazminat talepleri için tahakkuk sigorta hizmet bedellerini ve sigorta edinin maliyetlerinin itfası, cayılabilir sözleşmelerden kaynaklanan zararlar ve bu tür zararların iptali gibi diğer tutarları içerir.

**ELDE TUTULAN REASÜRANS SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN GELİR VE GİDERLER**

Gelir ve giderler, reasürörlerden geri alınan tutarları ve bu teminatla ilgili olarak ödenen primlerin dağılımını temsil etmektedir.

**SİGORTA SÖZLEŞMELERİNDEN KAYNAKLANAN FİNANSAL GELİR VE GİDERLER**

Performans nakit akışları ve sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj, nakit akışlarının dönerselliğini yansıtan iskonto esasına göre muhasebeleştirilir. Zamanla, paranın zaman etkisi azalır ve bu azalma gelir tablosuna sigorta finansman gideri olarak yansır (gelecekteki nakit çıkışlarının bugünkü değeri artar). Sigorta finansman giderleri (sözleşme finansman giderleri), sigortacı tarafından avans ödemesi için ödenen faize benzer ve sigortacının genellikle primleri peşin aldığı ve teminatları daha sonraki bir tarihte ödediği gerçeğini yansıtır.

Sigorta finansman geliri veya gideri, finansal varsayımlardaki (örneğin iskonto ve diğer finansal değişkenler) belirli değişikliklerin sigorta sözleşmelerinin defter değeri üzerindeki etkilerini de içerir.

İskonto oranlarındaki ve diğer finansal değişkenlerdeki değişikliklerin etkisi, değişikliklerin dönemde muhasebeleştirilir. Grup, sözleşme gruplarının çoğunluğu için, bu değişikliklerin etkisini gelir ve arasında ayrıştırılmış olarak sunmayı seçmiştir. Bu seçim, sigortacılık yatırımlarından elde edilen gelir (sigorta sözleşmelerini karşılamak için elde tutulan finansal varlıklarla ilişkili) ile sigorta sözleşmelerinin finansal giderleri arasındaki muhasebe tutarsızlıklarını en aza indirmeyi amaçlamaktadır. Bu seçim her bir sigorta grubu için yapılır.

Grup, sigorta iştiraklerinin finansal verilerini detaylandıran notları, UFRS 17 kapsamındaki sigorta sözleşmelerine ilişkin veriler (Sigorta sözleşmeleri başlıklı sütunlar) ile bu sözleşmelerin değerlemesi ve bunları destekleyen yatırımlar arasında bir ayırım yaparak sunmaya karar vermiştir. Bu veriler ayrıca, bu sözleşmeler için geçerli olan uyarlanmış genel modele (VFA) göre değerlendirilen doğrudan katımlı sigorta sözleşmeleri ile bunların dayanak yatırımları arasında da ayırım yapmaktadır.

İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan ve yatırım bileşeni bulunmayan yatırım sözleşmeleri (UFRS 9 kapsamında) UFRS 17 kapsamında sigorta sözleşmeleri ile desteklenmeyen tüm finansal araçlara (örneğin özkaynakların ikamesinin bir parçası olarak işlem gören finansal araçlar) ilişkin finansal veriler Diğer başlıklı sütunda diğer verilerden ayrı olarak sunulmuştur.

Sigorta sözleşmesi varlık ve yükümlülüklerinden gelecekteki tahmini nakit akışları, her bir işletme ve faaliyet için likidite primi ile düzeltilmiş risksiz getiri eğrisi (swap eğrisi) kullanılarak iskonto edilir. Aşağıdaki tablo kullanılan ortalama iskonto oranlarını göstermektedir:

İskonto oranı Euro için ortalama	31.12.2024						31.12.2023					
	1 yıl	5 yıl	10 yıl	15 yaşında	20 yaşında	40 yaşında	1 yıl	5 yıl	10 yıl	15 yaşında	20 yaşında	40 yaşında
Tasarruf ve emeklilik	3,16%	3,07%	3,19%	3,26%	3,18%	3,10%	4,27%	3,24%	3,31%	3,39%	3,34%	3,27%
Koruma	2,71%	2,44%	2,40%	2,56%	2,48%	2,58%	2,74%	2,74%	2,77%	2,82%	2,74%	2,82%

#### NOT 4.3.1 SİGORTACILIK ÖZET

Aşağıdaki tablolar, Grup'un sigorta bağlı ortaklıklarının bilançolarında kayıtlı varlık ve yükümlülüklerin defter değerlerini göstermektedir:

- sigorta veya yatırım sözleşmeleri;
- yapılan yatırımlar (sigorta sözleşmeleri ile desteklensin ya da desteklenmesin).

#### VARLIKLARIN AYRINTILARI

	31.12.2024				31.12.2023			
	Sigorta sözleşmeleri Pation doğrudan		Diğer		Sigorta sözleşmeleri Pation doğrudan		Diğer	
(M EUR cinsinden)	Diğer				Diğer			
	Topla				Topla			
	m				m			
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	113 866	127	3 558	117 551	107 864	211	3 794	111 869
Ticaret portföyü	403	-	67	470	547	-	20	567
<i>Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Türev ürünlerin ticareti</i>	403	-	67	470	547	-	20	567
Gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal varlıklar sonuca göre değer	100 018	127	3 438	103 583	93 912	205	3 725	97 842
<i>Tahviller ve diğer borçlanma senetleri</i>	33 995	2	215	34 212	30 332	14	117	30 463
<i>Hisse senetleri ve diğer özkaynak araçları</i>	65 040	125	3 223	68 388	62 563	186	3 304	66 053
<i>Krediler, alacaklar ve repo işlemleri</i>	983	-	-	983	1 017	5	304	1 326
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar isteğe bağlı	13 445	-	53	13 498	13 405	6	49	13 460
<i>Tahviller ve diğer borçlanma senetleri</i>	13 445	-	53	13 498	13 405	6	49	13 460
Türev riskten korunma araçları	129	-	-	129	140	-	-	140
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	52 335	1 725	289	54 349	51 257	1 417	226	52 900
kendi	52 335	1 725	289	54 349	51 257	1 417	226	52 900
Borçlanma araçları	52 335	1 725	289	54 349	51 257	1 417	226	52 900
<i>Tahviller ve diğer borçlanma senetleri</i>	52 335	1 725	289	54 349	51 243	1 415	226	52 884
<i>Krediler, alacaklar ve repo işlemleri</i>	-	-	-	-	14	2	-	16
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar <sup>(1)</sup>	212	418	5 497	6 127	718	614	5 368	6 700
Yatırım amaçlı gayrimenkul	698	-	3	701	729	-	1	730
TOPLAM İŞ YATIRIMLARI								
SİGORTA <sup>(2)</sup>	167 240	2 270	9 347	178 857	160 708	2 242	9 389	172 339
İhraç edilen sigorta sözleşmesi varlıkları	-	15	-	15	-	81	-	81
Elde tutulan reasürans sözleşmesi varlıkları	-	600	-	600	-	378	-	378
SİGORTA VE REASÜRANS TOPLAM VARLIKLAR	-	615	-	615	-	459	-	459

(1) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, menkul kıymetler, kuruluşları ve benzeri kuruluşlara verilen ve avanslar ile müşterilere verilen ve avanslardan oluşmaktadır.

(2) Grup, Grup şirketleri ile yapılan ve birim bağlantılı hayat sigortası temsil eden gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan yatırımların konsolide bilançoda tutulmasına karar vermiştir.

## YÜKÜMLÜLÜKLERİN DETAYI

	31.12.2024				31.12.2023			
	Sigorta sözleşmeleri				Sigorta sözleşmeleri			
	Katılım				Katılım			
(M EUR cinsinden)	doğrudan	Diğer	Diğer	Toplam	doğrudan	Diğer	Diğer	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	183	-	4 162	4 345	82	-	4 017	4 099
Ticaret portföyü	182	-	362	544	82	-	503	585
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar opsiyonu <sup>(1)</sup> kapsamında	1	-	3 801	3 802	-	-	3 514	3 514
Türev riskten korunma araçları	-	-	13	13	-	-	-	-
Kredi kuruluşları ve benzeri kuruluşlara borçlar	3 309	236	22	3 567	2 442	6	84	2 532
Müşteri mevduatları	-	-	5	5	-	-	4	4
<b>SİGORTACILIK FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN TOPLAM FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>3 492</b>	<b>236</b>	<b>4 202</b>	<b>7 930</b>	<b>2 524</b>	<b>6</b>	<b>4 105</b>	<b>6 635</b>
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükler	147 761	2 930	-	150 691	138 976	2 746	-	141 722
Tutulan reasürans sözleşmesi yükümlülükleri	-	-	-	-	-	1	-	1
<b>TOPLAM SİGORTA VE REASÜRANS SÖZLEŞMESİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>	<b>147 761</b>	<b>2 930</b>	<b>-</b>	<b>150 691</b>	<b>138 976</b>	<b>2 747</b>	<b>-</b>	<b>141 723</b>

(1) Gerçeğe uygun değer opsiyonlu finansal araçlar, kar olmayan sözleşmelere karşılık.

## NOT 4.3.2 SİGORTA İŞLETMESİNİN PERFORMANSI

Aşağıdaki tablolar, Grup'un sigorta iştirakleri tarafından net gelire veya doğrudan kaydedilen gelir ve giderlerin detaylarını sunmaktadır:

- Sigorta ticari performansı, sigorta hizmetlerinden elde edilen net gelir altında sunulmuştur;

- kaynaklanan sözleşmelerin yönetimiyle bağlantılı finansal performans:
  - sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan finansal gelir ve giderler,
  - Yatırımları destekleyici sözleşmelerden kaynaklanan finansal gelir ve giderler ;
- diğer yatırımların finansal performansı.

## NOT 4.3.2.1 SİGORTA İŞLETMESİ PERFORMANSININ DÖKÜMÜ

(M EUR cinsinden)	2024				2023			
	Sigorta sözleşmeleri				Sigorta sözleşmeleri			
	Doğrudan katılım	Diğer	Diğer	Toplam	Doğrudan katılım	Diğer	Diğer	Toplam
<b>Yatırımlardan ve diğer sigorta faaliyetlerinden elde edilen net finansal gelir</b>	<b>6 066</b>	<b>43</b>	<b>87</b>	<b>6 196</b>	<b>6 527</b>	<b>110</b>	<b>124</b>	<b>6 761</b>
Faiz ve benzeri gelirler	1 455	47	152	1 654	1 477	33	168	1 678
Faiz ve benzeri giderler	(358)	(15)	(99)	(472)	(261)	(11)	(113)	(385)
Komisyon geliri	2	-	2	4	10	-	1	11
Komisyonlar (giderler)	(30)	(4)	(6)	(40)	(16)	(3)	(3)	(22)
Finansal faaliyetlerden elde edilen net gelir	4 964	6	40	5 010	5 411	92	74	5 577
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç veya kayıplar</i>	<i>5 049</i>	<i>7</i>	<i>58</i>	<i>5 114</i>	<i>5 467</i>	<i>97</i>	<i>74</i>	<i>5 638</i>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç veya kayıplar</i>	<i>(85)</i>	<i>(1)</i>	<i>-</i>	<i>(86)</i>	<i>(56)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(56)</i>
<i>İtfa maliyetinden gösterilen araçların tablo dışı bırakılmasından kaynaklanan net kazanç veya kayıplar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(18)</i>	<i>(18)</i>	<i>-</i>	<i>(5)</i>	<i>-</i>	<i>(5)</i>
Sigorta ile ilgili finansal varlıklar üzerindeki kredi riskinin maliyeti	1	-	-	1	7	-	-	7
Kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden elde edilen net gelir <sup>(1)</sup>	32	9	(2)	39	(101)	(1)	(3)	(105)
<b>Sigorta hizmetlerinden elde edilen net gelir</b>	<b>1 080</b>	<b>673</b>		<b>1 753</b>	<b>958</b>	<b>620</b>		<b>1 578</b>
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir	1 348	2 503		3 851	1 259	2 280		3 539
Sigorta hizmetleri gideri	(268)	(1 790)		(2 058)	(301)	(1 677)		(1 978)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden gelir ve giderler	-	(40)		(40)	-	17		17
<b>Sigorta kar veya zararda muhasebeleştirilen finansal sonucu</b>	<b>(5 837)</b>	<b>(51)</b>		<b>(5 888)</b>	<b>(6 245)</b>	<b>(35)</b>		<b>(6 280)</b>
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri	(5 837)	(64)		(5 901)	(6 245)	(40)		(6 285)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net finansal gelir veya gider	-	13		13	-	5		5
<b>Sigortacılık yatırımlarından doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılan kazanç ve kayıplar</b>	<b>238</b>	<b>30</b>	<b>(19)</b>	<b>249</b>	<b>2 137</b>	<b>72</b>	<b>10</b>	<b>2 219</b>
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan borçlanma araçlarının yeniden değerlemesi	246	30	(6)	270	2 099	72	10	2 181
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlemesi	(8)	-	(13)	(21)	38	-	-	38
<b>Sigorta sözleşmeleri ile ilgili doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılan kazanç ve kayıplar</b>	<b>(249)</b>	<b>(3)</b>		<b>(252)</b>	<b>(2 150)</b>	<b>16</b>		<b>(2 134)</b>
Düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmelerinin yeniden değerlemesi	(238)	(22)		(260)	(2 147)	17		(2 130)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinin yeniden değerlemesi	(11)	19		8	(3)	(1)		(4)

(1) Kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden elde edilen net gelir, kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden elde edilen gelir ve kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden elde edilen giderlere karşılık gelmektedir.

#### NOT 4.3.2.2 GEÇİŞ TARİHİNDE VAR OLAN DOĞRUDAN KATILIM SÖZLEŞMELERİNE DAYALI BORÇLANMA ARAÇLARI İÇİN DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KAZANÇ VE KAYIPLARIN TUTARININ İZLENMESİ

Doğrudan katımlı sözleşme grupları için, Grupelde tutulan temel kalemler için net gelirden kaydedilen gelir veya gider ile muhasebe uyumsuzluklarını gidermek için dönem boyunca net gelirden finansal gelir veya gider kaydetmeyi seçmiştir. Sonuç olarak, sigorta bağlı ortaklıkları, doğrudan katımlı sözleşmeler için dönem boyunca kaydedilecek toplam finansal gelir veya gider ile muhasebe uyumsuzluğunu gidermek için net gelire kaydedilen tutar arasındaki farkı doğrudan özkaynaklara kaydeder.

Aşağıdaki tablo, 1 Ocak 2022 tarihinde (TFRS 17'de öngörülen yeni sözleşme ölçüm yöntemine geçiş tarihi) tanımlanan doğrudan katımlı sözleşmelerle ilgili olarak doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen sigorta finansman gelir ve giderlerinin kümülatif tutarındaki değişimi göstermektedir.

	2024	2023
(M EUR cinsinden)	Doğrudan katılım sözleşmelerine dayalı borçlanma araçlarının geçiş tarihindeki OCI tutarları	Doğrudan katılım sözleşmelerine dayalı borçlanma araçlarının geçiş tarihindeki OCI tutarları
<b>Açılış bakiyesi</b>	<b>(2 366)</b>	<b>(4 308)</b>
Dönem içinde muhasebeleştirilen net kazançlar ve önceden muhasebeleştirilen kazançların kar veya zararda yeniden sınıflandırılması	396	1 942
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(1 970)</b>	<b>(2 366)</b>

#### NOT 4.3.3 DEVAM EDEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİNİN DETAYLARI

Grup, elinde bulundurduğu reasürans sözleşmeleri hakkında detaylı bilgi sunmamaya karar vermiştir, çünkü bunlar Grup seviyesinde önemli değildir.

#### BORÇLARIN ÖZETİ

	2024				2023			
(M EUR cinsinden)	Sigorta sözleşmeleri				Sigorta sözleşmeleri			
	Doğrudan katılım	Diğer	Diğer	Toplam	Doğrudan katılım	Diğer	Diğer	Toplam
İhraç edilen sigorta sözleşmesi varlıkları	-	15	-	15	-	81	-	81
<i>genel model kullanılarak değerlendirilen krediler</i>	-	15	-	15	-	46	-	46
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükleri	147 761	2 930	-	150 691	138 976	2 746	-	141 722
<i>genel model kullanılarak değerlendirilen krediler</i>	147 761	1 272	-	149 033	138 976	1 474	-	140 450
Elde tutulan reasürans sözleşmesi varlıkları	-	600	-	600	-	378	-	378
<i>genel model kullanılarak değerlendirilen krediler</i>	-	257	-	257	-	137	-	137
Tutulan reasürans sözleşmesi yükümlülükleri	-	-	-	-	-	1	-	1
<i>genel model kullanılarak değerlendirilen krediler</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
Yatırım sözleşmelerinden finansal yükümlülükler <sup>(1)</sup>	-	-	3 801	3 801	-	-	3 514	3 514

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen bağlı olmayan yatırım.

## SİGORTA HİZMETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET GELİRİN DAĞILIMI

Aşağıdaki tablo sigorta hizmetlerinden elde edilen net geliri göstermektedir. Sigorta gelir ve giderlerinin muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntemler, "Sigorta sözleşmelerinin finansal performansının sunumu" başlıklı bölümdeki muhasebe politikalarında ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

	2024			2023		
	Sigorta sözleşmeleri			Sigorta sözleşmeleri		
	Doğrudan katılım	Diğer	Toplam	Doğrudan katılım	Diğer	Toplam
(M EUR cinsinden)						
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir</b>	<b>1 348</b>	<b>2 503</b>	<b>3 851</b>	<b>1 259</b>	<b>2 280</b>	<b>3 539</b>
Genel modele göre değerlendirilen ürünler	1 348	1 017	2 365	1 259	1 040	2 299
<i>Prim gelirinin (kalan riskten korunma düzeltmesi) karşılanmak üzere gelire aktarılan payı :</i>						
<i>Sözleşme edinim</i>	30	186	216	25	170	195
<i>Beklenen hasar maliyetleri ve yönetim giderleri</i>	128	420	548	147	441	588
<i>Beklenen finansal olmayan risk</i>	291	116	407	272	115	387
<i>Sözleşmeli hizmetler için beklenen marj</i>	899	295	1 194	815	314	1 129
Basitleştirilmiş yöntem kullanılarak değerlendirilen ürünler	-	1 486	1 486	-	1 240	1 240
<b>Sigorta hizmetleri gideri</b>	<b>(268)</b>	<b>(1 790)</b>	<b>(2 058)</b>	<b>(301)</b>	<b>(1 677)</b>	<b>(1 978)</b>
Satın alma maliyetlerinin itfası	(30)	(312)	(342)	(25)	(288)	(313)
Beklenen hasar maliyetleri, yönetim giderleri ve finansal olmayan risk için ilk net ücret (gerçekleşen hasarlar için düzeltme) - <i>Sunulan hizmetler</i>	(236)	(1 844)	(2 080)	(276)	(1 645)	(1 921)
Beklenen hasar maliyetleri ve yönetim giderleri için ayrılan net başlangıç karşılığındaki değişim (gerçekleşen için düzeltme) - <i>Geçmiş hizmetler</i>	-	360	360	-	265	265
Risken korunma sözleşmelerinden beklenen zararlar ve ilgili iptaller (kalan riskten korunma düzeltmesi)	(2)	6	4	-	(9)	(9)
<b>Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden gelir ve giderler</b>	<b>-</b>	<b>(40)</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
<b>SİGORTA HİZMETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET GELİR</b>	<b>1 080</b>	<b>673</b>	<b>1 753</b>	<b>958</b>	<b>620</b>	<b>1 578</b>

**NOT 4.3.3.1 GENEL MODEL (DOĞRUDAN KATILIMLA DÜZENLENEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİ DAHİL) VE BASİTLEŞTİRİLMİŞ MODEL KULLANILARAK ÖLÇÜLEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

**YÜKÜMLÜLÜKLERİN RISKİTEN KORUNMA TÜRÜNE GÖRE MUTABAKATI  
(KALAN TEMİNAT VE HASARLAR)**

	2024					
	Kalan teminat		Gerçekleşen tazminatlar (genel alt model)	Gerçekleşen hasarlar (basitleştirilmiş yöntem kapsamında)		Toplam
	Zarar eden sözleşmelerdeki zararlar hariç	Zorlayıcı sözleşmelerden kaynaklanan zarar		Nakit akışlarının bugünkü değeri gelecek risk	Nakit dışı finansal	
(M EUR cinsinden)						
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükler	139 155	32	985	1 444	106	141 722
Düzenlenen sigorta sözleşmelerinin varlıkları	(87)	4	33	(31)	-	(81)
<b><sup>1</sup>OCAK 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>
İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir <sup>(1)</sup>	(3 851)	-	-	-	-	(3 851)
<b>Sigorta hizmetleri gideri</b>	<b>342</b>	<b>(4)</b>	<b>733</b>	<b>997</b>	<b>(10)</b>	<b>2 058</b>
Satın alma maliyetlerinin itfası	342	-	-	-	-	342
Beklenen hasar maliyetleri, yönetim giderleri ve finansal olmayan risk için ilk net ücret (gerçekleşen hasarlar için düzeltme) - Sunulan hizmetler	-	-	911	1 134	35	2 080
Beklenen hasar maliyetleri ve yönetim giderleri için ayrılan net başlangıç karşılığındaki değişim (gerçekleşen için düzeltme) - Geçmiş hizmetler	-	-	(178)	(137)	(45)	(360)
Zorlayıcı sözleşmelerden beklenen zararlar ve ilgili iptaller (Kalan Teminatla düzeltme)	-	(4)	-	-	-	(4)
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri<sup>(2)</sup></b>	<b>6 079</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>54</b>	<b>2</b>	<b>6 152</b>
Sigorta sözleşmelerine dahil edilen mevduat bileşenine ilişkin değişim	(12 225)	-	12 225	-	-	-
<b>Diğer değişiklikler</b>	<b>(1 277)</b>	<b>3</b>	<b>64</b>	<b>(124)</b>	<b>(7)</b>	<b>(1 341)</b>
<b>Nakit akışları ile ilişkilendirilen tutarlar</b>	<b>19 502</b>	<b>-</b>	<b>(12 878)</b>	<b>(607)</b>	<b>-</b>	<b>6 017</b>
Alınan primler (kalan teminata dahil edilen prim alacakları)	20 077	-	-	-	-	20 077
Ödenen hasar maliyeti ve hasar yönetim giderleri (gerçekleşen hasarlar için ayrılan karşılık düşüldükten sonra)	-	-	(12 878)	(607)	-	(13 485)
Ödenen satın alma maliyetleri (ertelenmiş tutarların transferi veya amortisman sonrasında kalan teminatla yapılan net düzeltme)	(575)	-	-	-	-	(575)
<b>31 ARALIK TARİHİ İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>147 638</b>	<b>36</b>	<b>1 178</b>	<b>1 733</b>	<b>91</b>	<b>150 676</b>
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükler	147 661	36	1 171	1 732	91	150 691
Düzenlenen sigorta sözleşmelerinin varlıkları	(23)	-	7	1	-	(15)

(1) Geçiş tarihinde mevcut olan (ve VFA modeli hariç genel model kullanılarak ölçülen) sigorta sözleşmelerine ilişkin olarak: modifiye edilmiş geriye dönük yöntem kapsamında 281 Euro. Doğrudan katılımla düzenlenen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir izlenmemektedir, çünkü Grup bu sözleşmeleri Avrupa Birliği tarafından kabul edilen muafiyete uygun olarak yıllık gruplara ayırmamaktadır.

(2) Bu kalem, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde "Özkaynaklarda muhasebeleştirilen sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi" altında kaydedilen ve daha sonra gelir tablosunda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gelir ve giderleri içerir.

2023

	Kalan teminat		Talepler meydana geldi (altında model genel)	Gerçekleşen hasarlar (basitleştirilmiş yöntem kapsamında)		Toplam
	Kayıplar hariç sözleşme üzerine zarar eden	Kayıp sözleşme zarar eden		Değer güncellendi akar gelecek HAZİNE	risk değeri finansal	
(M EUR cinsinden)						
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükler	134 009	21	944	820	80	135 874
Düzenlenen sigorta sözleşmelerinin varlıkları	(39)	5	(10)	2	-	(42)
<b><sup>1</sup>OCAK 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 gelir<sup>(1)</sup></b>	<b>(3 539)</b>	-	-	-	-	<b>(3 539)</b>
<b>Sigorta hizmetleri gideri</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
Maliyetler için ilk net gider beklenen hasarlar, yönetim giderleri ve finansal olmayan risk (hasarlar için düzeltme) - Sunulan hizmetler	-	-	987	893	41	1 921
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülüklerin başlangıçtaki net tahsisatlarındaki değişim beklenen hasar ve yönetim giderleri (düzeltme Gerçekleşen tazminatlar) - Geçmiş hizmetler	-	-	(191)	(39)	(35)	(265)
Zorlayıcı sözleşmelerden beklenen zararlar ve iptaller ilişkili (Kalan Teminat için ayarlama)	-	9	-	-	-	9
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri<sup>(2)</sup></b>	<b>8 394</b>	<b>1</b>	<b>(5)</b>	<b>23</b>	<b>2</b>	<b>8 415</b>
<b>Sigorta sözleşmelerine dahil edilen mevduat bileşenine ilişkin değişim</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 ile ilişkilendirilen tutarlar</b>	<b>14 893</b>	-	<b>(15 470)</b>	<b>(785)</b>	-	<b>(1 362)</b>
Alınan primler (prim alacakları dahil) kalan kapakta)	15 348	-	-	-	-	15 348
Ödenen hasar maliyeti ve idari giderler (in ') gerçekleşen hasarlar için ayrılan karşılıktaki azalma)	-	-	(15 470)	(785)	-	(16 255)
tutarların aktarımına ilişkin olarak kalan teminat Ödenen satın alma (net düzeltme olarak veya amortisman)	(455)	-	-	-	-	(455)
<b>31 ARALIK TARİHİ 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>
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükler	139 155	32	985	1 444	106	141 722

(1) Geçiş tarihinde mevcut olan (ve VFA modeli hariç genel model kullanılarak ölçülen) sigorta sözleşmelerine ilişkin olarak: modifiye edilmiş geriye dönük yöntem kapsamında 371 Euro. Doğrudan katılımla düzenlenen sigorta sözleşmelerinden elde edilen gelir izlenmemektedir çünkü Grup, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen muafiyet uyarınca bu sözleşmeleri yıllık kohortlara ayırmamaktadır.

(2) Bu kalem, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde "Özkaynaklarda muhasebeleştirilen sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi" altında kaydedilen ve daha sonra gelir tablosunda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gelir ve giderleri içerir.



**NOT 4.3.3.2 GENEL MODEL KULLANILARAK DEĞERLENEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİ (DOĞRUDAN KATILIMLA GERÇEKLEŞTİRİLEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİ DAHİL)****YÜKÜMLÜLÜKLERİN TAHMİN BİLEŞENLERİNE GÖRE MUTABAKATI (GELECEKTEKİ NAKİT AKIŞLARININ İSKONTO EDİLMESİ, FİNANSAL OLMAYAN RISK İÇİN DÜZELTME VE SÖZLEŞMEYE BAĞLI HİZMETLER İÇİN MARJ)**

(M EUR cinsinden)	2024			
	Gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri	Finansal olmayan risk	Sözleşmeli hizmetlerde marj	Toplam
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükler	127 374	3 844	9 232	140 450
Düzenlenen sigorta sözleşmelerinin varlıkları	(239)	57	136	(46)
<b>1<sup>NCİ</sup> OCAK NET BAKİYESİ</b>	<b>127 135</b>	<b>3 901</b>	<b>9 368</b>	<b>140 404</b>
<b>Gelecekteki hizmetlerle ilgili değişiklikler</b>	<b>(681)</b>	<b>112</b>	<b>569</b>	<b>-</b>
Sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjı ayarlayan tahminlerdeki değişiklikler	272	(218)	(54)	-
Zahmetli sözleşmelerdeki zararların muhasebeleştirilmesine ve iptal edilmesine yol açan tahminlerdeki değişiklikler (yani sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjı düzeltmeyenler)	(2)	(2)	-	(4)
Dönem içinde yapılan yeni sözleşmelerin etkisi	(951)	332	623	4
<b>Sunulan hizmetlerdeki değişiklikler</b>	<b>274</b>	<b>(326)</b>	<b>(1 194)</b>	<b>(1 246)</b>
Gelir tablosuna kaydedilen ve verilen hizmetleri yansıtan sözleşmeye dayalı hizmetlere ilişkin marj	-	-	(1 194)	(1 194)
Gelecekteki veya geçmişteki hizmetlerle ilgili olmayan finansal olmayan risk için düzeltmedeki değişim	-	(326)	-	(326)
Deneyim boşlukları	274	-	-	274
<b>Geçmiş hizmetlerle bağlantılı değişiklikler (örneğin, gerçekleşen hasarlarla ilgili nakit akışlarındaki değişiklikler)</b>	<b>(125)</b>	<b>(54)</b>	<b>-</b>	<b>(179)</b>
<b>İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri<sup>(1)</sup></b>	<b>6 061</b>	<b>13</b>	<b>22</b>	<b>6 096</b>
<b>Diğer değişiklikler</b>	<b>(1 373)</b>	<b>(47)</b>	<b>(100)</b>	<b>(1 520)</b>
<b>Nakit akışları ile ilişkilendirilen tutarlar</b>	<b>5 463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 463</b>
Alınan primler (kalan teminata dahil edilen prim alacakları)	18 768	-	-	18 768
Ödenen hasar maliyeti ve hasar yönetim giderleri (gerçekleşen hasarlar için ayrılan karşılık düşüldükten sonra)	(12 877)	-	-	(12 877)
Ödenen satın alma (ertelenmiş tutarların transferi veya amortisman sonrasında kalan teminata yapılan net düzeltme)	(428)	-	-	(428)
<b>31 ARALIK TARİHİ İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>136 754</b>	<b>3 599</b>	<b>8 665</b>	<b>149 018</b>
Sigorta sözleşmesi yükümlülükleri <sup>(2)</sup>	136 793	3 593	8 647	149 033
İhraç edilen sigorta sözleşmesi varlıkları <sup>(2)</sup>	(39)	6	18	(15)

(1) Bu kalem, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde "Özkaynaklarda muhasebeleştirilen sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlemesi" altında kaydedilen ve daha sonra gelir tablosunda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gelir ve giderleri içerir.

(2) Bunlardan, geçiş tarihinde mevcut olan (ve VFA modeli hariç genel model kullanılarak ölçülen) sigorta sözleşmeleri için sözleşme hizmetlerine ilişkin marjla ilgili olarak: modifiye edilmiş geriye dönük yöntem kapsamında 360 Euro. Doğrudan katılımla düzenlenen sigorta sözleşmelerindeki sözleşme hizmetlerine ilişkin marj izlenmemektedir çünkü Grup bu sözleşmeleri Avrupa Birliği tarafından kabul edilen muafiyet uyarınca yıllık gruplara ayırmamaktadır.

	2023			
(M EUR cinsinden)	Gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri	Risk yok finansal	Hizmetler üzerinde sözleşmeli	Toplam
Düzenlenen sigorta sözleşmeleri yükümlülükler	123 297	3 452	8 118	134 867
Düzenlenen sigorta sözleşmelerinin varlıkları	(214)	40	134	(40)
<b>1<sup>1</sup> OCAK NET BAKİYESİ<sup>(1)</sup></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>
Hizmet marjını ayarlayan tahminlerdeki değişiklikler sözleşmeli	(2 582)	622	1 960	-
Kayıtlara alınmasına yol açan tahminlerdeki değişiklikler sözleşmeli	-	-	-	-
Gerçekleşen tazminatların tahmini ile gerçekleşen çevrilmesi (yani kaydedilen tazminatların tahmini ile gerçekleşen çevrilmesi)	11	1	-	12
Dönem içinde yapılan yeni sözleşmelerin etkisi	(447)	144	306	3
<b>Sunulan hizmetlerdeki değişiklikler</b>	<b>311</b>	<b>(308)</b>	<b>(1 129)</b>	<b>(1 126)</b>
Gelir tablosuna kaydedilen sözleşmeli hizmetlere ilişkin marj, aşağıdakileri yansıtır sağlanan hizmetler	-	-	(1 129)	(1 129)
Gelecekteki veya geçmişteki hizmetlerle ilgili olmayan finansal olmayan risk için düzeltmedeki değişim	-	(308)	-	(308)
Deneyim boşlukları	311	-	-	311
<b>Geçmiş hizmetlerle bağlantılı değişiklikler (örneğin, gerçekleşen hasarlarla ilgili nakit akışlarındaki değişiklikler)</b>	<b>(137)</b>	<b>(54)</b>	<b>-</b>	<b>(191)</b>
<b>İhrac edilen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman geliri veya gideri<sup>(2)</sup></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 ile ilişkilendirilen tutarlar</b>	<b>(1 850)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 850)</b>
Alınan primler (prim alacaklarından indirim olarak kalan teminat)	13 954	-	-	13 954
Ödenen hasar ve idari giderlerin maliyeti (hasar karşılığından düşülerek) gerçekleşen tazminatlar için)	(15 470)	-	-	(15 470)
Ödenen satın alma (ertelenmiş tutarların transferi veya amortisman sonrasında kalan teminatla yapılan net düzeltme)	(334)	-	-	(334)
<b>31 ARALIK TARİHİ İTİBARIYLA NET BAKİYE</b>	<b>127 135</b>	<b>3 901</b>	<b>9 368</b>	<b>140 404</b>
Sigorta sözleşmesi yükümlülükleri <sup>(3)</sup>	127 374	3 844	9 232	140 450
İhrac edilen sigorta sözleşmesi varlıkları <sup>(3)</sup>	(239)	57	136	(46)

(1) Bunlardan, geçiş tarihinde mevcut olan (ve VFA modeli hariç genel model kullanılarak değerlendirilen) sigorta sözleşmeleri için sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marjla ilgili olarak: modifiye edilmiş geriye dönük yöntem kapsamında 390 milyon Euro. Geçiş tarihinde mevcut olan sigorta sözleşmeleri için sözleşme hizmetlerine ilişkin marj, Grup bu kapsamda yıllık kohortlar arasında ayırım yapmadığı için VFA modeli kullanılarak takip edilmemektedir (bkz. sözleşme havuzlamasına ilişkin muhasebe politikalarındaki yıllık kohortlara ilişkin muafiyet).

(2) Bu kalem, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar içerisinde "Özkaynaklarda muhasebeleştirilen sigorta sözleşmelerinin yeniden değerlendirilmesi" altında kaydedilen ve daha sonra gelir tablosunda yeniden sınıflandırılacak olan finansal gelir ve giderleri içerir.

(3) Bunlardan, geçiş tarihinde mevcut olan (ve VFA modeli hariç genel model kullanılarak değerlendirilen) sigorta sözleşmeleri için sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marjla ilgili olarak: modifiye edilmiş geriye dönük yöntem kapsamında 255 milyon Euro. Geçiş tarihinde mevcut olan sigorta sözleşmeleri için sözleşme hizmetlerine ilişkin marj, Grup bu kapsamda yıllık kohortlar arasında ayırım yapmadığı için VFA modeli kullanılarak izlenmemektedir (bkz. sözleşme havuzlamasına ilişkin muhasebe politikalarındaki yıllık kohortlara ilişkin muafiyet).

## DÖNEM BOYUNCA MUHASEBELEŞTİRİLEN YENİ SÖZLEŞMELERİN ETKİSİNİN DETAYLARI

(M EUR cinsinden)	2024		2023	
	Sigorta sözleşmeleri yayınlandı	Sözleşme transferleri	Sigorta sözleşmeleri yayınlandı	Sözleşme transferleri
'nin bugünkü değeri:				
Gelecekteki nakit akışı çıkışları	15 255	-	6 846	-
bunun satın alma maliyetleri	428	-	334	-
Beklenen hasar maliyetleri ve idari giderler	14 827	-	6 512	-
Gelecekteki nakit girişleri	(16 210)	-	(7 296)	-
<b>Finansal olmayan risk</b>	<b>332</b>	<b>-</b>	<b>144</b>	<b>-</b>
<b>Sözleşmeli hizmetlerde marj</b>	<b>623</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>-</b>
<b>Yükümlülük doğuran sözleşmelere ilişkin beklenen zararlar bileşeni</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

## NOT 4.3.3.3 ÖNGÖRÜLEN SÖZLEŞME DEĞERLEME DETAYLARI

## SIGORTA SÖZLEŞMESİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ PORTFÖYLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARININ VADESİ

(M EUR cinsinden)	3 aya kadar	3 aydan itibaren	1 yıldan itibaren	Daha fazla 5 yıl	2024
Sigorta ve reasürans sözleşmesi yükümlülükleri	4 314	10 619	22 427	93 331	150 691

DÖNEM SONUNDA BELİRLENEN SÖZLEŞME HİZMETLERİNE İLİŞKİN MARJIN KAR VEYA ZARARDA MUHASEBELEŞTİRİLMESİ BEKLENTİSİ<sup>(1)</sup>

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Kar veya zararda muhasebeleştirilmeden önce geçmesi beklenen yıl sayısı	Düzenlenen sigorta sözleşmeleri	Düzenlenen sigorta sözleşmeleri
1 ila 5 yıl	3 727	3 901
6 ila 10 yıl	2 039	1 913
> 10 yıl	2 899	3 554
<b>TOPLAM</b>	<b>8 665</b>	<b>9 368</b>

(1) Dönem sonunda belirlenen sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj, gelecekteki yeni sigorta sözleşmelerini veya basitleştirilmiş model kullanılarak değerlendirilen sigorta sözleşmelerini içermez. Ayrıca, sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin bu marj, iskonto etkisini ve dayanak varlıkların finansal performansına ilişkin düzeltmeyi içerir.

#### NOT 4.3.4 SİGORTA RİSK YÖNETİMİ

Sigorta riski, Grup'un sigorta iştirakleri aracılığıyla maruz kaldığı sigortacılık doğasında bulunan kayıp riskidir. Varlık ve yükümlülük riski yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve döviz kuru riskleri) ek olarak, prim fiyatlama riski, ölüm riski ve hasarlarda artış riskini de içerir.

##### NOT 4.3.4.1 SİGORTA RİSK YÖNETİMİ

Sigorta iki ana kategorisi vardır:

- **teknik riskler**, özellikle de hayat ve tasarruf, kişisel koruma ve mal ve kaza sigortası işlerinde sigortalama riski. Bu riskler biyometrik olabilir: malullük, uzun ömürlülük, ölümlülük veya poliçe sahibinin davranışıyla bağlantılı olabilir (teslim riski). Daha az ölçüde, sağlık ve mal ve kaza sigortalarında, bu riskler fiyatlandırma, sigortalama, hasar yönetimi veya afet riskinden de kaynaklanabilir;
- **Finansal piyasalarla ve yönetimine ilişkin riskler**: Sigorta iş kolu, esas olarak Fransa piyasasındaki birikimli hayat sigortası işi aracılığıyla, finansal piyasaların değişkenliklerine (faiz hareketleri ve borsa dalgalanmaları) maruz kalmaktadır. Bu piyasa belirsizlikleri, tasarruf hayat sigortası poliçeleri kapsamında ödenen yardımların miktarı varlıkların finansal performansına bağlı olduğu ölçüde, poliçe sahiplerinin davranışlarıyla (özellikle tasarruf hayat sigortası poliçelerinin teslim edilmesi durumunda) daha da kötüleşebilir. Varlıklar ve yükümlülükler arasındaki bu etkileşim, gelecekteki nakit akışlarının değerlemesinde dikkate alınır.

Tasarruf hayat sigortası, 31 Aralık 2024 itibarıyla 147.761 milyon avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 138.976 milyon avro) ile yükümlülüklerin büyük kısmını oluşturmaktadır. Buna ek olarak, doğrudan katılım olmaksızın ihraç edilen sigorta sözleşmelerinin yükümlülükleri içinde muhasebeleştirilen koruma portföyü taahhütleri 31 Aralık 2024 itibarıyla 2.930 milyon avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 2.746 avro) tutarındadır.

Bu risklerin yönetilmesi, Sigorta iş kolunun faaliyetlerinin merkezinde yer almaktadır. Bu görev, kapsamlı ve uygun BT kaynakları ile donatılmış nitelikli ve deneyimli ekiplere emanet edilmiştir. Riskler düzenli olarak izlenir ve raporlanır ve kuruluşların Yönetim Kurulları tarafından onaylanan risk politikaları tarafından yönetilir.

##### Teknik risklerin yönetilmesi

Teknik risk yönetimi aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Fiyatlandırmanın *başlangıçta* poliçe sahibinin profiline ve alınan teminata sağlamak risk kabul sürecini güvence altına almak;
- Gerekirse fiyatlandırma veya teminat seviyesi gibi belirli ürün parametrelerini ayarlamak için ürün hasar göstergelerinin düzenli olarak izlenmesi;
- İş kolunu büyük veya tekrar eden kayıplara karşı korumak için bir reasürans planı oluşturmak;
- Portföy risklerini izlemek ve önemli yeni ürünlerin piyasaya sürülmesine karar vermek için komiteler kurmak;
- sigortalama, karşılık ayırma ve reasürans risk politikalarının uygulanması.

#### RISK YOĞUNLAŞMASI

Portföyün en önemli riskleri aşağıdakiler arasında çeşitlendirilmiştir. Sigortacılık iş kolunun ALM ve Risk Yönetimi Komitesi, ihraççıya ve belirli sektörlerle göre yoğunlaşma limitlerini belirler. Sigortacılık iş kolunun ALM ve Risk Yönetimi Komitesi, ihraççılara ve belirli sektörlerle göre yoğunlaşma limitleri belirler. Bu komite, maruz kalınan riskler ve herhangi bir ihlal hakkında düzenli olarak bilgilendirilir.

##### Finansal piyasalarla ilişkili risklerin yönetilmesi ve varlık ve yükümlülük yönetimi

**Finansal piyasalar ve varlık/yükümlülük yönetimi ile ilişkili risklerin kontrol edilmesi**, performans arayışı gibi yatırım stratejisinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu iki parametrenin optimizasyonu büyük ölçüde varlık/yükümlülük dengesi tarafından belirlenir. Yükümlülük taahhütleri (müşterilere sunulan garantiler, sözleşmelerin elde tutulma süresi) ve ana muhasebe ve ihtiyati bilanço kalemlerinin (özkaynaklar, sonuçlar, karşılıklar, vb.) seviyeleri iş kolunun Finans, Yatırımlar Riskler Departmanı tarafından incelenir.

Finansal piyasalarla (faiz oranları, kredi ve hisse senetleri) ilişkili risklerin kontrolü ve varlık-yükümlülük yönetimi aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- kısa ve uzun vadeli nakit akışlarının izlenmesi (varlıkların süresine göre yükümlülüklerin süresinin yeterliliği, likidite riskinin yönetimi)
- poliçe sahibi davranışlarının özel olarak izlenmesi (itfa) ;
- finansal piyasaların yakından izlenmesi;
- Faiz oranı riskinden korunma (aşağı ve yukarı yönlü);
- Özkaynak risklerinin aşağı yönlü hedge edilmesi ;
- eşiklerin ve limitlerin karşı tarafa ve *derecelendirmeye* göre belirlenmesi ihraççılar ve varlık sınıfına göre ;
- sonuçları, Kurul tarafından onaylandıktan sonra ACPR'ye gönderilen ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*) raporunun bir parçası olarak her yıl kuruluşların Yönetim Kurullarına sunulan *stres testleri* gerçekleştirir;
- Portföyü izlemek ve yatırım kararlarına karar vermek için komitelerin organizasyonu; varlık-yükümlülük yönetimi ve yatırım riski politikalarının uygulanması.

##### PIYASA RİSKİ VE KREDİ RİSKİ YOĞUNLAŞMASI

Sigorta iş kolundaki şirketler, ihtiyatlı bir yatırım riski yönetimi politikasına uygun olarak farklı finansal ürün türlerine yatırım yapmaktadır. Her bir menkul kıymet türü içinde, maruz kalınan risk coğrafya, ihraççılar ve sektörler açısından çeşitlendirilir. Bu politikanın uygulanması, eşiklerin, limitlerin ve kısıtlamaların tanımlanmasıyla karakterize edilir. Ana yoğunlaşmalar ALM ve Risk Yönetimi Komitesi tarafından izlenmektedir. Benzer şekilde, kredi riski yoğunlaşması da eşikler ve limitler tarafından yönetilmektedir. Eşiklerin veya limitlerin ihlali, Yönetim Kurulu'na rapor veren ALM ve Risk Yönetimi Komitesi'ne *bildirilir*.

##### 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 .

**NOT 4.3.4.2 RİSK MODELLEMESİ  
SİGORTA**

Birikimli hayat sigortasında, ALM stokastik modelleme modeli varlık/yükümlülük etkileşimlerini dikkate alır ve poliçe sahibi davranışına ilişkin varsayımları (vazgeçme, vefat, vb.) içerir,

arbitrajlar), sigortacının davranışı (yatırım politikası ile tutarlı faiz oranı politikası), finansal rezervlerin kullanımı ve ücret ve komisyonların modellenmesi.

Korumada, taahhütler primlerin, hasarların ve bu hasarların yönetilmesiyle ilgili maliyetlerin akışını yansıtan uyarlanmış modeller kullanılarak öngörüldür. Bu modeller, deneyim veya mortalite tabloları, ürüne bağlı olarak muallak veya erken geri ödeme oranları, genel gider oranları, enflasyon vb. gibi varsayımları ve hesaplama parametrelerini.)

Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin modellerin gözden geçirilmesi, model riskinin yönetiminde ikinci savunma hattı olan Risk ve Aktüerya Gözetim Departmanı tarafından gerçekleştirilir. İnceleme, modellerin teorik sağlamlığını (tasarım ve geliştirme kalitesinin değerlendirilmesi), kullanımlarını, uygulamalarının uygunluğunu ve modellerin kendi kalitesini kapsar.

zaman içinde uygunluklarının sürekli izlenmesi. Bağımsız inceleme süreci (i) incelemenin kapsamını, yapılan testleri, sonuçları, varılan sonuçları ve varsa tavsiyeleri açıklayan bir raporun dağıtılması ve (ii) Doğrulama Komiteleri ile sona erer.

**NOT 4.3.4.3 SİGORTA RİSKİNE MARUZ  
KALMA VE DUYARLILIK  
ANALİZİ****Teknik sigorta riskleri**

Hayat sigortasında, 'Sigorta' iş kolu, tasarruf ve kredi sigortası sözleşmelerindeki Euro cinsinden varlıkların baskınlığı nedeniyle esas olarak iştirak riskine ve daha az ölçüde de ölüm riskine maruz kalmaktadır. Hayat sigortasındaki iştirak riski, teknik rezervlerin absorbe etme kapasitesi (poliçe sahiplerine tahsis edilen isteğe bağlı kâr paylaşımı seviyesini azaltma kabiliyeti) ile azaltılmaktadır. Grup, esas olarak alacak sigortası, bireysel ihtiyat sigortası ve vadeli hayat sigortası poliçelerinin taşıdığı mortalite risklerini azaltmak için bir reasürans programı uygulamaktadır.

**SİGORTA İŞ KOLONUN TASARRUF ÇEVRESİ (DOĞRUDAN KATILIMLI SİGORTA SÖZLEŞMELERİ) ÜZERİNDEKİ  
SİGORTALAMA RİSKLERİNE DUYARLILIĞI**

		31.12.2024	
Risk faktörleri (milyon Avro olarak)	Tutulan şok	Net gelir üzerindeki etki	Sermaye üzerindeki etki kendi
İtfalarda artış	2024'ün sonuna kadar %5'ine ulaşılacaktır.	(15)	(15)

Mal ve kaza sigortalarında Grup, sigortalama riskine, yani bir veya daha fazla risk faktöründeki sıklıktaki değişiklikler, ortalama maliyetler, atipik olayların meydana gelmesi) olumsuz bir değişiklik nedeniyle fiyatlandırma sırasında tahmin edilen hasarlarla ilgili maliyetler ile gerçekleşen maliyetler arasındaki farktan kaynaklanan özkaynak kaybı riskine maruz.

**Finansal riskler**

**Piyasa riski:** Grup'un faaliyetlerinde birikimli hayat sigortalarının ağırlıklı olması nedeniyle, Grup fon kaybetme riski olarak tanımlanan riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un piyasa parametrelerindeki dalgalanmalara, bu parametrelerin oynaklığına ve finansal araçların değeri üzerindeki bu parametreler arasındaki korelasyonlara maruz kalması. Söz konusu parametreler arasında döviz kurları, faiz oranları ve menkul kıymetlerin (senetleri, tahviller), türevlerin, gayrimenkul varlıkların veya diğer varlıkların fiyatları yer almaktadır.

Hassasiyetler, tek başına veya birlikte analiz edilen ana finansal risk faktörleri için belirlenmiştir. Bunlar poliçe sahibi davranışını (özellikle caymalar) dikkate alır ve vergi ve poliçe sahibi katılımından arındırılmıştır.

**SİGORTA İŞ TASARRUF SEGMENTİNDEKİ PİYASA RİSKLERİNE DUYARLILIĞI (DOĞRUDAN KATILIMLI SİGORTA  
SÖZLEŞMELERİ)**

		31.12.2024	
Risk faktörleri (milyon Avro olarak)	Tutulan şok	Net gelir üzerindeki etki	Sermaye üzerindeki etki kendi
Yükselen oranlar	+50 bps	(3,5)	(3,5)
Faiz indirimleri	-50 bps	(1)	(1)
Hisse senetlerinde düşüş	-10%	(14)	(14)

**Likidite riski:** Sigortacılık faaliyetleri bağlamında likidite riski, Sigortacılık iş kolunun sözleşmeden doğan yükümlülüklerini yerine getirememesi ve tazminat taleplerini karşılayamaması (varlıkların zorunlu satışı 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, emlak vb.) yapılan yatırımların sınırlandırılmasına yol açmaktadır.

Likidite riskine ilişkin ALM çalışmaları, Sigortacılık iş kolundaki yatırımların yapısının sigortacılık taahhütleriyle uyumlu olmasını sağlamaktadır. Stratejik varlık tahsis çerçevesi de bu riskin sınırlandırılmasına yardımcı olmaktadır.

**Kredi riski:** Karşı taraf bazında eşik ve limitlerin uygulanması, finansal varlıklar üzerindeki bu riskin sınırlandırılmasını mümkün kılmaktadır. Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin finansal varlıkların kredi riskine ilişkin bilgiler Not 3.8'de verilmiştir. Buna ek olarak, reasürörlerin temerrüde düşme riski (ödenecek primler düşüldükten sonra kalan tazminat alacaklarını temsil eden), reasürörlerden alınan ve çoğunlukla yüksek kaliteli menkul kıymetler veya nakit mevduat rehni şeklinde olan teminatlarla azaltılmaktadır.

#### NOT 4.4 Diğer varlık ve yükümlülükler

##### NOT 4.4.1 DİĞER VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Ödenen garanti depozitoları <sup>(1)</sup>	50 970	51 611
Menkul kıymet işlemlerinden alacak takas hesapları	4 518	2 835
<i>Kredi riski taşıyan takas kurumlarından alacaklar</i>	278	163
Peşin ödenmiş giderler	1 792	1 680
Diğer muhtelif borçlular <sup>(2)</sup>	14 254	14 111
<i>Kredi riski içeren muhtelif borçlular<sup>(3)</sup></i>	6 514	6 404
<b>TOPLAM BRÜT</b>	<b>71 534</b>	<b>70 237</b>
Değer düşüklüğü	(631)	(472)
<i>Kredi riski için<sup>(3)</sup></i>	(405)	(328)
<i>Diğer riskler için</i>	(226)	(144)
<b>NET TOPLAM</b>	<b>70 903</b>	<b>69 765</b>

(1) Bunlar esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarıdır. Gerçeğe uygun değerlerinin, kredi riski için herhangi bir değer düşüklüğü düşüldükten sonra defter değerlerine karşılık geldiği varsayılır.

(2) Diğer muhtelif borçlular ticari alacakları, komisyon geliri alacaklarını ve diğer faaliyetlerden gelir alacaklarını içermektedir. Faaliyet kiralaması alacakları 31 Aralık 2023'te 2.325 milyon Avro iken 31 Aralık 2024'te 2.115 Avro olmuştur.

(3) Kredi riski taşıyan muhtelif borçluların net değeri 31 Aralık 2023'te 6.076 milyon Avro iken 31 Aralık 2024'te 6.109 milyon Avro olmuştur (bkz. Not 3.8).

##### NOT 4.4.2 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Alınan teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	54 259	53 253
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin ödenecek takas hesapları	4 822	3 576
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin gider tahakkukları	2 820	2 566
Kira borcu	2 003	2 065
Ertelenmiş gelir	1 560	1 643
Diğer muhtelif alacaklılar <sup>(2)</sup>	25 322	30 555
<b>TOPLAM</b>	<b>90 786</b>	<b>93 658</b>

(1) Bunlar esas olarak finansal araçlar için alınan teminat depozitolarıdır ve gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine karşılık geldiği varsayılmaktadır.

(2) Muhtelif borçlar ticari borçları, komisyon giderleri tahakkuklarını ve diğer faaliyetlerden gider tahakkuklarını içermektedir.

## NOT 5 DİĞER GENEL İŞLETME GİDERLERİ

(M EUR cinsinden)		31.12.2024	31.12.2023
Personel maliyetleri <sup>(1)</sup>	Not 5.1	(11 544)	(10 645)
Diğer idari giderler <sup>(1)</sup>	Not 5.2	(6 028)	(6 887)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin genel faaliyet giderleri <sup>(2)</sup>		751	683
<b>TOPLAM</b>		<b>(16 821)</b>	<b>(16 849)</b>

- (1) Personel maliyetleri ve diğer idari giderler, sigorta sözleşmelerine ilişkin giderlerin Net Bankacılık Gelirine yeniden dağıtılmasından önce Not 5.1 ve Not 5.2'de sunulmuştur.
- (2) Sigorta sözleşmelerine ilişkin 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.

## Societe Generale'in Fransa'daki merkez ofisinin yeniden yapılandırılması

5 Şubat 2024 tarihinde Societe Generale, faaliyetlerini basitleştirmek ve operasyonel verimliliğini yapısal olarak iyileştirmek amacıyla Fransa'daki merkez ofisinin yeniden düzenlendiğini duyurdu.

Amaç, belirli faaliyetleri ve işlevleri gruplandırmak ve bir havuzda toplamak karar alma süreçlerini kolaylaştırmak için hiyerarşi katmanlarını kaldırmak ve proje veya süreç incelemelerinin bir sonucu olarak belirli ekipleri yeniden boyutlandırmaktır.

Bu organizasyonel değişikliklerin uygulanması, zorunlu işten çıkarmalar olmaksızın yaklaşık 900 iş kaybına yol açacaktır (yani merkez ofis personelinin yaklaşık %5'i).

Bu yeniden yapılanmanın bir parçası olarak uygulanan sosyal destek maliyeti yaklaşık 0.3 milyar Avro'dur.

## NOT 5.1 Çalışanlara sağlanan faydalar gideri



BASİTÇE  
SÖYLEM

Çalışanlara sağlanan faydalar, Grup'un çalışanlarının mali yıl boyunca gerçekleştirdiği işlere ilişkin ücretlerini temsil etmektedir.

Yapılan iş ödenen her bedel gider olarak kaydedilir:

- İster çalışanlardan isterse dış sosyal kurumlardan kaynaklansın;
- Grup tarafından yıl içinde ödenen veya gelecekte ödenecek olan, çalışanların yıl içinde kazandıkları haklar (emeklilik taahhütleri, kariyer sonu tazminatları, vb;)
- İster nakit ister Société Générale hissesi olarak ödensin (bedelsiz hisseler, hisse senedi opsiyonları).

İşgücüne ilişkin bilgiler bu Kayıt Belgesinin 5. Bölümünde (Kurumsal Sosyal Sorumluluk) sunulmaktadır.

## NOT 5.1.1 PERSONEL GİDERLERİ VE İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Personel maliyetleri", çalışanlara sağlanan faydalar ve Société Générale hisse bazlı ödemeler gibi personelle ilgili tüm giderleri içerir.

sağlanan kısa vadeli faydaların maliyeti, çalışanlar bu faydaların ödediği hizmetleri yerine getirdiklerinde "Personel maliyetleri" altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrasında sağlanan faydalar ve çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalara ilişkin muhasebe politikaları Not 5.1.2'de belirtilmiştir.

Personel maliyetleri, UMS 24'te tanımlandığı üzere ilişkili taraflarla yapılan işlemleri içermektedir. Grup aşağıdaki

ilişkili tarafları belirlemiştir:

- direktörler, şirket yetkilileri (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcısı) ve bunların eşleri ve kendileriyle birlikte yaşayan çocukları;
- Aşağıdaki bağlı ortaklıklar: münhasıran veya müştereken kontrol edilen bağlı ortaklıklar ve Societe Generale'in üzerinde önemli etkiye sahip olduğu şirketler;
- gerçek kişi olan ilişkili bir tarafça kontrol edilen ya da müştereken kontrol edilen kuruluşlar.

## NOT 5.1.1.1 PERSONEL MALİYETLERİ

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
Personel ücretleri	(8 355)	(7 708)
Sosyal güvenlik katkıları ve vergi	(1 953)	(1 749)
Net emeklilik maliyeti - tanımlanmış katkı planları	(821)	(772)
Net emeklilik maliyeti - tanımlanmış fayda planları	(75)	(69)
Kâr paylaşımı, eşleştirme katkıları ve indirimler	(340)	(347)
<b>TOPLAM</b>	<b>(11 544)</b>	<b>(10 645)</b>
Hisse bazlı ödeme planları için net gider	(243)	(254)

## NOT 5.1.1.2 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

## Yönetici ücretleri

Grup tarafından yöneticilere ve kurumsal yetkililere ödenen ücretler (işveren katkıları dahil) ve diğer menfaatler, UMS 24 - paragraf 17'de belirtilen isimlendirmeye uygun olarak aşağıda belirtildiği şekilde dikkate alınmıştır.

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
Kısa vadeli faydalar	14,7	13,2
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	0,3	0,5
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Kıdem tazminatı	-	-
Hisse bazlı ödemeler	1,9	2,2
<b>TOPLAM</b>	<b>16,9</b>	<b>15,9</b>

## İlişkili taraflarla yapılan işlemler (bireyler)

Bu nota dahil edilen direktörler, şirket yetkilileri ve aile üyeleriyle yapılan tek işlem, 31 Aralık 2024 tarihi ödenmemiş olan ve toplam tutarı 3,4 milyon Avro olan krediler ve garantilerdir. Bu kişilerle yapılan diğer işlemler önemli değildir.

## Karşılık ayrılan toplam tutar veya Société Générale Grubu tarafından emekli aylığı, emeklilik veya diğer faydaların ödenmesi amacıyla başka bir şekilde tanınan

Societe Generale Grubu tarafından 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Societe Generale'in kurumsal yetkililerine (Bay Krupa, Bay Aymerich, Bay Palmieri ve çalışanlar tarafından seçilen üç direktör) emeklilik, emeklilik veya diğer faydaların ödenmesi amacıyla revize edilen UMS 19'un uygulanmasında karşılık ayrılan veya muhasebeleştirilen toplam tutar 3.4 milyon Euro'dur.



## NOT 5.1.2 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- kısa vadeli faydalar ;
- emeklilik planları veya tazminatları gibi tanımlanmış fayda veya tanımlanmış katkı istihdam sonrası faydalar;
- nakit olarak ödenen ve endekslenmeyen ertelenmiş değişken ücret, uzun hizmet ödülleri ve zaman tasarruf hesapları gibi on iki daha uzun bir sürede ödenmesi beklenen diğer uzun vadeli faydalar;
- fesih yardımları.

## Kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin gider tahakkukları" altında muhasebeleştirilir. Maaşlar, ikramiyeler, ücretli yıllık izinler, ilgili sosyal güvenlik masrafları ve vergiler ve çalışanlara sağlanan kar payları gibi çalışanların ilgili hizmetleri sağladıkları mali yılın sonundan itibaren on iki içinde ödenmesi beklenir.

## İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar

İşten ayrılma sonrasında sağlanan faydalar iki kategoriye ayrılır: tanımlanmış katkı planları ve tanımlanmış fayda planları.

## TANIMLANMIŞ KATKI PAYI İSTİHDAM SONRASI PLANLARI

Tanımlanmış katkı emeklilik planları, Grup'un yükümlülüğünün sadece katkı payı ödemekle sınırlı olduğu, ancak Grup'un sağlanan faydaların seviyesine ilişkin herhangi bir taahhüdünü içermeyen planlardır. Ödenen katkı payları yıl içinde gider olarak kaydedilir.

## TANIMLANMIŞ FAYDA SONRASI İSTİHDAM PLANLARI

Tanımlanmış fayda emeklilik planları, Grup'un belirli bir miktar veya düzeyde fayda sağlamayı resmi veya zımni olarak taahhüt ettiği ve dolayısıyla orta risk taşıdığı planlardır.

Tüm bu emeklilik taahhütlerini karşılamak için bilançonun pasif tarafında "Karşılıklar" altında bir karşılık kaydedilmektedir. Bu karşılık, öngörülen birim kredi yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından düzenli olarak değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme yöntemi, demografik varsayımları, erken emeklilikleri, maaş artışlarını, iskonto oranlarını ve enflasyonu dikkate almaktadır.

Grup, tanımlanmış fayda planlarını uzun vadeli bir fayda fonundan çekerek veya bir sigorta sözleşmesi yaparak finanse edebilir. Fonlar veya sigorta sözleşmeleri *yoluyla* oluşturulan finansman varlıkları, münhasıran planın faydalarını karşılamaya yönelik olmaları ve finansmanın ilişkili taraf olmayan bir işletme tarafından sağlanması durumunda plan varlığı olarak nitelendirilir. Finansman varlıkları plan varlığı tanımını karşıladığında, ilgili taahhütleri karşılamak için ayrılan karşılık bu fonların gerçeğe uygun değerinden düşülür. Plan varlıkları tanımına uymadıkları durumlarda, ayrı varlıklar sınıflandırılırlar ve bilançonun aktif tarafında "Finansal varlıklar" altında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan gösterilirler.

Hesaplama varsayımlarındaki değişikliklerden (erken emeklilikler, iskonto oranları, vb.) ve aktüeryal varsayımlar ile fiili deneyimler arasındaki farklardan kaynaklanan farklar, aktüeryal kazanç ve kayıpları oluşturur. Bu aktüeryal farklar, net yükümlülük (veya varlık) üzerindeki net faize ilişkin olarak daha önce gider olarak muhasebeleştirilen tutarın düşüldüğü plan varlıklarının getirisi ve varlık tavanının etkisindeki değişiklik ile birlikte, net yükümlülüğün (veya net varlığın) yeniden tahmin edilmesinin (veya yeniden değerlendirilmesinin) unsurlarıdır. Bu kalemler derhal ve tam olarak doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen "Kazanç ve kayıplar" altında muhasebeleştirilir. Bu kalemler daha sonra kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ve bilançonun pasif tarafında "Geçmiş yıllar karları" altında ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen "Net gelir ve kazanç ve kayıplar tablosu" ayrı bir satırda gösterilir.

Yeni bir plan (veya değişiklik) uygulamaya konulduğunda, geçmiş hizmet maliyeti derhal kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tanımlanmış fayda planları ile ilgili olarak 'Personel maliyetleri' altında yıllık gider, her bir çalışan tarafından kazanılan ek hakları (hizmet maliyeti), planda yapılan bir değişiklik veya kısıtlama sonrasında yükümlülükte meydana gelen değişimi geçmiş hizmet maliyeti, yükümlülüğün iskonto edilmemesinin etkisine karşılık gelen faiz maliyetini ve plan varlıklarından elde edilen faiz gelirini (yükümlülükler veya varlıklar üzerindeki net faiz) ve plan uzlaşmalarının etkisini içerir.

## Diğer uzun vadeli faydalar

Diğer uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrasında faydalar ve kıdem tazminatı dışında kalan ve çalışanlara ilgili hizmetin verildiği mali yılın sonundan itibaren on iki aydan daha uzun sürede ödenen faydalardır.

Diğer uzun vadeli faydalar, derhal kar veya zararda muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplar faydalarla aynı şekilde ölçülür ve .

## Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı, işletmenin, çalışanın iş akdini normal emeklilik yaşından önce feshetmesi veya çalışanın kendi isteğiyle işten ayrılması sonucu, söz konusu menfaatler karşılığında çalışana sağlayacağı faydaları ifade eder.

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun sürede ödenecek kıdem tazminatları bugünkü değere indirgenir.

## ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(M EUR cinsinden)	Stoklar 31.12.2023	Bağışlar	Mevcut geri kazanımlar	Bağışlar net	Kullanılan ters çevirmele r	Aktüer yal kazanç ve kayıplar	Döviz kuru ve konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	31.12.2024 tarihindeki stok
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	1 217	88	(33)	55	(78)	(40)	(128)	1 026
Diğer uzun vadeli faydalar	646	171	(69)	102	(76)	-	(19)	653
Kıdem tazminatı	210	411	(54)	357	(303)	(10)	6	260
<b>TOPLAM</b>	<b>2 073</b>	<b>670</b>	<b>(156)</b>	<b>514</b>	<b>(457)</b>	<b>(50)</b>	<b>(141)</b>	<b>1 939</b>

22 Nisan 2024 tarih ve 2024-364 sayılı Kanun, çalışanların hastalık süresince ücretli izin hakkına ilişkin yasal bir çerçeve sunmakta ve 1 Aralık 2009 tarihinden itibaren geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Yargıtay kararlarını takiben 31 Aralık 2023 tarihinde muhasebeleştirilen 12 milyon Avro tutarındaki karşılık, 2024 yılında 18,6 milyon Avro olarak düzeltilmiştir.

## NOT 5.1.2.1 TANIMLANMIŞ KATKI PAYLI İŞTEN AYRILMA SONRASI PLANLARI

Başlıca tanımlanmış katkı payı istihdam sonrası planları Fransa, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'ndedir.

Fransa'da bunlar arasında zorunlu yaşlılık sigortası ve AGIRC-ARRCO ulusal emeklilik planının yanı sıra belirli Grup kuruluşları tarafından kurulan ve sadece katkıda bulunmakla yükümlü oldukları emeklilik planları (PERCO eşleştirme katkıları) yer almaktadır.

Birleşik Krallık'ta işveren, çalışanın yaşına bağlı olarak değişken katkı oranları öder (maaşın %4 ila %10'u arasında) ve çalışanlar tarafından yapılan gönüllü ek ödemeleri %4,5'e kadar artırabilir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde işveren, çalışanların gönüllü olarak ödediği katkı paylarının %100'üne kadar, katkı paylarının ilk %8'i üzerinden, 10.000 ABD Doları sınırına kadar katkıda bulunur.

## NOT 5.1.2.2 İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

Gstihdam sonrası emeklilik planları, yıllık gelirler, kariyer sonu tazminat planları ve karma (*nakit dengesi*) planlar Geklinde emeklilik faydaları sunan planları içerir. Anüite Geklindeki faydalar, zorunlu temel planlar tarafından ödenen emeklilik aylıklarını tamamlamaktadır.

Başlıca tanımlanmış fayda emeklilik planları Fransa, Birleşik Krallık, İsviçre ve Amerika Birleşik Devletleri'nde bulunmaktadır.

Fransa'da, 1991 yılında kurulan yöneticiler için ek emeklilik planı, hak sahiplerine Societe Generale tarafından ödenecek yıllık bir ödenek sağlar. Bu ödenek, bu Kayıt "Kurumsal" başlıklı 3. bölümünde açıklandığı üzere, özellikle Societe Generale bünyesindeki kıdeme bağlıdır. Pacte Kanunu'nun uygulanmasında "rastgele haklar" olarak bilinen tanımlanmış fayda emeklilik planlarına son veren emrin yayınlandığı tarih olan 4 Temmuz 2019'dan bu yana, bu plan yeni çalışanlara kapatılmış ve hak sahiplerinin hakları 31 Aralık 2019'da dondurulmuştur.

İsviçre'de program, işveren ve çalışan temsilcilerinden oluşan bir emeklilik fonu (Vakıf) tarafından yönetilmektedir. İşverenler ve çalışanlar Vakfa katkı payı öderler. Emeklilik hakları garantili bir getiri oranına göre yeniden değerlendirilir ve yine garantili bir dönüşüm oranına göre (*nakit dengesi* planı olarak bilinir) bir yıllık ödemeye dönüştürülür (veya toplu ödeme olarak ödenir). Bu garantili asgari getiri nedeniyle plan, tanımlanmış fayda planı olarak değerlendirilir.

Birleşik Krallık'ta, tanımlanmış fayda planı neredeyse 20 yıldır yeni çalışanlara kapalıdır ve son hak sahiplerinin hakları 2015 yılında dondurulmuştur. Program bağımsız bir *mütevelli* tarafından yönetilmektedir.

Benzer şekilde, Amerika Birleşik Devletleri'nde, tanımlanmış fayda emeklilik planları 2015 yılında yeni çalışanlara ve dondurulmuştur.

## BİLANÇO VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN MUTABAKATI

	31.12.2024			
(M EUR cinsinden)	Fransa	Birleşik Krallık	Diğer	Toplam
A - Taahhütlerin bugünkü değeri	815	472	833	2 120
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	74	524	567	1 165
C - Ayrılmış varlıkların gerçeğe uygun değeri	1 081	-	11	1 092
D - Varlık tavanının etkisi	0	-	6	7
<b>A - B - C+ D= Net bakiye</b>	<b>(340)</b>	<b>(52)</b>	<b>262</b>	<b>(130)</b>
<b>BİLANÇONUN PASİF TARAFINDA</b>	<b>743</b>	<b>(0)</b>	<b>284</b>	<b>1 026</b>
<b>BİLANÇONUN AKTİF TARAFINDA<sup>(1)</sup></b>	<b>1 083</b>	<b>52</b>	<b>22</b>	<b>1 156</b>

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında raporlanan 1.092 milyon Avro tutarındaki ayrı varlıklar ve Diğer varlıklar altında raporlanan 64 milyon Avro tutarındaki fazla varlıklar dahildir.

	31.12.2023			
(M EUR cinsinden)	Fransa	Birleşik Krallık	Diğer	Toplam
A - Taahhütlerin bugünkü değeri	882	582	962	2 426
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	78	617	555	1 250
C - Ayrılmış varlıkların gerçeğe uygun değeri	1 076	-	-	1 076
D - Varlık tavanının etkisi	-	-	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>BİLANÇONUN AKTİF TARAFINDA<sup>(1)</sup></b>	<b>1 077</b>	<b>35</b>	<b>4</b>	<b>1 116</b>

(1) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında raporlanan 1.076 milyon Avro tutarındaki ayrı varlıklar ve Diğer varlıklar altında raporlanan 40 milyon Avro tutarındaki fazla varlıklar dahildir.

## TANIMLANMIŞ FAYDA MALİYETİNİN BİLEŞENLERİ

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Sosyal güvenlik masrafları dahil yıllık hizmet maliyeti	63	58
Çalışan katkıları	(6)	(7)
Geçmiş hizmet maliyeti/indirimleri	(13)	(5)
Yük yoluyla transfer	(0)	(0)
Net faiz	5	3
<b>A - Kar veya zararda muhasebeleştirilen unsurlar</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
Varlıklara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	95	(59)
Demografik varsayımlardaki değişiklikleri takip eden aktüeryal kazanç ve kayıplar	(12)	(14)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	(109)	60
Deneyim	13	(0)
Varlık tavanının etkisi	(7)	1
<b>B - Doğrudan muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar olarak muhasebeleştirilen bileşenler özkaynaklarda</b>	<b>(20)</b>	<b>(12)</b>
<b>C= A+ B TANIMLANMIŞ FAYDA MALİYETLERİNİN TOPLAM BİLEŞENLERİ</b>	<b>28</b>	<b>37</b>

## YÜKÜMLÜLÜKLERİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
<b><sup>1</sup>Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>2 426</b>	<b>2 298</b>
Sosyal güvenlik masrafları dahil yıllık hizmet maliyeti	63	58
Geçmiş hizmet maliyeti/indirimleri	(13)	(7)
Tasfiyelerin etkisi	-	(0)
Net faiz	86	91
Demografik varsayımlardaki değişiklikleri takip eden aktüeryal kazanç ve kayıplar	(12)	(14)
Ekonomik ve finansal varsayımlardaki kaynaklanan aktüeryal kazanç ve kayıplar	(109)	60
Deneyim	13	1
Yabancı para birimi dönüşümü	35	15
Sağlanan faydalar	(154)	(152)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(3)	(3)
Transferler ve diğer	(211)	79
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>2 120</b>	<b>2 426</b>

## FİNANSMAN VARLIKLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİMLER

(M EUR cinsinden)

	Plan varlıkları		Ayrı varlıklar	
	2024	2023	2024	2023
<b><sup>1</sup>Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>1 249</b>	<b>1 160</b>	<b>1 076</b>	<b>1 002</b>
Varlıklar üzerindeki faiz gideri	48	50	34	38
Varlıklara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	(66)	23	(28)	36
Yabancı para birimi dönüşümü	35	16	0	-
Çalışan katkıları	6	5	-	-
İşveren katkıları	20	20	10	-
Sağlanan faydalar	(72)	(69)	(0)	(0)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	-	-	-	-
Transferler ve diğer	(55)	45	-	-
İhtiyaç fazlası varlıkların sınırlandırılmasının etkisi	7	(1)	-	-
<b>31 Aralık itibarıyla bakiye</b>	<b>1 172</b>	<b>1 249</b>	<b>1 092</b>	<b>1 076</b>

## PLAN VARLIKLARI VE FONLAMA DÜZENLEMELERİ HAKKINDA BİLGİ

Fonlama varlıkları, plan varlıklarını ve ayrılmış varlıkları içerir.

Bu oranlar ülkeden ülkeye değişmekle birlikte, Grubun taahhütlerinin yaklaşık %107'sini temsil etmektedir.

Fransa ve İngiltere "de tanımlanmış fayda yükümlülükleri %100, ABD "de %98 oranında fonlanırken, Almanya "da önceden fonlanmamaktadır.

Toplam gerçeğe uygun değerlerinin bir oranı olarak, finansman varlıklarının %62'si tahvillerden, %14'ü hisse senetlerinden ve %24'ü diğer yatırımlardan oluşmaktadır. Doğrudan elde tutulan Société Générale hisseleri önemli değildir.

Finansman fazlası varlıklar 434 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Tanımlanmış fayda sağlayan istihdam sonrası planlar için 2025 yılına kadar ödenecek işveren katkı paylarının 15 milyon Avro olacağı tahmin edilmektedir.

Program kapsam stratejileri, kuruluşların Finans ve İnsan Kaynakları Departmanları ile birlikte, uygun olan yerlerde *geçici* yapılar (*mütevelliler*, vakıflar, ortak yapılar, vb.) tarafından yerel olarak tanımlanır. Buna ek olarak, çalışan yükümlülükleri için yatırım ve finansman stratejileri, küresel yönetim aracılığıyla Grup düzeyinde izlenir. İnsan Kaynakları Departmanı, Finans Departmanı ve Risk Departmanı temsilcilerinin katıldığı komiteler, Grubun yatırım ve yükümlülük yönetimi tanımlamakta, kararları onaylamakta ve Grup için ilgili riskleri izlemektedir.

Planların süresine ve yerel düzenlemelere bağlı olarak, riskten korunma varlıkları, garantili olsun ya da olmasın, hisse senetlerine ve/veya sabit gelirli ürünlere yatırılır.

Plan varlıklarının ve ayrıştırılmış varlıkların reel getirilerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Plan varlıkları	(18)	73
Ayrı varlıklar	6	74

#### COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE ANA AKTÜERYAL VARSAYIMLAR

	31.12.2024	31.12.2023
<b>İskonto oranı</b>		
Fransa	3,27%	3,19%
Birleşik Krallık	5,73%	4,52%
Diğer	3,67%	3,64%
<b>Uzun vadeli enflasyon oranı</b>		
Fransa	1,96%	2,21%
Birleşik Krallık	2,99%	3,10%
Diğer	1,95%	2,11%
<b>Gelecekteki maaş artış oranı</b>		
Fransa	1,91%	1,91%
Birleşik Krallık	N/A	N/A
Diğer	1,25%	1,50%
<b>Çalışanların ortalama kalan çalışma ömrü (yıl olarak)</b>		
Fransa	7,34	7,56
Birleşik Krallık	2,18	2,52
Diğer	7,93	8,46
<b>Süre (yıl olarak)</b>		
Fransa	11,31	11,69
Birleşik Krallık	10,74	12,06
Diğer	11,12	11,44

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, taahhütlerin bugünkü değerine dayalı ağırlıklı ortalamalardır.

Kullanılan iskonto oranı eğrileri, ABD Doları, GBP ve EUR para birimleri için Ekim ayı sonunda gözlemlenen AA dereceli şirket tahvillerinin (kaynak: Merrill Lynch) eğrileridir ve faiz oranlarındaki değişimin önemli bir etkiye sahip olduğu durumlarda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir.

EUR ve GBP para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen ve Aralık ayı sonunda düzeltilen piyasa oranlarıdır.

Oranlarındaki değişikliğin önemli bir etkiye sahip olduğu durumlar. Diğer para birimleri için kullanılan enflasyon oranları Merkez Bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma ömrü, ciro varsayımları dikkate alınarak hesaplanır.

Yukarıdaki varsayımlar istihdam sonrası planlara uygulanmıştır.

#### TAAHHÜTLERİN ANA AKTÜERYAL VARSAYIMLARDAKİ DEĞİŞİKLİKLERE DUYARLILIĞININ ANALİZİ

(Ölçülen kalemin olarak)	31.12.2024	31.12.2023
<b>İskonto oranındaki değişim</b>	+0,5%	+0,5%
Taahhütlerin 31 Aralık tarihindeki bugünkü değeri üzerindeki etki N	-5%	-5%
<b>Uzun vadeli enflasyon oranındaki değişim</b>	+0,5%	+0,5%
Taahhütlerin 31 Aralık tarihindeki bugünkü değeri üzerindeki etki N	3%	4%
<b>Gelecekteki maaş artış değişim</b>	+0,5%	+0,5%
Taahhütlerin 31 Aralık tarihindeki bugünkü değeri üzerindeki etki N	1%	1%

Yayınlanan duyarlılıklar, taahhütlerin bugünkü değeri ile ağırlıklandırılmış gözlemlenen değişikliklerin ortalamasıdır.

## GELECEKTEKİ FAYDA ÖDEMELERİNE İLİŞKİN PROGRAM

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
N+1	147	161
N+2	136	147
N+3	140	154
N+4	148	163
N+5	146	172
N+6 ila N+10	762	855

## NOT 5.1.3 HİSSE BAZLI ÖDEME PLANLARI

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Societe Generale hisse bazlı ödemeler şunları içermektedir:

- özkaynak araçlarındaki ödemeler ;
- tutarı dayalı finansal araçların değerindeki değişikliklere bağlı olan nakit ödemeler.

Bu hisse bazlı ödemeler, bu ödemelerin ödenme yöntemine bağlı olan hüküm ve koşullara uygun olarak, çalışana verilen hisse bazlı tazminatın gerçeğe uygun değerine eşit bir tutar için " giderleri" altında bir personel giderinin sistematik olarak kaydedilmesine neden olur.

Özkaynağa dayalı araçların (Societe Generale bedelsiz hisseleri ve hisse senedi opsiyonları) teslimi ile ödenen hisse bazlı ödemeler için, bu araçların bildirim tarihinde hesaplanan değeri, "Adi hisseler ve özkaynaktaki ilgili yedekler" altında karşılık gelen bir kayıtlı, hak ediş giderleştirilir. Her bilanço tarihinde, bu araçların sayısı, Societe Generale hisselerinin değerine bağlı olmayan performans koşullarının yanı sıra, başlangıçta belirlenen planın toplam maliyetini ayarlamak için yararlanıcıların katılım koşullarını dikkate alacak revize edilir. Planın başlangıcından bu yana "Personel maliyetleri" altında giderler buna göre düzeltilir.

Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler için (Societe Generale hisse fiyatına endeksli ücret), ödenecek tutarların değeri, bilançoda "Diğer yükümlülükler - Çalışanlara sağlanan faydalar tahakkuku" altında bir yükümlülük hesabına mahsup edilerek, hak ediş süresi boyunca "Personel maliyetleri" altında bir gider olarak ertelenir. Bu yükümlülük, kadar, performans ve katılım koşulları ve dayanak hisselerin değerindeki değişiklikler dikkate alınarak yeniden değerlendirilir. Türevlerin korunma aracı olarak kullanıldığı durumlarda, değer değişiminin etkin kısmı aynı gelir tablosu başlığı kaydedilir.

Grup, belirli çalışanlara hisse satın alma veya abonelik opsiyonları, ücretsiz hisseler veya Societe Generale hisse fiyatına ve nakit olarak ödenen ücretler verebilir.

Opsiyonlar, kesin tahsisi için gerekli koşulların yerine getirilmesi veya hak sahiplerinin opsiyonlarını kullanması beklenmeksizin, çalışanlara bildirildikleri tarihte gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Grup'un planlarını değerlemek için kullanılan yöntemler, Grup'un bir planın opsiyonlarından yararlanmaların davranışlarını dahil etmek için bu modeli kullanmak için yeterli istatistiğe sahip olduğu durumlarda binom modeli veya bunun olmaması durumunda Black & Scholes veya Monte Carlo modelidir. Bu değerlendirme bağımsız bir aktör tarafından gerçekleştirilir.



Societe Generale hisse bazlı ödemelerinden yararlanmaların hakları elde etmesi, mevcudiyet ve performans koşullarına tabidir. Performans koşulları Grup'un finansal verilerine dayanabilir

(örneğin, Grubun karlılığı veya Societe Generale hisselerinin göreceli performansı) ve/veya Grubun finansal olmayan verileri (örneğin, Grubun sosyal ve çevresel sorumluluk - CSR açısından hedeflerine ulaşması).

## GELİR TABLOSUNA KAYDEDİLEN GİDERİN TUTARI

	31.12.2024			31.12.2023		
(M EUR cinsinden)	Nakit olarak ödenen kısım	Uzlaşma kısmı hisse olarak	Toplam planlar	Nakit olarak ödenen kısım	Uzlaşma kısmı hisse olarak	Toplam planlar
Hisse senedi opsiyon planları, hisse alım planları ve bedelsiz hisse tahsis planlarından kaynaklanan net giderler	173	69	243	139	115	254

## KÜRESEL ÇALIŞAN HİSSE SAHİPLİĞİ PLANI

Çalışan hisse sahipliği politikasının bir parçası olarak, 22 Mayıs 2024 tarihinde Societe Generale, Grup çalışanlarına 20,64 Avro fiyatla, yani bu tarihten önceki son 20 Societe Generale hisse fiyatının ortalamasına göre %20 indirimle, ayrılmış bir sermaye artışına katılma fırsatı sundu. 9.082.161 adet hisse taahhüt edilmiştir. Hisselerin yasal beş yıllık devredilemezlik süresi dikkate alındıktan sonra, 2024 mali yılı için Grup'a 2,6 milyon Avro tutarında bir gider kaydedilmiştir.

Bu notu tamamlayan Societe Generale'in hisse senedi opsiyonu ve serbest hisse planlarının açıklaması, bu Kayıt Belgesinin 3. bölümünde (Kurumsal yönetim) sunulmuştur.

## NOT 5.2 Diğer yönetim giderleri

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Grup, yönetim giderlerini, ilgili oldukları hizmetlerin niteliğine ve bu hizmetlerin tüketilme oranına bağlı olarak gider olarak kaydetmektedir.

Kira", kira yükümlülüğü ve kullanım hakkı doğurmayan maddi duran varlık kiralama giderlerini içerir (bakınız Dipnot 8.3).

Vergiler ve diğer harçlarla ilgili giderler, yalnızca öngörülen tahsil edilebilir olay gerçekleştiğinde muhasebeleştirilir. Vergi ödeme yükümlülüğü bir faaliyetin aşamalı olarak gerçekleştirilmesinden kaynaklanıyorsa, gider aynı dönem içinde aşamalı olarak muhasebeleştirilmelidir. Son olarak, vergi ödeme yükümlülüğü bir eşige ortaya çıkıyorsa, gider yalnızca eşige ulaşıldığında muhasebeleştirilir.

Vergiler ve diğer katkılar, gelir vergisi hariç olmak üzere, bir kamu otoritesi tarafından alınan tüm katkılar içerir. Bu katkılar, özellikle, Fonds de Résolution Unique ve Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution'a ödenen katkılar, sistemik risk bankacılık vergisini ve mali yılın 1 Ocak tarihinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen ACPR denetim maliyetleri için katkılarını içerir. Bir önceki yılın geliri üzerinden hesaplanan sosyal dayanışma katkısı (C3S), cari yılın 1<sup>inci</sup> Ocak tarihinde gelir tablosunda tam olarak muhasebeleştirilir.

Diğer" temel olarak bakım maliyetlerini ve diğer bina masraflarını, seyahat ve görev giderlerini ve reklam maliyetlerini içerir.

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Kiralık	(510)	(449)
Vergiler ve diğer katkılar	(571)	(1 126)
BT ve telekomünikasyon (kira hariç)	(2 331)	(2 440)
Harici ücretler ve rücu	(1 250)	(1 319)
Diğer	(1 367)	(1 553)
<b>TOPLAM</b>	<b>(6 029)</b>	<b>(6 887)</b>

**BANKA ÇÖZÜMLEME MEKANİZMALARINA KATKI**

Finansal istikrarı korumak için tasarlanan Avrupa düzenleyici çerçevesi, 2014 yılında Avrupa Bankacılık Birliği içerisinde çözümleme mekanizmalarının finanse edilmesine yönelik bir mekanizma ile tamamlanmıştır. Bu sistem 2016'dan itibaren Tek Çözümleme Fonu (SRF) şeklini almış ve buna çözümleme mekanizmasına tabi olan ancak SRF kapsamına girmeyen kurumlar için Ulusal Çözümleme Fonları (URF'ler) eklenmiştir. URF, Avrupa bankacılık sektörüne tabi kurumların yıllık katkılarıyla finanse edilmiş ve 31 Aralık 2023 itibarıyla, tüm üye kurumların teminat altına alınmış mevduatlarının %1'ine eşit veya daha büyük bir toplam bağış hedefine ulaşmıştır. Bu nedenle 2024 yılında ek katkı çağrısı yapılmamıştır (2023 yılında 658 milyon Avro).

Yıllık katkı paylarının bir kısmı, nakit olarak garanti depozitosunun ödenmesi ile teminat altına alınan gayrikabili rücu ödeme taahhütleri şeklinde ödenebilir. 31 Aralık 2024 tarihinde, FRU ve FRN'ye ödenen ve bilançonun aktif tarafında Diğer varlıklar altında gösterilen garanti depozitolarının tutarı sırasıyla 768 milyon Avro ve 218 milyon Avro'dur.

Avrupa Birliği Genel Mahkemesi, 25 Ekim 2023 tarihinde verdiği bir kararla, bir Fransız kredi kuruluşunun Conseil de Résolution Unique (CRU) aleyhine açtığı davayı, Conseil de Résolution Unique'in 2015 katkı payı dönemi için akdedilen gayri rücu ödeme taahhüdünü kapsayan teminatı iade etmeyi reddetmesi üzerine reddetti. Avrupa Merkez Bankası'ndan alınan yetkinin geri çekilmesinin ardından kurum tarafından talep edilen depozitonun iadesi, tarafından reddedilmiş ve bunun yerine getirilmesi için bu depozito ile güvence altına alınan gayrikabili ödeme taahhüdü tutarının önceden ödenmesi şart koşulmuştu. Bu davaya müdahil olan banka, Avrupa Birliği Mahkemesi'nin kararına karşı temyize gitmeye karar vermiştir. Societe Generale bu davadaki gelişmeleri takip edecek ve mali tabloları üzerindeki olası sonuçlarını analiz .



## NOT 6 GELİR VERGİSİ



Gelir vergisi, "Diğer genel faaliyet giderleri" altında sınıflandırılan diğer vergilerden ayrı olarak gösterilir. Konsolide edilen her bir işletmenin bulunduğu ülkede yürürlükte olan vergi oranları ve kuralları uygulanarak belirlenmektedir.

Gelir tablosunda raporlanan gelir vergisi, cari dönem vergisi ve ertelenmiş içermektedir:

- Cari vergi, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanan ödenecek (veya iade alınacak) vergi tutarıdır;
- Ertelenmiş vergi, geçmiş işlemlerden kaynaklanan ve gelecek dönemlerde ödenecek (veya edilecek) vergi tutarıdır.

## MUHASEBE POLİTİKALARI

## Cari vergi

Cari vergi yükümlülüğü, konsolide edilen her bir vergi kuruluşunun vergiye tabi karları üzerinden ve kuruluşun yerleşik olduğu ülkede geçerli olan vergi oranları ile vergi mevzuatı uyarınca hesaplanır. Bu gider, aynı zamanda gelir vergisi ile ilgili vergi riskleri için ayrılan net karşılıkları da içerir.

Alacaklardan ve menkul kıymet portföylerinden elde edilen gelirler üzerindeki vergi alacakları, yıl içinde ödenmesi gereken gelir vergisini kapatmak kullanıldığında, ilgili gelirle aynı başlık altında muhasebeleştirilir. Karşılık gelen vergi gideri, gelir tablosunda "Gelir vergisi" altında muhafaza edilir.

## Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı tutarları ile vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre etkilerinin yasallaşmış oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca geçici farkların ortadan kalkacağı dönemde uygulanması beklenen yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi, vergi oranlarındaki değişimlere göre düzeltilir. Hesaplanmasında iskonto kullanılmaz.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklardan veya taşınan vergi zararlarından kaynaklanabilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu varlıkların belirli bir süre zarfında geri kazanılmasının muhtemel olması ve özellikle bu farkların ve taşınan zararların gelecekteki vergilendirilebilir karlardan mahsup edilmesi durumunda kayıtlara alınır.

Taşınan vergi zararları, ilgili her bir vergi kuruluşu için geçerli olan vergi rejimi ve kuruluşun vergilendirilebilir karının gerçekçi bir projeksiyonu dikkate alınarak yıllık olarak gözden geçirilir: Önceden muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekteki vergilendirilebilir karın bunların geri kazanılmasına izin vereceği muhtemel hale gelirse bilançoda muhasebeleştirilir. Kısmen ya da tamamen geri kazanılamama riski mevcutsa, bilançoda önceden muhasebeleştirilmiş olan ertelenmiş vergi varlıklarının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkacağı zamanı kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, münhasıran ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlar ile ilgili vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi, konsolide gelir tablosunda "Gelir vergisi" hesabı altında gelir veya gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, "Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri" altında muhasebeleştirilen gelir veya gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi de özkaynaklarda aynı başlık altında muhasebeleştirilir.

## Vergi belirsizlikleri

Grup tarafından uygulanan vergi muameleleri ile ilgili belirsizlikler ortaya çıkabilir. Yetkili vergi otoriteleri tarafından uygulanan vergi muamelelerinin muhtemel ise, bu belirsizlikler vergi yükümlülükleri altında gösterilen vergi riskleri karşılığı vergi gelir ve giderlerine yansıtılmalıdır.

Grup'un karşılık ayrılan konuyla ilgili olarak üçüncü taraflarla olan anlaşmazlıklarında ciddi zarar görebileceğini düşündüğü durumlarda, ilgili risklerin niteliği ve tutarına ilişkin bilgi verilmez.

## NOT 6.1 Vergi giderinin dağılımı

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Cari vergi gideri	(1 458)	(1 470)
Sütun 2 vergisine cari vergi gideri	(5)	
Ertelenmiş vergi gideri	(143)	(209)
<b>TOPLAM</b>	<b>(1 601)</b>	<b>(1 679)</b>

## Sütun 2: vergi reformu - küresel asgari vergi oranı

Ekim 2021'de, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) Vergi Kaçakçılığıyla Mücadele Grubu'na üye 140 ülkeden 137'si, yıllık satışları 750 milyon Avro'yu aşan çok uluslu grupların ülkeye özgü sonuçları üzerinden dünya çapında %15'lik bir asgari kurumlar vergisi oranı getirme ilkesini taahhüt.

OECD tarafından 20 Aralık 2021 tarihinde yayınlanan ve "2. Sütun" olarak bilinen model kurallar dizisi, 2022/2523 sayılı Avrupa Direktifinin kabul edilmesinden ve 2024 Finans Yasasının 4. Maddesi Fransız yasalarına aktarılmasından bu yana Avrupa'da ve özellikle Fransa'da uygulanan sistemi tanımlamaktadır.

1 Ocak 2024 tarihinden itibaren asgari vergi, Direktifte belirtilen kurallara uygun olarak belirlenen ek bir vergi şeklini alacaktır. OECD tarafından ilk üç mali yıl için öngörülen geçici basitleştirme kuralları da kanunda yer almaktadır.

2024 yılı tahmini verilerine dayanarak, Grup'un faaliyet gösterdiği yargı bölgelerinin çoğunda tahmini efektif Pillar 2 vergi oranları %15'in üzerindedir. Bununla birlikte, Grup'un Fransa'da veya yargı yetkisinin ek bir ulusal vergi uyguladığı yargı yetkisi düzeyinde ek vergi ödeyeceği sınırlı sayıda yargı yetkisi vardır. Grup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bu kapsamda 5 milyon Avro tutarında tahmini vergi gideri muhasebeleştirmiştir.

Son olarak, Avrupa Birliği tarafından 8 Kasım 2023 tarihinde kabul edilen UMS 12'deki değişikliklerle getirilen hükümlere uygun olarak, Grup, Pillar 2 kuralları kapsamında ortaya çıkan ek vergi ile ilişkili ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesinde zorunlu ve geçici istisnayı uygulamaktadır.

## GRUBUN NORMATİF VERGİ ORANI İLE EFEKTİF VERGİ ORANI ARASINDAKİ MUTABAKAT

	2024		2023	
	Yüzde olarak	M EUR cinsinden	Yüzde olarak	M EUR cinsinden
Vergi öncesi kâr, iştiraklerin kârındaki pay ve şerefiye değer düşüklüğü hariç		6 708		5 442
<b>Grup efektif oranı</b>	<b>23,87%</b>		<b>30,85%</b>	
Kalıcı farklılıklar	0,54%	36	0,58%	31
Muaf menkul kıymetler veya indirimli oranda vergilendirilen menkul kıymetler için fark	0,02%	1	-0,24%	(13)
Yurt dışında vergilendirilen karlar üzerindeki vergi farkı	1,30%	87	1,33%	72
Ertelenmiş vergi değerlemesindeki değişim	0,10%	7	-6,69%	(364)
Fransız şirketlerine uygulanan standart vergi oranı (%3,3 sosyal güvenlik katkısı dahil)	25,83%		25,83%	

Kurumlar vergisinin standart oranını belirleyen Fransız vergi hükümleri uyarınca, bu oran %25 olarak belirlenmiştir (Genel Vergi Kanunu'nun 219. maddesi) ve buna %3,3'lük Kâr Üzerinden Alınan Sosyal Katkı (CSB) (Genel Vergi Kanunu'nun 235 ter ZC maddesi) eklenerek %25,83'lük bir oran elde edilmektedir.

Hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan uzun vadeli sermaye kazançları, net Sermaye kazancı elde edilmesi halinde brüt tutarın %12'si oranındaki masraf ve gider payı hariç olmak üzere kurumlar vergisinden istisnadır (CGI Madde 219 I a quinquies).

Buna ek olarak, ana şirket/bağlı şirket rejimi kapsamında, en az %5 oranında iştirak edilen şirketlerden elde edilen temettüler, masraf ve giderlerin %1 veya %5'ine tekabül eden standart oran üzerinden vergilendirilerek muaf tutulmaktadır (CGI Madde 216).

## NOT 6.2 Vergi varlık ve yükümlülüklerinin detayı

## VERGİ VARLIKLARI

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Cari vergi alacakları	1 296	1 026
Ertelenmiş vergi varlıkları	3 391	3 691
devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	1 798	1 832
geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	1 555	1 818
Devreden vergi alacakları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	38	41
<b>TOPLAM</b>	<b>4 687</b>	<b>4 717</b>

## VERGİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Cari vergi yükümlülükleri	929	933
Vergi riskleri için karşılıklar	46	41
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	1 262	1 428
<b>TOPLAM</b>	<b>2 237</b>	<b>2 402</b>

Grup, her yıl, ilgili her bir vergi kuruluşu (veya vergi grubu) için geçerli olan vergi rejimini ve kuruluşun vergilendirilebilir gelirinin gerçekçi bir projeksiyonunu dikkate alarak, taşınan vergi zararlarını absorbe etme kabiliyetini gözden geçirir. Bu amaçla, vergilendirilebilir karlar iş performansı projeksiyonları temelinde belirlenmektedir. Bunlar, 2030 yılına ekstrapole edilen beş yıllık (2025'ten 2029'a kadar) öngörülen bütçelere (SG Merkez senaryosu) karşılık gelmektedir.

"normatif".



Bu bütçeler özellikle enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütlerin etkisini dikkate almaktadır. Merkezi senaryo, hükümetlerin ve işletmelerin enerji ve çevre dönüşümüne yönelik taahhütlerini yerine getireceği varsayımına dayanmaktadır.

2°C'nin , ancak 2050 yılına kadar sıfır net emisyonun (1,5°C) bir senaryo doğrultusunda açıklanan siyasi taahhütler. Senaryo, güçlü bir kamu direnci varsaymamakta ve kamu politikasının verimli yeşil yatırımlara öncelik vermesini ve özel sektör finansmanının kilit bir rol oynamasını beklemektedir. Bu, bazı sektörlerin talepte düşüş yaşamasıyla birlikte büyük sektörel dönüşümler anlamına gelmektedir.

Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı bölgeleri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini de (geçici farklar üzerindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin iptali dahil) dikkate almaktadır. Bu düzeltmeler, bir yandan geçmiş vergilendirilebilir kârlar temelinde, diğer yandan da Grubun vergi uzmanlığı temelinde belirlenir. Vergilendirilebilir gelir, her bir vergi kuruluşunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak, 2030'dan itibaren ve makul görülen bir zaman ufkuna kadar tahmin edilir.

Prensip olarak, kullanılan makro-ekonomik faktörlerin değerlendirilmesi ve vergilendirilebilir geliri belirlemek için kullanılan dahili tahminler, zarar-absorpsiyon ufkı boyunca bunların gerçekleşmesine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler, özellikle yürürlükteki vergi kurallarında (hem vergilendirilebilir gelirin hesaplanması hem de devreden vergi zararlarının tahsisini düzenleyen kurallar için) değişiklik olasılığı veya kullanılan varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımlar üzerinde yapılan sağlamlık testleri ile azaltılmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla iskonto edilmiş projeksiyonlar, Grup'un ertelenmiş vergi varlıklarına konu olan vergi zararlarını gelecekteki karlarından mahsup edebilme olasılığını doğrulamaktadır.

### NOT 6.3 Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş verginin vergi gruplarına göre dağılımı

#### bilanço içi varlıklar ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, her bir işletme için geçerli olan vergi rejimi ve vergilendirilebilir gelirlerinin gerçekçi bir projeksiyonu dikkate alınarak, ertelenmiş vergi varlıklarının beklenen geri kazanım süresi aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	Yasal taşınma süresi	Tahmini iyileşme süresi
<b>Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>1 798</b>	-	-
Vergi Grubu Fransa	1 629	Sınırsız <sup>(1)</sup>	7 yıl
Vergi grubu Amerika Birleşik Devletleri	81	20 yıl <sup>(2)</sup>	5 yıl
Diğer	88	-	-

(1) 2013 Finans Yasası uyarınca, vergi zararları 1 milyon Avro'dan ve bu limiti aşan yıl için vergilendirilebilir kârın %50'sinden fazla taşınamaz. Vergi zararlarının mahsup edilemeyen kısmı, aynı koşullara tabi olmak üzere, sınırsız bir süre için sonraki yıllara taşınabilir.

(2) Vergi zararları 31 Aralık 2011 tarihinden önce oluşmuştur.

Vergi grubu bazında muhasebeleştirilmeyen başlıca ertelenmiş vergi varlıkları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Gelecekteki vergilendirilebilir karların bunların ilmasına izin vereceğinin muhtemel hale gelmesi durumunda bilançoda muhasebeleştirilebilirler.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Vergi Grubu Fransa	930	930
Vergi grupları Amerika Birleşik Devletleri	243	228
SG Singapur	83	80
Ekvator Ginesi'nde SG de Banques <sup>(1)</sup>	34	34

(1) Bu tutarın 10 Avro'su 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla taşınan vergi zararlarından ve 24 Avro'su zamanlama farklarından oluşmaktadır.

Devreden mali zararlar ve bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilmeyen geçici farklar üzerinden hesaplanan diğer ertelenmiş vergiler, 31 Aralık 2024 itibarıyla sırasıyla 106 milyon Avro ve 3 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla sırasıyla 122 milyon Avro ve 1 milyon Avro).

Amerika Birleşik Devletleri vergi gruplarının muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, ilgili kur etkisi nedeniyle 2024 yılında 15 milyon Avro artmıştır.

Jérôme Kerviel'in eylemleri sonucunda oluşan zararın vergi muamelesine ilişkin olarak, Societe Generale, Versailles Temyiz Mahkemesi'nin 23 Eylül 2016 tarihli kararının, Danıştay'ın 2011 tarihli görüşü ve tutarlı içtihadı ışığında geçerliliğini sorgulatacak nitelikte olmadığını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir karlara karşı sorumlu olmaya devam edeceğini düşünmektedir (bkz. Not 9).

## NOT 7 ÖZKAYNAKLAR



Özkaynaklar, dış hissedarlar tarafından sermaye ve geçmiş yıl karları (yedekler ve geçmiş yıl karları) şeklinde Grup'a katkıda bulunulan kaynakları temsil eder. Ayrıca, ihraççının bu araçların sahiplerine nakit teslim etmesi için herhangi bir sözleşmeye bağlı yükümlülük taşımayan finansal araçların ihracından elde edilen kaynakları da içerir.

Özkaynakların sözleşmeye bağlı bir vadesi yoktur ve hissedarlara veya diğer özkaynak araçlarının sahiplerine ücret ödendiğinde, bu durum gelir tablosunu etkilemez ancak doğrudan özkaynaklar içindeki yedekler tutarını azaltır.

"Özkaynak değişim tablosu", dönem içinde özkaynak kompozisyonunu etkileyen çeşitli hareketleri göstermektedir.

## NOT 7.1 Geri alınmış hisseler ve ihraç edilmiş özkaynak araçları

## MUHASEBE POLİTİKALARI

## Kendi hisselerimiz

Grup tarafından elde tutulan Societe Generale hisseleri, hangi amaçla elde tutulduklarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür ve ilgili sonuçlar konsolide gelir tablosundan elimine edilir.

Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen hisselerin geri alımları ve yeniden satışları Not 2'de açıklanmıştır.

## İhraç edilen özkaynak araçları

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, ihraç edenin menkul kıymet sahiplerine nakit sağlama yükümlülüğünün bulunup bulunmadığına bağlı kısmen veya tamamen borçlanma veya özkaynak olarak sınıflandırılır.

Özkaynak araçları olarak nitelendirildiklerinde, Societe Generale tarafından ihraç edilen menkul kıymetler "Diğer özkaynak araçları" altında gösterilir. Eğer bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilmişlerse, bu özkaynak araçları "Kontrol gücü olmayan paylar" altında gösterilir. Özkaynağa araçların ihracıyla doğrudan ilişkili dışsal maliyetler, vergi sonrası net tutarları üzerinden doğrudan özkaynaklardan düşülür.

Borçlanma aracı olarak nitelendirildiklerinde, ihraç edilen menkul kıymetler özelliklerine borçlanma senedi veya sermaye benzeri borç olarak sınıflandırılır. Bunların muhasebeleştirilmesi itfa edilmiş maliyetinden ölçülen diğer finansal yükümlülükler ile aynıdır (bakınız Not 3.6).

## NOT 7.1.1 ADİ HİSSE SENETLERİ VE İLGİLİ YEDEKLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Taahhüt edilen sermaye	1 000	1 004
Primler ve ilgili karşılıklar	20 392	20 412
Hazine hisselerinin elimine edilmesi	(111)	(230)
<b>TOPLAM</b>	<b>21 281</b>	<b>21 186</b>

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN ADİ HİSSE SENETLERİ

(Hisse sayısı)	31.12.2024	31.12.2023
Adi hisseler	800 316 777	802 979 942
oy hakkı olan hazine hisseleri <sup>(1)</sup>	3 818 838	6 736 010
Çalışanların sahip olduğu hisseler	92 250 372	90 162 610

(1) Alım satım amacıyla veya likidite sözleşmesi kapsamında tutulan Soci  t   G  n  rale hisselerini içermez.

25 Temmuz 2024 tarihinde Societe Generale, Grup'un çalışan hisse sahipliği politikası kapsamında çalışanlara ayrılmış bir sermaye artırımını gerçekleştirmiştir (bkz. Not 5). 9.055.606 adet hisse taahhüt edilmiş ve Societe Generale SA'nın sermayesi 1.003.724.927,50   'ya ( .802.979.942 adet b  l  nm  ştir) ulaşmıştır. 1.015.044.435,00 Avro (812.035.548 hisseye b  l  nm  ştir).

Ayrıca, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul kararı uyarınca Societe Generale, 280 milyon Avro maliyetle 11.718.771 kendi hissesini piyasadan satın almıştır. Uygulama

Bu hisse geri alım programı 27 Mayıs 2024 tarihinde başlamış ve 17 Haziran 2024 tarihinde sona ermiştir. 23 Eylül 2024 tarihinde Societe Generale, 11.718.771 adet hisseyi iptal ederek bir sermaye azaltımı gerçekleştirmiş ve Societe Generale SA'nın sermayesini 1.015.044.435,00 Avro'dan ( 812.035.548 hisseye b  l  nm  ştir) 1.000.395.971,25 (800.316.777 hisseye b  l  nm  ştir).

31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale SA'nın tamamı   denmiş sermayesi 1.000.395.971,25 Avro'dur ve aşağıdakilerden oluşmaktadır 1,25 Avro nominal değerli 800.316.777 hisse.

## NOT 7.1.2 HAZİNE HİSSELERİ

31 Aralık 2024 itibarıyla, Grup şirketleri tarafından hazine stoku, alım satım veya özkaynakların aktif yönetimi amacıyla elde tutulan 1.785.811 hisse, Societe Generale SA'nın sermayesinin %0,22'sini temsil etmektedir.

Grup'un kendi   zkaynak araçlarını (kesin veya türev) edinmesiyle ilgili olarak net varlıklardan düşülen tutar, ticari faaliyetler için 9 Euro dahil olmak üzere 111 milyon Euro'.

Hazine stokunda 2024 yılı boyunca değişimler aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

(M EUR cinsinden)	Likidite sözleşmesi	Faaliyetleri işlem	öz denetim ve aktif yönetim öz sermaye	Toplam
Elden net alımlar	-	(28)	(91)	(119)
Geri alınmış hisselerden vergi sonrası sermaye kazancı ve kendi hisseleri üzerindeki türevler ��zkaynaklar	-	(2)	(95)	(97)

## NOT 7.1.3 İHRAÇ EDİLEN ÖZKAYNAK ARAÇLARI

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN DERİN SERMAYE BENZERİ TAHVİLLER

Societe Generale SA tarafından ihraç edilen derin sermaye benzeri tahvillerin süresiz olması ve ücretlerinin ödenmesi kararının takdire bağlı olması nedeniyle, bu tahviller özkaynak olarak sınıflandırılmış ve Diğer özkaynak araçları altında sunulmuştur.

31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale SA tarafından ihraç edilen sermaye benzeri tahvillerin orijinal oran üzerinden dönüştürülen tutarı 9.873 milyon Avro'dur.

2024 yılında ihraç edilen sermaye benzeri tahvillerin miktarındaki değişim, iki ihraç ve iki itfadan kaynaklanmaktadır.

Yayın	Döviz cinsinden 31.12.2023 tarihindeki tutar	Kısmi geri alımlar ve geri ödemeler 2024 yılında	Döviz cinsinden 31.12.2024 tarihindeki tutar	M EUR cinsinden tutar orijinal fiyattan	Ücretlendirme
29 Eylül 2015	1,250 MİLYON ABD DOLARI		1,250 MİLYON ABD DOLARI	1 111	8, 29 Eylül 2025'ten itibaren Mid Swap USD 5 yıl +%5,873 oran
6 Nisan 2018	1,250 MİLYON ABD DOLARI		1,250 MİLYON ABD DOLARI	1 035	6 Nisan 2028'den itibaren %6,750 Mid Swap USD 5 yıl +%3,929 oran
16 Nisan 2019	750 M SGD	750 M SGD			6,125, 16 Nisan 2024'ten itibaren Mid Swap SGD 5 yıl +%4,207 faiz oranı
12 Eylül 2019	700 MİLYON AUD	700 MİLYON AUD			4,875%, 12 Eylül 2024'ten itibaren Mid Swap AUD 5 yıl +%4,036 oran
18 Kasım 2020	1,500 MİLYON ABD DOLARI		1,500 MİLYON ABD DOLARI	1 264	5,375, 18 Kasım 2030'dan itibaren ABD Hazinesi 5 yıllık faiz oranı +4,514
26 Mayıs 2021	1,000 MİLYON ABD DOLARI		1,000 MİLYON ABD DOLARI	818	4,7526 Mayıs 2026'dan itibaren 5 yıllık ABD Hazine oranı +3,931
15 Temmuz 2022	200 MİLYON SGD		200 MİLYON SGD	142	8,2515 Aralık 2027'den itibaren 5 yıllık SGD OIS oranı +5,6
22 Kasım 2022	1,500 MİLYON ABD DOLARI		1,500 MİLYON ABD DOLARI	1 460	9,3750, 22 Mayıs 2028'den itibaren 5 yıllık ABD Hazine oranı +5,385
18 Ocak 2023	1,000 MİLYON AVRO		1,000 MİLYON AVRO	1 000	8,030, 18 Temmuz 2029'dan itibaren Mid Swap EUR 5 yıl +%5,228 oran
14 Kasım 2023	1,250 MİLYON ABD DOLARI		1,250 MİLYON ABD DOLARI	1 166	10, 14 Mayıs 2029'dan itibaren ABD Hazinesi 5 yıllık faiz oranı +5,448
25 Mart 2024			1,000 MİLYON ABD DOLARI	923	8,5, 25 Eylül 2034'ten itibaren 5 yıllık ABD Hazine oranı +4,153
21 Kasım 2024			1,000 MİLYON ABD DOLARI	955	8,125, 21 Mayıs 2030'dan itibaren 5 yıllık ABD Hazine oranı +3,790

## BAĞLI ORTAKLIKLAR TARAFINDAN İHRAÇ EDİLEN DİĞER ÖZKAYNAK ARAÇLARI

Bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve isteğe bağlı faiz ödemeli vadesi sermaye benzeri tahviller, özkaynak araçları olarak sınıflandırılır ve Grup'un konsolide bilançosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde gösterilir.

31 Aralık 2024 tarihinde, Grup bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen diğer araçlarının nominal değeri 800 milyon Avro'dur.

Yayın	Miktar	Ücretlendirme
18 Aralık 2014 (12 yıl sonra artırım maddesi)	800 M EUR	4,125, 2026'dan itibaren Mid-Swap oranı 5 yıl+ marj %4,150

**ÇIKARILAN ÖZKAYNAK ARAÇLARINDAKİ HAREKETLERİN ÖZETİ**

Grup özkaynaklarına kaydedilen sermaye benzeri tahvillere (derin sermaye benzeri tahviller) ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillere (vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller) ilişkin hareketler aşağıda detaylandırılmıştır:

(M EUR cinsinden)	2024			2023		
	TSS	TSDİ	Toplam	TSS	TSDİ	Toplam
TSS/TSDİ itfasi üzerinde döviz kuru etkisi	(14)	-	(14)	(404)	-	(404)
Yedeklerde muhasebeleştirilen ödenen ücretler	(702)	-	(702)	(734)	-	(734)
Nominal değerler	949	-	949	(212)	-	(212)
Menkul kıymet sahiplerine ödenecek ilişkin kar veya zararda muhasebeleştirilen vergi avantajı	(181)	-	(181)	190	-	190
Sermaye benzeri tahvillere ilişkin vergi sonrası ihraç maliyetleri	(7)	-	(7)	(5)	-	(5)

**NOT 7.1.4 KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ DEĞİŞİKLİKLERİN ETKİSİ**

Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin özkaynaklara kaydedilen etkisi 2024 yılında -690 avro olarak gerçekleşmiştir. Bu, esas olarak SG MAROCAINE DE BANQUES ve bağlı ortaklıkları da dahil olmak üzere yıl içinde yapılan elden çıkarmaların etkisiyle ilgili olarak kontrol gücü olmayan paylardaki -692 milyon Euro'luk bir değişikliği içermektedir (bkz. Not 2.1 ve Not 2.3).

**NOT 7.2 Hisse başına kazanç ve temettüler****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Hisse başına kazanç, adi hisse senedi sahiplerine atfedilebilen net kârın, dönem boyunca piyasada bulunan adi hisse senetlerinin, hazine hisseleri hariç, ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi hesaplanır. Adi hisse senedi sahiplerine net kar, imtiyazlı hisse senedi sahipleri veya özkaynak olarak sınıflandırılan sermaye benzeri veya sermaye benzeri tahvil sahipleri gibi imtiyazlı hisse senedi ücret haklarına göre düzeltilir. Seyreltilmiş hisse başına kazanç, seyreltici enstrümanların adi hisselerle dönüştürülmesi durumunda oluşabilecek potansiyel seyreltmeyi yansıtır. Bu nedenle, hisse senedi opsiyonlarının ve bedelsiz hisse planlarının sulandırıcı etkisi dikkate alınır. Bu sulandırıcı etki, hisse yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

**NOT 7.2.1 HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Net gelir, Grup payı	4 200	2 493
Sermaye benzeri ve yüksek sermaye benzeri tahvillere atfedilebilen ücretler	(713)	(753)
Sermaye benzeri ve derin sermaye benzeri tahvillere ilişkin prim ve ihraç	(7)	(5)
<b>Adi hissedarlara atfedilebilen net kâr</b>	<b>3 480</b>	<b>1 735</b>
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	795 168 649	799 315 070
<b>Adi hisse başına kazanç (Avro cinsinden)</b>	<b>4,38</b>	<b>2,17</b>
Sulandırıcı unsurlar için elde tutulan adi hisselerin ortalama sayısı	-	-
Seyreltilmiş hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı	795 168 649	799 315 070
<b>Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç (Avro cinsinden)</b>	<b>4,38</b>	<b>2,17</b>

(1) Hazine hisseleri hariçtir.



**NOT 7.2.2 ADİ HİSSE SENETLERİ ÜZERİNDEN TEMETTÜ DAĞITIMI**

Grup tarafından 2024 yılında adi hisseler üzerinden dağıtılan temettü 1.323 milyon Avro olup, dağılımı aşağıdaki gibidir:

(M EUR cinsinden)	2024			2023		
	Grup payı	Kontrol gücü olmayan paylar kontrol	Toplam	Grup payı	Kontrol gücü olmayan paylar kontrol	Toplam
Ödenmiş hisseler	-	-	-	-	-	-
Nakit ödeme	(719)	(604)	(1 323)	(1 362)	(499)	(1 861)
<b>TOPLAM</b>	<b>(719)</b>	<b>(604)</b>	<b>(1 323)</b>	<b>(1 362)</b>	<b>(499)</b>	<b>(1 861)</b>

Societe Generale'in yıllık hesaplarının 5 Şubat 2025 tarihinde kapanmasının ardından Yönetim Kurulu, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren mali yıla ilişkin olarak 868 milyon Avro tutarında nakit temettü dağıtılmasını 20 Mayıs 2025 tarihli Genel Kurulun onayına sunmaya karar vermiştir. Dolayısıyla, temettü hakkı veren Societe Generale hissesi başına temettü 1,09 Avro olacaktır.

**NOT 7.3 Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplar****DOĞRUDAN MUHASEBELEŞTİRİLEN KAZANÇ VE KAYIPLARIN STOKLARDAKİ DEĞİŞİMLERİN DÖKÜMÜ ÖZKAYNAKLARDA**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				
	Brüt	Vergi	Vergi sonrası	Bunlardan	
				Net Grup payı	Kontrol gücü olmayan paylar
Çeviri farklılıkları	1 817	(25)	1 792	1 860	(68)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan borçlanma yeniden ölçümü <sup>(3)</sup>	(2 501)	618	(1 883)	(1 777)	(106)
Sigorta sözleşmelerinin özkaynaklar kullanılarak yeniden değerlendirilmesi	2 063	(532)	1 531	1 526	5
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesi	(519)	39	(480)	(482)	2
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve geri dönüşüme tabi tutulan kazanç ve kayıplar alt toplamı</b>	<b>860</b>	<b>100</b>	<b>960</b>	<b>1 127</b>	<b>(167)</b>
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar <sup>(1)</sup>	19	(4)	15	19	(4)
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülülüklerle ilişkin kredi riskinin yeniden değerlendirilmesi sonucu <sup>(2)</sup>	(189)	48	(141)	(140)	(1)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden ölçümü - geri dönüştürülemez	35	(2)	33	33	-
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplardan geri çevrilemeyenlerin alt toplamı</b>	<b>(135)</b>	<b>42</b>	<b>(93)</b>	<b>(88)</b>	<b>(5)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>725</b>	<b>142</b>	<b>867</b>	<b>1 039</b>	<b>(172)</b>

(M EUR cinsinden)	Dönem içindeki hareketler			Bunlardan	
	Brüt	Vergi	Vergi sonrası	Net payı Grup	Hisseler veren kontrol değil
<b>Konsolide yedeklere transfer</b>					
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar	(12)	-	(12)	(14)	2
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kredi riskinin yeniden ölçümü	(3)	1	(2)	(3)	1
<b>TOPLAM</b>	<b>(15)</b>	<b>1</b>	<b>(14)</b>	<b>(17)</b>	<b>3</b>
Çeviri farklılıkları	820	(1)	819	864	(45)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan borçlanma yeniden ölçümü <sup>(3)</sup>	172	(46)	126	130	(4)
Sigorta sözleşmelerinin özkaynaklar kullanılarak yeniden değerlendirilmesi	(252)	64	(188)	(182)	(6)
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesi	(70)	9	(61)	(68)	7
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve geri dönüştürülebilir kazanç ve kayıplardaki değişimler</b>	<b>670</b>	<b>26</b>	<b>696</b>	<b>744</b>	<b>(48)</b>
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar <sup>(1)</sup>	19	(3)	16	19	(3)
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kredi riskinin yeniden ölçümü <sup>(2)</sup>	(254)	65	(189)	(188)	(1)
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen geri dönüştürülemeyen kazanç ve kayıplar</b>	<b>(235)</b>	<b>62</b>	<b>(173)</b>	<b>(169)</b>	<b>(4)</b>
<b>TOPLAM DEĞİŞİKLİKLER</b>	<b>435</b>	<b>88</b>	<b>523</b>	<b>575</b>	<b>(52)</b>
<b>TOPLAM HAREKETLER</b>	<b>420</b>	<b>89</b>	<b>509</b>	<b>558</b>	<b>(49)</b>

31.12.2023					
(M EUR cinsinden)				Bunlardan	
	Brüt	Vergi	Vergi sonrası	Net payı Grup	Hisseler veren kontrol değil
Çeviri farklılıkları	997	(24)	973	996	(23)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynaklara yansıtılan borçlanma yeniden ölçümü <sup>(3)</sup>	(2 673)	664	(2 009)	(1 907)	(102)
Sigorta sözleşmelerinin özkaynaklar kullanılarak yeniden değerlendirilmesi	2 315	(596)	1 719	1 708	11
Riskten korunma amaçlı türevlerin yeniden değerlendirilmesi	(449)	30	(419)	(414)	(5)
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve geri dönüşüme tabi tutulan kazanç ve kayıplar alt toplamı</b>	<b>190</b>	<b>74</b>	<b>264</b>	<b>383</b>	<b>(119)</b>
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç ve kayıplar <sup>(1)</sup>	12	(1)	11	14	(3)
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerle ilişkin kredi riskinin yeniden ölçümü <sup>(2)</sup>	68	(18)	50	51	(1)
Gerçeğe uygun değer farkı özkaynağa yansıtılan özkaynak araçlarının yeniden ölçümü - geri dönüştürülemez	35	(2)	33	33	-
<b>Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kazanç ve kayıplardan geri çevrilemeyenlerin 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>

(1) Bu başlıklar altında raporlanan kazanç ve kayıplar bir sonraki mali yılın başında "Konsolide yedekler" hesabına aktarılır.

(2) Bir finansal yükümlülük çıkarıldığında, Grup'un kendi kredi riskine atfedilebilen gerçekleşmiş kazanç ve kayıplar, bir sonraki mali yılın başında "Grup konsolide yedekleri"ne transfer edilir.

(3) 31 Aralık 2024'te sigorta iştiraklerine ilişkin -2,028 milyon Euro (31 Aralık 2023'te -2,298 Euro) dahil. Bu tutar, ilgili sigorta değerlemesinin bir parçası olarak kaydedilen finansal gelir ve giderler ışığında anlaşılmalıdır (bkz. Not 4.3, Sigorta iş performansının ayrıntıları).

## NOT 8 DİĞER BİLGİLER

### NOT 8.1 Bölüm raporlaması

#### NOT 8.1.1 BÖLÜM RAPORLAMASININ TANIMI

Grup, hem iş kollarını hem de faaliyetlerinin coğrafi dağılımını yansıtan bir matris esasına göre yönetilmektedir. Bu nedenle bölüm bilgileri her iki düzeyde de sunulmaktadır.

Grup, her bir alt-ana işletmenin gelirin, doğrudan kendisiyle ilgili faaliyet gelir ve giderlerini dahil etmektedir. Çekirdek olmayan işletmeler haricinde, her bir alt-çekirdeğin geliri, kendilerine tahsis edilen özsermayenin ücretini de içerir; bu ücret, özsermayenin tahmini yatırım oranına referansla tanımlanır. Buna karşılık, alt sektörün defter özkaynağının getirisi çekirdek olmayan işletmeye yeniden tahsis edilir. Çeşitli alt sektörler arasındaki işlemler, Grup dışındaki müşteriler için geçerli olanlarla aynı hüküm ve koşullar altında gerçekleştirilir.

2023'ün ikinci yarısında Grubun yönetiminde yapılan değişikliğin ardından, Grubun ana faaliyetleri artık aşağıdaki üç stratejik sütun üzerinden yönetilmektedir:

- Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık:
  - Boursorama dahil olmak üzere Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık,
- Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler:
  - Uluslararası Bireysel Bankacılık,
  - İşletmeler için Özel Finansal Hizmetler, uzun vadeli kiralama ve filo yönetimi ve tüketici kredisini içeren Mobilite ve Finansal Hizmetler;

■ Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı, aşağıdakileri içerir:

- Piyasa faaliyetleri ve Yatırımcı Hizmetleri,
- Finansman ve Danışmanlık faaliyetleri.

Bu stratejik sütunlara ek olarak, Grubun merkezi finansal işlevini temsil eden Çekirdek Olmayan işletmeler de bulunmaktadır. Bu, bağlı ortaklıkların hisselerini taşıma maliyeti ve ilgili temettü gelirin yanı sıra varlık/yükümlülük yönetiminden elde edilen gelir ve giderler ile Grubun varlık yönetimi (sanayi ve bankacılık holdingleri portföyünün ve gayrimenkul yönetimi) elde edilen gelirleri içerir. Ana faaliyet alanlarıyla doğrudan ilgili olmayan gelir ve giderler ana faaliyet alanı dışındaki faaliyetlerin sonuçlarına dahil edilmektedir.

Bölüm sonuçları, Grup içi işlemlerin etkisi dikkate alınarak, varlık ve yükümlülükleri ise eliminasyon sonrasında sunulmuştur.

Her bir ana gelirin uygulanan vergi oranı, her bir ana gelirin elde edildiği her bir ülkede yürürlükte olan standart vergi oranlarına dayalı olarak mali yılın başında belirlenen ortalama standart vergi oranı temel alınarak hesaplanır. Grup'un fiili vergi oranı ile arasındaki fark, Kurumsal Merkez'e dağıtılır.

Coğrafi alana göre bölümlere göre raporlama bağlamında, gelir ve giderler ile bölüm varlık ve yükümlülükleri, işlemin kaydedildiği yere göre ayrıştırılır.

## NOT 8.1.2

## BÖLÜM VE ALT BÖLÜMLERE GÖRE BÖLÜM BİLGİLERİ

(M EUR cinsinden)	2024										
	Bankacılık ve Bireysel Bankacılık, Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık ve Sigortacılığa Yatırımcı Çözümleri						Fransa'da Mobilite, Bireysel Finansal Hizmetlerden Uluslararası				
	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	Sigorta	Toplam	Faaliyetler Pazara ve Hizmetler Yatırımcılar	Finansal ve Konsey	Toplam	Uluslararası Bireysel Bankacılık bölgesel	Hareketlilik ve Finansal Hizmetler	Toplam	Bölümler Haric <sup>(1)</sup>	Toplam Société Générale Grubu
	Özel Bankacılık										
Net bankacılık geliri	7 983	674	8 657	6 557	3 566	10 122	4 161	4 298	8 458	(450)	26 788
Yönetim ücretleri <sup>(2)</sup>	(6 485)	(148)	(6 634)	(4 492)	(2 050)	(6 542)	(2 388)	(2 684)	(5 072)	(224)	(18 472)
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>1 498</b>	<b>526</b>	<b>2 024</b>	<b>2 065</b>	<b>1 516</b>	<b>3 580</b>	<b>1 773</b>	<b>1 613</b>	<b>3 386</b>	<b>(674)</b>	<b>8 316</b>
Kredi riski maliyeti	(712)	(0)	(712)	8	(133)	(126)	(341)	(364)	(705)	12	(1 530)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>786</b>	<b>526</b>	<b>1 312</b>	<b>2 073</b>	<b>1 382</b>	<b>3 455</b>	<b>1 432</b>	<b>1 249</b>	<b>2 681</b>	<b>(661)</b>	<b>6 786</b>
İştiraklerin net karından paylar	7	-	7	(0)	(0)	(0)	-	15	15	(0)	21
Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar <sup>(4)</sup>	4	2	6	1	(1)	(0)	93	3	96	(179)	(77)
Şerefiye değerindeki değişim	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>796</b>	<b>528</b>	<b>1 324</b>	<b>2 073</b>	<b>1 381</b>	<b>3 454</b>	<b>1 525</b>	<b>1 268</b>	<b>2 792</b>	<b>(841)</b>	<b>6 730</b>
Gelir vergisi	(197)	(132)	(329)	(495)	(162)	(656)	(379)	(317)	(697)	81	(1 601)
<b>Net gelir</b>	<b>599</b>	<b>396</b>	<b>995</b>	<b>1 579</b>	<b>1 219</b>	<b>2 797</b>	<b>1 146</b>	<b>950</b>	<b>2 096</b>	<b>(759)</b>	<b>5 129</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	1	4	4	9	0	10	461	365	826	89	929
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>598</b>	<b>393</b>	<b>991</b>	<b>1 569</b>	<b>1 219</b>	<b>2 788</b>	<b>685</b>	<b>585</b>	<b>1 270</b>	<b>(848)</b>	<b>4 200</b>
<b>Segment varlıkları</b>	<b>258 975</b>	<b>179 073</b>	<b>438 048</b>	<b>642 282</b>	<b>194 927</b>	<b>837 209</b>	<b>99 142</b>	<b>110 000</b>	<b>209 142</b>	<b>89 146</b>	<b>1 573 545</b>
<b>Bölüm yükümlülükleri <sup>(3)</sup></b>	<b>294 093</b>	<b>168 887</b>	<b>462 980</b>	<b>666 293</b>	<b>114 662</b>	<b>780 955</b>	<b>81 610</b>	<b>58 780</b>	<b>140 390</b>	<b>109 632</b>	<b>1 493 957</b>

2023\*

(M EUR cinsinden)	Fransız Bireysel Bankacılık, Özel Bankacılık ve Sigortacılık			Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı			Mobilite, Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler				Grup toplamı
				Faaliyetler							
	Bireysel bankacılık Fransız özel ve Sigorta Rances			Hizmetler Yatırım dokümanları	Finans al ve Konsey		Bireysel bankacılık Uluslararası bölgesel(4)	Hareketlilik ve Hizmetler finansal		Dışarıda Kutuplar(1)	
	Banka Özel		Toplam			Toplam			Toplam		Şirket Genel
Net bankacılık geliri	7 433	620	8 053	6 273	3 369	9 642	4 192	4 315	8 507	(1 098)	25 104
Yönetim ücretleri (2)	(6 625)	(131)	(6 756)	(4 698)	(2 091)	(6 788)	(2 370)	(2 391)	(4 760)	(220)	(18 524)
Brüt işletme kârı	808	489	1 297	1 575	1 279	2 854	1 822	1 925	3 747	(1 318)	6 580
Kredi riski maliyeti	(505)	(0)	(505)	20	(50)	(30)	(184)	(302)	(486)	(4)	(1 025)
Sonuçlar işletme	303	489	792	1 596	1 228	2 824	1 638	1 623	3 261	(1 323)	5 555
Payı elde edilen net gelir											
öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen şirketler	7	-	7	7	0	7	-	10	10	0	24
Kazançlar veya kayıplar diğerlerinde net varlıklar	9	(0)	9	0	1	1	(8)	(3)	(11)	(111)	(113)
Değişim değeri farklılıklar satın alma	(0)	-	(0)	-	-	-	-	-	-	(338)	(338)
Vergi öncesi kâr	319	489	808	1 603	1 229	2 832	1 630	1 630	3 260	(1 771)	5 128
Gelir vergisi	(81)	(127)	(208)	(379)	(139)	(517)	(431)	(394)	(824)	(130)	(1 679)
Net gelir	238	362	600	1 224	1 090	2 314	1 199	1 236	2 436	(1 901)	3 449
Hisseler vermemek kontrol	(0)	4	4	33	(0)	33	466	360	826	93	956
Net gelir, Grup											
Bölüm yükümlülükleri (3)	289 846	158 076	447 922	670 821	80 101	750 922	88 969	53 760	142 729	136 225	1 477 798

\*2023 yılı başında gerçekleşen yönetim değişikliğinin ardından veriler yeni organizasyona göre sunulmuştur.

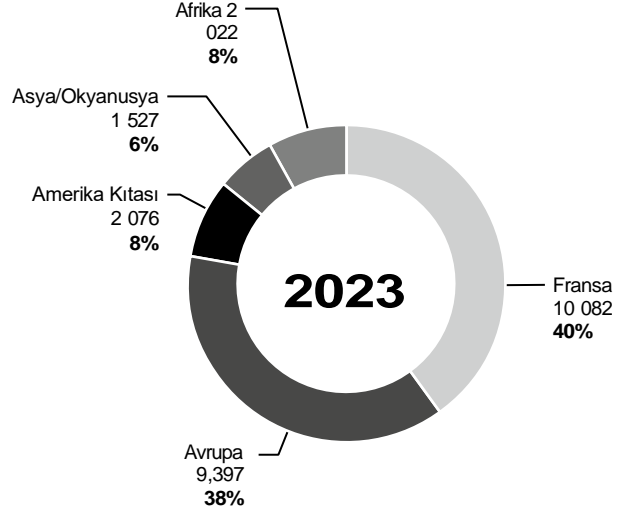
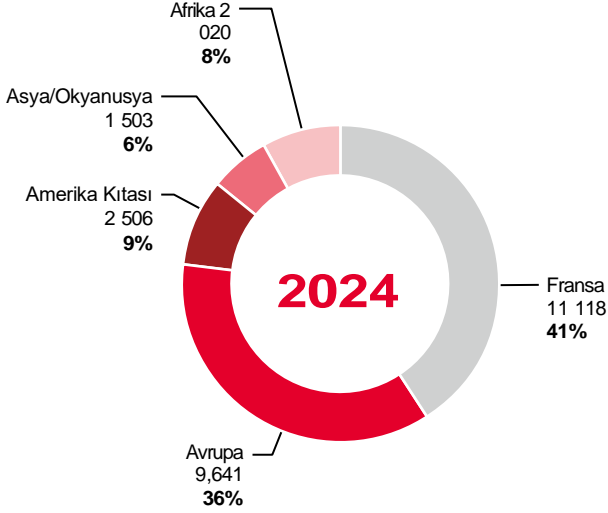
(1) Gelir ve giderler ile doğrudan ana faaliyet alanlarıyla ilgili olmayan varlık ve yükümlülükler ana faaliyet alanı dışındaki faaliyet alanlarına dağıtılır. Kurumsal Merkez'in sonuçları, Grup'un davaları merkezi olarak yönetmesinin ve konsolidasyon kapsamında değişikliklere yol açan işlemlerin sonuçlarını içerir. Sigorta poliçelerinin dağıtımı ile bağlantılı olarak bankacılık kuruluşları tarafından katılan yönetim , poliçelerin performansı ile doğrudan ilişkili maliyetler olarak kabul edilir ve bu nedenle poliçelerin değerlendirilmesine dahil edilir ve "Sigorta hizmetleri gideri" altında sunulur (bkz. Not 1).

(2) Bu tutarlar, Diğer genel faaliyet giderlerini ve olmayan duran varlıklar ile maddi duran varlıkların amortisman, itfa ve değer düşüklüğü giderlerini içermektedir.

(3) Bölüm yükümlülükleri borçlara karşılık gelmektedir (öz kaynaklar hariç toplam ).

## NOT 8.1.3 COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE BÖLÜM BİLGİLERİ

## NET BANKACILIK GELİRİNİN COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE DAĞILIMI (M EURO)



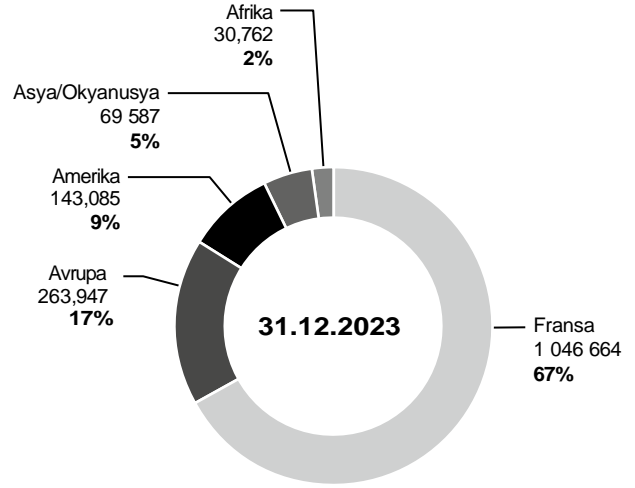
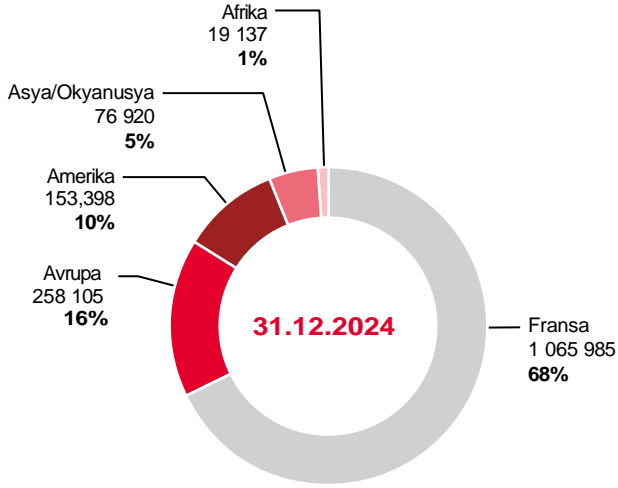
	31.12.2024
(M EUR cinsinden)	Net bankacılık geliri
Fransa	11 118
Avrupa	9 641
Amerika Kıtası	2 506
Asya/Okyanusya	1 503
Afrika	2 020
<b>TOPLAM</b>	<b>26 788</b>

	31.12.2023
(M EUR cinsinden)	Net gelir banka
Fransa	10 082
Avrupa	9 397
Amerika Kıtası	2 076
Asya/Okyanusya	1 527
Afrika	2 022
<b>TOPLAM</b>	<b>25 104</b>

Toplam net bankacılık geliri 31 Aralık 2024'te 26.788 milyon Avro ve 31 Aralık 2023'te 25.104 milyon Avro olmuştur.

## BİLANÇO BÜYÜKLÜKLERİNİN COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE DAĞILIMI (M EURO OLARAK)

## VARLIKLAR

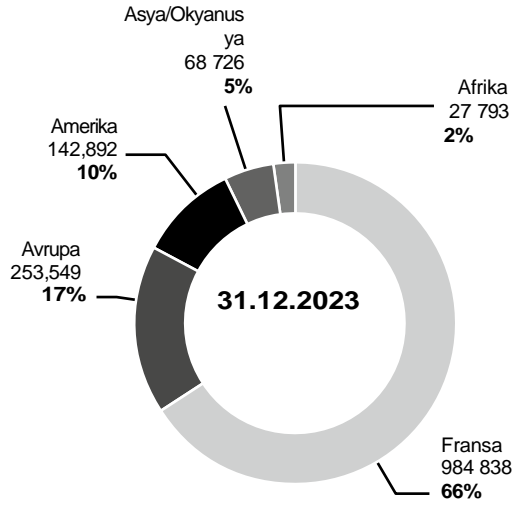
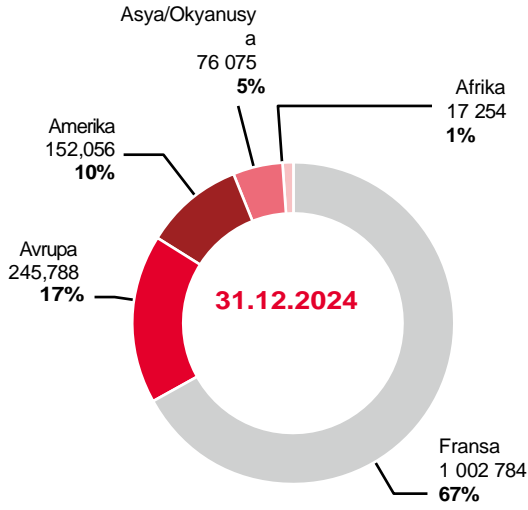


	31.12.2024
(M EUR cinsinden)	<b>Varlıklar</b>
Fransa	1 065 985
Avrupa	258 105
Amerika Kıtası	153 398
Asya/Okyanusya	76 920
Afrika	19 137
<b>TOPLAM</b>	<b>1 573 545</b>

	31.12.2023
(M EUR cinsinden)	<b>Varlıklar</b>
Fransa	1 046 664
Avrupa	263 947
Amerika Kıtası	143 085
Asya/Okyanusya	69 587
Afrika	30 762
<b>TOPLAM</b>	<b>1 554 045</b>

Toplam Varlıklar 31 Aralık 2024 tarihinde 1.573.545 Avro ve 31 Aralık 2023 tarihinde 1.554.045 milyon Avro idi.

## YÜKÜMLÜLÜKLER



	31.12.2024
(M EUR cinsinden)	Yükümlülükler
Fransa	1 002 784
Avrupa	245 788
Amerika Kıtası	152 056
Asya/Okyanusya	76 075
Afrika	17 254
<b>TOPLAM</b>	<b>1 493 957</b>

	31.12.2023
(M EUR cinsinden)	Yükümlülükler
Fransa	984 838
Avrupa	253 549
Amerika Kıtası	142 892
Asya/Okyanusya	68 726
Afrika	27 793
<b>TOPLAM</b>	<b>1 477 798</b>

Toplam yükümlülükler (hariç) 31 Aralık 2024 itibarıyla 1.493.957 Avro ve 31 Aralık 2023 itibarıyla 1.477.798 milyon Avro'dur. Segment yükümlülükleri borçlara karşılık gelmektedir (özkaynaklar hariç toplam yükümlülükler).

## NOT 8.2 Karşılıklar

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Bilançonun pasif tarafında, "Karşılıklar" finansal araçlara ilişkin karşılıkları, dava karşılıklarını ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları içermektedir.

## ÖZET

(M EUR cinsinden)	Stoklar 31.12.2023	Bağışlar	Mevcut geri kazanımlar	Bağışlar net	Kullanılan ters çevirmele r	Değişim ve diğer	31.12.2024 tarihindeki stok
Bilanço dışı taahhütlere ilişkin kredi riski karşılıkları (bkz. Not 3.8)	819	530	(573)	(43)	-	(34)	742
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 5.1)	2 073	670	(156)	514	(457)	(191)	1 939
Ev tasarruf hesapları ve planlarına ilişkin taahhütler için karşılıklar	121	9	(4)	5	(1)	-	125
Diğer hükümler <sup>(1)</sup>	1 222	346	(210)	136	(80)	1	1 279
<b>TOPLAM</b>	<b>4 235</b>	<b>1 555</b>	<b>(943)</b>	<b>612</b>	<b>(538)</b>	<b>(224)</b>	<b>4 085</b>

(1) Hukuki ihtilaflar, para cezaları, cezalar ve ticari davalar için ayrılan karşılıklar dahildir.



## NOT 8.2.1 KONUT TASARRUF SÖZLEŞMELERİ KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLER

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Fransa'da 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Kanun uyarınca bireysel müşterilere (gerçek kişiler) sunulan ev tasarruf hesapları ve planları, fonların faiz getiren tasarruflar şeklinde toplandığı bir aşama ile bu mülk kredileri şeklinde kullanıldığı bir aşamayı birleştirir; ikinci aşama, toplama aşamasına bağlıdır ve bu nedenle ondan ayrılamaz. Bu şekilde toplanan mevduatlar ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden kaydedilir.

Bu araçlar Grup için iki tür taahhüt doğurur: müşteriye gelecekte sözleşmenin başlangıcında belirlenen sabit bir oran üzerinden borç verme yükümlülüğü ve gelecekte birikimlere sözleşmenin başlangıcında belirlenen bir oran üzerinden belirsiz bir süre için faiz ödeme yükümlülüğü.

Grup olumsuz sonuçları olan taahhütler için bilançonun pasif tarafında karşılık . Bu karşılıklardaki değişiklikler net bankacılık geliri içindeki faiz marjına dahil edilir. Bu karşılıklar sadece, karşılığın hesaplandığı tarihte mevcut olan ev tasarruf hesapları ve planları ile ilgili taahhütleri kapsamaktadır.

Karşılıklar, farklı ev tasarruf planları nesillerine ilişkin taahhütler mahsup edilmeksizin her bir ev tasarruf planı nesli için ve tek bir nesli oluşturan tüm ev tasarruf hesapları için hesaplanır.

Tasarruf aşamasında, karşılık ayrılabilir taahhütler, beklenen ortalama tasarruf tutarı ile beklenen minimum tasarruf tutarı arasındaki fark olarak ölçülür. Bu iki tutar, gerçek müşteri davranışının tarihsel gözlemleri dikkate alınarak istatistiksel olarak .

Kredi tarafında, karşılık ayrılabilir taahhütler, halihazırda verilmiş ancak bilanço tarihinde henüz vadesi gelmemiş kredilerin yanı sıra, hesaplama tarihinde bilançoda bulunan ödenmemiş mevduatlar ve fiili müşteri davranışına ilişkin geçmiş gözlemler temelinde istatistiksel olarak olası kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir nesil için iskonto edilmiş gelecekteki beklenen sonuçların negatif olması durumunda bir karşılık ayrılır. Bu sonuçlar, kredilerin tahmini ömrü ve tarihleri doğrultusunda, eşdeğer tasarruf ve finansman araçları için bireysel müşterilere sunulan oranlar referans alınarak ölçülür.

## EV TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARINDAKİ ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Konut tasarruf planları (PEL)	13 132	15 677
4 yıldan az	907	907
4 ile 10 yıl arasında	2 886	5 852
10 yıldan fazla	9 339	8 918
Konut tasarruf hesapları (CEL)	1 752	1 733
<b>TOPLAM</b>	<b>14 884</b>	<b>17 410</b>

## KONUT TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARI KAPSAMINDA VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
4 yıldan	22	3
4 ile 10 yıl arasında	-	-
10 yıldan fazla	1	3
<b>TOPLAM</b>	<b>23</b>	<b>6</b>

## EV TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARINA İLİŞKİN TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2023	İlaveler	Geri Dönüşler	31.12.2024
Konut tasarruf planları (PEL)	39	7	(4)	42
4 yıldan az	4	-	-	4
4 ile 10 yıl arasında	11	-	(4)	7
10 yıldan fazla	24	7	-	31
Konut tasarruf hesapları (CEL)	82	2	(1)	83
<b>TOPLAM</b>	<b>121</b>	<b>9</b>	<b>(5)</b>	<b>125</b>

Ev tasarruf planları için ayrılan karşılıklar hala esas olarak nakit mevduatlara faiz ödeme taahhüdüyle ilişkili risklerle ilgilidir. Karşılıklar, 31 Aralık 2024 itibarıyla toplam mevduatın %0,8'ine tekabül etmektedir.

## KARŞILIKLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN PARAMETRELERİ BELİRLEMEK İÇİN KULLANILAN YÖNTEMLER

Gelecekteki müşteri davranışını tahmin etmek için kullanılan parametreler uzun vadeli geçmiş gözlemlere (on yıldan fazla) dayanmaktadır. Bu şekilde belirlenen parametrelerin değeri, düzenlemede bir değişiklik olması durumunda, bu değişikliğin aşağıdakileri sağlayabilmesi koşuluyla ayarlanabilir

## NOT 8.2.2 DİĞER KARŞILIKLAR

Diğer karşılıklar, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), 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 mevcut ve eski temsilcileri, hukuk davaları, idari davalar ve ceza davaları da dahil olmak üzere çeşitli yasal işlemlere dahil olabilir. Bu davaların büyük çoğunluğu Grup'un olağan iş akışı içinde ortaya çıkmaktadır. Son yıllarda, kısmen zorlu finansal ortamın bir sonucu olarak, bankalar ve yatırım danışmanları gibi finansal araçlara karşı açılan yatırımcı ihtilafları ve düzenleyici işlemlerin sayısı artmıştır.

Grup kuruluşlarını ilgilendiren davaların, düzenleyici işlemlerin ve eylemlerin sonucunu tahmin etmek, özellikle de farklı davacı kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, talep edilen tazminat miktarı belirsiz veya belirsizse veya işlemler daha önce görülmemişse, doğal olarak zordur.

Gelecekteki müşteri davranışlarını belirlemek için geçmiş verilerin tahmin kapasitesini sorgulayın.

Kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin değerleri, özellikle faiz oranları ve marjlar, gözlemlenebilir verilere dayanarak belirlenir ve değerlendirme tarihinde, Societe Generale'in Perakende Bankacılık faiz oranı risk yönetimi olarak, ilgili dönemler için bu kalemlerin gelecekteki seviyelerine ilişkin en iyi tahminini temsil eder.

Kullanılan iskonto, değerlendirme tarihindeki Euribor'a karşı sıfır kuponlu swap eğrisine dayanmaktadır ve on iki aylık bir dönemin ortalaması alınmıştır.

Grup, finansal tablolarını hazırlarken, taraf olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını tahmin etmektedir. Bu davalarla ilgili zararlar muhtemel hale geldiğinde ve tutarları güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiğinde karşılık ayrılır.

Zarar olasılığını ve tutarını değerlendirmek ve böylece muhasebeleştirilecek dava karşılıklarının tutarını belirlemek için tahminler kullanmak önemlidir. Grup yönetimi bu tahminleri, finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut tüm bilgileri göz önünde bulundurarak ve kendi kanaatine göre yapmaktadır. Grup, özellikle, ihtilafların niteliğini, temelinde yatan gerçekleri, devam etmekte olan davaları ve halihazırda verilmiş olan mahkeme kararlarını, kendi deneyimlerini ve benzer davalarla karşı karşıya kalan diğer şirketlerin deneyimlerini (Grup'un haberdar olması koşuluyla) ve uygun olduğu durumlarda bağımsız hukuk uzmanlarının ve danışmanlarının görüşlerini ve raporlarını dikkate alır.

Grup, her çeyrekte, önemli risk teşkil eden ihtilafları detaylı bir şekilde gözden geçirmektedir. Bunlar Not 9 "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" bölümünde açıklanmaktadır.

**NOT 8.3 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar****MUHASEBE POLİTİKALARI****Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, faaliyet duran varlıklarını ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içermektedir. Faaliyet kiralaması kapsamında elde tutulan taşınır varlıklar, işletme maddi duran varlıklarına dahil edilirken, kiralama amacıyla elde tutulan binalar yatırım amaçlı gayrimenkullere dahil edilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen ve sigorta şirketleri tarafından düzenlenen sigorta sözleşmeleri kapsamında elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, elde etme maliyetinden amortisman ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile bilançoda taşınmaktadır. Sabit kıymetlerin elde etme maliyeti, uzun hazırlık dönemi gerektiren sabit kıymetlerin yapım dönemine tekabül eden borçlanma maliyetlerini ve doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetleri içerir. Alınan yatırım teşvikleri ilgili varlıkların maliyetinden düşülür. Şirket içinde yaratılan yazılım, doğrudan geliştirme maliyeti üzerinden bilançoda bir varlık olarak .

Sabit kıymetler kullanıma hazır oldukları andan itibaren bileşen yaklaşımı kullanılarak amortisman tabi tutulur. Her bir bileşen kendi faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. İşletme binaları için, Grup tarafından çeşitli bileşenler için kullanılan amortisman süreleri 10 ila 50 yıl arasındadır. Diğer işletme varlıkları için kullanılan amortisman süreleri, ilgili varlıkların genellikle 3 ila 20 yıl arasında tahmin edilen faydalı dayanmaktadır.

Uygulanabilir olduğu durumlarda, her bir varlığın veya bileşenin amortisman tabi değeri kalıntı değeri kadar azaltılır. Başlangıçta kullanılan kalıntı değerde sonradan bir azalma veya artış olması durumunda, amortisman tabi tutarda yapılan düzeltme, varlığın amortisman ileriye dönük olarak uygulanır.

Amortisman giderleri gelir tablosunda "Maddi olmayan duran varlıklar ve maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, itfa ve değer düşüklüğü giderleri" altında yer almaktadır.

Nakit üreten birimlere göre gruplanmış sabit , değer dair herhangi bir gösterge olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi . Değer düşüklüğü giderleri ve iptalleri gelir tablosunda amortisman, itfa ve maddi olmayan duran varlıklar ve maddi duran varlıklar değer düşüklüğü altında muhasebeleştirilir.

İşletme sabit kıymetlerinin çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar diğer net kazanç ve kayıplar hesabına kaydedilir.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet değerinden ölçülür. Bileşen yaklaşımı kullanılarak amortisman tabi tutulurlar. Her bir bileşen, 10 ila 50 yıl arasında değişen kendi faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur.

Ancak, sigorta kuruluşları tarafından düzenlenen sigorta sözleşmelerini karşılamak için elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülür ve bağımsız bir uzmandan değerlendirme raporları temelinde yıllık olarak yeniden değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri gözlemlenemeyen verilere dayanmaktadır ve bu nedenle seviye 3 gerçeğe uygun kategorisine karşılık gelmektedir (bkz. Not 3.4).

Amortisman, değer düşüklüğü ve yeniden değerlendirme dahil olmak üzere yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar "Kiralama, ulaşım ve diğer faaliyetlerden gelirler" ve "Kiralama, ulaşım ve diğer faaliyetlerden giderler" altında raporlanır (bkz. Not 4.2).

**Faaliyet kiralaması varlıkları**

Grup tarafından filo yönetiminin bir parçası olarak kiralanan araçlar, ortalama 3 ila 5 yıl arasında değişen kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur. Bu araçların amortisman tabi değeri, elde etme maliyetlerinden kalıntı değerlerinin bulunur.

Kiralanan araçların elde etme maliyeti, satın alma fiyatlarının yanı sıra kullanımına sunmanın ilk doğrudan maliyetlerini de içerir. Kalıntı değerleri, sözleşme sonunda yeniden satış değerlerinin bir tahminidir. Bu tahmin istatistiksel verilere dayanır ve kullanılmış araç piyasasındaki fiyat değişikliklerini dikkate almak için yılda en az bir kez gözden geçirilir. Kalıntı değerinin ilk tahmine göre düşmesi veya yükselmesi halinde, tahmindeki bu değişiklik, amortisman ileriye dönük olarak değiştirmek amacıyla, araç bazında, amortisman tabi tutulacak kalan değerde bir düzeltmeye yol açar.

Amortisman, itfa ve değer düşüklüğü dahil olmak üzere faaliyet kiralamasından kaynaklanan kazanç ve kayıplar "Kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden gelirler" ve "Kiralama, mobilite ve diğer faaliyetlerden giderler" altında raporlanır (bkz. Not 4.2).

**Grup tarafından kiralanan varlıkların kullanım hakları****KİRALAMA SÖZLEŞMESİ****Kira tanımı**

Bir sözleşme, kiracıya bir bedel karşılığında belirli bir süre için tanımlanmış bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkı veriyorsa, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesi ya da kiralama bileşeni içeren bir sözleşmedir:

- Kiralanan varlığın kullanımı üzerindeki kontrol, kiralama süresi boyunca varlığın kullanımı ile ilgili ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı ve kiracının varlığın kullanımını yeteneği anlamına gelir;
- Tanımlanmış bir varlığın mevcudiyeti, kiraya verenin kiralanan varlığı ikame etme konusunda önemli haklara sahip olmamasına bağlıdır; bu koşul, sözleşmenin başlangıcında mevcut olan olay ve koşullar ışığında değerlendirilir. Kiraya verenin kiralanan varlığı serbestçe ikame etme seçeneğine sahip olması ve bu ikameden ekonomik fayda sağlaması durumunda, sözleşme kazanç getirici değildir: durumda sözleşmenin amacı bir varlığı değil, bir kapasiteyi kullanıma sunmaktır;
- Tanımlanan varlık daha büyük bir varlığın fiziksel olarak farklı bir bölümünden oluşabilir (örneğin bir bina içindeki belirli bir kat). Öte yandan, kapasitenin bir kısmı veya fiziksel olarak belirgin olmayan bir varlık tanımlanmış bir varlık teşkil etmez (örneğin, içerisinde belirli bir yeri olmayan bir ortak çalışma alanının kiralınması).

**Kiralık ve kiralık olmayan bileşenler arasındaki ayırım**

Bir sözleşme, kiraya veren tarafından ek hizmetlerin sağlanması da dâhil olmak üzere, bir varlığın kiraya veren tarafından kiralınmasına ilişkin olabilir. Bu kiracı, sözleşmenin kiralama ve kiralama dışı bileşenlerini ayırabilir ve bunları ayrı ayrı ele alabilir. Bu durumda kiracı, kira bedelini bu iki bileşen arasında, her bir bileşenin kendi fiyatını (sözleşmede doğrudan belirtilen veya gözlemlenebilir bilgiden azami ölçüde tahmin edilen) esas alarak dağıtmalıdır. Kiracının aynı sözleşme içerisinde kira dışı bileşenleri (veya hizmetleri) bileşenlerinden ayıramaması durumunda, sözleşme kiralama olarak nitelendirilen tek bir sözleşme olarak muhasebeleştirilir.

**SÖZLEŞME SÜRESİ****Kira sözleşmesi süresinin tanımı**

İndirgenecek kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılacak dönem, kiralamanın iptal edilemeyen süresine karşılık gelir:

- kiracının kullanacağından makul ölçüde emin olduğu sözleşmeyi uzatma seçenekleri ;
- Kiracının kullanmayacağından makul ölçüde emin olduğu erken fesih opsiyonları.



Uzatma opsiyonlarının ve erken sonlandırma opsiyonlarının kullanılıp kullanılmayacağına dair makul bir kesinlik olup olmadığının değerlendirilmesinde, bu opsiyonların kullanılması veya kullanılmaması için ekonomik bir teşvik oluşturabilecek tüm olgular ve koşullar ve özellikle de :

- bu opsiyonların kullanılmasına ilişkin koşullar (uzatma durumunda kira seviyesinin veya erken fesih durumunda herhangi bir cezanın miktarının değerlendirilmesi dahil);
- Kiralanan binada yapılan önemli iyileştirmeler (kasa odası özel donanımlar);
- Sözleşmenin feshedilmesiyle ilgili maliyetler (müzakere maliyetleri, taşınma maliyetleri, kiracının ihtiyaçlarına uygun yeni bir mülk bulma maliyetleri, vb);
- kiralanan mülkün özgü niteliği, konumu veya ikame mülklerin mevcudiyeti açısından kiracı için önemi (özellikle ticari açıdan stratejik yerlerde bulunan şubeler için, örneğin erişilebilirlikleri, beklenen ziyaretçi sayısı veya konumun prestiji açısından);
- Benzer sözleşmelerin yenilenme geçmişi ve aynı zamanda varlıkların gelecekteki kullanım stratejisi (örneğin ticari bir şube ağının yeniden veya yeniden düzenlenmesi beklentilerine dayalı olarak).

Kiracı ve verenin her biri, diğer tarafın önceden onayını almaksızın ve önemsiz bir ceza dışında herhangi bir ceza ödemeksizin kiralamayı feshetme hakkına sahip olduğunda, sözleşme artık uygulanabilir değildir ve artık bir kira borcu doğurmaz.

Fransa'da acente kiralalarının çoğunluğu, 3 ve 6 erken fesih opsiyonları olan kiralamalardır ("3/6/9" kiralamaları olarak bilinir) 9 yılın sonunda, yeni bir sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi zımnen uzatılır. Bu uzatma 5 bir süre içindir. Bu süre, şubenin yerin kalitesine, büyük yatırımların tamamlanmasına veya belirlenen bir grup şubenin planlanan bağlı olarak değiştirilebilir.

**Finansal kiralama sözleşmesinin süresinin değiştirilmesi**

Bir kiralama sözleşmesinin süresi, özellikle kiracının sözleşmede öngörülen opsiyonları kullanıp kullanmamayı yeniden değerlendirmesine yol açan koşullarda önemli bir değişiklik olması veya kiracıyı sözleşmede öngörülmeden (ya da öngörülen) bir opsiyonu kullanmaya (ya da kullanmamaya) zorlayan olayların ortaya çıkması durumunda değiştirilebilir.

Bu durumda, kira yükümlülüğü, sözleşmenin tahmini kalan süresini dikkate alan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılarak, süredeki bu değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden değerlendirilmelidir.

**GRUP'UN KIRACI OLARAK MUHASEBE UYGULAMASI**

Kiralanan varlık kullanıma hazır hale geldiğinde, aşağıda açıklanan istisnai durumlar haricinde, Grup bir kiralama yükümlülüğü ve kiralanan varlığı kullanma hakkı muhasebeleştirilmelidir.

Kiracı, gelir tablosunda, kira borcu üzerinden hesaplanan faiz giderini Faiz ve benzeri giderler altında, kullanım hakkı için hesaplanan amortisman giderini ise maddi olmayan duran varlıklar ve duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü altında muhasebeleştirir.

Ödenen kiralardan kısmen kira borcunu azaltacak ve kısmen bu borcu faiz ücretleri şeklinde geri ödeyecektir.

**Muafiyetler ve istisnalar**

Standart tarafından önerilen muafiyetlerin uygulanmasında, Grup, bir yıldan kısa süreli sözleşmeler (yenileme opsiyonları dahil) ve düşük birim varlıklara ilişkin sözleşmeler için 5.000 ABD Doları muafiyet eşikini (kiralanan varlığın ikame birim değerine değerlendirilecek eşik) uygulayarak herhangi bir kiralama yükümlülüğü veya ilişkili kullanım hakkı .

**Kira tutarı**

Kira yükümlülüğünün değerlendirilmesinde dikkate alınacak ödemeler, sabit kiralardan ve bir endekse (örneğin tüketici fiyat endeksi veya inşaat maliyet endeksi) dayalı değişken kiralardan yanı sıra, uygulanabilir olduğu durumlarda, kiracının kalıntı değer garantileri, satın alma opsiyonları veya erken sonlandırma cezaları ile ilgili olarak kiraya verene ödemeyi beklediği tutarları içerir.

Ancak, kiralanan varlığın kullanımına endekslenen değişken kiralardan (örneğin satışlara veya kilometreye endekslenen) kira yükümlülüğünün ölçümünden hariç tutulur. Kira gelirinin bu değişken kısmı, sözleşmeye endekslemeye göre zaman içinde gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Kira, katma değer vergisi hariç tutar üzerinden hesaplanır. Buna ek olarak, mülk kiralalarında, kiraya verenler tarafından geri ödenen belediye vergisi ve emlak vergisi, bu vergilerin miktarı ilgili kamu makamlarının takdirine bağlı olarak değişken olduğundan, genellikle kira borçlarından hariç tutulur.

**Bir kira borcunun muhasebeleştirilmesi**

Kira yükümlülüğünün başlangıçtaki tutarı, süresi boyunca ödenecek kiralardan bugünkü değerine eşittir.

Bu kira borcu daha sonra etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür: bu nedenle her kira ödemesi kısmen gelir tablosunda faiz gideri olarak ve kısmen de bilançonun pasif tarafında kira borcunda kademeli bir azalma olarak kaydedilecektir.

Kira yükümlülüğünün tutarı, kira sözleşmesinde değişiklik yapılması veya kira süresinin yeniden tahmin edilmesi durumunda ya da endekslerdeki veya faiz oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kiralardaki sözleşmeye bağlı değişiklikleri dikkate almak için daha sonraki bir tarihte düzeltilir.

Uygulanabilir olduğu durumlarda, kiracı, kiralama süresinin sonunda ortaya çıkacak kiralanan mülkün restorasyon maliyetlerini karşılamak için bir karşılığı da yükümlülükleri arasında muhasebeleştirilmelidir.

**Kullanım hakkının tanınması**

Kiralanan varlık kullanıma hazır geldiğinde, kiracı, kira yükümlülüğünün başlangıçtaki değerine eşit bir tutardaki kullanım hakkını uygulanabilir olduğu durumlarda başlangıçtaki doğrudan maliyetleri (örneğin, noter tasdikli kira sözleşmesinin hazırlanması, tescil müzakere maliyetleri, giriş , özel haklar, anahtar parası, vb), avans ödemelerini ve maliyetlerini varlık kaydetmelidir.

Bu varlık daha sonra kira yükümlülüğünü ölçmek için kullanılan kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman esasına göre amortismanına tabi tutulur.

Varlığın değeri, kira sözleşmesinde bir değişiklik olması durumunda, kira yükümlülüğüne yapılan işleme paralel olarak sonradan düzeltilir.

Kullanım hakları, kiracının bilançosunda, tam mülkiyet altında tutulan aynı nitelikteki varlıklarla aynı altında gösterilir. Kira sözleşmelerinin, binanın eski kiracısına bir özel mülkiyet hakkının ilk ödemesini öngördüğü durumlarda, bu tutarı kullanım hakkının ayrı bir bileşeni olarak ele alınır ve kullanım hakkı ile aynı başlık altında sunulur.

**Kira indirim oranı**

Grup, kiralaları iskonto etmek ve böylece kira borcu tutarını belirlemek için kiracıların marjinal borç oranını kullanır. Kendilerini doğrudan yerel piyasada yeniden finanse edebilen işletmeler için marjinal borç , söz konusu işletmeye özgü borçlanma koşulları ve kredi riski dikkate alınarak Grup düzeyinde değil, kiracı tüzel kişilik düzeyinde belirlenir. Grup ile yeniden finanse eden işletmeler için marjinal borç oranı, borçlanan işletme için Grup düzeyinde belirlenir.

İskonto oranları, sözleşmelerin tahmini vadesine bağlı olarak para birimine ve borçlu kuruluşların bulunduğu ülkeye göre belirlenir.

## MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(M EUR cinsinden)	31.12.2023	Artışlar/ Bağışlar	Azalış/ Geri Dönüşler Değerlemeler	Yeniden	Diğer hareketler	31.12.2024
<b>Maddi olmayan duran varlıklar</b>	<b>3 562</b>	<b>220</b>	<b>(137)</b>	-	<b>(252)</b>	<b>3 393</b>
<i>bunların brüt değerleri</i>	<i>9 990</i>	<i>942</i>	<i>(430)</i>	-	<i>(759)</i>	<i>9 743</i>
<i>amortisman ve itfa payları</i>	<i>(6 428)</i>	<i>(722)</i>	<i>293</i>	-	<i>507</i>	<i>(6 350)</i>
<b>Faaliyetlerde kullanılan maddi duran varlıklar (faaliyet kiralalamaları hariç)</b>	<b>4 219</b>	<b>5</b>	<b>(92)</b>	-	<b>(247)</b>	<b>3 885</b>
<i>bunların brüt değerleri</i>	<i>11 207</i>	<i>550</i>	<i>(839)</i>	-	<i>(624)</i>	<i>10 294</i>
<i>amortisman ve itfa payları</i>	<i>(6 988)</i>	<i>(545)</i>	<i>747</i>	-	<i>377</i>	<i>(6 409)</i>
<b>Özel Finans faaliyet kiralaması varlıkları</b>	<b>50 421</b>	<b>14 453</b>	<b>(12 889)</b>	-	<b>(223)</b>	<b>51 762</b>
<i>bunların brüt değerleri</i>	<i>67 406</i>	<i>22 868</i>	<i>(20 889)</i>	-	<i>(154)</i>	<i>69 231</i>
<i>amortisman ve itfa payları</i>	<i>(16 985)</i>	<i>(8 415)</i>	<i>8 000</i>	-	<i>(69)</i>	<i>(17 469)</i>
<b>Yatırım amaçlı gayrimenkuller (sigorta faaliyetleri hariç)</b>	<b>12</b>	-	<b>(2)</b>	-	<b>(2)</b>	<b>8</b>
<i>bunların brüt değerleri</i>	<i>35</i>	-	<i>(5)</i>	-	<i>(4)</i>	<i>26</i>
<i>amortisman ve itfa payları</i>	<i>(23)</i>	-	<i>3</i>	-	<i>2</i>	<i>(18)</i>
<b>Yatırım amaçlı gayrimenkul (sigorta işi)</b>	<b>730</b>	-	<b>(1)</b>	<b>(23)</b>	<b>(5)</b>	<b>701</b>
<b>Kullanım hakları</b>	<b>1 770</b>	<b>46</b>	<b>(110)</b>	-	<b>(46)</b>	<b>1 660</b>
<i>bunların brüt değerleri</i>	<i>3 597</i>	<i>471</i>	<i>(291)</i>	-	<i>(119)</i>	<i>3 658</i>
<i>amortisman ve itfa payları</i>	<i>(1 827)</i>	<i>(425)</i>	<i>181</i>	-	<i>73</i>	<i>(1 998)</i>
<b>TOPLAM</b>	<b>60 714</b>	<b>14 724</b>	<b>(13 231)</b>	<b>(23)</b>	<b>(775)</b>	<b>61 409</b>

## FAALİYET KİRALAMALARI KAPSAMINDA ALINACAK ASGARİ KİRA ÖDEMELERİNİN DÖKÜMÜ

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Beş yıldan kısa sürede ödenmesi gereken ödemeler	19 365	21 555
<i>Bir yıldan kısa ödenmesi gereken ödemeler</i>	<i>4 172</i>	<i>5 115</i>
<i>Bir ila iki yıl arası ödemeler</i>	<i>4 601</i>	<i>5 125</i>
<i>İki ila üç yıllık ödemeler</i>	<i>5 043</i>	<i>5 615</i>
<i>Üç ila dört yıllık ödemeler</i>	<i>3 958</i>	<i>4 376</i>
<i>Dört ila beş yıllık ödemeler</i>	<i>1 591</i>	<i>1 324</i>
Beş yıldan daha uzun sürede ödenmesi gereken ödemeler	490	146
<b>TOPLAM</b>	<b>19 855</b>	<b>21 701</b>

## GRUP TARAFINDAN KULLANILAN MADDİ DURAN VARLIK KİRALAMALARINA BİLGİLER

**Mülk kiralama**

Kira gelirlerinin büyük kısmı (%90'dan fazlası) perakende binaları ve ofis binaları için yapılan gayrimenkul kiralamaları ile ilgilidir:

- Ticari tesisler, Fransa'da ve yurtdışında perakende bankacılık ağları içindeki şubelerdir. Fransa'da, bu sözleşmelerin çoğunluğu 3 ve 6 yıllık erken fesih opsiyonlu 9 yıllık kiralamalardır ("3/6/9" kiralamaları olarak bilinir). 9 yılın sonunda, yeni sözleşme imzalanmazsa, ilk kira sözleşmesi zımnen uzatılır;
- ofis binaları, Grubun Fransız merkez ofisine veya ana yabancı iştiraklerin yerel merkez ofislerine bağlı belirli departmanların yanı sıra Londra, New York, Hong Kong gibi başlıca uluslararası finans merkezlerindeki belirli tesisler için kiralılmaktadır.

Fransa dışında, kiralamaların kalan süresi genellikle 10 yıldan azdır. Bazı ülkelerde, kiralamalar zımni yenileme olasılığı ile yıllık olabilirken, diğer yerlerde, özellikle Londra ve New York'ta, kiralamalar 25 yıla kadar sürebilir.

**Ekipman kiralama**

Diğer kira gelirleri (%10'dan az) temel olarak BT ekipman kiralamaları ve çok az da araç kiralamaları ile ilgilidir.

## KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN GİDERLER VE ALT KİRALAMA GELİRLERİNİN ÖZETİ

31.12.2024

(M EUR cinsinden)

	Gayrimenkul	Bilgisayar ekipmanları	Diğer	Toplam
Kiralık	(469)	(55)	(9)	(533)
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz gideri	(54)	(3)	(1)	(58)
Kullanım hakları amortismanı	(375)	(44)	(4)	(423)
Kısa vadeli kiralama giderleri	(22)	(3)	(4)	(29)
Düşük değerli varlıkların ilişkin kira giderleri	(2)	(5)	(0)	(7)
Değişken kira giderleri	(16)	(0)	(0)	(16)
Alt kiralama geliri	24	-	8	32

31.12.2023

(M EUR cinsinden)

	Gayrimenkul	Donanım IT	Diğer	Toplam
Kiralık	(458)	(47)	(9)	(514)
Finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz gideri	(45)	(1)	(1)	(47)
Kullanım hakları amortismanı	(378)	(41)	(4)	(423)
Kısa vadeli kiralama giderleri	(22)	(1)	(4)	(27)
Düşük değerli varlıkların ilişkin kira giderleri	(2)	(4)	-	(6)
Değişken kira giderleri	(11)	-	-	(11)
Alt kiralama geliri	11	-	-	11

## NOT 8.4 Konsolidasyon kapsamına ilişkin detaylar

		Yüzde pay Grup			Kontrol Grubunun Yüzdesi	
Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Güney Afrika						
(1)	SG JOHANNESBURG	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	GI	100	100	100
Cezayir						
	ALD OTOMOTİV ALGÉRIE SPA	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	GI	52,59	52,59	99,99
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE	Banka de) perakende Uluslararası	GI	100	100	100
Almanya						
	ALD AUTOLEASING D GmbH	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	GI	52,59	52,59	100
	ALD INTERNATIONAL GmbH	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	GI	52,59	52,59	100
	ALD ULUSLARARASI GRUP Hizmetler HOLDINGS GmbH	Mobilite ve finansal	GI	52,59	52,59	100
	ALD (LEASE) (FINANZ)(GmbH)	Mobilite ve Hizmetler finansal	GI	100	100	100
	BANK DEUTSCHES Hizmetler KRAFTFAHRZEUGGEWERBE GmbH finansörleri	Mobilite ve Hizmetler finansal	GI	99,94	99,94	90
	BDK LEASING UND SERVICE GmbH	Mobilite ve) Hizmetler finansal	GI	100	100	100
(1) (6)	BSG FRANCE SA ALMAN ŞUBESİ	Pazar Faaliyetleri et Services Yatırımcılara	GI	51	0	100
	ARABA PROFESYONELİ FUHRPARKMANAGEMENT UND Hizmetler BERATUNGSGESELLSCHAFT MBH finansörleri & CO. KG	Mobilite ve Hizmetler finansal	GI	52,59	52,59	100
	CARPOOL GmbH	Mobilite ve Finansal Hizmetler	GI	52,59	52,59	100
(5)	FLEETPOOL GmbH	Mobilite ve Finansal Hizmetler	GI	0	52,59	0
	FLEETPOOL GmbH (eski adıyla LEASEPLAN Mobility and Services GmbH)	Mobilite ve Finansal Hizmetler	GI	52,59	52,59	100
	GEFA BANK GmbH	Mobilite ve Finansal Hizmetler	GI	100	100	100
	GEFA VERSICHERUNGSDIENST GmbH	Mobilite ve Hizmetler finansal	BENİM	100	100	100
	HANSEATIC BANK GmbH & CO KG	Mobilite ve) Hizmetler finansal	GI	75	75	75
	HANSEATIC GESELLSCHAFT FÜR Hizmetler BANKBETEILIGUNGEN MBH finansal	Mobilite ve Hizmetler finansal	GI	75	75	100
	HSCE HANSA SERVİSİ Hizmetler CENTER GmbH	Mobilite ve finansal	GI	75	75	100
	INTERLEASING DELLO HAMBURG Services GmbH	Mobility and finansal	GI	52,59	52,59	100
	LEAN AUTOVERMIETUNG GmbH	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	GI	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN DEUTSCHLAND GmbH	Mobilite ve) Hizmetler finansal	GI	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN VERSICHERUNGSVERMITTLUNGS-GESELLSCHAFT MBH	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	PHILIPS MEDICAL CAPITAL GmbH	Mobilite ve) Hizmetler finansal	IG	60	60	60



Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
<b>Almanya</b>						
Hizmetler	KIRMIZI &) (SIYAH) (OTOMATİK) (ALMANYA(10) IG finansal	Mobilite ve	100	100	100	100
(6) Hizmetler	KIRMIZI VE SIYAH OTOMATİK ALMANYA 11 IG finansal	Mobilite (ve)	100	0	100	0
(2)	KIRMIZI & SIYAH OTO ALMANYA 4 UG Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	0	100	0	100
	KIRMIZI & SIYAH OTOMOBİL ALMANYA 7 IG finansal	Mobilite (ve)	100	100	100	100
	KIRMIZI & SIYAH OTOMOBİL ALMANYA 8 IG finansal	Mobilite (ve)	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO ALMANYA 9 UG Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE GmbH Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
(1) SG FRANKFURT	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
	ŞİRKET GENEL EFFEKTEN GmbH Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
(1) SOGECAP DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	IG	100	100	100	100
(1) SOGESSUR DEUTSCHE NIEDERLASSUNG	Sigorta	IG	100	100	100	100
<b>Suudi Arabistan</b>						
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SUUDİ ARABİSTAN JSC Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
<b>Avustralya</b>						
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
(1) AUSTRALIA PTY LTD	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
<b>Avusturya</b>						
	ALD OTOMOTİV FUHRPARKMANAGEMENT UND LEASING GmbH Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	FLOTTENMANAGEMENT GmbH Mobilite (ve) Hizmetler finansal	MEI	25,77	25,77	49	49
	LEASEPLAN ÖSTERREICH FUHRPARKMANAGEMENT GmbH Mobilite ve Hizmetler finansal	FC	52,59	52,59	100	100
(1) SG VIENNE	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
<b>Belçika</b>						
	AXUS FINANCE SRL Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100	100
	AXUS SA/NV Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	BASTION AVRUPA YATIRIMLAR SA Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	60,74	60,74	100	100
	BUMPER BE Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	LEASEPLAN FİLO YÖNETİMİ N.V. Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100

				Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Belçika	LEASEPLAN ORTAKLIKLARI & ALLIANCES	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	(5) LEASEPLAN TRUCK N.V.	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	0	52,59	0	100
	(2) BELÇİKA ROTASI	Mobilite ve Hizmetler nansal Gl'lar	Fi	0	52,59	0	100
	(1) SG BRÜKSEL	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100	100
	(1) SG EKİPMAN FİNANS BENELUX B.V. BELÇİKA ŞUBESİ	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE IMMOBEL	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
Benin							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE BÉNIN	Banka de) perakende Uluslararası	IG	93,43	93,43	94,1	94,1
Bermuda							
	CATALYST RE INTERNATIONAL LTD. ve Yatırımcılara	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler	IG	100	100	100	100
Brezilya							
	ALD OTOMOTİV S.A.	Mobilite ve Hizmetler finansörleri	IG	52,59	52,59	100	100
	ALD CORRETORA DE SEGUROS LTDA	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	BANCO SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (BRASIL) S.A.)	(Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara)	IG	100	100	100	100
	LEASEPLAN ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.	Mobilite ve Hizmetler FİNANSAL	IG	52,59	52,59	100	100
	LEASEPLAN BRASIL LTDA.	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE EKİPMANLARI FINANCE S/A - ARRENDAMENTO MERCANTIL	Mobilite ve Hizmetler Finansallar	IG	100	100	100	100
Bulgaristan							
	ALD OTOMOTİV EOOD	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
Burkina Faso							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE BURKINA FASO	Banque (de) perakende Uluslararası	IG	51,27	51,27	52,61	52,61
Cayman Adaları							
	AEGIS HOLDINGS (OFFSHORE) LTD.	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
Kamerun							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CAMEROUN	Banka de) perakende Uluslararası	IG	58,08	58,08	58,08	58,08
Kanada							
	(2) 13406300 CANADA INC.	Finansman ve Konsey	IG	0	100	0	100
	SG MONTRÉAL ÇÖZÜMÜ CENTER 2 INC.	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
	SG MONTRÉAL ÇÖZÜMÜ MERKEZİ A.Ş.	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
	(1) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (KANADA) ŞUBE)	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SERMAYE (KANADA) INC	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
Şili							
	ALD OTOMOTİV LİMİTEDA	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
Çin							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (ÇİN) (SINIRLI)	(Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara)	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LEASING VE KİRALAMA A.Ş. LTD	Mobilite ve Hizmetler finansörler	IG	100	100	100	100
Kolombiya							
	ALD OTOMOTİV SAS	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100	100
Güney Kore							
	SG SECURITIES KOREA CO, LTD.	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
	(1) SG SÉOUL	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100	100
Fildişi							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AFRIKA İŞ HİZMETLERİ ABIDJAN	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	100	97,88	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SERMAYE SECURITIES BATI AFRIKA	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	72,37	71,27	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CÔTE D'IVOIRE	Banque de) perakende Uluslararası	IG	73,25	73,25	73,25	73,25
Hırvatistan							
	AYVENS HIRVATİSTAN DOO ZA OPERATIVNI I FINANCIJSKI KİRALAMA (eski ALD OTOMOTİV D.O.O. ZA. OPERATIVNI I FINANCIJSKI LEASING)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	AYVENS FİLO HİZMETLERİ HIRVATİSTAN DOO ZA TRGOVINU I USLUGE (eski adıyla ALD FLEET SERVICES D.O.O. ZA finansörleri) TRGOVINU I USLUGE)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
Danimarka							
	ALD OTOMOTİV A/S	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	OTO TAZMİNAT İŞLEMLERİ DANMARK A/S	Mobilite ve Hizmetler finansörler	IG	52,59	52,59	100	100
	LEASEPLAN DANMARK A/S	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	NF FLEET A/S	Mobilite ve Finans Finansal	IG	42,07	42,07	80	80
Birleşik Arap Emirlikleri							
	(1) BERNSTEIN AUTONOMOUS LLP (6) (DUBAI ŞUBESİ)	Faaliyetler (de) Pazar ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
	LEASEPLAN EMİRATES FİLOSU YÖNETİM - LEASEPLAN EMIRATES LLC, BAE	Mobilite ve Hizmetler Finansal	MEI	25,77	25,77	49	49
	(1) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, DIFC ŞUBESİ	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100

			Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
İspanya						
	ALTURA MARKETS, SOCIEDAD DE VALORES, SA)	Faaliyetler (de) Pazar ve Hizmetler Yatırımcılara	MEP	50	50	50
	AYVENS İSPANYA MOBİLİTE SOLUTIONS S.A.U. (eski ALD OTOMOTIV SAU)	Mobilite ve Hizmetler Finansal	IG	52,59	52,59	100
(1) (6)	BSG FRANCE SA İSPANYA ŞUBESİ ve	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100
	GARANTHIA PLAN S.L.U. (eski GARANTHIA PLAN S.L.)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
(1)	GENEFIM SUCURSAL EN ESPANA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100
	LEASE PLAN SERVICIOS S.A.U.	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	PAYXPERT İSPANYA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	60	100
	PIRAMBU S.L.	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI İBERYA, EFC, SA (eski adıyla SG EQUIPMENT FİNANS İBERIA, EFC, S.A.U.)	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	100	100	100
	SOCGEN FINANCIACIONES IBERIA, S.L.	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SOCGEN INVERSIONES FINANCIERAS S.L.	Finansman ve Konsey	GI	100	100	100
(1)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SUCCURSAL TR ESPANA	Faaliyetler de Pazar ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
	SODEPROM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	KİRALAMA ÇÖZÜMLERİ VE MOVILIDAD, SL (SOCIEDAD UNIPERSONAL)	Hareketlilik ve Hizmetler Finansal	IG	52,59	52,59	100
Estonya						
	ALD OTOMOTIV EESTI AS	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	39,45	39,45	75,01
Amerika Birleşik Devletleri						
	AEGIS HOLDINGS (ONSHORE) INC.	(Finansman) ve Konsey	IG	100	100	100
(6)	BERNSTEIN KUZEY AMERİKA HOLDİNGLER LLC	Sermaye Piyasaları ve Hizmetler Yatırımcılara	MEI	33,33	0	36,36
(6)	HAUSSMANN 1864 BAŞKENT MANAGEMENT LLC	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	0	100
	SG AMERICAS EQUITIES CORP.	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
	SG AMERİKA OPERASYONEL HİZMETLER, LC)	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
	SG AMERICAS MENKUL KIYMETLER (HOLDİNGLER,) LLC	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
	SG AMERICAS SECURITIES, LLC	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Birleşik Devletler Amerika'nın	SG (AMERİKA,) (INC.)	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI ABD CORP.	Mobilite ve Hizmetler FİNANSAL	IG	100	100	100
	SG MORTGAGE FİNANSMAN ŞİRKETİ	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG MORTGAGE SECURITIES, LLC	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
	SG YAPILANDIRILMIŞ ÜRÜNLER A.Ş. ve Hizmetleri Yatırımcılara	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetleri Yatırımcılara	IG	100	100	100
	(1) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (NEW YORK)	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FİNANSAL KURUMSAL	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE INVESTMENT Hizmetler (Piyasa Faaliyetleri IG Yatırımcılara) (KURUM) ve		100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LİKİDİTE FİNANSMAN, LLC	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
Finlandiya						
	AXUS FINLANDIYA OY	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100
	NF FLEET OY	Mobilite ve Finans Finansal	IG	42,07	42,07	80
Fransa						
	29 HAUSSMANN ÉQUILIBRE	Sigorta	IG	87,1	87,1	87,1
	29 HAUSSMANN EURO CRÉDIT - BÖLÜM-C	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
(6)	29 HAUSSMANN EURO DEVLET TAHVİLLERİ - BÖLÜM C	Sigorta	IG	44,93	0	44,93
	29 HAUSSMANN EURO RDT	Sigorta	GI	58,1	58,1	58,1
	29 HAUSSMANN SEÇİMİ AVRUPA - K	Sigorta	IG	45,23	45,23	45,23
	29 HAUSSMANN SEÇİMİ DÜNYA	Sigorta	IG	68,7	68,7	68,7
	908 CUMHURİYET	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	50	40	50
	IDARI VE YÖNETİM HİZMETLERİ	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	HAVA BAIL	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	AIX - LAKESIDE -3	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	ALFORTVILLE BAINADE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	40	40	40
(3)	AMPERIM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	0	50	0
(6)	AMUNDI SMART BLENDED - I2-C EUR (C)	Sigorta	IG	99,97	0	99,97
	ANNEMASSE-ILOT BERNARD	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	80	80

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	ANTALIS SA	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
(3)	ANTARES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	45	0
	ANTARIUS	Sigorta	IG	100	100	100
	ARTISTIK	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30
(6)	AUBERVILLIERS 23 LANDY	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51
	(AYVENS) ((ex)(-)(ALD))	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	68,97
	FRANSIZ BANKASI TİCARİ HİNT OKYANUSU	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	50	50	50
	BAUME LOUBIERE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	40	40	40
	BERCK RUE DE BOUVILLE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	25	25	25
(6)	BERGERIE CHATEL	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51
	BERLIOZ	Sigorta	IG	84,05	84,05	84,05
	LA COURONDELLE	Bireysel bankacılık BEZIERS-Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
(6)	BORDEAUX BOUTAUT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51
	BOURSORAMA ANA EV KREDİLER FRANSA	Banka de) perakende (Fransa) ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	BOURSORAMA SA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	BREMANY LEASE SAS	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100
(6)	BRIE COSSIGNY	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	70	0	70
(6)	BSG FRANCE SA	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler	IG	51	0	100
	TAMPON FR 2022-1	'den Yatırımcılara Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100
(2)	CARBURAUTO	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	0	50	0
	CEGELEASE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	99,99	100
	İMMO TANITIM	Bireysel bankacılık MERKEZ Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	60	60	60
(8)	COMPAGNIE FONCIÈRE DE LA MÉDITERRANÉE (CFM)	(Hariç) (Bölümler)	IG	100	100	100
	COMPAGNIE GÉNÉRALE DE EKİPMAN KİRALAMA	Mobilité et Services finansal	IG	99,89	99,89	99,89

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
Fransa	(2) KONTE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	0	50	0	50
	(6) COUNTRY GOULET	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51	0
	DARWIN 40-60 ÇEŞİTLENDİRİYOR	Sigorta	IG	79,78	79,78	79,78	79,78
	DARWIN 80-100 ÇEŞİTLENDİRİYOR	Sigorta	IG	78,34	78,34	78,34	78,34
	DISPONIS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	99,99	100	100
	ÉCHIQUEUR AGENOR EURO SRI MID Güvenceleri		IG	40,85	40,85	40,85	40,85
	(6) ETAMPES PARIS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51	0
	ÉTOILE CAPITAL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	F.E.P. YATIRIMLARI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	FCT LA ROCHE	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100	100
	(6) FCT KIRMIZI & SIYAH OTOMOBİL KREDİLERİ			99,89	0	100	0
	FRANSA 2024	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG				
	BESLEYİCİ LYX E ST50 D6	Sigorta	IG	100	100	100	100
	BESLEYİCİ LYXOR CAC40 D2-EUR	Sigorta	IG	100	100	100	100
	FENWICK KİRALAMA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	99,99	100	100
	FINASSURANCE SNC	Mobilite ve Finans Finansal	IG	98,89	98,89	99	99
	FRANFİNANS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	99,99	100	99,99
	FRANFINANCE LA RÉUNION COMPAGNIE FINANCIÈRE DE BOURBON)	Bireysel bankacılık (ex-Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	99,99	100	100
	FRANFİNANS LOKASYON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	99,99	100	100
	(8) GALYBET	Çekirdek Olmayan İşletmeler	GI	100	100	100	100
	(8) GENEBAQUE	Dış Bölümler	IG	100	100	100	100
	(5) GENEAL FRANSA	Finansman ve Danışmanlık	IG	0	100	0	100
	GENECAR - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SİGORTA ARACILIĞI VE REASÜRANS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	GENECOMI FRANSA	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100	100
	GENEFIM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	(8) GENEFINANCE	Çekirdek Olmayan İşletmeler	IG	100	100	100	100
	(8) GENEĞIS I	Çekirdek Olmayan İşletmeler	GI	100	100	100	100
	(8) GENEĞIS II	Çekirdek Olmayan İşletmeler	GI	100	100	100	100
	GENEPIERRE	Sigorta	IG	60,34	60,34	60,34	60,34

Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
				31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	(8)	GENEVALMY	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
		HIPPOLYTE	Finansman ve Konsey IG	100	100	100	100
		HYUNDAI CAPITAL FRANSA (EX SEFIA)	Mobilite ve Hizmetler finansal MEI	49,95	49,95	50	50
		ÎLOT AB	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	80	80	80	80
		EMLAK PROMEX	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık MEI	35	35	35	35
		bankacılık INVESTIR IMMOBILIER NORMANDIE	Fransa'da bireysel ve Özel Bankacılık IG	100	100	100	100
		YATIRIM 81	Sigorta IG	100	100	100	100
		IVRY CHAUSSINAND	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık GI	64	64	64	64
		JSJ PROMOSYON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık MEI	45	45	45	45
	(6)	JUSTE-SOGEPROM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	70	0	70	0
		ÇÖP KAĞIDI SEPETİ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık MEI	40	40	40	40
	(8)	LA FONCIÈRE DE LA DÉFENSE	Sektörler Hariç IG	100	100	100	100
	(6)	REZERV	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	60	0	60	0
	(6)	LAGNY LECLERC	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	51	0	51	0
		LEASEPLAN FRANCE SAS	Mobilite (ve) Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100
		AVRUPAARA SOKAKLARI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık MEI	34	34	34	34
		ALHAMBRA BAHÇELERİ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık MEI	35	35	35	35
		KÖY BAHÇELERİ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	80	80	80	80
		MÉSANGES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	55	55	55	55
	(6)	YENİ ORTAKLAR AURA	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık GI	70	0	70	0
	(6)	LES NOUVEAUX PARTENAIRES IDF	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	70	0	70	0
		LES TROIS LUCS 13012	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık IG	100	100	100	100
		VILLAS VINCENTI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık MEI	30	30	30	30



Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	HESPEL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30
	(6) LİSTOPLAK	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	0	100
	LOTISSEMENT DES FLEURS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30
	LYON LA KUMAŞ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	LYX ACT EURO CLIMAT-D3EUR	Sigorta	IG	100	100	100
	LYX ACT EURO CLIMAT-DEUR	Sigorta	IG	100	100	100
	LYXOR ACTIONS EURO CLIMAT D4 EUR	Sigorta	IG	100	100	100
	LYXOR GL KAPLAMA F	Sigorta	IG	87,27	87,27	87,27
	LYXOR SKYFALL FONU	Sigorta	IG	88,98	88,98	88,98
	MÉDITERRANÉE GRAND ARC	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	NORBAIL SOFERGIE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	NORMAL BAŞARILAR	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	(2) ONYX	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	0	50	0
	OPCI SOGECAPIMMO	Sigorta	IG	100	100	100
	ORADEA VIE	Sigorta	IG	100	100	100
	ORPAVIMOB	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	PARCOURS	Mobilite ve Finans finansal	IG	52,59	52,59	100
	(ROTA) (ANNECY)	Mobilite ve Finans finansal	IG	52,59	52,59	100
	KURS BORDEAUX	Mobilite ve Finans finansal	IG	52,59	52,59	100
	KURS NANTES	Mobilite ve Finans finansal	IG	52,59	52,59	100
	STRASBOURG ROTASI	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	(ROTALAR) (TURLAR)	Hareketlilik ve finansal	IG	52,59	52,59	100
	PAYXPART FRANSA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	80	60	100
	PHILIPS MEDICAL CAPITAL FRANCE	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	60	60	60
	MİRAS TAŞI	Sigorta	IG	100	100	100
	LÜTFEN	Mobilite ve Finans finansal	MEP	52,23	52,23	50
	PRAGMA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	Pazar Faaliyetleri	PRİMONIAL ÇİFT İMMO ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100

				Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	PRIORIS	Mobilite ve Finans finansal	IG	94,89	94,89	95	95
	PROGEREAL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	EMI	25,01	25,01	25,01	25,01
	PROJECTIM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	RED & BLACK AUTO LEASE FRANSA 1	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	RED & BLACK AUTO LEASE FRANSA 2	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	RED & BLACK CONSUMER FRANCE 2013	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	KIRMIZI & SIYAH EV KREDİLERİ (FRANSA) 2	(Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık )	IG	100	100	100	100
	(6) KIRMIZI VE SIYAH EV KREDİLERİ (FRANSA) 3	(Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık )	IG	100	0	100	0
	REEZOCORP	Mobilite ve Finans finansal	IG	99,95	96,83	100	96,88
	RİVAPRİM BAŞARILARI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	SCI DU DOMAINE DE STONEHAM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
	(5) SAGEMCOM KİRALAMA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	0	99,99	0	100
	MARTHE ÎLOT C	Bireysel bankacılık SAINTE-FRANSA'da ve Özel Bankacılık MEI		40	40	40	40
	MARTHE ÎLOT D	Bireysel bankacılık SAINTE-FRANSA'da ve Özel Bankacılık MEI		40	40	40	40
	(6) SALLANCHES MONTFORT	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	70	0	70	0
	SARL BORDEAUX-20-26 RUE DU COMMERCE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30	30
	SARL D'AMÉNAGEMENT DU MARTINET	Banka de detay Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
	(2) SARL DE LA VECQUERIE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	0	32,5	0	32,5
	SARL SEINE CLICHY	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100	100
	SAS AMIENS - GÉNÉRAL FOY	Bireysel banka AVENUE DU tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
SAS BF3 NOGENT THIERS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	20	20	20	20	
SAS BONDUES - CŒUR DE BOURG	Bireysel bankacılık Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	25	25	25	25	

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SAS COPRİM RÉSIDENCES	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	FC	100	100	100
	SAS MÉRIGNAC OASIS URBAINE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	90	90	90
	SAS NORMANDİYE REZİDANSLARI	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SAS ODESSA DÉVELOPPEMENT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	49	49	49
	SAS PAYSAGES	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	51	51	51
	SAS PROJECTIM IMMOBILIER	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100
	(2) SAS ROANNE LA TRILOGIE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	41	0
	SAS SCÈNES DE VIE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SAS SOAX PROMOSYONU	Finansman ve Danışmanlık	GI	58,5	58,5	58,5
	SAS SOGEMYSJ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	51	51
	SAS SOJEPRIM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SAS TIR A L'ARC AMÉNAGEMENT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SAS TOUR D2	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	AC	50	50	50
	SAS VILLENEUVE D'ASCQ - RUE DES TECHNIQUES BUREAUX	Banka de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	(3) SCCV 282 MONTOLIVET 12	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	0	60	0
	SCCV ALFORTVILLE MANDELA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	49	49	49
	SCCV BAC GALLIENI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	51	51	51
	(3) SCCV BOIS-GUILLAUME PARC DE HALLEY	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	0	50	0
	SCCV BOURG BROU	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	60	60	60
	SCCV BRON CARAVELLE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV CAEN CASERNE MARTIN	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100

			Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi			
Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
Fransa	(2)	SCCV CAEN PANORAMIK	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	40	0	40
		SCCV CANNES JOURDAN	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCCV CHARTREUX LOT C	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCCV CHARTREUX LOT E	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100	100
		SCCV CHOISY LOGEMENT	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
		SCCV CLICHY BAC D'ASNIÈRES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	75	75	75	75
		SCCV CLICHY BRC	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCCV COLOMBES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	28,66	28,66	49	49
		(SCCV) (COMPIÈGNE) -) RUE DE L'ÉPARGNE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	35	35	35	35
		SCCV COMPIÈGNE ROYALLIEU	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30	30
		SCCV CUGNAUX-LEO LAGRANGE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCCV DEVILLE-CARNOT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	60	60	60	60
		SCCV DUNKERQUE PATINOIRE	Bireysel bankacılık (Fransa) ve Özel Bankacılık	GELİŞME MEP	50	50	50	50
	(6)	SCCV EMPREINTE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51	0
		SCCV EPRON - ZAC L'ORÉE (GOLF)	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	70	70	70	70
		SCCV ÉRAGNY GUICHARD	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	51	51	51	51
		SCCV ESPACES DE DEMAIN	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		Fransa'da SCCV ETERVILLE ROUTE D'AUNAY	Bireysel bankacılık ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCCV EURONANTES 1.	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCCV FAVERGES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
		SCCV GAMBETTA LA RICHE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	25	25	25	25

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SCCV GIGNAC MOUSSELINE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	70	70	70
	SCCV GIVORS ROBICHON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	85	85	85
	SCCV SCHOONERS GRAND LARGE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV HEROUVILLE ÎLOT A2	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	33,33	33,33	33,33
	SCCV ISTRES PAPAILLE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	70	70	70
	SCCV JA LE HAVRE 22 COTY	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	40	40	40
	SCCV JDA OUISTREHAM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	(3) SCCV KYMA MÉRIGNAC	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	30	0
	SCCV LA BAULE - LES JARDINS D'ESCOUBLAC	Bireysel banka Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	25	25	25
	SCCV LA MADELEINE - ÖN CATELAN	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	51	51
	(3) SCCV LA MADELEINE CHARLES	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık SAINT-MEP	MEP	0	50	0
	SCCV LA PORTE DU CANAL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV LACASSAGNE TUĞLALARI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	49	49	49
	SCCV LE CENTRAL C1.4	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	33,4	33,4	33,4
	SCCV LE CENTRAL C1.5A	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	33,3	33,3	33,3
	SCCV LE CENTRAL C1.7	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	33,3	33,3	33,3
	SCCV LES BASTIDES FLEURIES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	64,29	64,29	64,29
	(2) SCCV LES ÉCRIVAINS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	0	70	0
	SCCV LES HAUTS VERGERS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	55	55	55
	SCCV LES PATIOS D'OR DE FLEURY LES AUBRAIS	Banka de detay) Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	64	64	80
	SCCV LES SUCRES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SCCV PARC LESQUIN	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV L'IDEAL - MODUS 1.0	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	80	80
	SCCV LILLE - JEAN MACE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	33,4	33,4	33,4
	SCCV LOOS GAMBETTA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	35	35	35
	SCCV MARCQ EN BAROEUL GABRIEL PERI	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	20	20	20
	SCCV MARQUETTE CALMETTE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV MASSY NOUAILLE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	80	80	80
	SCCV MEHUL 34000	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	70	70	70
	SCCV MONROC - LOT 3	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV MONS DENKLEMİ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV GÜZEL ARENALAR	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SCCV NOGENT PLAISANCE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	GI	60	60	60
	SCCV NOISY BOISSIERE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	51	51	51
	SCCV PARİS ALBERT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV PRADES BLEU HORIZON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV QUAI DE SEINE ALFORTVILLE'DE	Banka de detay (Fransa) ve Özel Bankacılık	IG	51	51	51
	SCCV QUAI NEUF BORDEAUX	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	35	35	35
	(6) SCCV ROUEN RUE LOUIS BLANC	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	0	50
	SCCV ROUSSET - LOT 03	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	70	70	70
	SCCV AZİZ JUST DAUDET	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	GI	80	80	80
	(6) SCCV SAINT NAZAIRE MDP ÎLOT V4	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	0	80

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SCCV SAY	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	35	35	35
	(2) SCCV SENGHOR	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	35	0
	SCCV SENSORIUM OFİSLERİ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV SENSORIUM KONUTU	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV SOGAB ÎLE DE FRANCE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	GI	80	80	80
	SCCV SOGAB ROMAINVILLE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	80	80	80
	SCCV SOGEPROM LYON YAŞAM ALANI	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SCCV SOPRAB IDF	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	70	70	70
	SCCV ST MARTIN DU TOUCH ÎLOT S9	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV TOULOUSE LES IZARDS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	51	51
	SCCV TRETSS CASSIN LOT 4	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	70	70	70
	SCCV VERNONNET-FIESCHI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	51	51	51
	SCCV VILLA CHANZY	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	40	40	40
	SCCV VILLA VALÉRIANE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30
	SCCV VILLAS URBAINES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	80	80
	SCCV VILLENAVE D'ORNON BAHÇE VO	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	25	25	25
	SCCV VILLENEUVE BONGARDE T2	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	51	51	51
	SCCV VILLENEUVE D'ASCQ- RUE DES TECHNIQUES	Banka de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	SCCV VILLENEUVE KÖYÜ (BONGARDE)	(Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık)	IG	51	51	51
	(3) SCCV VILLEURBANNE TEMPO	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	0	100	0
	SCCV WAMBRECHIES RÉSTANCE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50

Ülke			Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
					31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	(6)	SCCV ZAC DES DOCKS R4	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	70	0	70	0
		SCI 1134, AVENUE DE L'EUROPE CASTELNAU LE LEZ'DE	Banka de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCI AQPRIM PROMOSYONU	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	79,8	79,8	50	50
		BİLİM MERKEZİ IMMO PROMOSYONU (REZİDANSLAR)	(Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık)	IG	80	80	100	100
	(2)	SCI CHELLES AULNOY MENDES FRANSA	Banka de) perakende (Fransa) P) ve Özel Bankacılık	(ME	0	50	0	50
	(3)	SCI DU PARC SAINT-ÉTIENNE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	0	40	0	40
		SCI ÉTAMPES NOTRE-DAME	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCI L'ACTUEL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	EMI	30	30	30	30
		SCI LAVOISIER	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	80	80	80
		SCI LES JARDINS D'IRIS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	60	60	60	60
	(2)	SCI LES JARDINS DU BLAVET	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	40	0	40
	(3)	SCI LES PORTES DU LÉMAN	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	0	70	0	70
		SCI LINAS COEUR DE VILLE 1	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	71	70	71	70
		SCI LOCMINE - LAMENNAIS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30	30
		SCI MONTPELLIER JACQUES KALP	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
		SCI PRIMO E+	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler 'den Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
		SCI PRIMO N+	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler atırımcılar için IG	Y	100	100	100	100
		SCI PRIMO N+2	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler 'den Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
		SCI PRIMO N+3	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler 'den Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
		SCI PROJECTIM HABITAT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	100	100	100	100
	(2)	SCI QUINTEFEUILLE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	30	0	30



Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SCI RÉSIDENCE DU DONJON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	40	40	40
	(5) SCI RHIN ET MOSELLE 1	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	0	100	0
	SCI RIVAPRIM YAŞAM ALANI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	100	100	100
	SCI RIVAPRIM KONUTLARI	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	FC	100	100	100
	SCI SAINT-DENIS WILSON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	60	60	60
	SCI SCS IMMOBILIER ŞİRKETLERİN	Banka de) perakende (Fransa) ve Özel Bankacılık	IG	52,8	52,8	66
	SCI SOGECIP	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	80	100
	SCI SOGETIM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	Fransa'daki SCI SOGEPROM LYON RÉSIDENCES	Bireysel bankacılık ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	(2) SCI TOULOUSE CENTREDA 3	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	0	100	0
	SCI VILLA EMILIE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	35	35	35
	(2) (SCI) (VITAL) BOUHOT) 16-22 NEUILLY SUR SEINE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	0	40	0
	(5) SERVIPAR	Mobilite ve Hizmetler hizmetleri	IG	0	52,59	0
	SG 29 HAUSSMANN	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SG ACTIONS EURO SÉLECTION	Sigorta	IG	40,05	40,05	40,05
	(6) SG ACTIONS EURO SMALL CAP - P G (C)	Sigorta	I	63,33	0	63,33
	SG ACTIONS FRANSA	Sigorta	IG	38,14	38,14	38,14
	SG ACTIONS LUXE-C	Sigorta	IG	84,25	84,25	84,25
	(6) SG ACTIONS MONDE	Sigorta	IG	74,66	0	74,66
	SG ACTIONS MONDE ÉMERGENT	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	SG EYLEMLERİ ABD	Sigorta	IG	65,06	65,06	65,06
	(6) SG ACTIONS US TECHNO (C)	Sigorta	IG	84,65	0	84,65
	SG AMUNDI ACTIONS FRANCE SRI - BÖLÜM-C	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	SG AMUNDI ACTIONS MONDE EAU - BÖLÜM-C	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	SG AMUNDI MONÉTAIRE ISR	Sigorta	IG	100	100	100
	(6) SG AMUNDI MONÉTAIRE ISR - GSM G (C)	Sigorta	I	99,96	0	99,96
	(3) SG AMUNDI MONÉTAIRE ISR - BÖLÜM P-C	Sigorta	IG	0	60,05	0

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SG AMUNDI OBLIG ENTREPRISES EURO ISR - PART-C	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	(6) SG BLACKROCK EYLEMLERİ EURO ISR Güvenceleri	IG	81,16	0	81,16	0
	SG BLACKROCK EYLEMLERİ ABD ISR	Sigorta	IG	100	100	100
	SG BLACKROCK ESNEK ISR	Sigorta	IG	100	100	100
	SG BLACKROCK YÜKÜMLÜLÜKLERİ EURO ISR - PART-C	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	SG CAPITAL DÉVELOPPEMENT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100
	(3) SG DNCA EYLEMLERİ EURO ISR - BÖLÜM-C	Sigorta	IG	0	60,05	0
	(8) SG FİNANSAL HİZMETLER HOLDİNG Dış Bölümler	IG	100	100	100	100
	SG ESNEK	Sigorta	IG	92,48	92,48	92,48
	SG OBLIG ÉTAT EURO - PART P-C	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	SG OBLIG ÉTAT EURO-R	Sigorta	IG	79,94	79,94	79,94
	(6) SG OBLIG HIGH YIELD (C)	Sigorta	IG	91,99	0	91,99
	SG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	Sigorta	IG	82,92	82,92	82,92
	(3) SG OPCIMMO	Sigorta	IG	0	97,95	0
	SG OPSİYON AVRUPA	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100
	(6) SG TIKEHAU DETTE PRIVÉE	Sigorta	IG	100	0	100
	SG VALOR ALPHA ACTIONS FRANSA Güvenceler	IG	72,77	72,77	72,77	72,77
	(3) SGA 48-56 DESMOULINS	Sigorta	IG	0	99	0
	SGA AXA IM US CORE HY LOW KARBON	Sigorta	IG	100	100	100
	SGA AXA IM US SD HY DÜŞÜK KARBON Güvenceleri	IG	100	100	100	100
	SGA ALTYAPILARI	Sigorta	IG	100	100	100
	SGB FİNANS SA	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	50,94	50,94	51
	SGEF SA	Mobilite ve Finans Finansal	IG	100	100	100
	SGI 10-16 VILLE L'ÉVÊQUE	Sigorta	IG	100	100	100
	SGI 1-5 ASTORG	Sigorta	IG	100	100	100
	SGI HOLDING SIS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	(3) SGI PACIFIC	Sigorta	IG	0	89,24	0
	(4) PARLAK	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	0	93,97	0
	SNC CŒUR 8EME MONPLAISIR	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30
	SNC D'AMÉNAGEMENT FORUM SEINE ISSY-LES-MOULINEAUX	Banka de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEP	33,33	33,33	33,33
	SNC HPL ARROMANCHES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100
	SNC NEUILLY ÎLE DE LA JATTE	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	40	40	40

				Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
Fransa	(3)	SNC PROMOSEINE	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	0	33,33	0	33,33
		SOCIÉTÉ ANONYME DE CRÉDIT A L'INDUSTRIE FRANCAISE (CALIF)	Finansman et Conseil	IG	100	100	100	100
		SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE CAP (THALASSA)	(Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık)	MEI	45	45	45	45
		SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE CAP VEYRE	Banka perakende) Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	50	50	50	50
		TICARI OLMAYAN EMLAK ŞİRKETİ DE DIANE	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30	30
	(3)	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE DE PIERLAS	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	28	0	28
	(8)	TICARI OLMAYAN EMLAK ŞİRKETİ DES COMBEAUX DE TIGERY	Dış Bölümler	IG	100	100	100	100
		TICARI OLMAYAN EMLAK ŞİRKETİ ESTEREL TANNERON	Banka de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	30	30	30	30
		SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE - ESTIENNES D'ORVES	Bireysel bankacılık Fransa'da MEP ve Özel Bankacılık	FONTENAY	50	50	50	50
		SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE GAMBETTA DÉFENSE V	Bireysel bankacılık (Fransa) ve Özel Bankacılık	MEI	20	20	20	20
		TICARI OLMAYAN EMLAK ŞİRKETİ LES HAUTS DE L'ESTAQUE	Banka de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	35	35	35	35
		TICARI OLMAYAN EMLAK ŞİRKETİ LES HAUTS DE SEPTEMES	Banka de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	MEI	25	25	25	25
		SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE (MIRECRAU)	(Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık)	MEI	35	35	35	35
	(3)	SOCIÉTÉ CIVILE IMMOBILIÈRE YEŞİL YAMAÇ	Banka de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	0	35	0	35
		SOCIÉTÉ DE BOURSE GILBERT (DUPONT)	(Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık)	IG	100	100	100	100
		ARACILIK ŞİRKETİ SİGORTA GRUBU	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	(5)	SOCIÉTÉ DE LA RUE EDOUARD VII	Dış bölümler	FC	0	100	0	100
	(8)	SOCIÉTÉ DE SERVICES FIDUCIAIRES (ZSF)	Banka (de) perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	33,33	33,33	33,33	33,33
	(8)	ARAZİ VE PARİS'TEKİ BİNALAR (STIP)	(Hariç) (Sektörler)	IG	100	100	100	100
	(7)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	Çoklu Aktiviteler	IG	100	100	100	100
		GÉNÉRALE - FORGE	Piyasa Faaliyetleri SOCIÉTÉ ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	93,48	90,9	93,48	90,9
		SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SERMAYE (FİNANS)	(Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık)	IG	100	100	100	100
		SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SERMAYE ORTAKLAR	Bireysel bankacılık (Fransa) ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FAKTORİNG	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE POUR LE GELİŞTİRİLMESİ KİRALAMA İŞLEMLERİ EMLAK " SOGEBAIL "	Bireysel Bankacılık (Fransa) ve Bankacılık) Özel)	IG	100	100	100
	bankacılık SOCIÉTÉ GÉNÉRALE REAL ESTATE	Fransa'da bireysel ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	(8) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SCF	Dış Bölümler	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER HOLDING HİZMETLERİ	Finansman IG ve Danışmanlık	100	100	100	100
	(8) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SFH	Dış Bölümler	IG	100	100	100
	(8) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE VENTURES	Dış Bölümler	IG	100	100	100
	(8) EMLAK ŞİRKETİ DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	Dış Bölümler	IG	100	100	100
	(8) SOGE BEAUJOIRE	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
	(8) SOGE PERIVAL I	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
	(8) SOGE PERIVAL II	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
	(8) SOGE PERIVAL III	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
	(8) SOGE PERIVAL IV	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
	SOGEACT.SELEC.MON.	Sigorta	IG	99,78	99,78	99,78
	SOGEAX	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	60	60	60
	(8) SOGECAMPUS	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
	SOGECAP	Sigorta	IG	100	100	100
	SOGECAP - ÇEŞİTLENDİRİLMİŞ KREDİLER FON	Sigorta	IG	100	100	100
	SOGECAP ACTIONS PROTÉGÉES - BÖLÜM-C/D	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	SOGECAP ÇEŞİTLENDİRİYOR 1	Sigorta	IG	100	100	100
	(3) SOGECAP ÖZKAYNAK BINDIRMESİ (BESLEYİCİ)	Sigorta	IG	0	100	0
	SOGECAP UZUN VADELİ N° 1	Sigorta	IG	100	100	100
	(6) SOGECAP KORUMALI HİSSE SENETLERİ	Sigorta	IG	100	0	0
	(3) SOGECAPIMMO 2	Sigorta	IG	0	90,71	0
	(8) SOGEFIM HOLDING	Segment Dışı	FC	100	100	100
	SOGEFIMUR	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	(5) SOGEFINANCEMENT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	0	100	0
	SOGEFINERG FRANSA	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100
	(8) SOGEFONTENAY	Çekirdek Olmayan İşletmeler GI	100	100	100	100
	SOGELEASE FRANSA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	(8) SOGEMARCHE	Segment Dışı	GI	100	100	100
	(8) SOGEPARTICIPATIONS	Segment Dışı	GI	100	100	100
	SOGEPIERRE	Sigorta	IG	100	100	100
	SOGEPROM	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	SOGEPROM ALPES HABITAT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	bankacılık SOGEPROM CENTRE-VAL	Fransa'da bireysel DE LOIRE ve Özel Bankacılık	FC	100	100	100
	SOGEPROM CÔTE D'AZUR	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SOGEPROM GİRİŞİMLERİ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SOGEPROM LYON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	bankacılık SOGEPROM LYON AMÉNAGEMENT	Fransa'da bireysel ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SOGEPROM PARTNERS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SOGEPROM BAŞARILARI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SOGEPROM HİZMETLERİ	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100
	SOGEPROM SUD BAŞARILARI	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SOGESSUR	Sigorta	IG	100	100	100
	SOGEVIMMO	Sigorta	IG	98,75	98,75	98,75
	ST BARNABÉ 13004	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	(6) ST GERMAIN BENI	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51
	YILDIZ KİRALAMA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	TEMSYS	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100
	(6) THONON ALLINGES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	70	0	70
	TRANSAKTİS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50
	TREEZOR SAS	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	96,09	95,35	96,09
	ŞEHİR PLANLAMA VE TİCARET (PROMOSYON)	(Bireysel Bankacılık ) Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	VALMINCO	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100
	(8) VALMINVEST	Çekirdek Olmayan İşletmeler FC	FC	100	100	100
	(6) VAUBAN DESMAZIERES	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	67	0	67

Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
				31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Fransa	(6) VERMELLES NATIONAL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	51	0	51	0
	VG PROMOSYON	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	35	35	35	35
	SICAK BİR KARŞILAMA	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEP	50	50	50	50
	VILLA D'ARMONT	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	MEI	40	40	40	40
Gana							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GHANA PLC	Banka de) perakende Uluslararası	IG	60,22	60,22	60,22	60,22
Cebelitarık							
	HAMBROS (GIBRALTAR NOMINEES) (	Bireysel Bankacılık) Fransa'da ve Özel Bankacılık LIMITED IG	IG	100	100	100	100
	(2) SG KLEINWORT HAMBROS (GIBRALTAR) LIMITED (eski SG KLEINWORT HAMBROS BANKASI (GIBRALTAR) LIMITED)	Banka de) perakende tr Fransa ve Banka Özel)	IG	0	100	0	100
	(1) SG KLEINWORT HAMBROS BANK GIBRALTAR ŞUBESİ	Bireysel Bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık LIMITED IG	IG	100	100	100	100
Yunanistan							
	(5) ALD OTOMOTİV SA KİRALAMA ARABALAR	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	0	52,59	0	100
	LEASEPLAN HELLAS TİCARİ ARAÇ KİRALAMA VE FİLO YÖNETİM HİZMETLERİ TOPLULUK ANONİM ŞİRKETİ	Mobilite ve Hizmetler finansal TEK ÜYELİ	IG	52,59	52,59	100	100
Gine							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GUINÉE	Banka de) perakende Uluslararası	IG	57,94	57,93	57,94	57,93
Ekvator Ginesi							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE BANQUES EKVATOR GİNESİ'NDE	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	52,44	52,44	57,23	57,23
Hong Kong							
	(6) SANFORD C. BERNSTEIN KONG) LIMITED	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler (HONG Yatırımcılara IG	IG	51	0	100	0
	SG ASSET FINANCE (HONG KONG) SINIRLI	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
	SG SERMAYE FİNANSMANI (ASYA PASİFİK) LIMITED	Finansman ve Yönetim Kurulu	IG	100	100	100	100
	SG SERMAYE FİNANSMANI (HONG KONG) LIMITED	Finansman ve Yönetim Kurulu	IG	100	100	100	100
	SG KURUMSAL FİNANSMAN (ASYA PASİFİK) LIMITED	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100	100
	SG KURUMSAL FİNANSMAN (HONG KONG) LIMITED	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100	100
	SG FINANCE (ASIA PACIFIC) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
	SG FINANCE (HONG KONG) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
	(1) SG HONG KONG	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100	100

			Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Hong Kong	SG LEASING (HONG KONG) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
	SG SECURITIES (HK) LIMITED	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
	SG SECURITIES ASIA ULUSLARARASI HOLDİNGLER SİNIRLI	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
	(1) SGL ASIA HK	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ASIA LTD	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 1 SİNIRLI	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
	TH INVESTMENTS (HONG KONG) 5 SİNIRLI	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
Macaristan							
	ALD OTOMOTİV MAGYARORSZAG OTO PARK-KEZELO ES FİNANSZIROZO KORLATOLT FELELOSSEGU TARSASAG	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	LEASEPLAN MACARİSTAN GEPIJARMU KEZELO ES FİANNSZIROZO HİZMETLER RESZVENYTARSASAG	Hareketlilik (ve) Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI MACARİSTAN PLC (eski SG EQUIPMENT MACARİSTAN ZRT FİNANS)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
Jersey Adası							
	ELMFORD LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	HANOM I LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	Fransa'da J D CORPORATE SERVICES LIMITED	Bireysel bankacılık ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS (CI)	Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık SİNIRLI	IG	100	100	100	100
(1)	SG KLEINWORT HAMBROS BANK LIMITED, JERSEY ŞUBESİ	Bireysel Bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS CORPORATE SERVICES (CI) LIMITED	(Bireysel bankacılık) Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (CI) LIMITED	Bireysel Bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	SGKH TRUSTEES (CI) LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	100	100	100	100
Man Adası							
	KBBIOM LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Guernsey Adası						
	CDS INTERNATIONAL LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	FC	100	100	100
	HAMBROS (GUERNSEY ADAYLARI) LTD	(Banka) (perakende Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	KLEINWORT BENSON ULUSLARARASI TRUSTEES SINIRLI	Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
(1)	SG KLEINWORT HAMBROS BANK GUERNSEY ŞUBESİ	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık LIMITED IG		100	100	100
Hindistan						
	ALD AUTOMOTIVE PRIVATE LIMITED	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	LEASE PLAN INDIA PRIVATE LTD.	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN FİLO YÖNETİMİ HİNDİSTAN PVT. LTD.	Mobilite ve Hizmetler FİNANSAL	IG	52,59	52,59	100
(6)	SANFORD C. BERNSTEIN (HİNDİSTAN) LIMITED	Ticari faaliyetler ve Hizmetler Yatırımcılara PRIVATE IG		51	0	100
(1)	SG MUMBAI	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100
(8)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GLOBAL HİNDİSTAN	(Haric) (Bölümler) (I)(G) ÇÖZÜM MERKEZİ		100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER PRIVATE LIMITED	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara INDIA IG		100	100	100
İrlanda						
(5)	ALD RE PUBLIC LIMITED COMPANY (ex-ALD YENİDEN TASARLANAN FAALİYET ŞİRKET)	Mobilite ve Hizmetler mali	IG	0	52,59	0
	AYVENS İRLANDA SINIRLI (eski LEASEPLAN FİLOSU YÖNETİM HİZMETLERİ İRLANDA LTD.)	Mobilite ve Hizmetler mali	IG	52,59	52,59	100
	EURO SİGORTALARI BELİRLENDİ FAALİYET ŞİRKETİ	Mobilite ve Hizmetler finansörler	IG	52,59	52,59	100
	IRIS SPV PLC SERİ MARKASI	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
	IRIS SPV PLC SERİSİ SOGECAP	Sigorta	IG	100	100	100
(1)	LEASEPLAN DIGITAL BV (DUBLIN ŞUBESİ)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
(1)	LEASEPLAN FINANCE BV (DUBLIN ŞUBESİ)	Mobilite ve Hizmetler finansal (I)		52,59	52,59	100
	NB SOG EMER EUR - I	Sigorta	IG	100	100	100
(6)	SANFORD C. BERNSTEIN IRELAND (Hizmetler)	(Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara) (LIMITED) IG ve		51	0	100
(1)	SG DUBLIN	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100
	SGBT FİNANS İRLANDA BELİRLENMİŞ FAALİYET ŞİRKETİ	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ, SGSS (İRLANDA) SINIRLI	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100



Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
İtalya							
	ALD AUTOMOTIVE ITALIA SRL	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	FC	52,59	52,59	100	100
(1) (6)	BSG FRANCE SA ITALIAN BRANCH	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
	FIDITALIA SPA	Mobilite ve Finans Finansal	IG	100	100	100	100
	FRAER LEASING SPA	Mobilite ve Finans Finansal	IG	86,91	86,91	86,91	86,91
	LEASEPLAN ITALIA SPA	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	Fi	52,59	52,59	100	100
	MORIGI FINANCE SRL	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100	100
(6)	NIRONE FINANCE SRL	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	0	100	0
	RED & BLACK AUTO ITALY SRL	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
	SG EQUIPMENT FINANCE ITALY SPA	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
	SG FACTORING SPA	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
	SG LEASING SPA	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	100	100	100	100
(1)	SG LUXEMBOURG İTALYAN ŞUBESİ	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
(1)	SG MILAN	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER HİZMETLER PA)	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
(1)	SOGECAP SA RAPPRESENTANZA GÉNÉRALE PER L'ITALIA	Sigorta	IG	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SA RAPPRESENTANZA GÉNÉRALE PER L'ITALIA	Sigorta	IG	100	100	100	100
Japonya							
(6)	SANFORD C. BERNSTEIN JAPAN KK ve	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
(1)	SG TOKYO	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HAUSSMANN MANAGEMENT JAPAN LIMITED	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER (JAPONYA) (SINIRLI)	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
Letonya							
	ALD OTOMOTİV SIA	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	39,44	39,44	75	75
Litvanya							
	UAB ALD OTOMOTİV	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	39,44	39,44	75	75
Lüksemburg							
	ALD INTERNATIONAL SERVICES SA	Mobilite ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	AXUS LUXEMBOURG SA	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Lüksemburg	BARTON (BAŞKENT) (SA)	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	BUMPER DE SA	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100
	CODEIS COMPARTIMENT A0084	Güvenceler	IG	100	100	100
	CODEIS COMPARTIMENT A0076	Güvenceler	IG	100	100	100
(6)	CODEIS COMPARTIMENT A0092	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	0	100
	CODEIS SECURITIES SA	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100
	COVALBA	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	INFRAMEWA CO-INVEST SCSP	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
(6)	ISCHIA INVESTMENTS SA	Finansman ve Konsey	IG	100	0	100
	IVEFI SA	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
(1)	KÜRESEL KİRALAMA PLANI PROCUREMENT (A LÜKSEMBURG ŞUBESİ LEASEPLAN GLOBAL BV)	Mobilite ve Hizmetler finansörler	IG	52,59	52,59	100
	MERIBOU INVESTMENTS SA	Finansman ve Konsey	FC	100	100	100
(6)	MOOREA FONU - KÜRESEL BÜYÜME TAHSİS PORTFÖY SINIFI YENİDEN	Sigorta	IG	65,18	0	65,18
(6)	MOOREA FONU - SG KREDİ ESKİ 2029 YENİDEN	Sigorta	IG	71,89	0	71,89
	MOOREA FON SG KREDİ VINTAGE 2028 RE (EUR CAP)	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	MOOREA GLB DENGELİ	Sigorta	IG	68,08	68,08	68,08
	MOOREA SÜRDÜRÜLEBİLİR ABD EQUITY RE	Sigorta	IG	60,05	60,05	60,05
	ÖNCÜ YATIRIMLAR KREDİLER FONU	Sigorta	IG	100	100	100
(6)	PROCIDA INVESTMENTS SA	Finansman ve Konsey	FC	100	0	100
	KIRMIZI & SİYAH OTO KİRALAMA ALMANYA 3 SA	Mobilite ve Hizmetler finansörler	IG	52,59	52,59	100
	KIRMIZI & SİYAH OTO KİRALAMA ALMANYA SA	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	SALINGER SA	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SG ISSUER	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100
	SG LUCI	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100
	SGBT VARLIK TEMELLİ FONLAMA SA	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SGBTCI	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SGL ASYA	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
(8)	SGL RE	Dış Sektörler	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SERMAYE PİYASA FİNANSMANI	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Lüksemburg	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE FİNANSMANI VE DAĞITIM	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YAŞAM SİGORTA BROKERİ SA	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LUXEMBOURG	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LUXEMBOURG KİRALAMA	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE SERVET YÖNETİMİ SA	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100
	(2) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE RE SA	Dış Bölümler	IG	0	100	0
	(8) SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE DE L'ARSENAL	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SOGE LIFE	Sigorta	IG	100	100	100
	SPIRE SA - KOMPARTMAN 2021-51	Sigorta	IG	100	100	100
	(2) SURYA INVESTMENTS SA	Finansman ve Konsey	FC	0	100	0
	(6) VIVARA INVESTMENTS SA	Finansman ve Konsey	FC	100	0	100
	ZEUS FİNANSAL KİRALAMA SA	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
Madagaskar						
	(4) BFV - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	Banka de) perakende Uluslararası	IG	0	70	0
Malezya						
	ALD MHC MOBİLİTE HİZMETLERİ MALEZYA SDN BHD	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	31,55	31,55	60
Fas						
	(3) ALD AUTOMOTIVE SA (eski ALD OTOMOTİV SA MAROC)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	0	27,06	0
	(4) ATHENA COURTAGE	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	0	58,26	0
	(4) (FONCIMMO)	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	0	57,67	0
	(4) INVESTIMA SA	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	0	38,14	0
	(4) LA MAROCAINE VIE	Sigorta	IG	0	79,24	0
	(4) SG MAROCAINE DE BANQUES	Banka de) perakende Uluslararası	IG	0	57,67	0
	EKIPMAN ŞİRKETİ	Bireysel bankacılık Uluslararası)	IG	0	32,37	0
	(4) EV VE HANE HALKI "EQDOM	Bireysel bankacılık Uluslararası)	IG	0	32,37	0
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AFRICAİN İŞ HİZMETLERİ SAS A.Ş (eski adıyla SOCIÉTÉ GÉNÉRALE AFRICAİN İŞ HİZMETLERİ SAS)	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	100	97,88	100
	(4) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE LEASING FAS'TA	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	0	57,67	0
	(4) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE OFFSHORE	Banka de) perakende Uluslararası	IG	0	57,64	0
	(4) SOGECAPITAL GESTION	Banka de) perakende Uluslararası	IG	0	57,65	0
	(4) SOGECAPITAL PLASMAN	Banka de) perakende Uluslararası	IG	0	57,66	0
	(4) SOGEFINANCEMENT MAROC	Banka de) perakende Uluslararası	IG	0	57,67	0

			Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Maurice						
	SG MENKUL KIYMETLER BROKERLİĞİ (M) (SINIRLI)	(Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara) IG	100	100	100	100
Moritanya						
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAURITANIE	Banka de) perakende Uluslararası IG	100	100	100	100
Meksika						
	ALD AUTOMOTIVE SA DE CV.	Mobilite (ve) Hizmetler finansal FC	52,59	52,59	100	100
	ALD FLEET SA DE CV SOFOM ENR	Mobilite (ve) Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100
	LEASEPLAN MEXICO SA DE CV.	Mobilite (ve) Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100
	SGFP MEXICO, SA DE CV.	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara GI	100	100	100	100
Monako						
(1) (6)	COMPAGNIE GÉNÉRALE DE EKIPMAN KIRALAMALARI MONACO	Mobilite (ve) Hizmetler finansal IG	99,89	0	100	0
(1)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (ŞUBE (Bireysel Bankacılık Fransa (MONACO)) ve Özel Bankacılık)	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKACILIK (MONACO)	Bireysel bankacılık tr Fransa ve Özel Bankacılık IG	99,99	99,99	99,99	99,99
Norveç						
	AYVENS NORGE AS (eski LEASEPLAN NORGE AS)	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100
	NF FLEET AS	Mobilite ve Finans Finansal IG	42,07	42,07	80	80
Yeni Kaledonya						
	KREDİKAL	Bireysel Bankacılık Uluslararası IG	88,34	88,34	98,05	98,05
	SOCALFI	Uluslararası Bireysel Bankacılık Uluslararası IG	88,34	88,34	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CALEDONIENNE DE BANQUE	Bireysel bankacılık à l'International IG	90,09	90,09	90,09	90,09
Hollanda						
	AALH PARTICIPATIES BV	Mobilite ve Hizmetler finansörleri IG	52,59	52,59	100	100
	KAZA YÖNETİMİ HİZMETLERİ (AMS) BV	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100
(2)	ALVARENGA INVESTMENTS BV	Finansman ve Konsey FC	0	100	0	100
	ASTEROLD BV	Finansman ve Danışmanlık GI	100	100	100	100
	AXUS FINANCE NL BV	Mobilite ve Finans Hizmetler IG	52,59	52,59	100	100
(5)	AXUS NEDERLAND BV	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	0	52,59	0	100
	AXUS NEDERLAND NV (eski LEASEPLAN NEDERLAND NV)	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100
	AYVENS BANK NV (ex-LEASEPLAN CORPORATION NV)	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Hollanda	BRIGANTIA INVESTMENTS BV	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	(1) BSG FRANCE SA HOLLANDA	Faaliyetler (de) Pazar ve Hizmetler	IG	51	0	100
	(6) ŞUBE	Yatırımcılara				0
	TAMPON NL 2020-(1 BV)	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100
	TAMPON NL 2022-1 BV	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100
	(6) TAMPON NL 2023-1 BV	Mobilite ve Hizmetler finansörleri	IG	52,59	0	100
	(6) TAMPON NL 2024-1 BV	Mobilite ve Hizmetler finansörleri	IG	52,59	0	100
	CAPEREA BV	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	FIRENTA BV	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100
	FORD FİLO YÖNETİMİ BV	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	26,35	26,35	50,11
	HERFSTTAFEL INVESTMENTS BV	Finansman ve Konsey	GI	100	100	100
	HORDLE FINANCE BV	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	(2) LEASE BEHEER HOLDING BV	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	0	52,59	0
	LEASE BEHEER VASTGOED BV	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN CN HOLDING BV	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	FC	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN DIGITAL BV	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	Fi	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN FINANCE BV	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN GLOBAL BV	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	Fi	52,59	52,59	100
	LEASEPLAN RECHTSHULP BV	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100
	LP GROUP BV	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	52,59	52,59	100
	MONTALIS INVESTMENT BV	Finansman ve Konsey	FC	100	100	100
	(1) SG AMSTERDAM	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI BENELUX BV	Mobilite ve Hizmetler finansörler	IG	100	100	100
	SOGLEASE BV	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	(2) SOGELEASE FILMLER	Finansman ve Danışmanlık	GI	0	100	0
	ULAŞTIRMA PLANI BV	Mobilite ve Finans finansal	IG	52,59	52,59	100
	(2) TYNEVOR BV	Finansman ve Danışmanlık	GI	0	100	0
Peru						
	ALD OTOMOTİV PERU SAC.	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
Polonya							
	AYVENS FİNANSAL HİZMETLER POLONYA SPOLKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOSCIA (eski ALD OTOMOTİV POLSKA SP Z OO)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	AYVENS POLAND SP.Z OO (eski LEASEPLAN FİLOSU MANAGEMENT (POLSKA) SP.Z OO)	Mobilite ve Hizmetler Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
(1)	BSG FRANCE SA POLONYA ŞUBESİ	Faaliyetler (de) Pazar ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
(6)	FİLO KAZA YÖNETİMİ SERVICES SP.Z OO	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	SG EKİPMAN KİRALAMA POLSKA SP HAYVANAT BAHÇESİ	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
(1)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA ODDZIAL W POLİS	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
(1)	SOGECAP SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	IG	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SPOLKA AKCYJNA ODDZIAL W POLSCE	Sigorta	IG	100	100	100	100
Fransız Polinezyası							
	POLİNEZYA BANKASI	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	72,1	72,1	72,1	72,1
	SOGLEASE BDP "SAS	Banka (de) perakende Uluslararası	IG	72,1	72,1	100	100
Portekiz							
	FİLO KAPAĞI-SOKAK MEDIACAO DE SEGUROS, LDA.	Mobilite ve Hizmetler FİNANSAL	IG	52,59	52,59	100	100
	LEASEPLAN PORTUGAL COMERCIO E ALUGUER DE AUTOMOVEIS E EQUIPAMENTOS LDA. LEASEPLAN PORTEKİZ COMERCIO E ALUGUER DE AUTOMÓVEIS E EQUIPAMENTOS UNIPessoal LDA.)	Mobilite ve Hizmetler (eski finansal	IG	52,59	52,59	100	100
Çek Cumhuriyeti							
	AYVENS SRO (eski adıyla ALD AUTOMOTIVE SRO)	Mobilite et Services finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	ESSOX SRO	Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	80	80	100	100
	(FAKTORING) (KB)	Uluslararası Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100
	KB PENZIJNI SPOLECNOST, AS	Banka (de) perakende Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100
	KB EMLAK	Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100
	KB SMARTSOLUTIONS, SRO	Banka (de) perakende Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100
	KOMERCNI BANKA AS	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	60,73	60,73	60,73	60,73
	KOMERCNI POJISTOVNA AS	Sigorta	IG	80,76	80,76	100	100
	MODRA PYRAMIDA STAVEBNI SPORITELNA AS	Bireysel banka Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100
	PROTOS	Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100

				Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
Ülke		Sektörler operasyonel	Yöntem	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Cumhuriyet Çek Cumhuriyeti	SG EKİPMAN FİNANSMANI ÇEK CUMHURİYET SRO	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	80,33	80,33	100	100
	(2) Fransa'da SOGEPROM CESKA REPUBLIKA SRO	Bireysel bankacılık ve Özel Bankacılık	IG	0	100	0	100
	SOGEPROM MICHLE SRO	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	STD2, SRO	Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100
	(4) VN 42	Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	0	60,73	0	100
	WORLDLINE ÇEK CUMHURİYETİ SRO	Banka (de)perakende Uluslararası	MEI	0,61	0,61	40	40
Romanya							
	KAZA YÖNETİMİ HİZMETLERİ SRL	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	ALD AUTOMOTIVE SRL	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	AYVENS SERVİS MERKEZİ SRL (eski LEASEPLAN HİZMET MERKEZİ SRL)	Mobilite ve Hizmetler Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	60,17	60,17	60,17	60,17
	BRD VARLIK YÖNETİMİ SAI SA	Banka (de) perakende Uluslararası	IG	60,17	60,17	100	100
	BRD FINANCE SA (eski adıyla BRD FINANCE IFN SA)	Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	80,48	80,48	100	100
	BRD SOGELEASE IFN SA	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	60,18	60,17	100	100
	LEASEPLAN ROMANYA SRL	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	SC ROGARIU IMOBILIARE SRL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	75	75	75	75
(8)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GLOBAL ROMANYA	(Haric) (Bölümler) (I)(G) ÇÖZÜM MERKEZİ		100	100	100	100
	SOGEPROM ROMANIA SRL	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
(1)	SOGESSUR SA PARIS - SUCURSALA BUCURESTI	Sigorta	IG	100	100	100	100
Birleşik Krallık							
	ACR	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100	100
	ALD AUTOMOTIVE GROUP LIMITED	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	ALD OTOMOTİV LIMITED	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	OTOMOTİV KİRALAMA LİMİTED ŞİRKETİ	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
(6)	BERNSTEIN AUTONOMOUS LLP	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
(1)	BRIGANTIA INVESTMENTS BV (UK ŞUBE)	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100	100
	BUMPER UK 2019-1 FINANCE PLC	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
Birleşik Krallık	BUMPER (UK) (2021)-(1) (FINANCE) PLC)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	(1) COMPAGNIE GÉNÉRALE DE İNGİLTERE'DE EKIPMAN KIRALAMA	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	99,89	99,89	100	100
	DIAL SÖZLEŞMELERİ SINIRLI	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	KADRANLI ARAÇ YÖNETİMİ SERVICES LTD	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,38	52,38	99,6	99,6
	(1) (EURO) (SİGORTALAR)DAC)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	0	100	0
	(6) LEASEPLAN OLARAK TİCARET YAPIYOR SİGORTA						
	FENCHURCH NOMINEES LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	FORD FİLO YÖNETİMİ İNGİLTERE LIMITED	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	26,35	26,35	100	100
	FRANK NOMINEES LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	(1) HORDLE FINANCE BV (UK BRANCH)	(Finansman) ve Konsey	IG	100	100	100	100
	DAHİLİ FİLO SATIN ALMA LIMITED	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	INULA HOLDING UK LIMITED	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	JWB LEASING LIMITED ORTAKLIK	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
	Fransa'da KBIM STANDBY NOMINEES LIMITED	Bireysel bankacılık ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	KBPB NOMINEES LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	KH ŞİRKET SEKRETERLERİ	Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	SINIRLI	100	100	100	100
	KLEINWORT BENSON ÇİFTLİK ARAZİSİ TRUST (MANAGERS) LIMITED	Banka (de) perakende tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	75	75	75	75
	LANGBOURN NOMINEES LIMITED	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	LEASEPLAN UK LIMITED	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	PAYXPERT SERVICES LTD	Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	IG	80	60	80	60
	KIRMIZI & SİYAH OTO KİRALAMA İNGİLTERE 1 PLC	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	ROBERT BENSON, LONSDALE & CO. (KANADA) LIMITED	(Bireysel Bankacılık) (Fransa) ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
	(6) SANFORD C. BERNSTEIN (AUTONOMOUS UK) 1 LIMITED	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
	(6) SANFORD C. BERNSTEIN (CREST NAMED) LIMITED	(Piyasa Faaliyetleri) ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
	(6) SANFORD C. BERNSTEIN HOLDINGS LIMITED	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	51	0
	(6) SANFORD C. BERNSTEIN LIMITED	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	FC	51	0	100	0



Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Birleşik Krallık	SG (DENİZCİLİK) LEASING LIMITED	Finansman ve Konsey	FC	100	100	100
	SG EKİPMAN FİNANSMANI	Mobilite ve Hizmetler (G) (ARALIK) LIMITED finansal	IG	100	100	100
(2) (8)	SG FINANCIAL SERVICES LIMITED	Dış Bölümler	IG	0	100	0
	SG HAMBROS GÜVEN ŞİRKETİ	Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	SINIRLI IG	100	100	100
	SG SAĞLIK YARDIMLARI TRUSTEE COMPANY LIMITED	Piyasa faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	GI	100	100	100
	SG INVESTMENT LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS BANK	Bireysel Bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	SINIRLI IG	100	100	100
	Fransa'da SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED	Bireysel bankacılık ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS NOMINEES LIMITED	Bireysel bankacılık (Fransa) ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SG KLEINWORT HAMBROS TRUST COMPANY (UK) LIMITED	(Bireysel Bankacılık) (Fransa) ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100
	SG LEASING (VARLIKLAR) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG LEASING (GEMS) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG LEASING (JUNE) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG LEASING (MART) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG LEASING (USD) LIMITED	Finansman ve Konsey	IG	100	100	100
	SG LEASING IX	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	SG TITANYUM LIMITED	Finansman ve Danışma	IG	100	100	100
	NOMINEES (UK) LIMITED ve Hizmetleri	Pazar Faaliyetleri SOCGEN Yatırımcılara	IG	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE EKİPMANLARI FINANCE LIMITED	Mobilite ve Hizmetler finansörler	IG	100	100	100
	ŞİRKET GENEL INTERNATIONAL LIMITED	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
(8)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YATIRIMLARI (UK) LIMITED	Bölümler hariç	IG	100	100	100
(1)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, LONDRA BRANŞ (eski SG LONDRA)	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100
	NOMINEES LIMITED	Piyasa Faaliyetleri STRABUL ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100
(1) (2)	TYNEVOR BV (İNGİLTERE ŞUBESİ)	Finansman ve Konsey	IG	0	100	0

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
Rusya Federasyonu							
(4)	LEASEPLAN RUS LLC	Mobilite ve Hizmetler finansal	Fi	0	52,59	0	100
Senegal							
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SENEGAL	Banka de) perakende Uluslararası	IG	64,45	64,45	64,87	64,87
Sırbistan							
	AYVENS DOO BEOGRAD (eski ALD OTOMOTİV DOO BEOGRAD)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
Singapur							
(6)	SANFORD C. BERNSTEIN PRIVATE LIMITED	Trading (SINGAPORE) ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
	SG MARKETS (SEA) PTE. LTD.	Finansman ve Konsey	GI	100	100	100	100
	SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Faaliyetler de Piyasa ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100
(1)	SG SINGAPUR	Finansman ve Danışmanlık	GI	100	100	100	100
	SG TRUST (ASIA) LTD	Bireysel bankacılık Fransa'da ve Özel Bankacılık	GI	100	100	100	100
Slovakya							
	ALD AUTOMOTIVE SLOVAKIA SRO	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	ESSOX FİNANSMAN SRO	Bireysel bankacılık Uluslararası	IG	80	80	100	100
	(INSURANCEPLAN) (SRO)	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
(1)	KOMERCNI BANKA SLOVAKYA	Banka de) perakende Uluslararası	IG	60,73	60,73	100	100
	LEASEPLAN SLOVAKYA SRO	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
(1)	SG EKİPMAN FİNANSMANI ÇEK REPUBLIC SRO ORGANIZACNA ZLOZKA (SLOVAK REPUBLIC ŞUBE)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	80,33	80,33	100	100
Slovenya							
	AYVENS SLOVENIJA DOO (eski ALD OTOMOTİV OPERASYONEL LEASING DOO)	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
İsveç							
	ALD OTOMOTİV AB	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
(1)	BSG FRANCE SA SWEDEN BRANCH	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
(6)	TAZMİNAT YÖNETİMİ SVERIGE AB	(Mobilite) (ve)(Hizmetler) finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	LEASEPLAN SVERIGE AB	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	NF FLEET AB	Mobilite ve Finans Hizmetler	IG	42,07	42,07	80	80
(1)	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA BANKFILIAL SVERIGE	Pazar faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	100	100	100	100

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi		
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	
İsviçre							
	ALD OTOMOTİV AG	Mobilite ve Finans Finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	(2) HEPsi-AG'DE	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	0	52,59	0	100
	LEASEPLAN (SCHWEIZ) AG	Mobilite (ve) Hizmetler finansal	IG	52,59	52,59	100	100
	(6) SANFORD C. BERNSTEIN (SCHWEIZ) GmbH	Piyasa Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara	IG	51	0	100	0
	SG EKİPMAN FİNANSMANI SCHWEIZ AG	Mobilite ve Hizmetler finansal	IG	100	100	100	100
	(1) SG ZÜRİH	Finansman ve Danışmanlık	IG	100	100	100	100
	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING (SUISSE) SA	(Bireysel bankacılık) tr Fransa ve Özel Bankacılık	IG	100	100	100	100
Tayvan							
	(1) SG SECURITIES (HONG KONG) TAIPEI ŞUBESİ	Piyasa faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcılara SINIRLI	IG	100	100	100	100
	(1) SG TAIPEI	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri	IG	100	100	100	100
Chad							
	(4) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE TCHAD	Banka de) perakende Uluslararası	IG	0	56,91	0	67,92
Tayland							
	(2) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE (TAYLAND) LIMITED (eski adıyla SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES (THAILAND) LTD.)	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler IG Yatırımcılara		0	100	0	100
Togo							
	(1) SOCIÉTÉ GÉNÉRALE TOGO	Banka de) perakende Uluslararası	IG	93,43	93,43	100	100
Tunus							
	ULUSLARARASI BİRLİK ULUSLARARASI	Bireysel Bankacılık Uluslararası	IG	55,1	55,1	52,34	52,34

Ülke	Sektörler operasyonel	Yöntem	Yüzde pay Grup		Kontrol Grubunun Yüzdesi	
			31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde	31.12.2024 tarihinde	31.12.2023 tarihinde
Türkiye						
(5)	ALD OTOMOTİV TURİZM ŞİRKETİ	Mobilite ve Hizmetler (4)(G) TİCARET ANONİM finansal	0	52,59	0	100
	LEASEPLAN OTOMOTİV HİZMETLERİ VE TİCARET AS	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100
(1)	SG İSTANBUL	Pazar Faaliyetleri ve Hizmetler Yatırımcı Hizmetleri IG	100	100	100	100
Ukrayna						
	AYVENS UKRAINE LIMITED SORUMLULUK ŞİRKETİ (eski ALD OTOMOTİV UKRAYNA LIMITED ŞİRKET)	Mobilite ve Hizmetler finansal IG	52,59	52,59	100	100

\* IG: Tam konsolidasyon - AC: Müşterek faaliyet - MEP: Özkaynak yöntemi (ortaklık) - MEI: Özkaynak yöntemi (önemli etki) - MES: Basitleştirilmiş yöntemi (Grup tarafından kontrol edilen ve önemsiz olmaları nedeniyle basitleştirilerek özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilen işletmeler).

(1) Şubeler.

(2) Tasfiye edilen kuruluşlar.

(3) Konsolide edilmeyen kuruluşlar.

(4) Satılan kuruluşlar.

(5) Evrensel varlık transferleri ve birleşmeleri.

(6) Konsolidasyon kapsamına dahil edilen kuruluşlar.

(7) Société Générale'in faaliyetleri aşağıdaki sektörlerle katkıda bulunmaktadır: Fransız Bireysel Bankacılık ve Özel Bankacılık, Uluslararası Bireysel Bankacılık, Küresel Piyasalar ve Menkul Kıymet Hizmetleri, Finansman ve Danışmanlık Hizmetleri ve Kurumsal Merkez.

(8) Çekirdek Dışı İşletmeler temel olarak Grup'un merkezi finans fonksiyonunu, faaliyet gösteren gayrimenkul holding şirketlerini ve Grup'un varlık yönetimi işini kapsamaktadır.

Autorité des Normes Comptables'ın 2 Aralık 2016 tarihli ve 2016-09 sayılı yönetmeliğinin gerektirdiği konsolidasyon kapsamı ve önemli yatırımlara ilişkin ek bilgilere Societe Generale Grubu'nun <https://investors.societegenerale.com/fr/base-documentaire> adresindeki web sitesinden ulaşılabilir.

**NOT 8.5 Denetçi ücretleri**

Société Générale Grubu'nun konsolide mali tabloları, Bay Guillaume Mabille tarafından temsil edilen KPMG SA ve Bay Jean-Louis Dupuis tarafından temsil edilen PWC - PricewaterhouseCoopers Audit tarafından müştereken tasdik Emmanuel Benoist ve Ridha Ben Chamek.

Yönetim Kurulu'nun önerisi ve Societe Generale Denetim ve İç Kontrol Komitesi'nin (CACI) tavsiyesi üzerine, 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, KPMG S.A. ve PWC - PricewaterhouseCoopers Audit'in altı yıllık bir süre için atanmasına karar vermiştir. Görev süreleri 2029 mali tablolarının onaylanacağı Genel Kurul toplantısında sona erecektir. Hatırlatmak gerekirse, Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associés görev süreleri bu Genel Kurulda sona ermiş olup, yenilenmeleri mümkün değildir.

Avrupa denetim yönetmeliklerine uygun olarak, CACI, yasal denetçiler ve ağırları tarafından sağlanan hesapların tasdiki (SACC) dışındaki hizmetleri, görevin başlatılmadan önce bu yönetmeliklere uygun olduğunu doğrulamak amacıyla onaylama politikası uygulamaktadır.

Her CACI toplantısında SACC'lerin bir özeti (onaylanan veya reddedilen) sunulur

Aşağıdaki tablo KPMG S.A. ve PWC - PricewaterhouseCoopers Audit tarafından Société Générale SA ve bağlı ortaklıklarına fatura edilen ücretleri göstermektedir.

		2024		
(M EUR cinsinden vergi öncesi tutarlar)		KPMG	PWC	Toplam
Bireysel ve konsolide finansal tabloların tasdiki	Verici	8	6	14
	Entegre iştirakler genel	19	18	37
<b>ALT TOPLAM</b>		<b>27</b>	<b>24</b>	<b>51</b>
Hesapların Tasdiki (SACC) dışındaki hizmetler	Verici	4	2	6
	Entegre iştirakler genel	2	4	6
Sürdürülebilirlik bilgilerinin belgelendirilmesi için ücretler		1	1	2
<b>TOPLAM</b>		<b>34</b>	<b>31</b>	<b>65</b>
<i>Hangi ağıdan</i>		<i>20</i>	<i>20</i>	<i>40</i>

Önceki Kanuni Denetçiler Ernst & Young et Autres ve Deloitte et Associés tarafından 2024 yılında da sürdürülen görevlere ilişkin ücretler yaklaşık 2 milyon Avro tutarındadır.

2023'te faturalandırılan ücretler aşağıda gösterilmiştir:

		2023		
(M EUR cinsinden vergi öncesi tutarlar)		Ernst & Young ve Diğerleri	Deloitte ve İş Ortakları	Toplam
Bireysel ve konsolide finansal tabloların tasdiki	Verici	5	8	13
	Entegre iştirakler Küresel olarak*.	15	12	27
<b>ALT TOPLAM</b>		<b>20</b>	<b>20</b>	<b>40</b>
Hesapların Tasdiki (SACC) dışındaki hizmetler	Verici	1	1	2
	Entegre iştirakler genel	1	3	4
<b>TOPLAM</b>		<b>22</b>	<b>24</b>	<b>46</b>
<i>Hangi ağıdan</i>		<i>9</i>	<i>14</i>	<i>23</i>

\* Tutarlar 31 Aralık 2023 tarihinde yayınlanan finansal tablolara göre yeniden düzenlenmiştir.

2024 yılında, finansal tabloların tasdiki dışındaki hizmetler ağırlıklı olarak elden çıkarmalarla bağlantılı *durum tespiti* görevleri, uzmanlık ve *kıyaslama* sağlanması, ISAE standartlarına (*International Standard on Assurance Engagements*) uyumun bir parçası olarak iç kontrol incelemeleri ve genişletilmiş denetim prosedürlerinden (mutabık kalınan prosedürler ve ek denetimler) oluşmaktadır.

## NOT 9 RISKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİ

Grup, her üç ayda bir, önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukların detaylı bir incelemesini yapmaktadır. Bu ihtilaflar, çözümlerinin üçüncü bir tarafa en azından eşdeğer bir karşılık beklenmeksizin kaynak çıkışına neden olacağına muhtemel veya kesin olması durumunda karşılıkların muhasebeleştirilmesine yol açabilir. Bu dava karşılıkları, "Bilançonun pasif tarafında karşılıklar" "Diğer karşılıklar" altında sınıflandırılır.

Varsa, münferit karşılıkların oluşturulması veya bu tür karşılıkların tutarı hakkında ayrıntılı bilgi verilmemektedir, zira bu tür bir açıklamanın ilgili uyumsuzlukların çözümüne hâlel getirmesi muhtemeldir.

- 24 Ekim 2012 tarihinde Paris Temyiz Mahkemesi, 5 Ekim 2010 tarihinde Paris Ceza Mahkemesi tarafından verilen ve J. Kerviel'le ilgili kötüye kullanmak, hileli bilgisayar sistemine veri sokmak, sahtecilik yapmak ve sahtecilikte kullanmaktan suçlu bulan ve iki yılı ertelenmiş olmak üzere beş yıl hapis cezasına ve Soci  t   G  n  rale'e 4,9 milyar Avro tazminat ödemeye mahkum eden kararı onamıştır. 19 Mart 2014 tarihinde, Fransız Yüksek Mahkemesi

J. Kerviel. Yargıtay'ın kararı, bu davayı cezai ağdan sona erdirmiştir. Sivil tarafta ise Versailles Temyiz Mahkemesi 23 Eylül 2016 tarihinde J. Kerviel'in bilirkişi görüş talebini reddetmiş ve böylece J. Kerviel'in hileli eylemlerinden kaynaklanan Banka'nın 4,9 milyar Avro tutarındaki net muhasebe zararını teyit etmiştir. Ayrıca J. Kerviel'i Soci  t   G  n  rale'e verdiği zarardan kısmen sorumlu ilan etmiş ve Soci  t   G  n  rale'e 1 Avro ödemesine hükmetmiştir. Soci  t   G  n  rale ve J. Kerviel Fransız Yüksek Mahkemesi'ne temyiz başvurusunda bulunmamıştır. Societe Generale, bu kararın vergi pozisyonu üzerinde bir etkisi olmadığını d    nmektedir. Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından Eylül 2016'da belirtildiği üzere, vergi makamları bu muhasebe zararının vergi sonuçlarını incelemiş ve J  r  me Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 Avro tutarındaki zararın d    lebilirliğini d    nd  klerini belirtmişlerdir. Önerilen bu düzeltmenin hemen bir etkisi olmayıp, Societe Generale'in söz konusu zarardan kaynaklanan devreden vergi zararlarını vergilendirilebilir gelirinden mahsup edebilecek duruma gelmesi halinde vergi makamları tarafından bir düzeltme bildirimi ile teyit edilmesi gerekebilecektir. Banka'nın tahminlerine göre, böyle bir durum birkaç yıl boyunca ortaya çıkmayacaktır. Danıştay'ın 2011 tarihli görüş ve yakın zamanda teyit edilen tutarlı içtihadı işliğinde, Societe Generale, taşınan ilgili zararların sorgulanması için bir neden olmadığını d    nmektedir. Vergi makamlarının zamanı geldiğinde mevcut pozisyonlarını teyit etmeye karar vermeleri halinde, Societe Generale Grubu haklarını yetkili mahkemeler nezdinde ileri sürmekten geri kalmayacaktır. Ceza Mahkumiyetlerinin İncelenmesi ve Yeniden Değerlendirilmesi Mahkemesi Soruşturma Komitesi, 20 Eylül 2018 tarihli bir kararla, J. Kerviel tarafından Mayıs 2015'te ceza mahkumiyetine karşı yapılan inceleme başvurusunu da kabul edilemez ilan etmiş ve böylece ceza davasının yeniden a  ılmasını haklı çıkaracak herhangi bir unsur veya yeni olgunun bulunmadığını teyit etmiştir.

- 3 Ocak 2023 tarihinde Societe Generale Private Banking (İsviçre) ("SGPBS"), Robert Allen Stanford ve Stanford International Bank Limited de dahil olmak üzere Grubunun bazı iştirakleri tarafından işletilen bir saadet zinciri ile bağlantılı olarak Amerika Birleşik Devletleri'ndeki davayı   zmek için bir uzlaşma anlaşması imzaladı. 21 şubat 2023 tarihinde, ABD Alicası ve Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi ("OSIC"), ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi'nde ("Teksas") uzlaşma anlaşmasının onaylanması ve belgelendirilmesi için bir talepte bulunmuştur. Anlaşma, SGPBS'nin ABD Alicası ve OSIC'nin taleplerinden vazgeçmesi karşılığında 157 milyon ABD Doları ödemesini öngörüyor. Mahkeme, 7 Haziran 2023 tarihinde yapılan bir duruşmada

Teksas Mahkemesi, ABD Kayyumunun uzlaşma anlaşmasını onaylama ve tasdik etme talebini kabul etmiştir. Uzlaşma anlaşması, Antigua Mahkemesi tarafından atanan Stanford International Bank Limited'in Ortak Tasfiye Memurları ("Ortak Tasfiye Memurları") tarafından teyiz edildi. 19 Eylül 2024 tarihinde, ABD 5<sup>inci</sup> Daire Temyiz Mahkemesi, Ortak Tasfiye Memurlarının, ilgili     nc   tarafların Societe Generale Grubunun bir kuruluşuna karşı yeni bir dava a  masını yasaklayan uzlaşma anlaşmasına eşlik eden emrin kapsamı dışında bırakılması talebini kabul . Temyiz Mahkemesi, uzlaşma anlaşmasını onaylayan kararın bu doğrultuda değeristirilmesi için davayı Teksas Mahkemesine geri göndermiştir. SGPBS'nin uzlaşma anlaşması kapsamında ödemesi gereken tutar, Soci  t   G  n  rale SA'nın hesaplarındaki bir karşılıktan karşılanmaktadır.

Soci  t   G  n  rale SA tarafından SGPBS'ye verilen bir finansal garanti. Davaya dahil olan diğer bankalar da 2023'  n ilk çeyreğinde ABD Tahsildarı ve OSIC ile uzlaşma anlaşmalarına vardıklarını ve böylece taleplerine son verdiklerini açıklamışlardır. Bu uzlaşmaların tamamı, 27 şubat 2023 tarihinde başlaması planlanan ancak gerçekleşmeyen j  rili duruşmadan önce sağlanmıştir.

Aynı davada, ABD'li davacıların temsil ettiği yatırımcıları da temsil eden Ortak Tasfiye Memurları tarafından Kasım 2022'de Cenevre'de bir uzlaşma dilekçesi sunulmuştur. SGPBS, Muşterek Tasfiye Memurlarının dava dilek  sesinin sunulduğu konusunda 20 Haziran 2023 tarihinde bilgilendirilmiştir. SGPBS bu davalarda kendisini savunmaktadır.

- Belirli Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranları ("IBOR davası) ile ilgili olarak 2018 yılında ABD makamları ile uzlaşma anlaşmalarına ve DOJ'un bu davadaki kovuşturmasının 30 Kasım 2021 tarihinde nihai olarak durdurulmasına rağmen, Banka,   eşitli ABD eyaletlerinin Başsavcıları ve New York Eyaleti Finansal Hizmetler Bakanlığı (NYDFS) dahil olmak üzere diğer makamlardan gelen bilgi yanıt vermiştir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının sabitlenmesine ve bu oranlara endekli finansal araçları içeren işlemlere toplu davalarda adı geçmiştir. Societe Generale ayrıca ABD Doları Libor oranı ile ilgili olarak (Grup dışında) birkaç bireysel davada da isimlendirilmiştir. Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde ("Mahkeme") görülmekte olan tüm bu davalar artık kesin olarak kapanmıştır.

ABD Doları Libor davasında, Societe Generale aleyhindeki tüm talepler artık sona ermiştir. 12 Mayıs 2023 tarihinde, Societe Generale ve diğer iki finansal kuruluş, OTC   r  nleri toplu davasında davacılarla toplam 90 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 17 Ekim 2023 tarihinde anlaşmanın nihai onayını vermiştir. Societe Generale aleyhine açılan diğer bireysel USD Libor davalarının tümü, bazı durumlarda uzlaşma anlaşmasını takiben davacılar tarafından gönüllü olarak durdurulmuştur.

Euroyen OTC türevlerinin alıcıları tarafından başlatılan Japon Yeni Libor'una ilişkin davada, Societe Generale ve davacılar, bu toplu davaya son vermek amacıyla 16 şubat 2024 tarihinde bir uzlaşma anlaşması imzalamışlardır. Bu anlaşma 18 Haziran 2024 tarihinde Mahkeme tarafından kesin olarak onaylanmıştır. Bu onama kararı artık nihai olduğundan, dava kesin olarak kapanmıştır. Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen'e endekli türevlerin alıcıları veya satıcıları tarafından Japon Yeni Libor'una ilişkin olarak açılan diğer davada, Mahkeme 25 Eylül 2020 tarihinde

davalıların iddialarını reddetmiş ve davacıların kalan iddialarını reddetmiştir. ABD İkinci Daire Temyiz Mahkemesi, 8 Aralık 2022 tarihinde tadil edilen 18 Ekim 2022 tarihli kararıyla, Mahkeme'nin davacıların taleplerini reddeden kararını onaylamıştır. 2 Ekim 2023 tarihinde, ABD Yüksek Mahkemesi davacıların temyiz talebini değerlendirmeyi reddetti ve böylece bu işlemler sona erdi.

Euribor davalarının bir parçası olarak Societe Generale, bu toplu davaya kesin bir son vermek için davacılarla bir uzlaşma anlaşmasına varmıştır. Anlaşma 31 Ekim 2023 tarihinde Mahkeme tarafından kesin olarak onaylanmıştır. Dolayısıyla bu dava artık kapanmıştır.

Arjantin'de, Société Générale ve diğer finans kuruluşları, bir tüketici derneği tarafından, devlet tahvilii veya ABD Doları Libor'una bağlı faiz ödemeli diğer enstrümanlara sahip Arjantinli tüketiciler adına açılan bir davada dava edildi. Bu kuruluşlar, ABD Doları Libor oranını belirlerken Arjantin tüketici yasasının koruyucu hükümlerini ihlal etmekle suçlandılar. Davacı, kendi inisiyatifleriyle Société 'e karşı açtığı davayı geri çekmiştir.

- 10 Aralık 2012 tarihinde Danıştay, Fransa'da şirketlerden alınan stopaj vergisinin AB hukukuna aykırı olduğuna hükmeden ve vergi makamları tarafından şirketlerden alınan meblağların iadesine ilişkin usulleri belirleyen iki karar vermiştir. Ancak Danıştay tarafından tanımlanan prosedürler, iade hakkının ciddi şekilde sınırlandırılmasına yol açmıştır. Société Générale, 2005 yılında bu tür hakları iki şirketten (Rhodia ve Suez, şimdi Engie) devralmış ve devralan şirketlere sınırlı bir rücu hakkı tanımıştır. Danıştay'ın kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransa'daki idari mahkemeler nezdinde yetkililerle yaşadığı çeşitli anlaşmazlıklarda haklarını ileri sürmüştür.

Bazı Fransız şirketlerinin başvurusu üzerine Avrupa Komisyonu, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın (ABAD) 15 Eylül 2011 tarihli kararını uygulamak üzere Danıştay tarafından 10 Aralık 2012 tarihinde alınan kararların Topluluk hukukunu ihlal ettiğini değerlendirdi. Bunun üzerine Avrupa Komisyonu Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti'ne karşı ihlal davası açmış ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek pozisyonunu teyit etmiştir. Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını açıkladı ve Danıştay'ın yanlış ödenen stopaj vergisini rehin vermek için Avrupalı alt iştiraklerin vergisini dikkate almadığı ve ayrıca Danıştay'ın konuyu bir ön karar için Adalet Divanı'na sevk etmediği gerekçesiyle Fransa'nın yükümlülüklerini ihlal ettiğine hükmetti. Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Société Générale haklarını yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde ileri sürmeye devam etmiştir. 23 Haziran 2020 tarihinde, Versailles İdari İstinaf Mahkemesi, 2002 ve 2003 yıllarına ilişkin Suez'e karşı taleplerimiz konusunda Engie lehine bir karar vermiş ve ardından lehimize mali icra kararı almıştır. Bu karar, stopaj vergisinin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetmiştir. Danıştay bu karara itiraz etmiş ve durumun böyle olup olmadığının tespit edilmesi için ABAD'a bir ön soru yöneltmesi gerektiğini düşünmüştür. Adalet Divanı, 12 Mayıs 2022 tarihli bir kararla, stopaj vergisinin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığını teyit etmiştir. Danıştay, 30 Haziran 2023 tarihli Engie kararında, bu uyumsuzluğa dikkat çekmiş ve böylece Versailles İdare Mahkemesi tarafından 2002 yılı için benimsenen çözümü teyit etmiş, ancak 2003 yılı incelemesini aynı Mahkemeye havale etmiş ve 9 Ocak 2024 tarihinde, yargılama sırasında idare tarafından verilen kısmi rahatlamaı teyit . Societe Generale'in temyiz başvurusu Danıştay tarafından 23 Aralık 2024 tarihli bir kararla reddedilmiş ve 2002 ve 2003 taleplerine ilişkin ihtilaf kesin olarak sona ermiştir. Aynı zamanda, bir ihtilaf da

Rhodia ve Suez'in 1999 ve 2001 mali yıllarına ilişkin tazminat talepleri için Mart 2023'te Avrupa Komisyonu ve Paris İdari Temyiz Mahkemesi'ne başvurulmuştur.

- Societe Generale ve diğer finansal kuruluşlar, Londra altın fiyat sabitleme piyasasına katılımlarıyla bağlantılı olarak ABD yasalarını ve *Emtia Borsası Yasasını* ihlal ettikleri iddiasıyla bir toplu davada dava edildi. Dava, fiziki altın satan, CME'de altına endeksli *vadeli işlem* sözleşmeleri satan, altın ETF'leri satan, CME'de işlem gören alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, tezgah üstü altın veya vadeli işlem veya alım satan veya tezgah üstü altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açılmıştır. Société Générale, diğer üç davalı ile birlikte, bu davayı 50 milyon ABD Doları karşılığında için bir anlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 13 Ocak 2022 tarihli anlaşmanın ön onayını vermiştir. Nihai onay duruşması 5 Ağustos 2022 tarihinde ve uzlaşma 8 Ağustos 2022 tarihli bir kararla nihai olarak onaylanmıştır. Bu dava artık kapanmıştır. Société Générale'in bu işlemdeki payının tutarı kamuya açık olmamakla birlikte, mali açıdan önemli değildir. Societe Generale ve diğer finans kuruluşları, benzer iddialar nedeniyle Kanada'da Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi nezdinde) iki toplu davada da isimlendirilmiştir. Societe Generale bu iddialara karşı kendisini savunmaktadır.

- Ağustos 2015'ten bu yana, Societe Generale Grubu'nun mevcut ve eski çalışanları, Alman vergi ve ceza makamları tarafından yürütülen çeşitli soruşturmalara konu olmuştur. Bu soruşturmalar, diğer hususların yanı sıra, SGSS GmbH tarafından yönetilen bir fonla ve bu kişilerin kendi adlarına veya müşterileri adına, Alman hisse senedi temettülerine olası vergi kaçırma planlarına dahil oldukları iddiasıyla ilgilidir. "CumEx". Grup kuruluşları Alman makamlarından gelen taleplere yanıt vermektedir.

Societe Generale Grubu kuruluşları, Alman vergi makamları da dahil olmak üzere üçüncü tarafların taleplerine maruz kalabilir ve Alman vergi makamlarına karşı işlemlere dahil olan müşteriler tarafından başlatılan yasal ihtilaflara konu olabilir.

- Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin ("BLMIS") tasfiyesiyle bağlantılı olarak atanan *kayyum* tarafından Manhattan'daki *ABD İflas Mahkemesinde* açılan bir davada Societe Generale ve bazı iştiraklerinin adı geçmektedir. Dava, BLMIS *Kayyumu* tarafından çok sayıda kuruma karşı açılan davalarla aynıdır ve BLMIS'e yatırım yapmış olan ve Societe Generale'in geri ödemeler aldığı "besleyici fonlar" aracılığıyla Societe Generale kuruluşları tarafından BLMIS'ten dolayı olarak alındığı iddia edilen tutarların geri alınmasını talep etmektedir. Davacı, Société Générale kuruluşları tarafından alınan tutarların *ABD İflas Kanunu* ve New York yasaları uyarınca geri alınabilir olduğunu iddia etmektedir. BLMIS *Kayyımı*, Société Générale kuruluşlarının toplamda yaklaşık 150 milyon \$'lık tutarını geri almaya çalışmaktadır. Bu kuruluşlar bu davada kendilerini savunmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihlerinde verdiği kararlarda, BLMIS *Kayyumu* tarafından açılan ve ABD *İkinci Daire Temyiz Mahkemesi*'ne temyiz başvurusunda bulunan taleplerin çoğunu reddetmiştir. Temyiz Mahkemesi, 25 Şubat 2019 tarihli kararıyla kararları iptal etmiş ve davaları ilk derece mahkemesinde görülmek üzere yeniden ele almıştır. 1<sup>bir</sup> Haziran 2020 tarihinde, ABD Yüksek Mahkemesi, davalılar tarafından inceleme talebini reddetmiştir. Dava şu anda üzere *İflas Mahkemesi*'nin önündedir. Societe Generale davalıları davanın reddini talep etmişlerdir.



hissenin 29 Nisan 2022 tarihinde devredilmesi talebinde bulunmuştur. Bu talep 7 Ekim 2022 tarihli bir kararla reddedilmiştir. Dava süreci halen devam etmektedir.

- 10 Temmuz 2019 tarihinde, Societe Generale', Küba hükümetinin 1960 Banco Nunez'i kamulaştırması sonucunda ortaya çıktığı iddia edilen zararlar için 1996 tarihli Küba *Özgürlük ve Demokrasi Dayanışması (Libertad) Yasası (Helms-Burton Yasası* olarak bilinir) kapsamında davacılar tarafından Miami'deki ABD Bölge Mahkemesi'nde açılan bir davada celpname tebliğ edildi. Davacılar, bu Kanuna dayanarak Societe Generale'den tazminat talep etmektedir. Davacılar, 24 Eylül 2019 tarihinde, üç davalı bankayı daha ekledikleri ve yeni olgusal iddialarda bulundukları dava dilekçelerini değiştirmişlerdir. Societe Generale, bu tadil edilmiş dava dilekçesinin reddedilmesi için bir dilekçe sunmuştur. Bu konudaki savunma teatisi 10 Ocak 2020 tarihinde sona ermiştir. Red talebine ilişkin karar beklenirken, 29 Ocak 2020 tarihinde davacılar davanın Manhattan federal mahkemesine nakledilmesi için bir talepte bulunmuşlardır. Davacılar bu talebe karşı çıkmadı ve Mahkeme 30 Ocak 2020'de talebi kabul etti. 11 Eylül 2020'de davacılar, üç ortak davalı bankanın yerine başka bir bankayı ikame ettikleri ve Banco Nunez'in kurucularının mirasçıları olduklarını iddia eden diğer davacıları ekledikleri ikinci bir tadil edilmiş celpname sundular. 22 Aralık 2021 tarihinde Mahkeme, Soci  t   G  n  rale'in davanın reddi talebini kabul etmiş ancak davacılar yeni bir dilekçe sunma yetkisi vermiştir. 25 Şubat 2022 tarihinde davacılar değiştirilmiş bir celpname sunmuş ve 11 Nisan 2022 tarihinde Societe Generale davanın reddini talep etmiştir. Mahkeme 30 Mart 2023 tarihinde davanın reddi talebini kabul etmiştir. Davacılar bu kararı temyiz etmiştir. *İkinci Daire* Temyiz Mahkemesi 7 Ocak 2025 tarihinde alt mahkemenin davayı reddetme kararını onaylamıştır.

- 9 Kasım 2020 tarihinde, Soci  t   G  n  rale ve başka bir bankaya, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından kamulaştırıldığı iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un eski mirasçıları ve miras temsilcileri tarafından Manhattan federal mahkemesinde benzer bir Helms-Burton davası tebliğ edildi (Pujol I davası). 27 Ocak 2021 tarihinde, Soci  t   G  n  rale davanın reddedilmesi talebinde bulunmuştur. 26 Şubat 2021 tarihinde, hâkimin onayıyla, davacılar tadil edilmiş bir celpname sundular. Davacılar 19 Mart 2021 tarihinde tadil edilmiş celpnamenin reddini talep etmiş ve Mahkeme 24 Kasım 2021 tarihinde bu talebi kabul etmiştir. Mahkeme yeni bir celpname sunmaları için yetki verdi. 4 Şubat 2022'de davacılar tadil edilmiş bir celpname sunmuş ve 14 Mart 2022'de Soci  t   G  n  rale davanın reddini talep etmiş ve bu talep Mahkeme tarafından 23 Ocak 2023'te kabul edilmiştir. *İkinci Daire* Temyiz Mahkemesi 7 Ocak 2025 tarihinde alt mahkemenin davayı reddetme kararını onaylamıştır.

16 Mart 2021 tarihinde, Soci  t   G  n  rale ve başka bir banka, Pujol I davasında da davacı olan Banco Pujol'un sözde miras  larından birinin temsilcisi tarafından açılan yeni ve neredeyse aynı Helms-Burton davası (Pujol II davası) kapsamında Manhattan'daki *ABD Bölge Mahkemesi*'ne çağrıldı. Bu dava Pujol I davasının sonucunu beklemek üzere durdurulmuştur. Tarafların talebi üzerine ve Pujol I davasının reddedilmesinin ardından, Mahkeme Pujol II davası üzerindeki yürütmeyi durdurma kararını kaldırmış ve Pujol I davası ile aynı gerek  lerle bu davayı da reddetmiştir. Davacı bu kararı temyiz etmiştir. *İkinci Daire*'nin 7 Ocak 2025 tarihli kararı Pujol II için de geçerlidir.

- Societe Generale, Polonya'daki iştiraki Euro Bank'ın 31 Mayıs 2019 tarihinde Bank Millennium'a satışı ve söz konusu bankaya çeşitli riskleri kapsayan garanti verilmesi bağlamında, Euro Bank tarafından verilen ve İsviçre Frangı cinsinden veya İsviçre Frangına endeksli kredilerden oluşan portföye i  li  in davaların gelişimini izlemeye devam etmektedir. Societe Generale'in hesaplarında davaya i  li  in kar  lıklı ayrılırken, devredilen portföye i  li  in ihtilafların sayısındaki artış ve Polonya'daki mahkemeler tarafından verilen kararların içeriği dikkate alınmaktadır.
- Diğer finansal kuruluşlar gibi Societe Generale de menkul kıymet   d  n  c vermesi/alması ve hisse senedi ve endeks türevleri faaliyetleri nedeniyle vergi makamları tarafından denetlenmektedir. 2017'den 2022'ye kadar denetlenen mali yıllar, stopaj vergisinin i  li  in olarak 2017'den 2021'e kadar olan yıllar için düzeltme tekliflerine tabidir. Bu tekliflere Grup tarafından itiraz edilmektedir. 30 Mart 2023 tarihinde, Fransız Bankacılık Federasyonu, vergi makamlarının tutumuna kar  şı ultra vires gerekçesiyle temyiz başvurusunda bulunmuştur. 8 Aralık 2023 tarihinde Danıştay, vergi mükellefleri haklarını kötüye kullanmaktan suçlu olmadıkça, vergi makamlarının temettüler üzerindeki stopaj vergisi uygulamasını mevcut yasal   er  venin ötesine geni  letmeyece  ine hükmetmiş ve böylece vergi makamlarının itifa hakkı sahibi kavramına dayanan tutumunun yasalara aykırı olduğuna karar vermiştir. Vergi makamları artık yeniden değerlendirmelerinin temeli olarak hakların kötüye kullanılmasına bakıyor ve prensip olarak işlemleri ayrı ayrı analiz etmeleri gerekiyor. Mart 2023 sonunda, ulusal mali savcılık Paris'te aralarında Soci  t   G  n  rale 'in de bulunduğu beş bankacılık kuruluşunda arama , Soci  t   aynı konuda bir   n soru  tırmaya konu olduğunu öğrendi. Societe Generale bu davalarda kendisini savunmaktadır.
- 19 Ağustos 2022 tarihinde, EuroChem AG'nin yüzde yüz iştiraki olan Rus gübre   irketi EuroChem North West-2 (bundan böyle "EuroChem" olarak anılacaktır), Soci  t   G  n  rale ve Milano şubesini (bundan böyle "Soci  t   G  n  rale" olarak anılacaktır) İngiliz mahkemelerine   a  ırdı. Dava, Soci  t   G  n  rale tarafından Rusya'nın Kingisepp kentindeki bir projenin in  şasıyla bağlantılı olarak EuroChem lehine verilen beş adet ilk talep teminatıyla ilgilidir. EuroChem, 4 Ağustos 2022 tarihinde söz konusu teminatların uygulanmasını talep etmiştir. Soci  t   G  n  rale daha sonra, işlemleri doğrudan etkileyen uluslararası yaptırımlar nedeniyle bu talepleri yerine getiremeyeceğini açıklamıştır ki EuroChem bu analize itiraz etmektedir. Soci  t   G  n  rale savunmasını 1  nci Kasım 2022 tarihinde sunmuş, buna EuroChem 19 Aralık 2022 tarihinde yanıt vermiştir. Usule i  li  in zaman   izelgesi çeşitli usul duruşmalarında tartışılmıştır. Bugüne kadar, duruşmanın Haziran 2025'te yapılması planlanmıştır.
- SG Americas Securities, LLC ("SGAS") Aralık 2022'de *ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu*'ndan ("SEC") SGAS'ın işlerini yürütürken yetkisiz iletişim araçlarını kullanması ve ilgili kayıt tutma ve kontrol gerekliliklerine uyumu ile ilgili 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 soru  tırmalar, 2022 yılında diğer finans kuruluşlarının benzer konularda düzenleyicilerle vardığı bir dizi uzlaşmayı takip etmektedir. SGAS, SEC ile 8 Ağustos 2023 tarihinde kamuya açıklanan bir uzlaşma anlaşması imzalamış ve 35 milyon tutarında bir ceza ödemeyi, belirli iyileştirici eylemlerde bulunmayı ve bağımsız bir uyum danışmanı görevlendirmeyi kabul etmiştir. Societe Generale ve SGAS, CFTC ile de 8 Ağustos 2023 tarihinde kamuoyuna açıklanan bir uzlaşma anlaşması imzalamış ve 75 milyon ABD Doları tutarında bir para cezası ödemeyi ve belirli iyileştirici önlemler almayı kabul etmiştir.



## NOT 10 FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN RİSKLERİN YÖNETİMİ

	URD'nin 4. Bölümü (Not 10'un denetlenmiş kısımları)	Sayfa numaraları
Yayınlanan finansal tablolara ilişkin 10 no'lu dipnot	bölüm 4'te "Denetlenmiş" kelimesiyle belirtilmiştir)	Bölüm 4
10.1 Risk yönetimi	Bölüm 4.2.1 Risk yönetimi yönetişimi	178 - 180
10.2 Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği	Bölüm 4.4 Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği	190 - 200
10.3 Kredi riski	Bölüm 4.5 Kredi riski	201 - 217
10.4 Karşı taraf riski	Bölüm 4.6 Karşı taraf riski	218 - 227
10.5 Piyasa riski	Bölüm 4.7 Piyasa riski	228 - 239
10.6 Yapısal riskler: faiz oranları ve döviz kurları	Bölüm 4.8 Yapısal risk - Faiz oranları ve döviz kurları	240 - 243
10.7 Yapısal risk: likidite	Bölüm 4.9 Yapısal risk - Likidite	244 - 250

## 6.3 YASAL DENETÇİ RAPORU

### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren

mali yıl Genel Kurul'a

**Société Générale**

29 BULVAR HAUSMANN

75009 Paris

#### BAĞIMSIZLIK

Denetimimizi, 1 Ocak 2024 tarihinden raporumuzun düzenlendiği tarihe kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu'nda ve Yasal Denetçiler için Etik Kurallarda belirtilen bağımsızlık kurallarına uygun yürüttük ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 5(1) Maddesi tarafından yasaklanan herhangi bir hizmet sunmadık.

#### Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize tevdi edilen görev uyarınca, Société Générale'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını ve tarihte Grup'un finansal durumunu, varlık ve yükümlülüklerini, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Yukarıda ifade edilen görüş, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporun içeriği ile tutarlıdır.

#### Değerlendirmelerin gerekçelendirilmesi - Denetimin kilit noktaları

Değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.821-53 ve R.821-180 maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre o yıla ait konsolide finansal tabloların denetimi için en önemli olan önemli yanlışlık risklerine ilişkin denetimin kilit noktalarını ve bu risklere verdiğimiz yanıtları dikkatinize sunarız.

Bu değerlendirmeler, bir bütün olarak ele alınan konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve yukarıda ifade edilen görüşün oluşturulması amacıyla yapılmıştır. Bu konsolide finansal tabloların herhangi bir bileşeni hakkında görüş bildirmiyoruz.

#### Görüşün temeli

##### DENETİM STANDARDI

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 "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları" başlıklı bölümünde belirtilmiştir.

**MÜŞTERİLERE KREDİLER VE ALACAKLAR ÜZERİNDEKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNÜN ÖLÇÜMÜ**

(Bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 3.5, 3.8 ve 10.3 no'lu dipnotlar)

**Belirlenen risk**

UFRS 9 "Finansal Araçlar" hükümlerine uygun olarak, Grubunuz aşağıdakiler için değer düşüklüğü kaydeder

"Grup, faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini karşılamak için canlı krediler (1. aşama), değer düşüklüğüne uğramış krediler (2. aşama) ve temerrüde düşmüş krediler (3. aşama) üzerinde 'beklenen kredi zararı' yöntemini kullanmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, kredi riskine maruz kalan müşteri kredilerinin toplam tutarı 463.143 milyon Avro ve ilgili değer düşüklüğünün toplam tutarı 8.445 Avro'dur.

Canlı krediler (1. adım) ve değer düşüklüğüne uğramış krediler (2. adım) üzerindeki beklenen kredi zararlarını tahmin etmek için kullanılan modeller, risk parametrelerinin (temerrüt olasılıkları, temerrüt durumunda kayıplar, vb.) belirlenmesine ve her bir karşı tarafın veya sektörün kredi kalitesine ilişkin dahili analizlere dayanmaktadır.

Değer düşüklüğü zararları, bireysel veya istatistiksel bazda düşmüş krediler (adım 3) için muhasebeleştirilir. Bunlar, yönetim tarafından, talep edilmiş veya edilebilecek teminatların etkisi dikkate alınarak, gelecekteki tahmini geri kazanılabilir nakit akışları temelinde değerlendirilir.

Ekonomik gelişmeleri ve jeopolitik bağlamı dikkate almak için, beklenen kredi zararlarının ölçümü önemli muhakeme ve yönetim tarafından varsayımların kullanılmasını gerektirir, özellikle :

- beklenen kayıpları tahmin etmek için kullanılan modellere dahil edilen makroekonomik senaryoları belirler;
- kredi riskindeki herhangi bir önemli bozulmayı dikkate alarak, ödenmemiş kredilerin sınıflandırmasını (1., 2. ve 3. aşamalar) belirler;
- beklenen kredi zararlarının (1. ve 2. adımlar) altında yatan düzeltmelerin (uzman veya sektörel) yanı sıra model ve varsayımların güncellenmesi.
- Aşama 3'te sınıflandırılan borçlar için geri kazanım beklentilerini belirlemek.

Önemli yönetim yargısı ve tahmin belirsizlikleri nedeniyle, müşterilere verilen krediler ve alacaklar üzerindeki değer düşüklüğü değerlendirmesinin denetimimizde kilit bir konu olduğunu düşünüyoruz.

**Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt**

Bu riske karşılık olarak çalışmalarımız aşağıdakilerden oluşmuştur:

- Müşteri kredilerinin sınıflandırılması, derecelendirilmesi ve yazılmasına ilişkin sürecin yönetişimine aşina olmak;
- müşteri kredilerindeki değer düşüklüğünün değerlendirilmesi sürecine ilişkin iç kontrollerin tasarımı ve etkinliğini değerlendirmiştir;
- BT denetim uzmanlarımızın desteğiyle, örneklem bazında, genel BT kontrollerini ve değer düşüklüklerinin değerlendirilmesine ilişkin otomatik test etmelidir;
- kredi riski uzmanlarımızın desteğiyle, beklenen kredi zararlarını ölçmek için kullanılan modellerin, varsayımların ve makro-ekonomik senaryoların uygunluğunu değerlendirir;
- Grup tarafından muhasebeleştirilen ana bölüm ve uzman düzeltmelerinin doğru belgelendirildiğini ve gerekçelendirildiğini doğrulamalıdır;
- örneklerle dayalı beklenen kayıpların bağımsız hesaplamalarını yapmak;
- Seçilen münferit krediler üzerinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü seviyesini değerlendirir;

Ayrıca, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan müşteri kredi ve alacaklarının değer düşüklüğüne ilişkin bilgilerin uygunluğu da değerlendirilmiştir.

**SEVİYE 2 VE 3 FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ**

(Bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 3.1, 3.2 ve 4 no'lu dipnotlar)

**Belirlenen risk**

Societe Generale, piyasa faaliyetlerinin bir parçası olarak, bilançoda gerçeğe uygun değerden ölçülen alım satım amaçlı finansal araçları elinde bulundurmaktadır.

Bu gerçeğe uygun değer, enstrümanların niteliğine ve karmaşıklığına bağlı olarak farklı yaklaşımlar kullanılarak belirlenir. Özellikle, yoğunlukla aktif piyasalarda gözlemlenebilen piyasa parametrelerine dayalı değerlendirme modellerine (seviye 2 olarak sınıflandırılan araçlar) veya yoğunlukla gözlemlenemeyen parametrelere dayalı değerlendirme modellerine (seviye 3 olarak sınıflandırılan araçlar) dayanmaktadır.

Elde edilen değerlemeler, uygun olduğu durumlarda, belirli piyasa, likidite veya karşı taraf risklerini dikkate almak için rezervler veya değer ayarlamaları ile desteklenebilir.

31 Aralık 2024 tarihinde, bu finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Grup'un konsolide bilançosunda 268.005 milyon avroluk varlık ve 287.294 milyon avroluk yükümlülüğü.

Pozisyonların önemliliği ve değerlendirme parametrelerinin ve modellerinin seçiminde yönetim yargısının kullanılması nedeniyle, seviye 2 ve seviye 3 alım satım amaçlı finansal araçların değerlemesinin kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

**Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt**

Seviye 2 ve 3'te sınıflandırılan alım satım amaçlı finansal araçların değerlemesine ilişkin olarak Societe Generale bünyesinde uygulanan süreçler, yönetim ve kontroller hakkında bilgi sahibi olduk.

Denetimimiz için kilit öneme sahip olduğu düşünülen kontrollerin etkinliğini, özellikle de aşağıdakilerle ilgili olanları test ettik

- değerlendirme modellerinin ve ilgili düzeltmelerin Risk Departmanı tarafından bağımsız olarak doğrulanması ve periyodik olarak gözden geçirilmesi;
- Grup tarafından tanımlanan metodolojilere uygun olarak Finans tarafından piyasa parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanması;
- finansal araçları gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde sınıflandırmak için kullanılan piyasa parametrelerinin gözlemlenebilirlik ufkunun belgelenmesi ve uygun olduğu durumlarda ertelenecek marj tutarlarının tahmin edilmesi.

Buna ek olarak, değerlendirme uzmanlarımızın yardımıyla ve örnekler temelinde, :

- değer düzeltme metodolojilerinde ve değerlendirme modellerinde kullanılan varsayımların ve parametrelerin incelenmesi;
- gözlemlenemeyen parametrelere finansal araçlara ilişkin marjın zaman içinde için kullanılan yöntemlerin gözden geçirilmesi;
- bağımsız karşı-değerlendirmeler;
- değerlemelerin uygunluğunu değerlendirmek amacıyla, Grup'un karşı tarafları ile teminat çağrılarındaki herhangi bir farklılığı incelemek.

Ayrıca, finansal araçların değerlemesine ilişkin olarak konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgilerin uygunluğu da değerlendirilmiştir.

**YASAL VE VERGİSEL RİSK DEĞERLENDİRMESİ**

(Bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 8.2 ve 9 no'lu dipnotlar)

**Belirlenen risk**

Grubunuz, konsolide finansal tabloların 8.2.2 "Diğer karşılıklar" notunda açıklandığı üzere, bazı yasal, düzenleyici ve vergi ihtilafları ve davalarına dahil olmuştur. Diğer karşılıklar, dava karşılıkları olmak üzere 31 Aralık 2024 itibarıyla 1.279 milyon Avro tutarındadır.

Devam etmekte olan çeşitli ihtilafların ve davaların durumu ve ilerleyişi, karşılık ayırma ihtiyacını ve tutarını değerlendirmek üzere yönetim tarafından gözden geçirilir.

Belirli prosedürlerin karmaşıklığı, yönetimin riskleri kullandığı önemli derecede muhakeme ve Grubunuz için mali sonuçlar göz önüne alındığında, yasal ve vergi risklerinin değerlendirilmesinin denetimde kilit bir nokta olduğunu düşünüyoruz.

**Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt**

Yaklaşımımız şunlardan oluşuyordu

- Yasal ve vergi risklerini belirleme, değerlendirme ve finanse sistemi hakkında bilgi edinmek;
- Yürütülmekte olan ana prosedürlerdeki gelişmeleri izlemek amacıyla Grubun hukuk ve vergi departmanları ve ilgili fonksiyonlarla görüşmeler yapmak;
- En önemli davalardan sorumlu avukatlarla görüşün;
- Yönetim tarafından ve uygun olduğu hallerde Grup'un dış hukuk ve vergi danışmanları tarafından önemli uyumsuzluklar hakkında hazırlanan analizleri elde etmek ve incelemek;
- bu belgelere dayanarak, ayrılan karşılıkların tutarını belirlemek için kullanılan varsayımların makul olup olmadığını değerlendirmelidir.

Ayrıca, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgilerin uygunluğu değerlendirilmiştir.

**FRANSA'DA ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ**

(Bkz. konsolide finansal tablolar dipnot 6)

**Belirlenen risk**

Devreden vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.798 milyon Avro ve Fransa vergi grubu için 1.629 milyon Avro muhasebeleştirilmiştir.

Konsolide finansal tablolara ilişkin 6 no'lu "Gelir vergisi" dipnotunda belirtildiği üzere, Grup ertelenmiş vergiyi her bir vergi şirketi bazında hesaplamakta ve ilgili vergi şirketinin belirli bir dönemde geçici farkları ve devreden mali zararları netleştirmek suretiyle gelecekte vergilendirilebilir kar elde etmesinin muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir.

Ayrıca, konsolide finansal tabloların 6 no'lu "Gelir vergisi" ve 9 no'lu "Riskler ve davalara ilişkin bilgiler" notlarında belirtildiği üzere, bazı devreden vergi zararları Fransız vergi makamları tarafından dava konusu edilmektedir ve bu nedenle dava açılması muhtemeldir.

Fransa'daki ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların, özellikle de gelecekteki vergilendirilebilir kârların önemi ve yönetimin bu konuda kullandığı muhakeme göz önüne alındığında, bunu kilit bir denetim konusu olarak belirledik.

**Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt**

Bu riske karşılık olarak, Grubunuzun 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla oluşan vergi zararlarını gelecekte, özellikle de Fransa'da gelecekte vergilendirilebilir kar beklentisi ile ilgili olarak kullanma kabiliyetini değerlendirdik. Çalışmamız özellikle aşağıdakilerden oluşmuştur

- Gelecekteki vergilendirilebilir karları tahmin etmek için kullanılan yönetim ve kontrol sisteminin anlaşılması;
- Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2025 bütçe tahminini ve bilanço tarihinde bilinen işlemlerin beklenen etkilerini dikkate alan orta vadeli projeksiyonların altında yatan varsayımları gözden geçirir;
- önceki yıllar için öngörülen sonuçların söz konusu yıllar için gerçekleşen sonuçlarla karşılaştırılması;
- Grubunuz tarafından tahminlerde kullanılan ana parametreler üzerinde gerçekleştirilen duyarlılık analizlerini inceleyin;
- Grubunuzun pozisyonunu uzmanlarımızın yardımıyla, özellikle de Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen vergi kaybı taşınan alacaklarına ilişkin harici vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak inceleyin.

Ayrıca, tarafından ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak konsolide finansal tabloların 6 numaralı "Gelir vergisi" dipnotunda açıklanan bilgilerin uygunluğu değerlendirilmiştir.

**PIYASA FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ GENEL BT KONTROLLERİ****Belirlenen risk**

Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri bölümünün (GBIS) sermaye piyasası faaliyetleri, Grubunuzun kazançlarının ve bilançosunun önemli bir bölümünü oluşturmaktadır.

Bu faaliyetler, ele alınan finansal araçların niteliği, gerçekleştirilen işlemlerin hacmi ve birbirine bağlı çok sayıda BT sisteminin kullanımı göz önüne alındığında, operasyonel açıdan oldukça karmaşıktır.

Bu bağlamda, mali bilgileri hazırlamak için kullanılan sistemler etrafında genel BT kontrollerinin uygulanması denetimde kilit bir noktadır.

**Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt**

Bu riske karşılık olarak, bilgi sistemleri uzmanlarımızın yardımıyla, finansal tabloların hazırlanmasında kilit öneme sahip olduğu düşünülen piyasa faaliyetleriyle ilişkili uygulamalara yönelik genel BT kontrollerinin etkinliğini değerlendirdik.

Çalışmalarımız şunlardan oluşuyordu

- Muhasebe bilgilerinin üretilmesine katkıda bulunan sistemler, süreçler ve kontroller hakkında bir anlayış kazanmak;
- BT sistemlerine erişim haklarının yönetimi, değişikliklerin ve geliştirmelerin yönetimi, BT operasyonlarının yönetimi ve olayların ele alınması ile ilgili kontrolleri örnekler temelinde test eder.

## KIRALANAN ARAÇLARIN KALINTI DEĞERLERİNİN YENİDEN DEĞERLENMESİ

(Lütfen konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotların 8.3 bölümüne bakınız)

## Belirlenen risk

Grup'un operasyonel kiralama ve filo yönetimi faaliyetleri kapsamında kiraladığı araçlar, 8.3 no'lu dipnotta açıklandığı üzere sözleşme süresi boyunca doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır. "Bu araçların amortismanına tabi değeri, elde etme maliyetlerinden kalıntı değerlerinin düşülmesiyle bulunur. Bu araçların amortismanına tabi değeri, elde etme maliyetlerinden kalıntı değerlerinin düşülmesiyle bulunur.

Bir aracın kalıntı değeri, sözleşmenin sonunda yeniden satış bir tahminidir. Bu tahmin, istatistiksel bir yaklaşıma araçların yeniden satış değerine ilişkin belirli varsayımlara dayanmaktadır. Kalıntı değerler, kullanılmış araç piyasasındaki fiyat dikkate almak için yılda en az bir kez gözden geçirilir. Yeniden tahmin edilen kalıntı değer ile ilk değer arasındaki fark, ileriye dönük bir amortisman planına yol açan bir tahmin değişikliği oluşturur

Yönetimin istatistiksel yaklaşımı ve dikkate alınan belirli varsayımları tanımlarken kullandığı muhakeme ve gelecekteki araç satış fiyatlarını tahmin etmenin doğasında olan belirsizlikler nedeniyle, araç kalıntı değerlerinin edilmesinin kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.

## Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt

Bu riske karşılık olarak, Grubunuz tarafından uygulamaya konulan kalıntı değer yeniden değerlendirme süreci tarafımızca dikkate alınmıştır.

Çalışmalarımız temel olarak şunlardan oluşuyordu

- BT kontrolleri de dahil olmak üzere, özellikle bu yeniden değerlendirme için temel olarak kullanılan varsayımların ve parametrelerin belirlenmesiyle ilgili olan kilit kontrollerin operasyonel etkinliğini test etmiştir;
- Modelleme uzmanlarımızın yardımıyla, Grup tarafından tanımlanan istatistiksel yaklaşımı ve yeniden satış fiyatlarını değerlendirmek için kullanılan ana parametreleri inceleyin;
- benimsenen artık değerlerin makullüğünü, örneklem temeline, gözlemlenen elden çıkarma fiyatları ile karşılaştırarak değerlendirmelidir;
- yeniden değerlemenin kiralanan araçlar için amortisman programı üzerindeki etkisinin doğru bir şekilde dikkate alındığını kontrol etmelidir.

Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin 8.3 no'lu "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar" dipnotunda açıklanan bilgilerin uygunluğu tarafımızca değerlendirilmiştir.

## DOĞRUDAN KATILIMLI SIGORTA SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERİN DEĞİŞKEN KOMİSYON DEĞERLEME MODELİ KULLANILARAK ÖLÇÜLMESİ

(bkz. konsolide finansal tablolar dipnot 4.3)

## Belirlenen risk

Konsolide finansal tabloların "4.3 - Sigorta faaliyetleri" notunun 4.3.F tablosunda belirtildiği üzere, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grubunuz, değişken komisyon değerlendirme kullanarak doğrudan katılımla düzenlenen sigorta sözleşmelerine ilişkin 147.761 milyon Euro tutarında yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir.

Bu yükümlülüklerin belirlenmesi, kullanılan veriler ve gelecek dönemlere ilişkin varsayımlarla ilgili önemli yargılara ve tahmin tekniklerinden elde edilen sonuçlara dayanmaktadır.

Kullanılan muhasebe değerlendirme modeli aşağıdaki ilkelere dayanmaktadır:

- Police sahiplerine karşı sözleşmeden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesine ilişkin nakit akışlarının bugünkü değerinin en iyi tahmini, özellikle iskonto, police sahiplerinin davranışları ve gelecekteki yönetim kararları ile ilgili olarak gelecek dönemlere ilişkin veri ve varsayımlar kullanılarak karmaşık aktüeryal modeller temelinde belirlenir;
- Sigorta sözleşmeleri yerine getirildikçe gelecekteki nakit akışlarının tutarı ve zamanlamasına ilişkin belirsizliği karşılamak üzere tasarlanmış, finansal olmayan riskler için bir düzeltme;
- sözleşmeye dayalı hizmetler üzerinde, hizmetler sunuldukça muhasebeleştirilecek olan kazanılmamış kârı temsil eden bir marj.

Doğrudan katılımlı sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülüklerin ölçümünü, yukarıda belirtildiği üzere kilit yargı ve varsayımlara olan hassasiyetleri nedeniyle kilit denetim konusu olarak değerlendirdik.

## Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt

Bu riske karşılık olarak, çalışmalarımız temel olarak aşağıdakilerden oluşmuştur:

- nakit akışlarını ölçmek için metodolojinin, finansal olmayan riskler için yapılan düzeltmenin ve bu sözleşmelerle ilgili sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki marjın gözden geçirilmesi ve mevcut muhasebe standartlarına uygunluğunun değerlendirilmesi;
- Grup tarafından uygulanan kilit kontrolleri test etmek, özellikle :
  - Gelecekteki nakit akışı projeksiyon modelinin ilişkin kontroller,
  - Hesaplamalarda ve hesaplara aktarımda yer alan sistemlere ilişkin BT kontrolleri,
  - mali yönetim tarafından yapılan temel yargı ve varsayımlara ilişkin dokümantasyon ve kontroller;
- tahminlere temel olarak kullanılan verilerin güvenilirliğini örneklem bazında test etmek için prosedürler uygulamalıdır;
- Aktüeryal modelleme uzmanlarımızın desteğiyle, gelecekteki nakit akışlarını tahmin etmek için kullanılan hesaplama modellerini, finansal olmayan riskler için düzeltmeyi ve sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjı örnek bazında test etmek;
- önemli tutarsız veya beklenmedik varyasyonları tespit analitik prosedürler uygulamak.

Ayrıca, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgilerin uygunluğu değerlendirilmiştir.

**FRANSA'DAKİ BİREYSEL BANKACILIK AĞLARININ KREDİ PORTFÖYÜNE DAYALI FAİZ ORANI RİSKİNE KARŞI GERÇEĞE UYGUN DEĞER KORUMASI**

(bkz. konsolide finansal tablolar dipnot 3.2.2)

**Belirlenen risk**

Grubunuz, özellikle Fransa'daki perakende bankacılık kaynaklanan faiz oranı riskinin yönetiminin bir parçası olarak, konsolide finansal tabloların 3.2 "Türev finansal araçlar" notunda sunulduğu üzere, portföy bazlı riskten korunma muhasebesi (makro-hedging) ilkelerinin uygulandığı bir türev portföyü yönetmektedir.

İşlemler, yalnızca riskten korunma ilişkilerinin belirlenmesi ve belgelendirilmesi ile ilgili olarak tarafından tanımlanan belirli kriterlerin karşılanması durumunda riskten korunma muhasebesi kullanılarak ele alınabilir.

2023 ve 2024 yıllarında, sabit faizli yükümlülüklerin riskten korunma seviyesini ayarlamak riskten korunma işlemleri alım satım portföyüne aktarılmıştır.

Fransa'daki perakende bankacılık operasyonları için makro riskten korunma muhasebesi, özellikle riskten korunma kalemlerin ve riskten korunma türevlerinin uygunluğunun yanı sıra riskten korunma yükümlülüklerinin vadesini sağlayan davranışsal varsayımların ve nakit akışı kanunlarının belirlenmesi açısından yönetim muhakemesinin kullanılmasını gerektirir.

31 Aralık 2024 tarihinde, faiz oranı risklerine karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkları, varlıklar tarafında -292 milyon Avro ve yükümlülükler tarafında -292 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Yükümlülükler tarafında -5,277 milyon. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri türevleri karşılık gelen kalemlerine dahildir

"Riskten korunma amaçlı türevler varlık ve yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

**Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt**

Bu riske karşılık olarak çalışmalarımız şunlardan oluşmuştur:

- Yapısal faiz oranı riskini yönetmek için kullanılan yöntemlerin yanı sıra, özellikle riskten korunma kalemlerin ve riskten korunma araçlarının belirlenmesi ve uygunluğuna ilişkin olarak yönetim tarafından uygulamaya konulan yönetim ve kontrol sistemlerinin anlaşılması;
- Modelleme uzmanlarımızın yardımıyla, kapsanan portföyler için akış modellerini geliştirmek ve kontrol etmek kullanılan yöntemleri inceleyin;
- etkinlik testlerinin ve 31 Aralık 2024 riskten korunma muhasebesine uygunluk testlerinin sonuçlarının yanı sıra dahili türevlerin piyasada tersine çevrilmesinin gösterilmesinin sonuçlarını inceleyecektir;
- Yıl içinde gerçekleştirilen riskten korunma işlemlerinin transferlerinin muhasebe etkisini incelemek.

Ayrıca, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgilerin uygunluğu değerlendirilmiştir.

## Spesifik kontroller

Fransa'da yürürlükte olan mesleki standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun Grup'a ilişkin yönetim raporunda verilen bilgileri de yasaların gerektirdiği şekilde doğruladık.

Konsolide finansal tabloların gerçeğe uygun sunumu ve uygunluğu ile ilgili olarak raporlanması gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

## Kanun ve yönetmeliklerin gerektirdiği diğer doğrulamalar veya bilgiler

### YILLIK FİNANSAL RAPORDA YER ALAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ŞEKLİ

Tek Avrupa Elektronik Bilgi Formatına uygun olarak sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi prosedürleri hakkındaki mesleki uygulama standardına uygun olarak, İcra Kurulu Başkanının sorumluluğunda hazırlanan Parasal ve Finansal Kanunun L.451-1-2 Maddesinin l'inde atıfta bulunulan yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Yetkilendirilmiş Avrupa Tüzüğü tarafından tanımlanan formata uygun olduğunu da doğruladık. Bunlar konsolide finansal tablolar olduğundan, çalışmamız, bu finansal tabloların yukarıda belirtilen yönetmelikte tanımlanan formata uygun olduğunu doğrulamayı içermektedir.

Çalışmalarımız sonucunda, yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların sunumunun, tüm önemli yönleriyle, Tek Avrupa Elektronik Raporlama Formatına uygun olduğu varılmıştır.

### YASAL DENETÇİLERİN ATANMASI

PricewaterhouseCoopers Audit ve KPMG SA firmalarının yerine 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurulunuz tarafından Société Générale'in Yasal Denetçileri olarak atanmış bulunmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla PricewaterhouseCoopers Audit ve KPMG SA, görevlerinin ilk yılındadır.

## Yönetimin ve üst sorumlu olanların konsolide finansal tablolara ilişkin sorumlulukları

Konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'ye uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde hazırlanması ve hata veya hile önemli yanlışlık içermeyecek hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrol sisteminin uygulanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetimin sorumluluğu, Şirket'in sürekliliğini devam kabiliyetine ilişkin bir değerlendirme yapmak, gerektiğinde süreklilik esasına ilişkin gerekli bilgileri bu finansal tablolarda sunmak ve Şirket'in tasfiye edilmesi ya da ticari faaliyetinin sona ermesi hariç, işletmenin sürekliliği esasını uygulamaktır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecinin ve muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanması ve işlenmesi ilişkin prosedürlerle ilgili olarak iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygun olduğu hallerde iç denetim sisteminin etkinliğinin sorumludur.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Kanuni Denetçilerin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

### DENETİM AMACI VE YAKLAŞIMI

Sorumluluğumuz, konsolide finansal tablolar hakkında rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak ele alınan konsolide finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence elde etmektir. Makul güvence; yüksek bir güvence seviyesini ifade eder ancak, mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda tüm önemli yanlışlıkların tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.821-55'te belirtildiği üzere, mali tabloları tasdik etmekteki rolümüz, şirketinizin yönetiminin yaşayabilirliğini veya kalitesini garanti etmek değildir.

Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimde, Yasal Denetçi denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır.

Buna ek olarak :

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık verecek denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve bağımsız denetim görüşüne dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, tahrifat, kasıtlı ihmal, yanlış beyan veya iç kontrol ihlali içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riskinden yüksektir;
- İç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol hakkında bir anlayış elde etmek;
- kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;
- Yönetimin işletmenin sürekliliği muhasebe politikasını uygulamasının uygunluğunu ve elde edilen bilgilere dayanarak şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini etkileyebilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, rapor tarihine kadar elde edilen bilgilere dayanmakta olup müteakip olay veya şartların şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin sorgulanmasına yol açabileceği göz önünde bulundurulmalıdır. Denetçi, önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varırsa, raporunu okuyanın dikkatini bu ilişkin konsolide finansal tablolarda yer alan bilgilere çeker ya da bu bilgilerin sağlanmaması veya ilgili olmaması durumunda şartlı görüş bildirir veya tasdiki reddeder;
- konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesi ve konsolide finansal tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun ve doğru bir biçimde yansıtmayı amaçladığının değerlendirilmesi;
- Konsolidasyon kapsamına dahil edilen kişi veya kuruluşların finansal bilgilerine ilişkin olarak, konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmek için yeterli ve uygun olduğuna kanaat getirdiği bilgileri toplar. Denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yönetilmesinden, gözetiminden, yürütülmesinden ve konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmekten sorumludur.



**DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ RAPORU**

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimimizin kapsamını, uygulanan çalışma programını ve çalışmalarımızdan elde ettiğimiz sonuçları içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, muhasebe ve mali bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin prosedürlerde tespit ettiğimiz iç kontroldeki önemli zayıflıkları da Komite'nin dikkatine sunarız.

Denetim ve İç Kontrol ne sunulan raporda açıklanan hususlar, finansal tabloların denetimi açısından en önemli olduğunu düşündüğümüz önemli yanlışlık risklerini içermektedir

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide tablolar hakkında görüş bildirmektir.

Ayrıca Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne 537-2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinde öngörülen ve özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun L.821-27 ila L.821-34 Maddelerinde ve Yasal Denetçiler için Etik Kurallarda belirtilen Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı sunarız. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımıza yönelik riskleri ve uygulanan koruma tedbirlerini Denetim ve İç Kontrol ile görüşürüz.

Neuilly-sur-Seine ve Paris La Défense, 12 Mart 2025 Yasal

Denetçiler

PricewaterhouseCoopers Denetim

Emmanuel Benoist

Ridha Ben Chamek

KPMG SA

Guillaume Mabille

## 6.4 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE YÖNETİM RAPORU

### SOCIÉTÉ GÉNÉRALE BİLANÇOSUNUN ANALİZİ

(31 Aralık itibarıyla milyar Avro cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023	Değişim
Hazine ve bankalararası işler	271	288	(17)
Müşteri kredileri	352	373	(21)
Menkul kıymet işlemleri	594	565	29
Repo anlaşmaları kapsamında alınan menkul kıymetler	277	279	(2)
Diğer finansal hesaplar	154	159	(5)
şarta bağlı enstrümanlar üzerindeki primler	56	56	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3	4	1
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1 374</b>	<b>1 389</b>	<b>(15)</b>

(31 Aralık itibarıyla milyar Avro cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023	Değişim
Nakit ve bankalararası kaynaklar <sup>(1)</sup>	371	372	(1)
Müşteri mevduatları	444	470	(26)
Tahviller ve sermaye benzeri borçlar <sup>(2)</sup>	29	27	2
Menkul kıymet işlemleri	341	330	11
repo anlaşmaları kapsamında teslim edilen menkul kıymetler	263	246	17
Diğer mali hesaplar ve karşılıklar	151	153	(2)
şarta bağlı enstrümanlar üzerindeki primler	67	65	2
Özkaynaklar	38	37	1
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1 374</b>	<b>1 389</b>	<b>(15)</b>

(1) Ciro edilebilir borçlanma senetleri dahil.

(2) Vadesi gelmemiş sermaye benzeri senetler dahil.

2024 yılına küresel ekonomik yavaşlama ve süregelen jeopolitik gerginliklerle ilişkili belirsizlikler damgasını vurmuştur. Bu zorluklara rağmen küresel ekonomi, enerji fiyatlarının istikrara kavuşması, tedarik zincirlerinin iyileşmesi ve yatırımların kademeli olarak toparlanması bir miktar direnç göstermiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde ekonomi, yıllık büyümenin yaklaşık %2,7 olarak tahmin edilmesiyle sağlam bir ivme kazanmıştır.

IMF tarafından % Avro bölgesinde GSYH %0,7 oranında büyüyerek 2023'e göre (+%0,4) hafif bir iyileşme göstermiştir. Özellikle hizmetler sektöründeki dirençli faaliyetin ilk yarısının ardından, Alman ekonomisindeki zayıflık ve Fransa'daki siyasi belirsizlikler nedeniyle yılın ikinci yarısında büyüme zayıflamıştır.

Fiyatların kademeli olarak istikrar kazandığı bir ortamda FED ve ECB, ekonomik toparlanmayı desteklemek amacıyla para politikalarını gevşetmiş ve Aralık ortasından itibaren temel faiz oranlarını birkaç kez düşürerek sırasıyla %4,5 ve %3,15'e çekmiştir.

Karmaşık ve belirsiz bir jeopolitik ve ekonomik ortamda Societe Generale, işlerindeki istikrarlı büyüme, sağlam bir sermaye tabanı ve titiz maliyet ve risk yönetimi sayesinde 2024 yılında performansını artırmıştır.

31 Aralık 2024 itibarıyla bilanço toplamı, 31 Aralık 2023'e kıyasla 15 milyar Avro azalarak 1.374 milyar Avro.

Nakit ve bankalararası kalemlerdeki 17,3 milyar avroluk düşüşün başlıca nedeni, merkez bankalarına verilen kredilerdeki 22,5 avroluk düşüştür.

Bu durum temel olarak ECB destek programı (TLTRO) kapsamındaki çekilişlerin geri ödenmesinden ve Banque de France'a yatırılan likidite fazlasındaki azalmadan kaynaklanmıştır. Buna karşılık, kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar 5,2 milyar Avro artmıştır.

Müşterilere verilen krediler 21,7 avro düşmüştür. Konut kredileri, 8,2 milyar avroluk menkul kıymetleştirme işlemi ve sürekli yüksek seyreden faiz oranları nedeniyle kredi hacimlerindeki azalmanın bir sonucu olarak 10,6 avro düşmüştür. Borçlu adi hesaplar, ağırlıklı olarak Grup iştiraklerine karşı olmak üzere 8,2 milyar avro azalmıştır.

ECB'nin temel faiz oranlarını düşürmesiyle birlikte, risksiz yatırımların getiri oranı düşerek vadeli kredilerin 14,1 milyar avro daralmasına neden olmuştur. Gecelik borçlanmalar, özellikle Grup iştirakleri ile ilgili olarak, 7,2 milyar Avro azalmıştır. Özel tasarruf hesapları ihtiyatı tasarruflardan çıkışların bir sonucu olarak 5,2 Avro düşmüştür.

Ana borsa endeksleri 2024 yılında önemli ölçüde yükselerek olumlu bir piyasa performansını yansıtmıştır. Hisse senetleri ve benzeri menkul kıymetler portföyü 15,7 milyar Avro artmıştır. Devlet tahvilleri 15,1 Avro artmıştır, bunun başlıca nedeni tahvil piyasalarındaki getirilerin devam etmesi ve bu menkul kıymetlerin daha da cazip hale gelmesidir. Menkul kıymetlerle teminat altına alınan işlemler avantajlı finansman koşulları sunmaktadır. Bu bağlamda, repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler 16,7 milyar Avro artmıştır. Buna karşılık, diğer borçlanma senetleri 5,8 milyar Avro azalmıştır.

Societe Generale ayrıca, aşağıdakiler de dahil olmak üzere, emrinde çeşitlendirilmiş bir refinasman kaynakları ve araçları yelpazesine sahiptir:

- Özkaynaklar ile tahvil ve sermaye benzeri borçlardan oluşan istikrarlı kaynaklar (67 milyar Avro);
- Müşteri fonları 27 milyar Avro azalmış ve fonların önemli bir bölümünü (bilanço toplamının %32'si) oluşturan mevduat şeklinde toplanmıştır;
- bankalar arası işlemlerden (212 milyar avro) mevduat ve borçlanma şeklinde elde edilen kaynaklar;

- Çeşitli borç türlerine (teminatlı ve teminatsız tahvil ihraçları vb.), ihraç araçlarına (EMTN'ler, Mevduat Sertifikaları), para birimlerine ve yatırımcı havuzlarına dayalı aktif bir çeşitlendirme politikası yoluyla toplanan piyasa kaynakları (149 milyar avro);
- Müşteriler ve kredi kuruluşları ile yapılan geri alım anlaşmaları kapsamında teslim edilen menkul kıymetlerden elde edilen kaynaklar (263 milyar Avro), 2023'e göre artış göstermiştir.

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SONUÇLARININ ANALİZİ

	2024			2023			Değişim 2024/2023 (%)		
	Fransa	Yabancı	Société Générale	Fransa	Yabancı	Société Générale	Fransa	Yabancı	Société Générale
(M EUR cinsinden)									
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>10 505</b>	<b>2 982</b>	<b>13 487</b>	<b>9 523</b>	<b>2 869</b>	<b>12 392</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>9</b>
Genel işletme giderleri, amortisman ve itfa payları	(9 241)	(1 795)	(11 036)	(9 583)	(1 844)	(11 427)	(4)	(3)	(3)
<b>Brüt işletme kârı</b>	<b>1 264</b>	<b>1 187</b>	<b>2 451</b>	<b>(60)</b>	<b>1 025</b>	<b>965</b>	<b>(2 207)</b>	<b>16</b>	<b>159</b>
Maliyeti									
Risk	(563)	(105)	(668)	(333)	(148)	(481)	69	(28)	49
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>701</b>	<b>1 082</b>	<b>1 783</b>	<b>(393)</b>	<b>877</b>	<b>484</b>	<b>(278)</b>	<b>23</b>	<b>268</b>
Sabit kıymetler üzerindeki kazanç veya kayıplar	317	(28)	289	2 862	51	2 913	(89)	(155)	(90)
<b>Vergi öncesi olağan faaliyet kârı</b>	<b>1 018</b>	<b>1 054</b>	<b>2 072</b>	<b>2 469</b>	<b>928</b>	<b>3 397</b>	<b>(59)</b>	<b>14</b>	<b>(39)</b>
Gelir vergisi	476	(536)	(60)	372	(419)	(47)	28	28	28
<b>Net gelir</b>	<b>1 494</b>	<b>518</b>	<b>2 012</b>	<b>2 841</b>	<b>509</b>	<b>3 350</b>	<b>(47)</b>	<b>2</b>	<b>(40)</b>

Societe Generale 2024 yılında, 2023 yılına göre %61'lik bir artışla 1,5 milyar Avro artışla 2,5 milyar Avro brüt işletme geliri elde edecektir.

- **Net bankacılık geliri (NBI)** 2023 yılına kıyasla 1,1 milyar Avro (+%8) artışla 13 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir:

**Fransız Bireysel Bankacılık için net bankacılık geliri**, net faiz marjındaki 0,5 milyar Avroluk toparlanmanın etkisiyle 2023 yılına kıyasla 0,6 Avro artmıştır.

**Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı iş kollarından elde edilen gelirler**, özellikle Sabit Gelir, Döviz, Finansman ve Danışmanlık alanlarındaki güçlü ivmenin etkisiyle bir önceki yıla paralel olarak güçlü bir performans sergilemiştir.

Grubun hisse senedi yatırımları portföyünün yönetimini içeren **Çekirdek Dışı işletmeler**, iştiraklerden alınan temettülerdeki düşüşe rağmen finansal faaliyetlerden elde edilen gelirdeki artış nedeniyle net bankacılık gelirinde 2023 yılına kıyasla 0,6 milyar Avro artış kaydetmiştir.

**Genel işletme giderleri** 2023 yılına kıyasla 0,3 Avro (-%3) azalmıştır.

- Yapı maliyetleri** 31 Aralık 2024 tarihinde 4,7 milyar Avro olarak gerçekleşmiş olup, 2023 yılına kıyasla 0,7 milyar Avro (-%18) azalmıştır. Bu kalemden 2024'e kıyasla kaydedilen iyileşme özellikle şunlardan kaynaklanmaktadır
  - Tek Çözüm Fonu'na yapılan katkı ile bağlantılı olarak vergilerde 0,5 milyar avroluk bir indirim;
  - Araştırma maliyetleri, Cr  dit du Nord ile birleşmenin gerçekleştiği 2023 yılına kıyasla 2024 yılında 0,2 milyar avro azalmıştır.
- Personel giderleri** 2023 yılına kıyasla 0,4 milyar Avro (+%7) artarak 6 milyar Avroya ulaşmıştır. 2024 yılında personel maliyetleri, merkezi hizmetlerin yeniden yapılandırılmasının bir parçası olarak uygulanan sosyal destek tedbirleri için 0,3 Avro içerecektir. Bu eğilime paralel olarak, sosyal güvenlik ücretleri ve ücret alınan vergiler 0,1 milyar Avro artacaktır.

- Net risk maliyeti**, Aralık 2024 sonunda 0,7 milyar avro olarak gerçekleşmiş olup, bir önceki mali yıla kıyasla -0,2 avroluk bir artışla, esas olarak şüpheli kredilere ilişkin ticari riskler için ayrılan karşılıklardaki artışla açıklanmaktadır.

Tüm bu faktörlerin bir araya gelmesiyle işletme geliri 2023 yılına kıyasla 1,3 milyar Avro artarak 2024 yılı sonunda 1,8 milyar Avroya ulaşacaktır.

- 2024 yılında, sabit varlıklardan elde edilen kazançlar 0,2 milyar avro, yani -2,6 milyar avroluk değişimdir. Soci  t   G  n  rale ile Cr  dit du Group'un bankacılık kuruluşlarının birleşmesinin ardından 2023 yılında bir birleşme primi kaydedilmiştir; bu da -2.8 milyar Euro'luk olumsuz bir etkiyi açıklamaktadır.

Buna ek olarak, elden çıkarmaların ve menkul kıymet değer düşüşlerinin birleşik etkisi +0,2 milyar Euro'luk pozitif bir değişim yaratmıştır.

- Gelir vergisi** -0,06 milyar avro .

Dolayısıyla vergi sonrası net kâr 2023 sonunda 1,3 milyar Avro 2024 sonunda 2 milyar Avro olacaktır.

## T  CAR   BORÇLAR TABLOSU

(M EUR cinsinden)	31.12.2024						31.12.2023					
	Vadesi gelmemiş borç						Vadesi gelmemiş borç					
	1 �� 30 günler	31 �� 60 günler	60 g��nd en fazla	90 g��nd en fazla	Vadesi gelen borç	Toplam	1 �� 30 günler	31 �� 60 günler	60 g��nd en fazla	90 g��nd en fazla	Vadesi gelen borç	Toplam
Ticari borçlar	29	60	56	-	-	145	30	67	-	-	-	97

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün üzerinden hesaplanan vadelere karşılık gelir.

Fransa'da Soci  t   G  n  rale için tedarikçi faturalarının işlenmesi büyük ölçüde merkezileştirilmiştir. Tedarikçi faturalarının işlenmesinden sorumlu departman, Soci  t   G  n  rale'in Fransa'daki tüm işlevsel bölümleri ve ana işletmeleri tarafından sipariş edilen tedarikçi faturalarının hesaplarını kaydeder ve ödemelerini yapar.

Grup'un iç kontrol prosedürleri uyarınca, faturalar ancak yetkili departmanlar tarafından onaylandıktan sonra ödenmektedir. Bu onay alındıktan sonra, faturaların ödenmesi için geçen ortalama süre     ila yedi gün arasındadır.

Fransız Ticaret Kanunu'nun 26 şubat 2021 tarihli ve sayılı Kararname ile değiştirilen D. 441-6 Maddesi uyarınca, tedarikçi ödeme koşullarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

- Bankacılık, sigortacılık ve finansal hizmetler (krediler, finansman ve komisyonlar) kapsam dışında tutulmuştur.

	31.12.2024					
	Vadesi gelen borç					
	0 gün (gösterge niteliğinde )	1 à 30 günler	31 à 60 günler	61 à 90 günler	91 gün veya daha fazla	Topla m gün veya daha fazla (1)
<b>(A) GEÇ ÖDEME TAKSİTLERİ</b>						
İlgili fatura sayısı	15	760	469	169	5 034	6 447
KDV dahil olmak üzere ilgili faturaların toplam tutarı (milyon Euro)	0	14	4	2	9	29
Yıl KDV hariç alımların yüzdesi	-	-	-	-	-	-
<b>(B) (A)'DAN HARIÇ TUTULAN İHTİLAFLI VEYA KAYIT DIŞI BORÇ VE ALACAKLARA İLİŞKİN FATURALAR</b>						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların KDV hariç toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>(C) GEÇ ÖDEMELERİ HESAPLAMAK İÇİN KULLANILAN REFERANS ÖDEME DÖNEMLERİ (TİCARET KANUNU MADDE L. 441-6 VEYA MADDE L. 443-1)</b>						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal son tarihler (45 gün ay sonu veya 60 gün fatura tarihi)						
<input type="checkbox"/> Sözleşmeye bağlı son tarihler						

### Ticari alacaklar için ödeme koşulları

Verilen finansman veya faturalanan hizmetler için müşteri ödeme planları sözleşmeyle sabitlenir. Kredi geri ödemelerinin ödeme koşulları, başlangıç programlarını değiştiren sözleşmeye dayalı seçeneklere tabi olabilir (erken geri ödeme seçenekleri veya geri ödemeyi erteleme seçenekleri gibi). Sözleşmeye dayalı ödeme koşullarına uygunluk, aşağıdaki şekilde izlenir

Banka'nın risk yönetimi politikası (bkz. bu Kayıt Dokümanı'nın 4. Bölümü: "Riskler ve yeterliliği") kredi riski, yapısal faiz oranı riski ve likidite riskini kapsamaktadır. Müşteri kredilerinin kalan vadeleri 7.3 no'lu finansal tablo dipnotunda gösterilmiştir.

Vade tarihleri, fatura tarihinden itibaren 60 gün üzerinden hesaplanan vadelere karşılık gelir.

	31.12.2024					
	Vadesi gelen alacaklar					
	0 gün (gösterge niteliğinde )	1 à 30 günler	31 à 60 günler	61 à 90 günler	91 gün veya daha fazla	Topla m gün veya daha fazla (1)
<b>(A) GEÇ ÖDEME TAKSİTLERİ</b>						
İlgili fatura sayısı	-	203	170	217	2 808	3 398
İlgili faturaların toplam tutarı (milyon Avro) <sup>(1)</sup>	-	23	22	6	114	165
Yıl KDV hariç alımların yüzdesi	-	-	-	-	-	-
<b>(B) (A)'DAN HARIÇ TUTULAN İHTİLAFLI VEYA KAYIT DIŞI BORÇ VE ALACAKLARA İLİŞKİN FATURALAR</b>						
Hariç tutulan fatura sayısı	-	-	-	-	-	-
Hariç tutulan faturaların KDV hariç toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>(C) GEÇ ÖDEMELERİ HESAPLAMAK İÇİN KULLANILAN REFERANS ÖDEME DÖNEMLERİ (TİCARET KANUNU MADDE L. 441-6 VEYA MADDE L. 443-1)</b>						
<input type="checkbox"/> Sözleşmeye bağlı son tarihler (lütfen belirtiniz)						
<input checked="" type="checkbox"/> Yasal süreler						

(1) İhtilaflı alacaklardaki 87 milyon Avro dahil.

## SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN FİNANSAL SONUÇLARI (SON BEŞ YILDA)

(M EUR cinsinden)

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Yıl sonu itibarıyla finansal durum</b>					
Sermaye (M EUR olarak) <sup>(1)</sup>	1 000	1 004	1 062	1 067	1 067
İhraç edilen hisse sayısı <sup>(1)</sup>	800 313 777	802 979 942	849 883 778	853 371 494	853 371 494
<b>Genel faaliyet sonuçları (milyon Avro olarak)</b>					
Vergi öncesi satışlar <sup>(2)</sup>	61 025	54 857	32 519	27 128	27 026
Vergi, amortisman, karşılıklar, çalışan kar payı ve GBRRF öncesi kar	3 777	4 385	292	209	365
Çalışan kar paylaşımı yıl için	0	4	12	15	6
Gelir vergisi	60	47	(82)	(25)	141
Vergi, amortisman, itfa ve karşılıklar sonrası kâr	2 012	3 350	(260)	1 995	(1 568)
Temettü dağıtımı <sup>(3)</sup>	872	723	1 445	1 877	0
<b>Düzeltilmiş faaliyet sonuçları bir paya düşürüldü (EUR cinsinden)</b>					
Vergi sonrası ancak amortisman, itfa ve karşılıklar öncesi kâr	4,66	5,40	0,43	2,91	0,24
Vergi, amortisman, itfa ve karşılıklar sonrası kâr	2,51	4,17	(0,31)	2,34	(1,84)
Hisse başına temettü	1,09	0,90	1,70	1,65	0,55
<b>Personel</b>					
Çalışan sayısı	48 130	49 592	42 450	43 162	44 544
Toplam bordro (milyon Euro)	4 465	4 121	3 938	3 554	3 408
Çalışanlara sağlanan faydalara (sosyal güvenlik, sosyal işler, vb.) ilişkin ödenen tutarlar (milyon Avro)	1 949	1 817	1 535	1 655	1 475

(1) 31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale'in tamamen ödenmiş sermayesi 1.000.395.971,25 Avro'dur ve nominal değeri aşağıdaki gibi olan 800.316.777 adet hisseden oluşmaktadır  
1,25 Avro'dur.

(2) Ciro, faiz geliri, değişken gelirli menkul kıymetlerden elde edilen gelir, alınan komisyonlar, finansal işlemlerden elde edilen net gelir ve diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır.

(3) Temettü dağıtımı 31 Aralık 2024 tarihinde ihraç edilen hisse sayısına dayanmaktadır.

**2024'te menkul kıymet portföyünü etkileyen ana hareketler**

Société Générale, 2024 yılı boyunca menkul kıymet portföyünde aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmiştir:

Yurtdışı	Fransa'da
<b>Yaratılış</b>	<b>Yaratılış</b>
-	Reed Vardiya SLP
<b>Özkaynak yatırımı</b>	<b>Bir hissenin satın alınması</b>
Bernstein North America Holdings LLC Sanford C. Bernstein Holdings Sınırlı	-
<b>Edinme</b>	<b>Edinme</b>
-	-
<b>Artan hissedarlık</b>	<b>Artan hissedarlık</b>
-	-
<b>Sermaye artırımlarına katılım</b>	<b>Sermaye artırımlarına katılım</b>
SG Varlık Finansmanı HK	Boursorama SA
<b>Tam imha</b>	<b>Tam imha</b>
SG Marocaine de Banques BfV Société Générale Euroclear Holding Banco Société Générale Moçambique SA	Parla
<b>Katılım yardımı <sup>(1)</sup></b>	<b>Katılım yardımı <sup>(1)</sup></b>
SG Kleiwort Hambros	Sogefinancement - Édouard VII

(1) Sermaye azaltımlarını Evrensel Varlık Transferlerinin birleşmeleri ve tasfiyeleri içerir.

Aşağıdaki tablo, Societe Generale'in 2024 yılında bir eşiği aşan (doğrudan hissedarlık yüzdesi olarak ifade edilen) hissedarlıklarını özetlemektedir:

Eşik	Şirketler	Yükselişte geçiş		Eşik	Şirketler	Aşağı geçiş	
		Sermayenin %'si 31.12.2024	Sermayenin %'si 31.12.2023			Sermayenin %'si 31.12.2024	Sermayenin %'si 31.12.2023
5%				5%			
	La Défense emlak şirketi	10%	0%		Skaleet	9,14%	12,16%
10%	SCI des Combeaux de Tigery	10%	0%	10%	İnovasyon Ticareti Yapıyoruz DAC	0%	12,27%
	SCI Soge Beaujoir	15%	0%		CRH	9,39%	10,41%
	ALD Otomotiv SA AVNS	15%	0%		Investima	0%	43%
20%	SGBF SARL	25%	0%	20%	Sepamail	0%	20%
	STIP	25,26%	8.80%				
33.33%	Bernstein Kuzey Amerika Holdings LLC	33,33%	0%	33,33%	Société Générale Çad	0%	41,66%
50%	Sanford C. Bernstein Holdings Limited	51%	0%	50%	Société Générale Moçambique SA	0%	65%
					SG Marocaine de Banques	0%	57,67%
	Reed Shift S.L.D.	100%	0%		Kanada dahil.	0%	100%
					Société Générale (Tayland) LTD	0%	99,98%
					BFV Société Générale	0%	70%
					YUP Kamerun	0%	75%
66.66%				66,66%	YUP Burkina Faso	0%	75%
					YUP Gine	0%	75%
					YUP Madagaskar	0%	75%
					Parla	0%	100%
					BSG Fransa SA	0%	100%
					Edward VII	0%	100%
					Sogefinancement	0%	95,96%

(1) Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233.6 maddesi Fransız kuruluşlarında sahip olunan hisseler.



### 6.4.1 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA'YA İLİŞKİN PARA VE MALİ KANUN'UN L. 511-4-2 MADDESİ KAPSAMINDA GEREKLİ BİLGİLER

piyasasındaki uzun süreli varlığının bir parçası olarak Societe Generale, özellikle kurumsal müşteriler (üreticiler, tüketiciler) için risk yönetimi ve yatırımcı müşteriler (yöneticiler, fonlar, sigorta şirketleri) için emtia piyasalarına maruz kalma gibi müşterilerinin çeşitli ihtiyaçlarını karşılamak için tarımsal emtia türevleri sunmaktadır.

Société Générale'in teklifi çok çeşitli dayanakları kapsamaktadır: şeker, kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, mısır, buğday, kolza tohumu, soya, yulaf, sığır, domuz, süt ve piring. Societe Generale, organize piyasalarda vanilya ürünlerinin yanı sıra endekse bağlı ürünler de sunmaktadır. Tarımsal emtialara maruz kalma, değeri bir (tek dayanak) veya birkaç dayanağa (çoklu dayanak) bağlı olan ürünler aracılığıyla sağlanabilir. Çok dayanaklı ürünler, yatırımcılar tarafından öncelikle endeks bağlantılı ürünler *aracılığıyla* kullanılmaktadır.

Société Générale, bu pozisyonlardan kaynaklanan riskleri organize piyasalarda yönetmektedir, örneğin :

- Kakao, buğday, şeker ve kahve için ICE FUTURES EUROPE;
- Buğday, kolza tohumu ve mısır için Euronext Paris ;
- Kakao, kahve, pamuk, portakal suyu, şeker ve buğday için ICE FUTURES US;
- Kanola ;
- CME Group mısır, soya, soya yağı, soya küspesi, buğday, yulaf, sığır, domuz, süt ve piring piyasaları;
- Kauçuk için SGX.

Yukarıdaki liste kesin değildir ve değişikliğe tabi olabilir.

Societe Generale, yukarıda açıklanan faaliyetlerden kaynaklanan herhangi bir önemli etkiyi önlemek veya tespit etmek için bir dizi önlem almıştır:

- İşletme özellikle, 3 Ocak 2018'den bu yana yürürlükte olan MIFID II Direktifi ile Avrupa'da ilan edilen düzenleyici çerçevenin kapsamına girmektedir. Bu direktif, belirli tarımsal emtialara ilişkin pozisyon limitlerine uyulmasını, pozisyonların alım satım platformuna bildirilmesini ve işlemlerin yetkili düzenleyiciye sistematik olarak raporlanmasını gerektirmektedir;
- İşletme ayrıca operatörlerden bağımsız risk izleme ekipleri belirlenen dahili limitlerle yönetilmektedir;
- Bu ekipler, bu farklı türdeki sınırlara her zaman riayet edilmesini sağlar;
- Ayrıca, Societe Generale'in organize piyasalardaki faaliyeti, işlemleri takas eden yatırım hizmetleri sağlayıcısı tarafından belirlenen limitlere tabidir;
- Herhangi bir uygunsuz davranışı önlemek için, Societe Generale operatörlerinin eylem kapsamlarını belirleyen yetkileri ve kılavuzları vardır ve iyi davranış kuralları hakkında düzenli eğitim alırlar;
- Şüpheli faaliyetleri tespit etmek için günlük kontroller yapılmaktadır. Bu kontroller özellikle CFTC'nin (*ABD Vadeli Emtia İşlemleri Komisyonu*) ve organize piyasaların, hiçbir tüccarın piyasada doğru dengeyi etkileyebilecek bir pozisyona sahip olamamasını sağlamayı amaçlayan piyasa gücü limitlerine ilişkin kurallarına uyumu içerir.

### 6.4.2 HAREKETSİZ BANKA HESAPLARINA İLİŞKİN YAYIN

1 Ocak 2016 tarihinde yürürlüğe giren ve Eckert Yasası olarak bilinen, hareketsiz banka hesapları ve miras kalan hayat sigortası poliçelerine ilişkin 13 Haziran 2014 <sup>tarihli</sup> ve 2014-617 sayılı Kanun'dan kaynaklanan Para ve Finans Kanunu'nun L. 312-19 ve L. 312-20 maddeleri, her kredi kuruluşunun hareketsiz banka hesaplarına ilişkin bilgileri yıllık olarak yayınlamasını gerektirmektedir.

2024 yılında, 50.340 aktif olmayan banka hesabı kapatılmış ve Caisse des Dépôts et Consignations'a yatırılan toplam tutar 37.015.728 Avro olmuştur.

Aralık 2024 sonunda, tahmini toplam değeri 732.045.728 Avro olan 408.158 banka hesabı pasif olarak kaydedilmiştir.

## 6.5 YILLIK HESAPLAR

## 6.5.1 BİLANÇO

## VARLIKLAR

(M EUR cinsinden)		31.12.2024	31.12.2023
Nakit, merkez bankaları, posta cari hesapları		174 810	197 369
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Not 2.1	88 764	73 667
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	Not 2.3	205 856	219 601
Müşteri işlemleri	Not 2.3	518 718	523 169
Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler	Not 2.1	117 744	118 168
Hisse senetleri ve diğer değişken gelirli menkul kıymetler	Not 2.1	86 952	71 151
Özkaynak payları ve diğer uzun vadeli yatırımlar	Not 2.1	1 100	948
Bağlı ortaklıklardaki paylar	Not 2.1	22 380	22 732
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	Not 7.2	3 495	3 562
Kendi hisselerimiz	Not 2.1	119	273
Diğer varlıklar ve tahakkuklar	Not 3.2	154 355	158 747
<b>TOPLAM</b>		<b>1 374 293</b>	<b>1 389 387</b>

## BİLANÇO DIŞI

(M EUR cinsinden)		31.12.2024	31.12.2023
Verilen finansman taahhütleri	Not 2.3	309 208	326 102
Verilen garanti taahhütleri	Not 2.3	233 064	223 514
Menkul kıymetler üzerine verilen taahhütler		21 094	39 803

## YÜKÜMLÜLÜKLER

(M EUR cinsinden)		31.12.2024	31.12.2023
Merkez bankaları, posta cari hesapları		11 242	9 573
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar	Not 2.4	325 844	335 675
Müşteri işlemleri	Not 2.4	592 255	603 260
Borçlanma senetleri	Not 2.4	150 511	142 308
Diğer yükümlülükler ve tahakkuklar	Not 3.2	219 292	226 613
Hükümler	Not 2.6	9 597	9 723
Sermaye benzeri borç	Not 6.4	27 408	25 290
<b>Özkaynaklar</b>			
Sermaye	Not 6.1	1 000	1 004
Hisse	Not 6.1	20 173	20 260
Yedekler ve geçmiş yıllar karları	Not 6.1	14 959	12 331
Net dönem kârı	Not 6.1	2 012	3 350
<b>ALT TOPLAM</b>		<b>38 144</b>	<b>36 945</b>
<b>TOPLAM</b>		<b>1 374 293</b>	<b>1 389 387</b>

## BİLANÇO DIŞI

(M EUR cinsinden)

		31.12.2024	31.12.2023
Alınan finansman taahhütleri	Not 2.4	104 948	68 683
Alınan garanti taahhütleri	Not 2.4	68 805	74 541
Menkul kıymetler üzerine alınan taahhütler		27 878	42 367

## 6.5.2 KÂR VE ZARAR HESABI

(M EUR cinsinden)

		31.12.2024	31.12.2023
Faiz ve benzeri gelirler	Not 2.5	47 497	43 733
Faiz ve benzeri giderler	Not 2.5	(45 788)	(41 493)
Değişken getirili elde edilen gelir	Not 2.1	3 227	3 557
Komisyon geliri	Not 3.1	7 096	6 645
Komisyonlar (giderler)	Not 3.1	(2 785)	(2 693)
Alım satım portföyü işlemlerinden elde edilen net kazançlar	Not 2.1	4 693	3 137
Yatırım portföyü ve benzeri işlemlerden elde edilen net kazançlar	Not 2.1	129	(166)
Diğer bankacılık gelirleri		273	513
Diğer bankacılık faaliyet giderleri		(855)	(841)
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>Not 7.1</b>	<b>13 487</b>	<b>12 392</b>
Personel maliyetleri	Not 4.1	(6 440)	(6 019)
Diğer idari giderler		(4 014)	(4 775)
Amortisman, itfa ve değer düşüklüğü zararları		(582)	(633)
<b>Brüt işletme kârı</b>		<b>2 451</b>	<b>965</b>
Risk maliyeti	Not 2.6	(668)	(481)
<b>Faaliyet kârı</b>		<b>1 783</b>	<b>484</b>
Sabit kıymetler üzerindeki kazanç veya kayıplar <sup>(1)</sup>	Not 2.1	289	2 913
<b>Vergi öncesi olağan faaliyet kârı</b>		<b>2 072</b>	<b>3 397</b>
Gelir vergisi	Not 5	(60)	(47)
<b>Net gelir</b>		<b>2 012</b>	<b>3 350</b>
<b>Hisse başına kazanç</b>	<b>Not 6.3</b>	<b>2,53</b>	<b>4,19</b>
<b>Seyreltilmiş hisse başına kazanç</b>		<b>2,53</b>	<b>4,19</b>

(1) 2023 yılında Société Générale ile Crédit du Nord ve iştirakleri arasında 2.851 milyon avruluk birleşme bonusu dahildir.

Yasal Denetçi ücretlerine ilişkin bilgiler Société Générale Grubu'nun konsolide finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda yer almaktadır; dolayısıyla, bu bilgiler Société 'in yıllık finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda yer almamaktadır.

## 6.6 MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

Bu finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

### NOT 1 ANA DEĞERLEME VE SUNUM ANA ŞİRKET FİNANSAL TABLOLARI

#### 1. Giriş

Societe Generale'in yıllık finansal tabloları, bankacılık sektöründeki şirketlerin finansal tablolarına ilişkin 2014-07 sayılı Autorité des Normes Comptables yönetmeliği hükümlerine uygun olarak hazırlanmış ve sunulmuştur.

Yabancı şubelerin mali tabloları, bulundukları ülkelerin kurallarına uygun olarak hazırlandığından, Fransız muhasebe ilkeleriyle uyumlu hale getirmek için gerekli temel düzeltmeler yapılmıştır.

Finansal tablo dipnotlarında sunulan bilgiler, Societe Generale'in finansal tabloları, faaliyetleri ve bunların dönem içinde gerçekleştirildiği koşullar ile ilgili ve önemli olanlara odaklanmaktadır.

#### 2. Muhasebe ilkeleri ve değerlendirme yöntemleri

Fransız kredi kuruluşları için geçerli olan muhasebe ilkelerine uygun olarak, işlemlerin çoğunluğu için kullanılan değerlendirme yöntemleri, işlemlerin gerçekleştirilme amacını dikkate almaktadır.

Aracılık işlemleri, tarihi maliyet üzerinden muhafaza edilir ve karşı taraf riski için değer düşüklüğü ve karşılıklara tabidir. Bu işlemler için ödenen ücretler esasına göre kaydedilir. Aracı bankanın genel faiz oranı riskinden korunmak ve bu riski yönetmek amacıyla yapılan vadeli finansal araç işlemleri de bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Bilanço tarihinde, piyasa faaliyetlerinin bir parçası olarak gerçekleştirilen işlemler, nominal değerle değerlendirilen krediler, borçlanmalar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler hariç olmak üzere, genellikle piyasa değeriyle değerlendirilir. Bu finansal araçların aktif piyasalarda işlem görmediği durumlarda, piyasa değeri likidite riskini, gelecekteki yönetim maliyetlerini ve uygulanabilir olduğu durumlarda karşı taraf riskini dikkate alacak şekilde düzeltilir.

#### 3. Finansal tabloların çevirisi yabancı para cinsinden

Yabancı para cinsinden ifade edildiğinde, şubelerin bilanço ve bilanço dışı kalemleri bilanço tarihindeki resmi kurlar kullanılarak çevrilir. Gelir tablosu kalemleri ise kaydedildikleri üç aylık dönemdeki ortalama kur üzerinden çevrilir. Sermaye tahsisleri, yedek akçeler, geçmiş yıl karları ve yurtdışı şube sonuçlarına ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan çevrim farkları tahakkuklar ve ertelenmiş gelirler hesabına kaydedilir.

#### 4. Tahmin ve varsayımların kullanımı

Societe Generale'in yıllık finansal tablolarının hazırlanmasında, finansal tablo dipnotlarında açıklanan muhasebe ilke ve yöntemlerinin uygulanması, Yönetim'in, gelir tablosunda muhasebeleştirilen tutarları, bilançoda yer alan varlık ve yükümlülüklerin değerlemesini ve finansal tablo dipnotlarında sunulan bilgileri etkileyebilecek tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir.

Yönetim bu tahmin ve varsayımları yaparken finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanmış ve kendi değerlendirmelerini yapmıştır. Doğası gereği, bu tahminlere dayalı olarak yapılan değerlemeler, gelecekte gerçekleşmeleri konusunda risk ve belirsizlikler içermekte olup, ilgili faaliyetlerin gelecekteki nihai sonuçları bu tahminlerden farklılık gösterebilir ve dolayısıyla finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayımlar ve tahminler, mevcut jeopolitik ve makroekonomik ortamın ekonomik sonuçlarına ilişkin belirsizlikleri dikkate almaktadır. Bu olayların kullanılan varsayım ve tahminler üzerindeki etkileri bu notun 5<sup>e</sup> bölümünde açıklanmıştır.

Tahminler özellikle aşağıdaki kalemler için kullanılmaktadır:

- aktif bir piyasada kote olmayan ve alım-satım amacıyla elde tutulan finansal araçların (menkul kıymetler ve türevler) bilançodaki gerçeğe uygun değeri bakınız Not 2.1, 2.2 ve 3.2);
- Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (bkz. Not 2.6) ;
- Bilançonun pasif tarafında kaydedilen karşılıklar (bkz. Not 2.6, 4.2 ve 5.2);
- bilançoda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıkları (bkz. Not 5).

## 5. Jeopolitik ve makroekonomik bağlam

2024 yılına jeopolitik belirsizlikler, özellikle de Ukrayna'da devam eden çatışma ve Orta Doğu'daki durum damgasını vurmaya devam etmiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde büyüme, canlı tüketici harcamalarının desteğiyle beklenenden daha güçlü olmuştur. Avro bölgesinde, özellikle hizmet sektöründeki dirençli bir ilk yarının ardından, Alman ekonomisindeki zayıflık ve Fransa'daki siyasi belirsizlikler nedeniyle yılın ikinci yarısında büyüme zayıflamıştır. Çin'de ise destek tedbirleri büyümenin daha fazla düşmesini engellemiş, ancak gerçek anlamda bir toparlanmayı tetiklememiştir.

Bu bağlamda Societe Generale, 31 Aralık 2024 tarihli yıllık hesapları hazırlamak için kullanılan makroekonomik senaryoları güncellemiştir. Bu makroekonomik senaryolar, kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılıkları değerlendirmek için kullanılan modellerde (bkz. Not 2.6) ve ertelenmiş vergi varlıkları için geri kazanılabilirlik testlerinde (bkz. Not 5) dikkate alınmaktadır.

### MAKROEKONOMİK SENARYOLAR VE AĞIRLIKLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Societe Generale, mevcut makroekonomik ortamla ilişkili belirsizlikleri yansıtmak için üç makroekonomik senaryo seçmiştir.

Bu senaryoların oluşturulmasında kullanılan varsayımlar aşağıda sunulmuştur:

- 56'lık ağırlığa sahip merkezi senaryo (*SG Central*), 2024'e kıyasla daha kısıtlayıcı bir maliye politikası ve süregelen jeopolitik belirsizlikler zemininde Avro Bölgesi'nde zayıf bir büyüme öngörmektedir. Enflasyon merkez bankası hedeflerine yaklaşmalı ve para politikası gevşemelidir. Amerika Birleşik Devletleri'nde büyümenin 2025. yeniden hız kazanması beklenmektedir. Yeni ABD Başkanı'nın ekonomi politikaları başlangıçta ABD'nin büyümesine fayda sağlayacak, ancak olumsuz bir etki yaratabilecektir. Bu durum diğer bölgeler üzerinde baskı yaratacak ve genel olarak belirsizliği artıracaktır;
- 10'luk bir ağırlığa sahip olan olumlu senaryo (*SG Olumlu*), merkezi senaryonun öngördüğü yörüngeye kıyasla büyümede bir hızlanmayı tanımlamaktadır; bu hızlanma, üretkenlikteki olumlu bir şok nedeniyle arz koşullarındaki bir iyileşmeden veya talep koşullarındaki beklenmedik bir iyileşmeden. Her iki durumda da, daha güçlü bir büyüme istihdam ve şirket karlılığı olumlu bir etkiye sahip olacaktır;
- 34'lük bir ağırlığa sahip olan Stresli senaryo (*SG Stress*), merkezi senaryoya kıyasla GSYH'de negatif bir sapmaya yol açan bir kriz durumuna karşılık gelmektedir. Bu senaryo, finansal bir kriz (2008 krizi, Avro Bölgesi krizi, vb.) veya dış kaynaklı bir kriz (Covid-19 tipi pandemi) veya bu farklı krizlerin bir kombinasyonu tarafından oluşturulabilir.

Bu senaryolar Societe Generale'in Ekonomik ve Sektörel Araştırma Departmanı tarafından istatistik enstitüleri tarafından yayınlanan bilgiler temel alınarak hazırlanmıştır.

Kurumların (IMF, Dünya Bankası, ECB, OECD, vb.) tahminleri ve önde gelen ekonomistlerin fikir birliği, Societe Generale'in tahminlerini *sınamak* için olarak kullanılmaktadır.

## COVID-19 KRİZİ: DEVLET GARANTİLİ KREDİLER (PGE)

Societe Generale, krizden etkilenen müşterilerine (profesyonel ve ticari müşteriler) 30 Haziran 2022 tarihine kadar bilançonun aktif tarafında Müşteri işlemleri altında kaydedilen PGE'lerin tahsisini teklif etmiştir.

31 Aralık 2024 itibarıyla, moratoryum dönemlerinin sonunda yapılan geri ödemeler sonrasında, Societe Generale tarafından verilen EMP'lerin ödenmemiş tutarı yaklaşık 4,8 milyar Avro'dur (0,9 milyar Avro'su sorunlu krediler ve 0,9 milyar Avro'su şüpheli kredilerdir).

Devlet tarafından verilen garanti dikkate alındığında, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla PGE'lere ilişkin olarak kaydedilen değer düşüklüğü ve kredi riski karşılıkları tutarı 130 Avro'dur (10 milyon Avro değer düşüklüğüne uğramış krediler ve 110 milyon Avro şüpheli krediler dahil).

### UKRAYNA'DAKİ SAVAŞIN SONUÇLARI

Societe Generale'in Rus karşı taraflara olan borcu (Rosbank'a olan bakiye borcu dahil) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihleri arasında, esas olarak varlık ve aynı zamanda olaysız bir şekilde yapılan müşteri geri ödemelerinden dolayı düşmüştür (31 Aralık 2023'teki 0,8 milyar Avro'ya kıyasla 0,5 milyar Avro). Societe Generale'in bu alacaklar üzerindeki kredi riskine ilişkin değerlendirmesi, ihtilafın başlangıcından itibaren bunları gerekirse değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli alacaklara indirgemesine yol açmıştır (bkz. Not 2.6.1).

Societe Generale'in 2024 mali yılında, Rosbank *aracılığıyla* Rusya'daki eski yerel varlığıyla bağlantılı risklere ilişkin olarak 301 milyon Euro tutarında bir meblağ aldığı belirtilmelidir. Societe 'in hesaplarında sıfır olarak değerlendirilen veya karşılık ayrılan bu riskler, yürürlükteki yasalara uygun olarak ve çeşitli yetkili düzenleyici makamların onayından sonra geri alınmış ve vergi sonrası 218 milyon avroluk net gelire olumlu bir katkı sağlamıştır.

## 6. Soci  t   G  n  rale ve AllianceBernstein ortak girişim kurdu

Soci  t   G  n  rale ve AllianceBernstein, *nakit* hisse senetleri ve hisse senedi araştırma faaliyetlerini birleştiren bir ortak girişim olan Bernstein'ı 1<sup>st</sup> Nisan 2024 tarihinde kurdu.

Ortak girişim iki ayrı yasal araç etrafında örgütlenmiştir: Merkezi Londra'da bulunan Avrupa ve Asya işlerini yürüten Sanford C. Bernstein Holdings Limited ve merkezi New York'ta bulunan, Paris ve Hong Kong'daki ana merkezlerin yanı sıra çeşitli bölgesel ofislerle tamamlanan Kuzey Amerika işlerini yürüten Bernstein North America Holdings LLC.

Societe Generale, 1 Nisan 2024 tarihinden bu yana, 108 milyon avro karşılığında satın aldığı Sanford C. Bernstein Holdings Limited holding şirketinin %51 hissesine ve 180 milyon avro karşılığında satın aldığı Bernstein North America Holdings LLC'nin %33,33 hissesine sahiptir.

Opsiyonlar, düzenleyici onaylara tabi olarak Societe Generale'in beş yıl içinde her iki kuruluşun da %100 mülkiyetine ulaşmasına olanak sağlayabilir.

## NOT 2 FİNANSAL ARAÇLAR

## NOT 2.1 Menkul kıymet portföyü

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Menkul kıymetler aşağıdakilere göre sınıflandırılır:

- nitelikleri: devlet tahvilleri (Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler), tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler (kıymetli borç senetleri ve bankalararası piyasa menkul kıymetleri), hisse senetleri diğer değişken getirili menkul kıymetler;
- amaçlanan portföyleri: alım satım, yatırım, portföy faaliyeti, iştirak hisseleri, bağlı teşebbüslerdeki hisseler ve elde tutuldukları ekonomik amaca olarak uzun vadeli tutulan diğer menkul kıymetler.

Menkul kıymet alım ve satımları, ödeme tarihinde bilançoda muhasebeleştirilir.

Her bir portföy kategorisi için uygulanan sınıflandırma ve değerlendirme kuralları aşağıda sunulmuştur. İlgili değer düşüklüğü kuralları Not 2.6.2'de açıklanmıştır.

## Alım satım amaçlı menkul kıymetler

Bunlar, başlangıçta kısa vadede yeniden satmak veya geri almak amacıyla edinilen veya satılan ya da piyasa yapıcılığı faaliyetinin bir parçası elde tutulan menkul kıymetlerdir. Bu menkul kıymetler aktif bir piyasada pazarlanabilir ve bu nedenle mevcut piyasa fiyatları normal rekabet koşulları altında piyasada düzenli olarak gerçekleşen fiili işlemleri temsil eder. Ayrıca, organize veya benzer bir finansal araç piyasasında gerçekleştirilen bir arbitraj işleminin bir parçası olarak satış taahhüdü kapsamındaki menkul kıymetler ve vadeli finansal araçlar, menkul kıymetler veya birlikte yönetilen diğer finansal araçlardan oluşan bir alım satım portföyünün uzmanlaşmış yönetiminin bir parçası olarak edinilen veya satılan ve yakın zamanda bir kar elde etme profilinin göstergelerini sunan menkul kıymetler de alım satım amaçlı menkul kıymetler olarak sınıflandırılır.

Alım satım amaçlı menkul kıymetler bilançoda elde etme maliyeti üzerinden, elde etme giderleri hariç, kaydedilir.

Yıl sonundaki piyasa değerlerine göre değerlendirilir.

Bu şekilde muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların bakiyesi ile menkul kıymetlerin elden çıkarılmasından kaynaklanan gerçekleşmiş kazanç ve kayıpların bakiyesi, gelir tablosunda "Alım satım ve yatırım portföylerine ilişkin işlemlerden net kazançlar" altında yer alır. Alım-satım amaçlı sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kuponlar, gelir tablosunda tahvil ve diğer sabit getirili menkul kıymetlerden alınan "Net faiz geliri" altında sınıflandırılır.

Artık kısa yeniden satma niyetiyle elde tutulmayan veya artık piyasa yapıcılığı faaliyetinin bir parçası olarak elde tutulmayan veya elde tutuldukları uzmanlaşmış portföy yönetiminin artık yakın zamanda kısa vadede kar elde etme profiline sahip olmadığı alım satım amaçlı menkul kıymetler, "Yatırım amaçlı menkul kıymetler" veya "Menkul kıymetler" kategorilerine aktarılabilir.

menkul kıymetler" eğer :

- istisnai bir piyasa durumu, elde tutma stratejisinde bir değişiklik gerektirir;
- veya sabit getirili menkul kıymetler satın alındıktan sonra artık aktif bir piyasada işlem görmüyorsa ve Societe Generale bunları öngörülebilir bir gelecek için veya vadeye kadar elinde tutma niyetindeyse ve tutabiliyorsa.

Bu şekilde transfer edilen menkul kıymetler, transfer tarihindeki piyasa değerleri üzerinden yeni kategorilerine kaydedilir.

## Yatırım amaçlı menkul kıymetler

Bunlar, alım satım amaçlı menkul kıymetler, yatırım amaçlı menkul kıymetler veya uzun olarak elde tutulan diğer menkul kıymetler, özkaynak menkul kıymetleri ve bağlı teşebbüslerdeki hisseler dahil olmayan menkul kıymetlerdir.

## HİSSE SENETLERİ VE DİĞER DEĞİŞKEN GELİRLİ MENKUL KIYMETLER

Hisse senetleri bilançoda satın alma giderleri hariç maliyet bedeliyle kaydedilir. Mali yılın sonunda, muhtemel alım satım değerleriyle değerlendirilir ve sadece gerçekleşmemiş zararlar menkul kıymetler portföyünün değerinin düşülmesiyle kaydedilir. Satılmaya hazır menkul kıymetler olarak sınıflandırılan hisselerin temettü gelirleri gelir tablosunda "Değişken getirili menkul kıymetlerden elde edilen gelirler" altında kaydedilir.

## TAHVİLLER VE DİĞER SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMETLER

Bu menkul kıymetler, iktisap masrafları ve tahvillerde iktisap tarihinde henüz vadesi gelmemiş tahakkuk etmiş faizler hariç olmak , iktisap maliyeti üzerinden bilançoya kaydedilir. Elde etme maliyeti ile itfa değeri arasındaki farklar (pozitif ise primler, negatif ise iskontolar) ilgili menkul kıymetlerin ömrü boyunca gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler üzerinden tahakkuk eden faiz alacakları, ilgili alacaklar hesabına kaydedilir ve bu hesaba aşağıdaki başlık altında karşılık gelen bir giriş yapılır

Gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler".

Yatırım amaçlı menkul kıymetler aşağıdaki durumlarda "Yatırım amaçlı menkul kıymetler" kategorisine aktarılabilir:

- istisnai bir piyasa durumu, elde tutma stratejisinde bir değişikliği gerektirir; veya
- Sabit getirili menkul kıymetler satın alındıktan sonra artık aktif bir piyasada işlem görmüyorsa ve Société Générale bunları öngörülebilir bir gelecek için veya vadeye kadar elinde tutma niyetindeyse ve tutabiliyorsa.

**Yatırım amaçlı menkul kıymetler**

Yatırım amaçlı menkul kıymetler, vadeye kadar elde tutulma niyet ve kabiliyeti ile "Alım satım amaçlı menkul kıymetler" veya "Yatırım amaçlı menkul kıymetler" kategorilerinden edinilen veya yeniden sınıflandırılan sabit vadeli sabit getirili menkul kıymetlerdir.

Bu nedenle Societe Generale, bu menkul kıymetleri vadeye kadar tutmaya devam etmek için gerekli finansman kapasitesine sahip olmalıdır. Bu menkul kıymetler, vadeye kadar elde tutma niyetini sorgulatabilecek mevcut herhangi bir yasal veya diğer kısıtlamaya tabi olmamalıdır.

Yatırım, Societe Generale'in yukarıda açıklanan belirli koşullar altında yeniden sınıflandırmaya karar verdiği alım satım ve yatırım menkul kıymetlerini de içerir (istisnai piyasa durumu veya artık aktif bir piyasada işlem görmeyen menkul kıymetler). Bu yeniden sınıflandırılmış menkul kıymetler, yatırım amaçlı menkul kıymetler portföyü içinde tanımlanır.

Société Générale, yalnızca aşağıdaki özel durumlarda yatırım menkul kıymetlerini satabilir veya başka bir muhasebe kategorisine aktarabilir:

- satış veya devrin menkul kıymetin vadesine yakın bir tarihte gerçekleşmesi; veya
- satış veya devrin Societe Generale'in kontrolü dışındaki münferit bir olay sonucunda gerçekleşmesi.

Bu yatırım menkul kıymetleri, finansal araçlar faiz oranı riskinden korunma veya faiz oranı riskine karşı genel bir korunma işleminde korunan kalemler olarak belirlenebilir.

Yatırım amaçlı menkul kıymetler, elde etme maliyetleri hariç maliyet bedelleri ile bilançoda gösterilmektedir. Menkul kıymetlerin alış fiyatı ile itfa değeri arasındaki fark (pozitif ise primler, negatif ise iskontolar) kıymetlerin ömrü boyunca gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

**Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli yatırımlar**

İlk olarak, uzun vadeli sahipliklerinin Societe Generale'in işi için yararlı olduğu düşünülen bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar, özellikle aşağıdaki kriterleri karşılayanlar:

- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen veya özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen şirketler tarafından ihraç edilen hisse senetleri ;
- Direktörleri veya üst düzey yönetimi Societe Generale ile aynı çıkarları paylaşan şirketlerdeki hisseler, Grup'un hisselerine sahip olduğu şirket üzerinde etki sahibi sağlayan koşullar altında;
- Grubun bütünü üzerinde kontrol yetkisine sahip gerçek veya tüzel kişiler tarafından kontrol edilen ve karar alma birliğini sağlayan aynı gruba ait hisseler;
- Bir kredi kuruluşu veya faaliyeti Societe Generale'in faaliyetinin uzantısı olan şirket tarafından ihraç edilen sermayedeki hakların %10'undan fazlasını temsil eden menkul kıymetler.

Diğer yatırımlar, Societe Generale tarafından, ihraç eden şirket ile özel bir bağ oluşturarak kalıcı profesyonel ilişkilerin geliştirilmesini teşvik etmek amacıyla, ancak temsil ettikleri oy haklarının küçük bir yüzdesi nedeniyle yönetimi üzerinde herhangi bir etkiye sahip olmadan, menkul kıymetler şeklinde yapılan yatırımlardır.

Özkaynak payları, bağlı ortaklıklardaki paylar ve diğer uzun vadeli yatırımlar, elde etme hariç maliyet değerleriyle gösterilir. Bu menkul kıymetlerden elde edilen temettü gelirleri gelir tablosunda "Değişken getirili menkul kıymetlerden elde edilen gelirler" altında muhasebeleştirilir.

**NOT 2.1.1****HAZİNE BONOLARI, TAHVİLLER VE DİĞER SABİT GETİRİLİ MENKUL DEĞERLER, HİSSE SENETLERİ VE DİĞER DEĞİŞKEN GETİRİLİ MENKUL DEĞERLER**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				31.12.2023			
	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisse senetleri ve diğer gelir getiren menkul kıymetler değişken	Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler <sup>(1)</sup>	Toplam	Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	Hisse senetleri ve diğer gelir getiren menkul kıymetler değişken	Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler <sup>(2)</sup>	Toplam
Ticaret portföyü	63 286	86 682	39 217	189 185	55 019	70 944	48 771	174 734
Yatırım portföyü	25 300	236	16 288	41 824	18 487	186	16 748	35 421
Brüt tutar	25 643	254	16 425	42 322	18 771	214	16 943	35 928
Değer düşüklüğü	(343)	(18)	(137)	(498)	(284)	(28)	(195)	(507)
Yatırım portföyü	-	-	61 951	61 951	63	-	52 381	52 444
Brüt tutar	-	-	61 951	61 951	63	-	52 381	52 444
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-	-
İlgili alacaklar	178	34	288	500	98	21	268	387
<b>TOPLAM</b>	<b>88 764</b>	<b>86 952</b>	<b>117 744</b>	<b>293 460</b>	<b>73 667</b>	<b>71 151</b>	<b>118 168</b>	<b>262 986</b>

(1) 31 Aralık 2024 itibarıyla, tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler kamu kurumları tarafından ihraç edilen 5.696 milyon Avro tutarındaki kıymetleri içermektedir.

(2) 31 Aralık 2023 itibarıyla tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler kamu kurumları tarafından ihraç edilen 961 milyon Avro tutarındaki menkul kıymetleri içermektedir.

## MENKUL KIYMETLER HAKKINDA EK BİLGİLER

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Menkul kıymetlerden elde edilen gerçekleşmemiş kazançlar <sup>(1)</sup>	598	717
Menkul kıymetler ve yatırım amaçlı menkul kıymetler üzerindeki prim ve iskontolar	(10)	26
Elde tutulan UCITS birimleri :	8 290	9 736
■ Fransız UCITS	1 430	1 352
■ Yabancı UCITS	6 860	8 384
hangisi sermaye UCITS	5	5
Borsada işlem gören menkul kıymet tutarı <sup>(2)</sup>	449 054	389 839
Sermaye benzeri menkul kıymet tutarı	302	-
Ödünç verilen menkul kıymet tutarı	69 635	79 745

(1) Bu tutarlar, menkul kıymetleri riskten korumak için kullanılan finansal araçlara ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpları içermemektedir.

(2) 31 Aralık 2024 itibarıyla, borsada işlem gören menkul kıymetlerin 352.721 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 301.065 Avro).

## NOT 2.1.2 BAĞLI ORTAKLIK VE İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR VE DİĞER UZUN VADELİ

## ÖZKAYNAK PAYLARI VE DİĞER UZUN VADELİ YATIRIMLAR

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
Kredi kuruluşları	296	335
Diğer	875	732
Değer düşüklüğü öncesi özkaynak payları ve diğer uzun vadeli yatırımlar	1 171	1 067
Değer düşüklüğü	(71)	(119)
<b>TOPLAM</b>	<b>1 100</b>	<b>948</b>

Yıl içindeki hareketler aşağıdaki gibidir

- Reed Shift S.L.P hisselerinin +250 Avro karşılığında kısmen ödenmiş olarak satın alınması;
- Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR) tarafından ihraç edilen sertifikalarda 37 milyon Avroluk bir artış;
- Euroclear hisselerinin toplam elden çıkarılması: -93 milyon Euro ;
- Banco Soci  t   G  n  rale Moçambique SA'daki tüm hisselerin satışı: -33 milyon Avro ;

- Visa Inc. imtiyazlı hisselerinin kısmi dönüşümünün net etkisi : -41 milyon Euro'luk net etki.

Değer düşüklüğündeki ana hareketler şunlarla ilgilidir

- Banco Soci  t   G  n  rale Moçambique SA hisselerindeki değer düşüklüğünün iptali: +33 milyon Euro ;
- YUP Madagaskar, YUP Gine, YUP Burkina Faso ve YUP Kamerun'un tasfiyesinin ardından değer düşüklüğü zararlarının iptali: +15 €.



## BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ PAYLAR

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Kredi kuruluşları</b>	<b>8 799</b>	<b>8 805</b>
Ziyaret etmek	1 791	1 821
Liste dışı	7 008	6 984
<b>Diğer</b>	<b>17 250</b>	<b>16 977</b>
Ziyaret etmek	1 948	1 948
Liste dışı	15 302	15 029
<b>Değer düşüklüğü öncesi bağlı ortaklıklardaki paylar</b>	<b>26 049</b>	<b>25 782</b>
Değer düşüklüğü	(3 669)	(3 050)
<b>TOPLAM</b>	<b>22 380</b>	<b>22 732</b>

İlişkili taraflarla yapılan tüm işlemler normal piyasa koşullarında gerçekleştirilmiştir.

Dönem içerisindeki başlıca hareketler şunlardır

- Bernstein kuruluşlarının eklenmesi: 321 milyon Avro ;
- Boursorama SA sermaye artırımına katılım: +200 Euro ;
- SG Marocaine de Banques hisselerinin satışı: -145 Avro ;

- Shine hisselerinin elden çıkarılması: -131 Avro.

Değer düşüklüğündeki ana hareketler şunlarla ilgilidir

- Franfinance hisseleri üzerindeki değer düşüklüğü için karşılık : -528 milyon Euro ;
- SGEF SA hisselerinin değer düşüklüğü karşılığı: -161 Euro ;
- Société Générale China Ltd. hisselerinin geri yazılması: +59 €;
- SG Americas Inc. hisselerinin geri yazılması +48 milyon Euro.

## NOT 2.1.3 HAZİNE HİSSELERİ

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde çalışanlara tahsis edilmek üzere iktisap edilen Societe Generale hisseleri "Menkul kıymetler" kaydedilmekte ve bilançonun aktifinde "Hazine hisseleri" kalemi altında gösterilmektedir.

CAC 40 endeksindeki fiyat desteği veya arbitraj ile bağlantılı olarak elde tutulan Societe Generale hisseleri "Alım amaçlı menkul kıymetler" altında kaydedilir ve bilançonun aktif tarafında "Hazine hisseleri" altında gösterilir.

İptal edilmek üzere edinilen Societe Generale hisseleri "Duran varlıklar" altında kaydedilir ve "Yatırımlar" başlığı altında sunulur. Bilançonun aktif tarafında "hazine hisseleri"

	31.12.2024			31.12.2023		
(M EUR 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>	600 003	16	16	3 321 132	80	80
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	3 818 347	103	104	6 735 519	193	162
Duran varlıklar	-	-	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>4 418 350</b>	<b>119</b>	<b>120</b>	<b>10 056 651</b>	<b>273</b>	<b>242</b>

Hisse nominal değeri: 1,25 Avro.

31 Aralık 2024 tarihindeki hisse fiyatı: €27.16.

(1) 22 Ağustos 2011 tarihinde Societe Generale, Societe Generale hisselerinin alım satımı için 170 Avro tahsis edilen bir likidite sözleşmesi oluşturmuştur. 31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale hisselerinin alım satımı için 5 milyon Avro tahsis edilmiş olan likidite sözleşmesi kapsamında hiçbir Societe Generale hissesi tutulmamaktadır.

(2) DeFTER değeri, hisse senedi opsiyonları ve bedelsiz hibelerine ilişkin 6 Kasım 2008 tarihinde onaylanan 2008-17 sayılı CNC Tebliği ölçülmüştür.

**NOT 2.1.4 DEĞİŞKEN GETİRİLİ MENKUL KIYMETLERDEN ELDE EDİLEN GELİRLER**

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
Hisse senetleri ve diğer değişken gelirli menkul kıymetler temettüleri	25	14
İştirak hisseleri ve diğer uzun vadeli menkul kıymetler temettüleri	3 202	3 543
<b>TOPLAM</b>	<b>3 227</b>	<b>3 557</b>

Alım satım portföyünden elde edilen temettüler "Alım satım, yatırım ve benzeri portföylerden elde edilen net kazançlar" olarak sınıflandırılır.

**NOT 2.1.5 ALIM SATIM, YATIRIM VE BENZERİ PORTFÖYLERE İLİŞKİN İŞLEMLERDEN KAYNAKLANAN NET KAZANÇLAR**

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
<b>Net ticari gelir</b>	<b>4 693</b>	<b>3 137</b>
Net ticari gelir <sup>(1)</sup>	18 212	11 119
Vadeli finansal araçlardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar	(13 717)	(8 696)
Kambiyo işlemlerinden elde edilen net gelir	198	714
<b>Menkul kıymetlerden elde edilen net gelir</b>	<b>129</b>	<b>(166)</b>
Elden çıkarmalarda sermaye kazancı	607	135
Elden çıkarmalarda sermaye kayıpları	(448)	(407)
Değer düşüklüğü masrafları	(100)	(164)
Değer düşüklüğü zararlarının iptali	70	270
<b>TOPLAM</b>	<b>4 822</b>	<b>2 971</b>

(1) 2.404 Avro tutarındaki alım satım portföyünden alınan temettüler dahildir.

**NOT 2.1.6 DURAN VARLIKLARDAN KAYNAKLANAN KAZANÇ VEYA KAYIPLAR****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Duran varlıklardaki kazanç ve kayıplar", elden çıkarmalarla ilgili sermaye kazançları ve kayıplarının yanı sıra bağlı ortaklıklar ve yatırımlar, diğer uzun vadeli yatırımlar ve yatırım amaçlı menkul kıymetlerdeki değer düşüklüğü için ayrılan net karşılıkları içerir.

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
<b>Yatırım amaçlı menkul kıymetler</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
Elden çıkarmalarda net sermaye kazancı	-	3
Net değer düşüklüğü giderleri	-	-
<b>Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar</b>	<b>285</b>	<b>2 908</b>
Elden çıkarılan sermaye kazançları <sup>(1)</sup>	1 010	2 879
Elden çıkarmalarda sermaye kayıpları	(119)	(64)
Değer düşüklüğü giderleri <sup>(2)</sup>	(775)	(38)
Değer düşüklüğü zararlarının iptali <sup>(2)</sup>	169	131
Bağlı ortaklıklara ödenen sübvansiyonlar	-	-
<b>Sabit kıymetlerin işletilmesinden elde edilen net gelir (bkz. Not 7.2)</b>	<b>4</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>289</b>	<b>2 913</b>

(1) 31 Aralık 2024 itibarıyla, ana nakit çıkışları SG Marocaine de Banques'ın +526 milyon Avro karşılığında tamamen elden çıkarılması, Euroclear'ın +269 ve BFV SG'nin +150 avroya elden çıkarılması.

2023 yılında Societe Generale ile Crédit du Nord ve bağlı ortaklıkları arasındaki 2.851 Avro tutarındaki birleşme ikramiyesi "Elden çıkarma işlemlerinden elde edilen sermaye kazançları" altında yer almaktadır.

(2) Giderler ve iptaller esas olarak bağlı şirketlerle ilgilidir (bkz. Not 2.1.2 "Bağlı şirketlerdeki paylar").

**NOT 2.2 Vadeli finansal araçlara ilişkin işlemler****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Faiz oranı, döviz ve hisse senedi vadeli işlemleri, riskten korunma veya piyasa işlemlerinin bir parçası olarak girilir.

Vadeli finansal araçlara ilişkin nominal taahhütler tek bir bilanço dışı satırda gösterilmektedir. Bu tutar, ödenmemiş işlemlerin hacmini temsil eder ve ilgili piyasa veya karşı taraf riskini yansıtmaz. Finansal varlıklar üzerindeki kredi riskinden korunmak için satın alınan ve piyasa değerine getirilmeyen kredi türevleri, alınan teminatlar olarak sınıflandırılır ve işlem görür.

Vadeli finansal araçlara ilişkin kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak ayırt edilmesi gereken çeşitli durumlar bulunmaktadır:

**Riskten korunma işlemleri**

Riskten korunma amacıyla kullanılan ve başlangıçta şekilde tanımlanan, riskten korunan kalemi veya riskten korunan kalemlerin homojen grubunu etkileyen fiyat veya faiz oranı riskini azaltan vadeli finansal araçlara ilişkin kazanç ve kayıplar, riskten korunan kalemlere ilişkin gelir ve giderlerle simetrik olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Faiz oranı enstrümanları ile ilgili olmaları durumunda, riskten korunan kalemlere ilişkin gelir ve giderlerle aynı başlık altında, "Faiz ve benzeri gelirler" veya "Faiz ve benzeri giderler" altında muhasebeleştirilirler. Faiz oranı araçları dışındaki araçlarla (hisse senedi araçları, borsa endeksleri, döviz araçları, vb.) ilgiliyse, "Yatırım portföyü ve benzeri işlemlerden net kazançlar" altında muhasebeleştirilir.

Genel faiz oranı riskinden korunmak ve bu riski yönetmek için kullanılan vadeli finansal araçlara ilişkin gelir ve giderler, yürürlükteki muhasebe kurallarına uygun olarak gelir tablosunda *tahakkuk esasına* göre muhasebeleştirilir. Bunlar "Faiz ve benzeri gelirler" veya "Faiz ve benzeri giderler" altında kaydedilir.

**Piyasa işlemleri**

Piyasa işlemleri şunları içerir :

- Organize veya benzer bir piyasada işlem gören araçların yanı sıra, daha az likit piyasalarda tezgah üstü işlem görmesine rağmen alım satım portföylerine dahil edilen araçlar (kredi türevleri, karmaşık opsiyonlar vb.);
- vadeli finansal araç bileşenine sahip belirli borçlanma araçlarının, bu sınıflandırmanın ilgili sonuçları ve riskleri daha uygun bir şekilde yansıttığı durumlarda.

Bu işlemler, bilanço tarihindeki piyasa değerleri referans alınarak değerlendirilir. Bu finansal araçların aktif piyasalarda listelenmediği durumlarda, bu değer genellikle dahili modeller kullanılarak belirlenir. Bu değerlemeler, uygun olduğu durumlarda, ilgili enstrümanlar ve ilgili riskler temelinde belirlenen bir iskonto (*rezerv politikası*) düzeltilir:

- Piyasa likiditesinden bağımsız olarak tüm enstrümanların ihtiyatlı bir şekilde değerlendirilmesi;
- Geçiş hakkı riskini karşılamak için pozisyonun büyüklüğüne göre tahmin edilen bir rezerv;
- daha az likit piyasalarda işlem gören karmaşık ürünler ve işlemler söz konusu olduğunda (yeni veya daha uzmanlaşmış oldukları için) araçların ve model risklerinin likiditesinin azalmasına yönelik bir düzeltme.

Borsa dışı faiz vadeli işlemleri için, bu değerlemeler karşı taraf risklerini ve gelecekteki yönetim ücretlerinin bugünkü değerini de dikkate alır.

İlgili kazanç veya kayıplar, gerçekleşmemiş veya gerçekleşmiş olsun, doğrudan yıl gelirine alınır. Bunlar gelir tablosunda "Alım satım portföyü işlemlerinden net kazançlar" altında kaydedilir.

İşlem odası tarafından yönetilen Hazine faaliyetleriyle bağlantılı olarak, faiz oranlarındaki değişikliklerden faydalanmak amacıyla belirli sözleşmelerle ilgili kazanç ve kayıplar, sözleşmeler çözüldüğünde veya aracın niteliğine bağlı olarak *oransal geçici* olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yıl sonunda, gerçekleşmemiş zararlar, karşılığı "Alım satım portföyü işlemlerinden net kazançlar" altında kaydedilen bir risk karşılığına tabi tutulur.

## NOT 2.2.1 FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN TAAHHÜTLER (NOMINAL)

(M EUR cinsinden)	Pozisyon yönetimi işlemleri	Riskten korunma işlemleri	Toplam	
			31.12.2024	31.12.2023
<b>Firma işlemleri</b>	<b>14 565 722</b>	<b>21 650</b>	<b>14 587 372</b>	<b>12 824 553</b>
Organize piyasalardaki işlemler	3 612 476	190	3 612 666	3 178 695
Faiz oranı vadeli işlemleri	746 594	-	746 594	765 381
Vadeli döviz sözleşmeleri	2 580 734	-	2 580 734	2 122 505
Diğer vadeli sözleşmeler	285 148	190	285 338	290 809
Tezgah üstü işlemler	10 953 246	21 460	10 974 706	9 645 858
Faiz oranı takasları	8 615 707	21 259	8 636 966	7 373 572
Döviz takasları	1 405 483	201	1 405 684	1 277 462
Forward Rate Agreement (FRA)	897 631	-	897 631	972 883
Diğer	34 425	-	34 425	21 941
<b>Koşullu işlemler</b>	<b>4 119 372</b>	<b>669</b>	<b>4 120 041</b>	<b>3 869 265</b>
Faiz oranı seçenekleri	1 784 790	-	1 784 790	1 941 993
Para birimi seçenekleri	1 064 742	658	1 065 400	585 863
Hisse senedi ve endeks opsiyonları	1 230 867	11	1 230 878	1 239 147
Diğer seçenekler	38 973	-	38 973	102 262
<b>TOPLAM</b>	<b>18 685 094</b>	<b>22 319</b>	<b>18 707 413</b>	<b>16 693 818</b>

## NOT 2.2.2 RISKTEN KORUNMA OLARAK NİTELENDİRİLEN İŞLEMLERİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Firma işlemleri</b>	<b>(6 213)</b>	<b>(3 719)</b>
Organize piyasalardaki işlemler	20	(24)
Faiz oranı vadeli işlemleri	-	-
Vadeli döviz sözleşmeleri	-	-
Diğer vadeli sözleşmeler	20	(24)
Tezgah üstü işlemler	(6 233)	(3 695)
Faiz oranı takasları	(6 139)	(3 785)
Döviz takasları	(94)	90
Vadeli Kur Anlaşmaları (FRA)	-	-
Diğer	-	-
<b>Koşullu işlemler</b>	<b>15</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>(6 213)</b>	<b>(3 719)</b>

(1) Pozitif değer net alacağı, negatif değer ise borcu ifade eder.

## NOT 2.2.3 TÜREV FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN TAAHHÜTLERİN VADESİ (NOMINAL TUTARLAR)

(M EUR cinsinden)	3 aya kadar	3 ay ile 1 yıl arası	1 ila 5 yıl arasında	5 yıldan fazla	Toplam
<b>Firma işlemleri</b>	<b>3 440 379</b>	<b>3 301 451</b>	<b>4 079 372</b>	<b>3 766 170</b>	<b>14 587 372</b>
Organize piyasalardaki işlemler	1 876 051	1 035 116	275 051	426 448	3 612 666
Tezgah üstü işlemler	1 564 328	2 266 335	3 804 321	3 339 722	10 974 706
<b>Koşullu işlemler</b>	<b>1 244 806</b>	<b>956 830</b>	<b>1 223 635</b>	<b>694 770</b>	<b>4 120 041</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>4 685 185</b>	<b>4 258 281</b>	<b>5 303 007</b>	<b>4 460 940</b>	<b>18 707 413</b>

**NOT 2.3 Krediler ve alacaklar****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Kredi kuruluşlarından ve müşterilerden alacaklar, ilk vadelerine ve kredilerin niteliğine göre ayrılır: vadesiz krediler (adi hesaplar ve gecelik işlemler) ve kredi kuruluşları için vadeli krediler, ticari alacaklar, adi hesaplar ve müşterilere verilen diğer krediler. Bu alacaklar, verilen kredilerin yanı sıra bu ekonomik birimlerle yapılan ve kıymetlerle kanıtlanan repo anlaşmalarını da içermektedir.

Bilançada sadece aşağıdaki koşulları sağlayan borçlar ve alacaklar netleştirilmiştir: aynı karşı taraf, aynı vade ve para birimi, aynı muhasebe kuruluşu ve bir hesap birleştirme mektubunun .

Alacaklara ilişkin henüz vadesi gelmemiş faiz tahakkukları, gelir tablosunda "Faiz gelir ve gideri" ve benzeri başlıklar altında "ilişkili alacaklar" hesabına kaydedilmektedir.

Kredilerin verilmesiyle bağlantılı olarak alınan ücretler ve artan işlem maliyetleri (iş ödenen ücret ve komisyonlar, başvuru ücretleri) faiz olarak değerlendirilir ve kredilerin etkin ömrü boyunca gelir tablosunda itfa edilir.

İmza yoluyla bilanço dışı taahhütler, nakit hareketlerine yol açmayan nakit ve garantiler sağlamaya yönelik cayılamaz taahhütlere karşılık gelir.

Bir taahhüdün, Societe Generale'in karşı tarafça girilen taahhütler kapsamında ödenmesi gereken tutarların tamamını veya bir kısmını, bir garantinin varlığına bakılmaksızın, ilk sözleşme hükümlerine uygun olarak tahsil edemeyeceğini muhtemel kanıtlanmış bir kredi riski taşıdığı durumlarda, ilgili ödenmemiş tutar şüpheli olarak sınıflandırılır. Her durumda, bir veya daha fazla ödemenin en az üç aydır (emlak kredilerinde altı ay yerel yönetimlere kredilerde dokuz ay) ödenmemiş olması veya ödenmemiş ödemelerin varlığına bakılmaksızın, temerrüde düşme riskinin kanıtlanmış olduğu sonucuna veya devam etmekte olan yasal işlemlerin bulunması halinde, krediler şüpheli hale gelir.

Belirli bir borçlu için, bir kredinin şüpheli olarak sınıflandırılması, bulaşma yoluyla, bir garantinin varlığına bakılmaksızın, bu borçluya tüm kredilerin ve taahhütlerin aynı şekilde sınıflandırılması anlamına gelir.

Şüpheli krediler, muhtemel zararlar ölçüsünde şüpheli alacak karşılığı veya şüpheli taahhüt karşılığı ayrılmasına neden olmaktadır (bakınız Dipnot 2.6).

**Kredi ve alacakların yeniden yapılandırılması**

"Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar" ve "Diğer finansal varlıklar" altında sınıflandırılan bir finansal varlığın finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılması.

"Müşteri işlemi", Societe Generale tarafından borçlunun finansal zorlukları ve ödeme aczi nedeniyle (bu ödeme aczinin kanıtlanmış olması veya yeniden yapılandırma olmaması durumunda gerçekleşmesinin kesin olması) kabul edilen ve başka koşullarda öngörülmeyecek olan ilk işlemin tutarında, süresinde veya finansal koşullarında sözleşmeye dayalı bir değişikliktir. Bu şekilde yeniden yapılandırılan finansal varlıklar değer düşüklüğüne uğramış krediler olarak sınıflandırılır ve borçluların temerrüde düştüğü kabul edilir.

Bu sınıflandırmalar, Societe Generale'in borçluların taahhütlerini yerine getirme kabiliyetlerinden emin sürece az bir yıl ve daha uzun bir süre boyunca korunur. Yeniden yapılandırma tarihinde, yeniden yapılandırılan finansal varlığın defter değeri, gelecekteki tahmini geri kazanılabilir nakit akışlarının orijinal etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek bugünkü değerine indirilir. Bu zarar gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında kaydedilir. Aşağıda açıklandığı üzere ticari yeniden müzakerelere konu olan krediler ve alacaklar yeniden yapılandırılan krediler ve alacaklar dışında tutulmaktadır. Krediler ve alacaklar, borçlu müşterinin herhangi bir finansal zorluğu veya ödeme aczinin bulunmaması ticari yeniden müzakereye tabi tutulabilir. Bu işlemler, Societe Generale'in yürürlükteki kredi verme kurallarına uygun olarak ve anapara veya tahakkuk eden faizden feragat etmeksizin ticari bir ilişkiyi sürdürmek veya geliştirmek için borcu yeniden müzakere etmeyi kabul ettiği müşterilerle ilgilidir.

Bu şekilde yeniden müzakere edilen krediler ve alacaklar, yeniden müzakere tarihinde bilanço dışı bırakılır ve yeniden müzakere edilen koşullarda sözleşmeye bağlanan yeni krediler aynı tarihte bilançada bunların yerine geçer. Bu yeni krediler, daha sonra, yeni sözleşme koşullarından kaynaklanan etkin faiz oranı ve müşteriye fatura edilen yeniden müzakere ücretleri de dahil üzere itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.

## NOT 2.3.1 KREDİ KURULUŞLARINA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Cari hesaplar ve krediler</b>	<b>13 016</b>	<b>5 259</b>
Olağan hesaplar	5 949	4 652
Gecelik krediler ve hesaplar	7 067	607
Gecelik repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	-	-
<b>Vadeli hesaplar ve krediler</b>	<b>192 851</b>	<b>214 360</b>
Krediler ve vadeli hesaplar	81 725	84 078
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	110 065	129 032
Sermaye benzeri ve iştirak kredileri	479	548
Vadeli repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	-	-
İlgili alacaklar	582	702
<b>Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar değer düşüklüğü öncesi</b>	<b>205 867</b>	<b>219 619</b>
Değer düşüklüğü	(11)	(18)
<b>TOPLAM<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>205 856</b>	<b>219 601</b>

(1) 31 Aralık 2023'te 37 milyon Avro (10 Avro tutarında uzlaşmış şüpheli alacak dahil) olan şüpheli alacaklar, 31 Aralık 2024'te 14 milyon Avro (7 milyon Avro tutarında uzlaşmış şüpheli alacak dahil) olarak gerçekleşmiştir.

(2) İlişkili taraf alacakları: 31 Aralık 2023'te 81.410 milyon avro iken 31 Aralık 2024'te 78.124 milyon avro.

## NOT 2.3.2 MÜŞTERİ İŞLEMLERİ

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Borçlu adi hesaplar	18 412	26 634
Ticari alacaklar	818	1 469
Diğer müşteri kredileri <sup>(1)(2)</sup>	333 614	346 106
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	98	84
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	166 700	149 495
İlgili alacaklar	1 612	1 937
<b>Değer düşüklüğü öncesi müşteri işlemleri</b>	<b>521 254</b>	<b>525 725</b>
Değer düşüklüğü	(2 536)	(2 556)
<b>TOPLAM<sup>(3)(4)(5)</sup></b>	<b>518 718</b>	<b>523 169</b>

(1) Borçlar için olarak rehneden alacaklar dahil: 80.156 Avro (31 Aralık 2023'te 89.869 milyon Avro). Bu tutarın 11.853 milyon €'luk kısmı 31 Aralık 2024 tarihinde Banque de France tarafından yeniden finanse edilmeye uygundur (31 Aralık 2023 tarihinde 12.087 milyon €).

(2) İştirak kredileri: 31 Aralık 2024 itibarıyla 3.112 Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 3.703 milyon Avro).

(3) 31 Aralık 2023'teki 7.404 Avro (3.240 milyon Avro tutarında şüpheli kredi dahil) ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2024'te şüpheli krediler 7.712 milyon Avro (3.024 milyon Avro tutarında şüpheli kredi dahil) olarak gerçekleşmiştir.

(4) İlişkili taraf alacakları: 31 Aralık 2024 itibarıyla 95.045 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 131.772 milyon Avro).

(5) Yeniden yapılandırılan krediler: 31 Aralık 2023'teki 4.346 Avro'ya kıyasla 31 Aralık 2024'te 6.323 milyon Avro.

Müşterilere verilen diğer kredi ve avansların dağılımı aşağıdaki gibidir:

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Nakit krediler	101 644	100 030
İhracat kredileri	11 830	11 661
Ekipman kredileri	63 197	64 043
Ev kredileri	81 444	92 003
Finansal kiralamalar	-	-
Diğer müşteri kredileri	75 499	78 369
<b>TOPLAM</b>	<b>333 614</b>	<b>346 106</b>

### NOT 2.3.3 İMZA İLE VERİLEN TAAHHÜTLER

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Finansman taahhütleri</b>	<b>309 208</b>	<b>326 102</b>
Kredi kuruluşları	74 059	99 370
Müşteriler lehine	235 149	226 732
<b>Garanti taahhütleri</b>	<b>233 064</b>	<b>223 514</b>
Kredi kuruluşları adına	113 370	118 778
Müşteri siparişleri	119 694	104 736

İmza yoluyla verilen taahhütler, 31 Aralık 2024 itibarıyla 77.174 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 84.803 milyon Avro) tutarında ilgili şirketlere verilen taahhütlerle ilgilidir.

### NOT 2.3.4 GÜVENLİKLEŞTİRME

#### MUHASEBE POLİTİKALARI

Societe Generale tarafından bir menkul kıymetleştirme aracına (menkul kıymetleştirme fonu, menkul kıymetleştirme şirketi veya eşdeğer yabancı araç) devredilen krediler veya alacaklar artık varlık olarak muhasebeleştirilmez ve satış fiyatı ile devredilen kredilerin veya alacakların defter değeri arasındaki fark için gelir tablosunda bir sermaye kazancı veya zararı muhasebeleştirilir.

Satışa bir aşırı teminatlandırma anlaşmasının eşlik etmesi halinde, Societe Generale, satılan ilave kredilere veya alacaklara karşılık gelen satış değerinin küsuratına eşit tutarda bir alacağı, krediler ve alacaklar altında bir varlık olarak kaydeder.

Devralan menkul kıymetleştirme kuruluşu tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından satın alınan veya abone olunan adi birimler, yönetim amacına bağlı olarak Alım satım amaçlı menkul kıymetler, Yatırım amaçlı kıymetler veya Yatırım amaçlı kıymetler olarak kaydedilir.

Devralan menkul kıymetleştirme kuruluşu tarafından ihraç edilen ve Societe Generale tarafından kuruluş için teminat olarak satın alınan veya abone belirli birimler, sermaye benzeri birimler ve diğer finansal araçlar Yatırım menkul kıymetleri altında muhasebeleştirilir (bakınız Not 2.1).

Societe Generale, devkredi ve alacakların borçlularının temerrüde düşmesinden kaynaklanan zararları karşılamak amacıyla devralan menkul kıymetleştirme kuruluşuna nakit teminat depozitosu sağladığında, bu depozitoyu, menkul kıymetleştirme kuruluşu tasfiye edildiğinde bu depozitonun kalan bakiyesinin Societe Generale'e tahsis edilmesi koşuluyla, menkul kıymetleştirme kuruluşundan bir alacak olarak "Diğer varlıklar ve tahakkuklar" altında bir varlık olarak kaydeder.

Societe Generale tarafından verilen garanti, imza ile taahhüt şeklini aldığı anda, bilanço dışında, uygun olduğu şekilde, müşteriler adına veya kredi kuruluşları adına verilen garanti taahhütleri altında kaydedilir.

24 Şubat 2022 tarihinde Societe Generale, Eurosystem refinansman operasyonları için teminat olarak uygun tahvillerin bilançonun aktif tarafındaki konut kredileri ile ikame edilmesini amaçlayan bir menkul kıymetleştirme işlemi gerçekleştirmiştir. Societe Generale, bir menkul kıymetleştirme yatırım fonuna 10.625 milyon Avro tutarında konut kredisi satmıştır. Satın alma işlemini finanse etmek için fon, tamamı Societe Generale tarafından taahhüt edilen tahviller ihraç etti.

27 Ocak 2023 tarihinde, bu seküritizasyon işleminin bir parçası olarak 3.410 milyon Avro tutarında ek tahvil alımı yapılmıştır.

23 Ekim 2024 tarihinde yeni bir konut kredisi seküritizasyon işlemi gerçekleştirilmiştir. Soci  t   G  n  rale 8.182 milyon Avro tutarında konut kredisi satmıştır.

31 Aralık 2024 tarihinde, bu tahviller, dayanak konut kredilerinin kısmi amortismanını takiben toplam 18.531 milyon Avro bilanço varlığı olarak kaydedilmiştir.

## NOT 2.4 Borçlar

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Kredi kuruluşlarına ve müşterilere borçlu olunan tutarlar, ilk vadelerine veya borcun niteliğine göre ayrılır: kredi kuruluşları için vadesiz borçlar (mevduatlar, normal hesaplar) ve vadeli borçlar, müşteriler için özel tasarruf hesapları ve diğer mevduatlar. Bu yükümlülükler, bu ekonomik birimlerle yapılan ve menkul kıymetlerle kanıtlanan repo anlaşmalarını da içermektedir.

Bu borçlar için tahakkuk eden faizler gelir tablosunda ilgili borçlar altında kaydedilmektedir.

## NOT 2.4.1 KREDİ KURULUŞLARINA BORÇLU OLUNAN TUTARLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>29 037</b>	<b>26 541</b>
Mevduatlar ve adi hesaplar	29 037	26 541
Günlük repo değerleri	-	-
<b>Vadeli borç</b>	<b>180 586</b>	<b>192 989</b>
Borçlanmalar ve vadeli hesaplar	180 586	192 989
Vadeli repo anlaşmaları	-	-
<b>İlgili yükümlülükler</b>	<b>1 925</b>	<b>2 285</b>
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	114 296	113 860
<b>TOPLAM</b>	<b>325 844</b>	<b>335 675</b>

İlişkili taraflara borçlu olunan tutarlar 31 Aralık 2024 itibarıyla 131.228 milyon avrodur (31 Aralık 2023 itibarıyla 121.121 milyon avro).

Societe Generale, Aralık 2019 ile Aralık 2021 arasında Avrupa Merkez Bankası tarafından önerilen *Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonlarına* (TLTRO) abone olmuştur. Düşük faiz oranları ve ek geçici sübvansiyonlar içeren bu kredilerin amacı aşağıdaki koşulları korumaktır:

Avro bölgesindeki elverişli kredi koşulları. Bilançonun pasif tarafında 31 Aralık 2023 itibarıyla 24 milyar Avro tutarında kalan TLTRO kredilerinin tamamı 2024 mali yılı içerisinde geri ödenmiştir.

Gelir tablosunda muhasebeleştirilen toplam faiz ve benzeri giderler 31 Aralık 2009'da sona eren yılda 469 milyon Euro'dur (2023'te 1.2 milyar Euro).

## NOT 2.4.2 MÜŞTERİ İŞLEMLERİ

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Özel tasarruf hesapları</b>	<b>57 772</b>	<b>62 958</b>
Görünürde	43 746	46 166
Sonunda	14 026	16 792
<b>Diğer müşteri vadesiz mevduatları</b>	<b>178 059</b>	<b>187 650</b>
Şirketler ve tek tüccarlar	83 430	82 326
Bireyler	47 550	49 482
Finansal müşteriler	39 318	44 925
Diğer	7 761	10 917
<b>Diğer müşteri vadeli mevduatları</b>	<b>206 349</b>	<b>218 204</b>
Şirketler ve tek tüccarlar	88 374	90 255
Bireyler	4 347	4 633
Finansal müşteriler	100 906	113 176
Diğer	12 722	10 140
<b>İlgili yükümlülükler</b>	<b>1 428</b>	<b>2 057</b>
Repo anlaşmaları çerçevesinde müşterilere satılan menkul kıymetler	148 647	132 391
<b>TOPLAM</b>	<b>592 255</b>	<b>603 260</b>

İlişkili taraflarla yapılan müşteri işlemleri 31 Aralık 2024 itibarıyla 107.005 milyon Avro'dur (31 Aralık 2023 itibarıyla 125.533 milyon Avro).



**NOT 2.4.3 SERTİFİKALARLA BELGELENDİRİLEN BORÇLAR****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Borçlanma senetleri menkul kıymet türüne göre ayrılmıştır: tasarruf bonoları, bankalararası piyasa menkul kıymetleri ve sermaye benzeri borç olarak sınıflandırılan menkul kıymetler hariç olmak üzere kıymetli borç senetleri, tahviller ve benzeri menkul kıymetler.

Bu menkul kıymetler için ödenecek faiz tahakkukları gelir tablosunda ilgili yükümlülük olarak kaydedilir. Tahvil ihraç ve itfa primleri, ilgili ömrü boyunca doğrusal veya finansal yöntemle itfa edilir. İlgili gider, tablosunda "Faiz ve benzeri giderler" altında kaydedilir.

Yıl içinde tahvil ihraç tamamı gelir tablosunda "Faiz gideri" altında muhasebeleştirilir.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Nakit kuponları	-	-
Tahvil ihraçları	-	-
Bankalararası piyasa menkul kıymetleri ve kıymetli borç senetleri	148 666	141 030
İlgili yükümlülükler	1 845	1 278
<b>TOPLAM</b>	<b>150 511</b>	<b>142 308</b>

İlişkili taraflara borçlar 31 Aralık 2024 itibarıyla 2.121 milyon Avro'd(31 Aralık 2023 itibarıyla 321 Avro).

**NOT 2.4.4 ALINAN İMZA İLE TAAHHÜTLER**

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Kredi kuruluşlarından alınan finansman taahhütleri	104 948	68 683
Kredi kuruluşlarından alınan garanti taahhütleri	68 805	74 541

İlişkili taraflardan alınan taahhütlerin 31 Aralık 2024 itibarıyla 15.904 milyon Avro'd(31 Aralık 2023 itibarıyla 8.042 milyon Avro).

## NOT 2.5 Faiz gelir ve giderleri

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Faiz gelir ve gideri, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülen tüm finansal araçlar için gelir tablosunda Faiz ve benzeri gelirler ve Faiz ve benzeri giderler altında muhasebeleştirilir. Negatif faiz, bu araçlara karşılık gelen faiz gelir ve gider hesaplarından düşülür.

Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini veya tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya yükümlülüğün net defter değerine indirgeyen orandır. Bu hesaplanmasında, gelecekteki kredi zararları dikkate alınmaksızın, finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına dayanılarak tahmin edilen nakit akışları dikkate alınır. Ayrıca, faize eşdeğer sözleşmenin tarafları arasında ödenen veya alınan ücretleri, doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerini ve tüm prim ve iskontoları da .

Bir finansal varlık veya benzer finansal varlık grubu değer düşüklüğü nedeniyle kayıtlardan çıkarıldığında, müteakip faiz geliri, zararının ölçülmesi amacıyla gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesinde kullanılan etkin faiz oranı esas alınarak muhasebeleştirilir.

Ayrıca, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar haricinde, bilançoda yükümlülük olarak muhasebeleştirilen karşılıklar, beklenen kaynak çıkışını iskonto etmek için kullanılan faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri oluşturur.

(M EUR cinsinden)	2024			2023		
	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
<b>Kredi kuruluşları ile yapılan işlemler</b>	<b>16 501</b>	<b>(14 080)</b>	<b>2 421</b>	<b>14 885</b>	<b>(12 790)</b>	<b>2 095</b>
Merkez bankaları, posta cari hesapları ve kredi kuruluşları ile yapılan işlemler <sup>(1)</sup>	11 749	(8 836)	2 913	10 147	(8 328)	1 819
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	4 752	(5 244)	(492)	4 738	(4 462)	276
<b>Müşteri işlemleri</b>	<b>22 500</b>	<b>(18 262)</b>	<b>4 238</b>	<b>20 929</b>	<b>(17 647)</b>	<b>3 282</b>
Ticari alacaklar	17	-	17	20	-	20
Diğer müşteri kredileri	14 213	-	14 213	13 984	-	13 984
Borçlu adi hesaplar	1 969	-	1 969	1 549	-	1 549
Özel tasarruf hesapları	-	(1 362)	(1 362)	-	(1 293)	(1 293)
Müşterilere ödenecek diğer tutarlar	-	(10 471)	(10 471)	-	(10 535)	(10 535)
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan veya verilen menkul kıymetler	6 301	(6 429)	(128)	5 376	(5 819)	(443)
<b>Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler</b>	<b>5 737</b>	<b>(9 280)</b>	<b>(3 543)</b>	<b>5 453</b>	<b>(7 416)</b>	<b>(1 963)</b>
<b>Diğer faiz gelir ve giderleri</b>	<b>2 759</b>	<b>(4 166)</b>	<b>(1 407)</b>	<b>2 466</b>	<b>(3 640)</b>	<b>(1 174)</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>47 497</b>	<b>(45 788)</b>	<b>1 709</b>	<b>43 733</b>	<b>(41 493)</b>	<b>2 240</b>

(1) TLTRO kredilerine ilişkin faizler, merkez bankaları, posta cari hesapları ve kredi kuruluşları ile yapılan işlemlere ilişkin giderler altında kaydedilmektedir (bakınız Not 2.4).

Müşterilere verilen diğer kredi ve avansların dağılımı aşağıdaki gibidir:

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Nakit krediler	5 215	4 895
İhracat kredileri	525	536
Ekipman kredileri	2 072	1 823
Ev kredileri	1 556	1 561
Diğer müşteri kredileri	4 845	5 169
<b>TOPLAM</b>	<b>14 213</b>	<b>13 984</b>

**NOT 2.6 Değer düşüklükleri ve karşılıklar****NOT 2.6.1 KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARI****JEOPOLİTİK VE MAKROEKONOMİK BAĞLAM**

Societe Generale, 2024 yılında, son ekonomik gelişmelerin yanı sıra mevcut jeopolitik bağlamla ilgili makroekonomik etkileri de dikkate alan güncellenmiş makroekonomik senaryolara dayalı olarak, kredi riski için değer düşüklüğü ve karşılık tahmin modellerinde kullanılan parametreleri revize etmiştir (bkz. Not 1). Model ve model sonrası düzeltmeler de makroekonomik ve jeopolitik bağlamla bağlantılı belirsizlikleri dikkate alacak şekilde güncellenmiştir.

Buna ek olarak, Ukrayna'daki savaşla bağlantılı jeopolitik bağlam göz önüne alındığında, Societe Generale'in tüm Rus karşı tarafları, çatışmanın başlamasından bu yana notu düşürülmüş krediler olarak sınıflandırılmıştır. Bu kredilerin 31 Aralık 2024 itibarıyla tutarı 0,5 milyar Avro'dur (31 Aralık 2023 itibarıyla 0,8 Avro). Ek bir analiz, bu popülasyon içinde ve Ukrayna'daki savaşın başlamasından bu yana, şüpheli kredilere aktarılması gereken kredilerin belirlenmesini de mümkün kılmıştır (31 Aralık 2024'te 0,2 milyar Avro). Bu kredilere ilişkin kredi riski karşılıkları ve değer düşüklüğü 31 Aralık 2024 itibarıyla, 43 milyon Euro'su şüpheli kredilere aktarılan kredilere ilişkin olmak üzere 107 milyon Euro (31 Aralık 2023 itibarıyla, 28 Euro'su şüpheli kredilere aktarılan kredilere ilişkin olmak üzere 131 Euro).

**TAMAMLAMAK İÇİN YAPILAN AYARLAMALAR MODELLERİN UYGULANMASI**

Societe Generale, belirli portföylerde veya faaliyet sektörlerinde kredi riskindeki bozulmayı daha iyi yansıtmak için, sektör düzeltmeleri ve basitleştirilmiş modeller kullanılırken yapılan düzeltmeler gibi modellerin uygulanmasına ek olarak mevcut düzeltmeleri güncellemiştir.

Sektörel ayarlamalar, faaliyetleri döngüsel olan ve geçmişte temerrüt zirveleri yaşamış olan veya mevcut krizlere özellikle maruz kalan ve Societe Generale'e maruziyeti Risk Bölümü tarafından her yıl gözden geçirilen ve belirlenen bir eşiği aşan belirli sektörlerin temerrüt veya iyileşme döngüsünü daha iyi tahmin etmemizi sağlar.

Bu sektör ayarlamaları Risk Departmanı tarafından üç ayda bir gözden geçirilip güncellenmekte ve önemlilik eşikleri temelinde İcra Kurulu tarafından onaylanmaktadır. Teklifler, Ekonomik ve Araştırma Departmanı tarafından sektörlerin değerlendirilmesi temelinde belirlenmektedir. Bu süreç

Değerleme, sektördeki şirketlerin finansal özelliklerini, mevcut durumlarını ve beklentilerini ve ayrıca sektörün iklim riskine (hem iklim değişikliğinin neden olduğu riskler hem de fiziksel riske maruz kalması) maruz kalmasını dikkate alır.

İklim değişikliği ve doğayla ilgili risklerin dikkate alınması, kredi, likidite ve piyasa risklerinin (malî tablolar, akış verileri, piyasa fiyatları ve iş trendlerine dayalı olarak) analizine yönelik geleneksel önlemlerin, ülke, iş sektörü veya şirket düzeyinde hesaplanan göstergeler aracılığıyla çevreyle ilgili önlemlerle yakınlştırılması anlamına gelmektedir.

Risk analizinin ileriye dönük boyutu, özellikle geçiş ve fiziksel riskleri çevreleyen önemli belirsizlik göz önüne alındığında, çevresel riskleri dikkate almak için önemlidir. Fiziksel risklerin gelecekte artması ve şirketler için potansiyel finansal etkilerinin olması muhtemeldir. Geçiş sürecine, belirli varlıkların değer kaybına yol açabilecek yıkıcı değişiklikler eşlik eder. Bu nedenle risk değerlendirmesi, tehlikelerin (risk kaynağı) tanımlanmasını ve kırılganlık konularını değerlendirmek için farklı çevresel senaryolarda bunlara maruz kalmanın değerlendirilmesini

Societe Generale, iklim boyutunu risk entegre etmek amacıyla bir dizi çevresel senaryo ve dahili çevresel kırılganlık göstergeleri geliştirmiştir:

- Çevresel senaryolar gelecekteki olası yörüngeleri tanımlamayı amaçlamaktadır. IPCC (Hükümetlerarası İklim Değişikliği Paneli), NGFS (Finansal Sistemi Yeşillendirme Ağı) veya IEA (Uluslararası Enerji Ajansı) tarafından sağlanan çeşitli sistemler Société tarafından referans olarak kullanılmaktadır. İç iklim senaryoları, geçiş sürecindeki farklı sektörlerin özelliklerini dikkate almaktadır;
- Kırılganlık göstergeleri, ülke ve şirket karşı taraflarını kapsar ve geçiş ve fiziksel riskler açısından çevresel konulara (iklim değişikliği, biyolojik çeşitlilik kaybı, tatlı su kaynaklarının, kirlilik ve döngüsel ekonomi ve kaynak ile ilgili) duyarlılıklarının bir derecelendirmesini sağlar.

## NOT 2.6.1.1 KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Şüpheli alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü tutarı, varlığın brüt defter değeri ile gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının, teminatların etkisi de göz önünde bulundurularak, alacakların orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto bugünkü değeri arasındaki farka eşittir. Buna ek olarak, değer düşüklüğü tutarı, şüpheli ve tahsil edilmemiş krediler için kaydedilen faizden az olamaz.

Değer düşüklüğü zararları ve iptalleri, geri ödenemeyen kredilerdeki zararlar ve itfa edilmiş kredilerin geri kazanımları, zamanın geçmesi nedeniyle değer düşüklüğü zararlarının iptalleri gibi "Risk maliyeti" altında gösterilir.

Bir kredi yeniden yapılandırıldığında, başlangıçta beklenen sözleşmeye bağlı nakit akışlarının iskonto edilmiş değeri ile yeniden yapılandırmadan kaynaklanan gelecekteki beklenen anapara ve faiz akışlarının orijinal etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş değeri arasındaki farka iskonto uygulanır. Bu iskonto risk maliyeti altında kaydedilir ve ilgili kredilerin ömrü boyunca faiz marjına yeniden entegre edilir.

Kanıtlanmış kredi riski kesin olarak ortadan kalktığına ve orijinal sözleşme vadelerine karşılık gelen tutarlar için ödemeler düzenli olarak yeniden başladığında, şüpheli borçlar canlı olarak yeniden sınıflandırılabilir. Benzer şekilde, yeniden yapılandırılan, şartlarına uyulan ve kredi riskinin artık kanıtlanmadığı şüpheli krediler, yeniden yapılandırmanın uygulanmasını takiben en az bir yıl sonra canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılabilir. Canlı krediler olarak yeniden sınıflandırılan yeniden yapılandırılmış krediler iki yıllık bir deneme süresine tabidir ve bu süre zarfında herhangi bir kredi ilk ödeme temerrüdünde tekrar şüpheli olarak sınıflandırılır.

Bir borçlunun ödeme gücü koşulları, makul bir süre şüpheli olarak sınıflandırıldıktan sonra, borcun yeniden sağlam olarak sınıflandırılmasının artık öngörülemeyeceği şekilde olduğunda, borç özellikle tehlikeye düşmüş şüpheli borç olarak tanımlanır. Bu tanımlama, sözleşme hükümlerine uyulan şüpheli borçlar ve geri kazanımı sağlamak için teminat verilenler hariç olmak üzere, sözleşmenin süresinin dolması veya feshedilmesi üzerine ve her halükarda şüpheli borç olarak sınıflandırılmasından bir yıl sonra yapılır. Borçlunun mutabık kalınan geri ödeme tarihlerini karşılayamadığı yeniden yapılandırılmış krediler de uzlaşmış şüpheli krediler olarak değerlendirilir.

(M EUR cinsinden)	31.12.20 23 tarihindeki stok	Net risk maliyetin e göre	Diğer gelir tablosu bakıyelerin e göre	Kullanılan ters çevirmele r	Yabancı para ve yeniden sınıflandırmalar	31.12.20 24 tarihindeki stok
Kredi kuruluşları (bkz. Not 2.3.1)	17	(4)	-	(2)	-	11
Müşteri kredileri (bkz. Not 2.3.2)	2 556	530	-	(579)	29	2 536
Diğer varlıklar (bkz. Not 3.2.1)	96	1	-	-	63	160
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>	<b>2 669</b>	<b>527</b>	<b>-</b>	<b>(581)</b>	<b>92</b>	<b>2 707</b>

(1) Değer düşüklüğüne uğramış kredilerdeki değer düşüklüğü zararları: 2.286 Avro.

## NOT 2.6.1.2 KREDİ RİSKİ KARŞILIKLARI

## MUHASEBE POLİTİKALARI

## Bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar (imza karşılığı taahhütler için ayrılan karşılıklar)

Bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar, Societe Generale'in bilanço dışı bir finansman veya garanti taahhüdüne ilişkin kredi riskinin belirlenmesini takiben maruz kaldığı ve vadeli bir finansal araç olarak değerlendirilemeyecek olan olası zararları temsil etmektedir.

## Kredi riski için toplu karşılıklar

Societe Generale, kanıtlanmış bir kredi riskinin bir veya daha fazla krediyi veya taahhüdü bireysel olarak etkilemesini beklemeden ve faaliyeti ile ilgili daha iyi bilgi sağlamak amacıyla, sağlam, değer düşüklüğüne uğramamış krediler için, Societe Generale'bir yıl maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarı kadar kredi riski karşılığı kaydeder.

Bir yıllık kredi zararları, geçmiş veriler ve mevcut durum dikkate alınarak değerlendirilir. Bu nedenle karşılık, bir sonraki yılda bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı ve uygulanabilir olduğu durumlarda, çağrılan veya çağrılması muhtemel garantilerin etkisi dikkate, beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

Buna ek olarak, homojen bir portföy içinde, bir finansal araç üzerindeki kredi riskinde önemli bir bozulma tespit edilmesi, Societe Generale'in vade sonunda bu araçlar üzerinde maruz kalmayı beklediği kredi zararları tutarında bir karşılık kaydedilmesine yol açar.

Vadesi gelen kredi zararları, geçmiş veriler, mevcut durum ve araçların vadesine kadar ekonomik koşullardaki ve ilgili makroekonomik faktörlerdeki değişikliklere ilişkin makul tahminler dikkate alınarak değerlendirilir. Bu nedenle, karşılık tutarı, ilgili finansal araçların ömrü boyunca bir temerrüt olayının gerçekleşme olasılığı ve uygulanabilir olduğu durumlarda, çağrılan veya çağrılması muhtemel garantilerin etkisi dikkate, beklenen kredi zararlarının bugünkü değerine eşittir.

Bu şekilde hesaplanan kredi riski için ayrılan kolektif karşılıklardaki değişiklikler "Risk maliyeti" altında kaydedilir. Kredi riskinde

## önemli bir kötüleşmenin tespitine notlar :

Toplu kredi riski karşılığına tabi kredileri belirlemek için, kredi riskindeki önemli artış, mevcut tüm geçmiş ve gelecek bilgiler (davranış skorları, aşağıdakiler gibi göstergeler) dikkate alınarak değerlendirilir.

"kredi-değer senaryoları, makroekonomik tahmin senaryoları, vb.)

Kredi riskinde önemli bir bozulma olup olmadığının değerlendirilmesinde aşağıdaki faktörler dikkate alınmaktadır:

- 1<sup>st</sup> kriteri: karşı tarafın derecelendirmesindeki değişiklikler (bunun dahili olarak analiz durumlarda) ve faaliyet sektöründeki, makroekonomik koşullardaki ve karşı tarafın davranışındaki kredi riskinde bir bozulmaya edebilecek değişiklikler;
- 2<sup>e</sup> kriteri: sözleşmenin verildiği tarih ile kapanış tarihi arasında sözleşme bazında temerrüt olasılığındaki değişim;
- 3<sup>e</sup> kriteri: 30 günden fazla gecikmiş ödemelerin varlığı.

Bu kriterlerden sadece birinin, bir poliçenin toplu olarak finanse edilmesi için yeterlidir.

(M EUR cinsinden)	31.12.20 23 tarihindeki stok	Net risk maliyetin e göre	Yabancı para ve yeniden sınıflandırmalar	31.12.2024 tarihindeki stok
Kredi kuruluşları ile bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar	3	(3)	-	-
Müşterilere verilen bilanço dışı taahhütler için ayrılan karşılıklar	140	51	-	191
Değer düşüklüğüne uğramamış krediler için ayrılan toplu karşılıklar	558	(63)	6	501
Değer düşüklüğüne uğramış krediler için toplu karşılıklar	1 317	(149)	13	1 181
<b>TOPLAM</b>	<b>2 018</b>	<b>(164)</b>	<b>19</b>	<b>1 873</b>

## NOT 2.6.1.3 RİSK MALİYETİ

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Risk maliyeti, değer düşüklüğü zararları ve kredi riski karşılıkları, geri alınamayan kredilerdeki zararlar silinen geri kazanımlar için yapılan iptallerin net masraflarını içerir.

(M EUR cinsinden)	2024	2023
Alacaklar ve bilanço dışı kalemler için ayrılan net karşılıklar ve değer düşüklükleri	(363)	(315)
İtfa edilmiş alacaklara ilişkin mahsup edilmemiş zararlar ve geri kazanımlar	(305)	(166)
<b>TOPLAM</b>	<b>(668)</b>	<b>(481)</b>
<i>karşılıkların döviz kuru riskinden korunmasına ilişkin yeniden değerlendirme sonucu</i>	10	3

## NOT 2.6.2 MENKUL DEĞERLER DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

## MUHASEBE POLİTİKALARI

## Yatırım amaçlı menkul kıymetler

## HISSE SENETLERİ VE DİĞER DEĞİŞKEN GELİRLİ MENKUL KIYMETLER

Yıl sonunda, hisseler maliyet veya muhtemel alım satım değerinden düşük olanı ile değerlendirilir. Borsada işlem gören menkul kıymetler söz konusu olduğunda, bu değer en son borsa fiyatı baz alınarak belirlenir. Gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar netleştirilmez ve menkul kıymetler portföyüne değer düşüklüğü karşılığı kaydedilerek sadece gerçekleşmemiş zararlar muhasebeleştirilir.

## TAHVİLLER VE DİĞER SABİT GETİRİLİ MENKUL KIYMETLER

Yıl sonunda, menkul kıymetlerin defter değeri muhtemel alım satım değerleriyle karşılaştırılır. Borsada işlem gören menkul kıymetler söz konusu olduğunda, en son borsa fiyatları kullanılır. Gerçekleşmemiş sermaye kazançları muhasebeleştirilmez ve gerçekleşmemiş sermaye zararları, menkul kıymetler portföyünde değer düşüklüğü için bir karşılığın yol açar ve bu karşılığın hesaplanmasında risken korunma işlemlerinden elde edilen kazançlar dikkate alınır.

Değer düşüklüğü giderleri ve iptalleri ile menkul kıymetlerin elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda "Menkul kıymet ve benzeri portföylere ilişkin işlemlerden net kazanç" hesabına kaydedilir.

## Yatırım amaçlı menkul kıymetler

Yılsonunda, gerçekleşmemiş zararlar, menkul kıymetlerin kısa vadede satılacağına dair güçlü bir olasılık yoksa veya menkul kıymetleri ihraç edenin temerrüde düşme riski yoksa, menkul kıymetler portföyü ile ilgili olarak bir değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesine yol açmaz. İkinci durumda, değer düşüklüğü giderleri ve iptalleri "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Elden çıkarılma olasılığı bulunan menkul kıymetlerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç ve kayıplar ile değer düşüklüğü zararlarının iptalleri, gelir tablosunda "Duran varlıklardan kaynaklanan net kazanç veya kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

## Bağlı ortaklıklar, iştirakler ve diğer uzun vadeli yatırımlar

Yılsonunda, bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar, Şirket'in bunları elde tutma amacı doğrultusunda satın almak zorunda kalması durumunda ödeyeceği fiyat gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Bu değer, özkaynaklar, karlılık (kuruluşlar tarafından belirlenen iş planlarına göre) ve son üç aydaki ortalama borsa fiyatı gibi çeşitli kriterlere göre tahmin edilir. Gerçekleşmemiş kazançlar muhasebeleştirilmez ve gerçekleşmemiş zararlar menkul kıymetler portföyünde bir değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesine yol açar. Değer düşüklüğü zararları bu menkul kıymetlerin çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar, bu menkul kıymetlerin halka arzından doğan kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere, "Duran varlıklardan net kazanç veya kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	498	507
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	-	-
Özkaynak payları ve diğer uzun vadeli yatırımlar	71	119
Bağlı ortaklıklardaki paylar	3 669	3 050
<b>TOPLAM</b>	<b>4 238</b>	<b>3 676</b>

## NOT 2.6.3 DİĞER KARŞILIKLAR

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Bilançonun pasif tarafında, "Karşılıklar" kredi riski için ayrılan karşılıkları, ev tasarruf hesapları ve planları için ayrılan karşılıkları, vadeli finansal araçlar için ayrılan karşılıkları, çalışanlara sağlanan faydalar için ayrılan karşılıkları, vergi karşılıklarını ve dava karşılıklarını içermektedir.

(M EUR cinsinden)	Stoklar 31.12.2023 Dönüşler	İlaveler	Geri	Yabancı para ve yeniden sınıflandırmalar	31.12.2024 tarihindeki stok
Kredi riski için ayrılan karşılıklar (bkz. Not 2.6.1.2)	2 018	1 066	(1 230)	19	1 873
Ev tasarruf hesapları ve planlarına ilişkin taahhütler için karşılıklar (bkz. Not 2.6.3.1)	112	5	-	-	117
Vadeli finansal araçlar için ayrılan karşılıklar (bkz. Not 2.6.3.2)	4 677	1 882	(1 960)	132	4 731
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (bkz. Not 4.2)	1 939	668	(680)	(2)	1 925
Vergi karşılıkları (bkz. Not 5.2)	11	17	(4)	1	25
Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları <sup>(1)</sup> (bkz. Not 2.6.3.3)	967	173	(227)	14	926
<b>TOPLAM</b>	<b>9 723</b>	<b>3 811</b>	<b>(4 101)</b>	<b>164</b>	<b>9 597</b>

(1) Hukuki ihtilaflar, para cezaları, cezalar ve ticari davalar için ayrılan karşılıklar dahildir.

## NOT 2.6.3.1 KONUT TASARRUF SÖZLEŞMELERİ KAPSAMINDAKİ TAAHHÜTLER

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Bireysel müşterilere (gerçek kişiler) 10 Temmuz 1965 tarihli ve 65-554 sayılı Kanun hükümleri uyarınca sunulan ev tasarruf hesapları ve planları, fonların faiz getiren tasarruflar şeklinde toplandığı bir aşama ile bu fonların gayrimenkul kredileri şeklinde kullanıldığı bir aşamayı . Bu şekilde toplanan mevduatlar ve verilen krediler itfa edilmiş maliyet üzerinden kaydedilir.

Bu araçlar Societe Generale için iki tür taahhüt oluşturur: sözleşme açıldığında belirlenen sabit bir oran üzerinden gelecekte müşteriye borç verme yükümlülüğü ve belirsiz bir süre için sözleşme açıldığında belirlenen bir oran üzerinden gelecekte tasarruflara faiz ödeme yükümlülüğü.

Societe Generale için olumsuz sonuçları olan taahhütler, bilançonun pasif tarafında sunulan karşılıkların konusudur ve bu karşılıklardaki değişiklikler faiz marjı içinde net bankacılık gelirin kaydedilir. Bu karşılıklar sadece, karşılığın hesaplandığı tarihte mevcut olan ev tasarruf hesapları ve planları ile bağlantılı taahhütlerle ilgilidir.

Karşılıklar, farklı ev tasarruf planları nesillerine ilişkin taahhütler mahsup edilmeksizin her bir ev tasarruf planı nesli için ve tek bir nesli oluşturan tüm ev tasarruf hesapları için hesaplanır.

Tasarruf aşamasında, karşılık ayrılabilir taahhütler, beklenen ortalama tasarruf tutarları ile beklenen minimum tasarruf tutarları arasındaki fark olarak ölçülür. Bu iki tutar, gerçek müşteri davranışının tarihsel gözlemleri dikkate alınarak istatistiksel olarak belirlenir.

Kredi tarafında, karşılık ayrılabilir taahhütlerhalihazırda verilmiş ancak bilanço tarihinde henüz vadesi gelmemiş kredilerin yanı sıra hesaplama tarihinde bilançoda bulunan ödenmemiş mevduatlar ve fiili müşteri davranışına ilişkin geçmiş gözlemler temelinde istatistiksel olarak olası kabul edilen gelecekteki kredileri içerir.

Belirli bir nesil için iskonto edilmiş gelecekteki beklenen sonuçların negatif olması durumunda bir karşılık ayrılır. Bu sonuçlar, kredilerin tahmini ömrü ve tarihleri doğrultusunda, eşdeğer tasarruf ve finansman araçları için bireysel müşterilere sunulan oranlar referans alınarak ölçülür.

## EV TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARINDAKİ ÖDENMEMİŞ MEVDUATLAR

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Konut tasarruf planları (PEL)</b>	<b>12 269</b>	<b>14 726</b>
4 yıldan	692	638
4 ile 10 yıl arasında	2 648	5 407
10 yıldan fazla	8 929	8 681
<b>Konut tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>1 575</b>	<b>1 542</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>13 844</b>	<b>16 268</b>

## KONUT TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARI KAPSAMINDA VERİLEN ÖDENMEMİŞ KONUT KREDİLERİ

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
4 yıldan	18	3
4 ile 10 yıl arasında	-	-
10 yıldan fazla	1	3
<b>TOPLAM</b>	<b>19</b>	<b>6</b>

## EV TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARINA İLİŞKİN TAAHHÜTLER İÇİN KARŞILIKLAR

(M EUR cinsinden)

	31.12.2023	İlaveler	Geri Dönüşler	31.12.2024
<b>Konut tasarruf planları (PEL)</b>	<b>36</b>	<b>7</b>	<b>(3)</b>	<b>40</b>
4 yıldan	1	-	-	1
4 ile 10 yıl arasında	10	-	(3)	7
10 yıldan fazla	25	7	-	32
<b>Konut tasarruf hesapları (CEL)</b>	<b>76</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>77</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>112</b>	<b>8</b>	<b>(3)</b>	<b>117</b>

Ev tasarruf planları için ayrılan karşılıklar hala esas olarak nakit mevduatlara faiz ödeme taahhüdüyle ilişkili risklerle ilgilidir. Karşılıklar, 31 Aralık 2024 itibarıyla toplam mevduatın %0,8'ine tekabül etmektedir.

## Karşılıkları değerlemek için parametrelerin belirlenmesi

Gelecekteki müşteri davranışını tahmin etmek için kullanılan parametreler uzun vadeli geçmiş gözlemlere (10 yıldan fazla) . Bu şekilde belirlenen parametrelerin değeri, geçmiş verilerin gelecekteki müşteri davranışını belirlemeye yönelik tahmin kapasitesini sorgulayabilecek düzenlemelerle bir değişiklik olması durumunda ayarlanabilir.

Kullanılan çeşitli piyasa parametrelerinin değerleri, özellikle faiz oranları ve marjlar, gözlemlenebilir verilere dayanarak belirlenir ve değerlendirme tarihinde, Societe Generale'in Perakende Bankacılık faiz oranı risk yönetimi uygun olarak, ilgili dönemler için bu kalemlerin gelecekteki seviyelerine ilişkin en iyi tahminini temsil eder.

Kullanılan iskonto , değerlendirme tarihindeki Euribor'a karşı sıfır kuponlu swap eğrisine dayanmaktadır ve 12 aylık bir dönem için ortalaması alınmıştır.



## NOT 2.6.3.2 VADELİ FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Vadeli finansal araç karşılıkları, izole açık pozisyonlar olarak tutulan vadeli finansal araç sözleşmelerinin homojen grupları üzerindeki gerçekleşmemiş zararları temsil etmektedir.

Bunların tutarı, bilanço tarihindeki tahmini piyasa değeri ile bir önceki tarihindeki tahmini piyasa değeri arasındaki fark olarak belirlenir. Bunlar bilançoda borç ve masraf karşılıkları olarak kaydedilir. Bu şekilde hesaplanan karşılıklardaki değişimler gelir tablosunda "Alım satım portföyü işlemlerinden net kazançlar" hesabına kaydedilir.

(M EUR cinsinden)	Stoklar 31.12.2023	Bağışlar net	Takaslar mevcut	Değişim ve yeniden sınıflandırmalar	Stoklar 31.12.2024
Vadeli finansal araçlar için karşılıklar	4 677	1 882	(1 960)	132	4 731

## NOT 2.6.3.3 DİĞER YÜKÜMLÜLÜK VE MASRAF KARŞILIKLARI

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Diğer borç ve masraf karşılıkları vadesi veya tutarı kesin olarak belirlenmemiş yükümlülükleri temsil etmektedir.

Üçüncü tarafa karşı olan bir yükümlülüğün, üçüncü taraftan en azından eşdeğer bir karşılık beklenmeksizin, üçüncü tarafa kaynak çıkışı ile sonuçlanmasının muhtemel veya kesin olması durumunda oluşturulurlar.

Karşılıklara ilişkin net giderler, ilgili gelir tablosu başlıklarında niteliklerine göre sınıflandırılır.

Societe Generale, söz konusu risklerin niteliği ve miktarına ilişkin bilgilerin, üçüncü taraflara karşı hükmün konusunu bir ihtilafta ciddi bir önyargıya neden olabileceği kanaatine varırsa, bu bilgiler verilmez.

Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları, yeniden yapılandırma karşılıklarını (personel maliyetleri hariç), dava karşılıklarını ve müşteri finansman bağlantılı olarak gelecekteki fon geri ödemelerine karşılıkları içerir.

Societe Generale, faaliyet gösterdiği ülkelerde kapsamlı bir yasal ve düzenleyici çerçeveye tabidir. Bu karmaşık yasal bağlamda, Societe Generale ve bazı mevcut ve eski temsilcileri, hukuk davaları, idari davalar ve ceza davaları dahil olmak üzere çeşitli yasal işlemlere dahil olabilir. Bu davaların büyük çoğunluğu Societe Generale'in olağan iş akışı içinde ortaya çıkmaktadır. Son yıllarda, kısmen zorlu finansal ortamın bir sonucu olarak, bankalar ve yatırım danışmanları finansal araçlara karşı açılan yatırımcı ihtilaflarının ve düzenleyici işlemlerin sayısı artmıştır.

Societe Generale'i ilgilendiren davaların, düzenleyici işlemlerin ve eylemlerin sonucunu tahmin etmek, özellikle de farklı davacı kategorileri tarafından başlatılmışlarsa, talep edilen tazminat miktarı belirsiz veya belirsizse veya işlemler daha önce görülmemişse, doğal zordur.

Societe Generale, finansal tablolarını hazırlarken, dahil olduğu yasal, düzenleyici veya tahkim işlemlerinin sonuçlarını tahmin eder. Bu davalarla ilgili zararlar muhtemel hale geldiğinde ve tutarları güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiğinde karşılık kaydedilir.

Zarar olasılığını ve tutarını değerlendirmek ve böylece muhasebeleştirilecek dava karşılıklarının tutarını belirlemek için tahminler kullanmak önemlidir. Yönetim, bu tahminleri kendi yargılarını kullanarak ve finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan tüm bilgileri dikkate alarak yapar. Özellikle, Societe Generale ihtilafların niteliğini, temelinde yatan gerçekleri, devam etmekte olan davaları ve halihazırda verilmiş olan mahkeme kararlarını, aynı zamanda kendi ve benzer davalarla karşı karşıya kalan diğer şirketlerin deneyimlerini (Societe Generale bunlardan haberdar olması koşuluyla) ve uygun olduğu durumlarda bağımsız hukuk uzmanlarının danışmanlarının görüşlerini ve raporlarını dikkate alır.

Societe Generale, her üç ayda bir, önemli risk teşkil eden ihtilafların detaylı bir incelemesini gerçekleştirir. Bu ihtilafların bir açıklaması Not 8 "Riskler ve ihtilaflar hakkında bilgi" bölümünde verilmiştir.

## NOT 3 DİĞER FAALİYETLER

## NOT 3.1 Hizmet sunumuna ilişkin net komisyon geliri

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Societe Generale, hizmetlerin sağlanmasına ilişkin komisyon gelir ve giderlerini, ilgili oldukları hizmetlerin niteliğine göre gelir tablosunda muhasebeleştirir.

Ödeme araçları için belirli ücretler, saklamada tutulan menkul kıymetler için saklama ücretleri ve telematik abonelikler için ücretler gibi devam eden hizmetler için ücretler, sağlanan hizmetin süresi boyunca gelir tablosunda ertelenir. Fon transfer ücretleri, katkı payları, arbitraj ve ödeme olaylarına ilişkin cezalar gibi bir defaya mahsus hizmetlere ilişkin ücretler, hizmet gelir tablosunda tam olarak muhasebeleştirilir.

Sendikasyon işlemlerinde, finansmanın Societe Generale'in varlıklarında tutulan kısmının etkin faiz oranı, gerektiğinde yüklenim ve katılım ücretlerinin bir payı da dahil olmak üzere, diğer katılımcıların ile uyumlu hale getirilir; bu ücretlerin bakiyesi sendikasyon döneminin sonunda gelir tablosuna kaydedilir. Düzenleme, işlemin yasal olarak sonuçlandığı tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(M EUR cinsinden)	2024			2023		
	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
Kredi kuruluşları ile yapılan işlemler	110	(51)	59	98	(44)	54
Müşteri işlemleri	2 045	(45)	2 000	1 910	(40)	1 870
Menkul kıymet işlemleri	406	(963)	(557)	616	(1 120)	(504)
Birincil piyasa işlemleri	529	-	529	417	-	417
Döviz ve finansal araçlar	695	(732)	(37)	498	(578)	(80)
Finansman ve garanti taahhütleri	1 025	(509)	516	980	(526)	454
Hizmetler	2 286	-	2 286	2 126	-	2 126
Diğer	-	(485)	(485)	-	(385)	(385)
<b>TOPLAM</b>	<b>7 096</b>	<b>(2 785)</b>	<b>4 311</b>	<b>6 645</b>	<b>(2 693)</b>	<b>3 952</b>

## NOT 3.2 Diğer varlıklar, yükümlülükler ve tahakkuklar

## NOT 3.2.1 DİĞER VARLIKLAR VE TAHAKKUKLAR

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>Diğer varlıklar</b>	<b>104 043</b>	<b>110 357</b>
Ödenen garanti depozitoları <sup>(1)</sup>	42 017	49 848
Muhtelif borçlular	3 381	3 207
Satın alınan koşullu enstrümanların primleri	55 751	56 144
Menkul kıymet işlemlerinden alacak takas hesapları	2 752	1 042
Diğer çeşitli işler	142	116
<b>Tahakkuklar ve ertelenmiş gelirler</b>	<b>50 472</b>	<b>48 485</b>
Peşin ödenmiş giderler	527	515
Ertelenmiş vergi	3 044	3 081
Tahakkuk eden gelir	3 428	3 064
Diğer peşin ödemeler ve gelir tahakkukları <sup>(2)(3)</sup>	43 473	41 825
<b>Değer düşüklüğü öncesi diğer varlıklar ve tahakkuklar</b>	<b>154 515</b>	<b>158 842</b>
Değer düşüklüğü	(160)	(95)
<b>TOPLAM</b>	<b>154 355</b>	<b>158 747</b>

(1) Bunlar esas olarak finansal araçlar için ödenen garanti depozitolarıdır.

(2) Türevler, 31 Aralık 2024 itibarıyla 33.833 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 32.832 milyon Avro).

(3) 31 Aralık 2024 itibarıyla, şubelerin çevrim farkları 6.210 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 6.176 milyon Avro).

## NOT 3.2.2 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER VE TAHAKKUKLAR

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Menkul kıymet işlemleri</b>	<b>78 385</b>	<b>83 533</b>
Ödünç alınan menkul kıymetlere ilişkin borçlar	15 857	15 202
Diğer menkul kıymet yükümlülükleri	62 528	68 331
<b>Diğer yükümlülükler</b>	<b>111 925</b>	<b>106 412</b>
Alınan teminat depozitoları <sup>(1)</sup>	40 689	38 608
Muhtelif alacaklılar	1 656	1 415
Satılan şarta bağlı enstrümanların primleri	66 821	64 872
Menkul kıymet işlemlerine ilişkin ödenecek takas hesapları	2 436	1 344
Diğer menkul kıymet işlemleri	168	-
İlgili yükümlülükler	155	173
<b>Tahakkuklar ve ertelenmiş gelirler</b>	<b>28 982</b>	<b>36 668</b>
Tahakkuk eden giderler	5 231	5 310
Ertelenmiş vergi	4	26
Ertelenmiş gelir	1 754	2 395
Diğer peşin ödemeler ve gelir tahakkukları <sup>(2)(3)</sup>	21 993	28 937
<b>TOPLAM</b>	<b>219 292</b>	<b>226 613</b>

(1) Bunlar esas olarak finansal araçlar için alınan teminat depozitolarıdır.

(2) Türevler, 31 Aralık 2024 itibarıyla 12.520 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 14.248 milyon Avro).

(3) 31 Aralık 2024 itibarıyla, şubelerin çevrim farkları 5.880 milyon Avro (31 Aralık 2023 itibarıyla 5.858 milyon Avro).

## ÖDÜNÇ ALINAN MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN BORÇLARIN DETAYI

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>ÖDÜNÇ ALINAN MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TOPLAM BRÜT BORÇ</b>	<b>226 535</b>	<b>188 790</b>
<b>İlişkili yükümlülüklerden düşülen ödünç alınan alım satım amaçlı menkul kıymetler<sup>(1)</sup></b>	<b>210 678</b>	<b>173 588</b>
Hazine bonoları ve benzeri menkul kıymetler	132 926	120 752
Hisse senetleri ve diğer değişken gelirli menkul kıymetler	51 814	39 116
Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler	25 938	13 720
<b>NET TOPLAM</b>	<b>15 857</b>	<b>15 202</b>

(1) 31 Aralık 2024 itibarıyla 39.638 milyon Avro tutarında ödünç menkul kıymet dahildir (31 Aralık 2023 itibarıyla 31.465 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

**NOT 4 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE****NOT 4.1 Personel maliyetleri ve Direktör ücretleri****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Personel giderleri", personelle ilgili tüm giderleri, özellikle de mali yıla ilişkin kar paylaşımı ve teşvik ödemelerini ve yeniden yapılandırma faaliyetlerine ilişkin giderleri .

Çalışanlar tarafından elde edilen kısa vadeli faydaların maliyeti, faydaların ödendiği hizmetleri yerine getirdiklerinde Personel maliyetleri altında kaydedilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar ve diğer uzun vadeli faydalar için geçerli olan muhasebe ilkeleri Not 4.2'de, Societe Generale hisse bazlı ödemeleri için geçerli olan muhasebe ilkeleri ise Not 4.3'te sunulmuştur.

**NOT 4.1.1 PERSONEL MALİYETLERİ**

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
Çalışan ücretleri	4 310	4 020
Sosyal güvenlik katkı payları ve bordro vergileri	1 870	1 772
Kâr paylaşımı ve eşleştirme katkıları	260	227
<b>TOPLAM</b>	<b>6 440</b>	<b>6 019</b>
<b>Ortalama personel sayısı</b>	<b>48 130</b>	<b>49 592</b>
Fransa	44 037	45 302
Yabancı	4 093	4 290

22 Nisan 2024 tarih ve 2024-364 sayılı Kanun, çalışanların hastalık süresince ücretli izin hakkına ilişkin yasal bir çerçeve sunmakta ve 1 Aralık 2009 tarihinden itibaren geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Yargıtay kararlarını takiben 31 Aralık 2023 tarihinde muhasebeleştirilen 12 milyon Avro tutarındaki karşılık, 2024 yılında 18,6 milyon Avro olarak düzeltilmiştir.

**SOCIÉTÉ 'İN FRANSA'DAKİ MERKEZ OFİSİNİN YENİDEN DÜZENLENMESİ**

5 Şubat 2024 tarihinde Societe Generale, faaliyetlerini basitleştirmek ve operasyonel verimliliğini yapısal olarak iyileştirmek amacıyla Fransa'daki merkez ofisinin yeniden düzenlendiğini duyurdu.

Amaç, belirli faaliyetleri ve işlevleri gruplandırmak ve bir havuzda toplamakkarar alma süreçlerini kolaylaştırmak için hiyerarşi katmanlarını kaldırmak ve proje veya süreç incelemelerinin bir sonucu olarak belirli ekipleri yeniden boyutlandırmaktır.

Bu organizasyonel değişikliklerin uygulanması, zorunlu işten çıkarmalar olmaksızın yaklaşık 900 iş kaybına yol açacaktır (yani merkez ofis personelinin yaklaşık %5'i).

Bu yeniden yapılanmanın bir parçası olarak uygulanan sosyal destek maliyeti yaklaşık 0.3 milyar Avro'dur.

Kâr paylaşımı, teşvik planları ve eşleştirme katkılarının maliyetinin son beş mali yıldaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

(M EUR cinsinden)

	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Société Générale</b>	<b>258</b>	<b>225</b>	<b>220</b>	<b>219</b>	<b>71</b>
Katılım	-	4	12	15	6
Teşvikler	188	146	144	163	22
Top-up	70	75	64	41	43
<b>Şubeler</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>260</b>	<b>227</b>	<b>222</b>	<b>219</b>	<b>71</b>

**NOT 4.1.2 YÖNETİM KURULU VE İCRA ORGANLARINA ÖDENEN ÜCRETLER**

Şirket Direktörlerine 2024 mali yılı boyunca görevleriyle ilgili olarak ödenen ücret 1,8 Avro'dur. Yürütme organlarına (Yönetim Kurulu Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkan Yardımcıları) 2024 yılında ödenen ücret 9,1 milyon Avro'dur.

(2018, 2019, 2020, 2021, 2022 ve 2023 mali yılları için nakit olarak ödenen veya hisse olarak teslim edilen 2,8 milyon avro değişken kısım ve 2019 mali yılı için hisse olarak teslim edilen 86 bin avro uzun vadeli teşvik ödemesi dahil).

## NOT 4.2 Çalışanlara sağlanan faydalar

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Çalışanlara sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılır:

- Maaşlar, ikramiyeler, yıllık ücretli izinler, ilgili sosyal güvenlik masrafları ve vergiler ve çalışanlara sağlanan kar paylaşımı ve teşvik planları gibi çalışanların ilgili hizmetleri sunduğu mali yılın sonundan itibaren 12 ay içinde ödenmesi beklenen kısa vadeli faydalar;
- emeklilik planları veya tazminatları gibi tanımlanmış fayda veya tanımlanmış katkı istihdam sonrası faydalar;
- nakit olarak ödenen ve endekslenmeyen ertelenmiş değişken ücret, uzun hizmet ödülleri ve zaman tasarruf hesapları gibi 12 aydan daha uzun sürede ödenmesi beklenen diğer uzun vadeli faydalar;
- fesih yardımları.

## ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLARIN AYRINTILARI

(M EUR cinsinden)	31 Aralık tarihindeki stok 2023	Bağışlar net	Kullanılan ters çevirmele r	Diğer hareketler	31 Aralık tarihindeki stok 2024
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	908	(12)	(61)	-	835
Diğer uzun vadeli faydalar	855	88	(86)	(2)	855
Kıdem tazminatı	176	351	(292)	-	235
<b>TOPLAM</b>	<b>1 939</b>	<b>427</b>	<b>(439)</b>	<b>(2)</b>	<b>1 925</b>

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Emeklilik planları tanımlanmış katkı veya tanımlanmış fayda planları olabilir.

## Tanımlanmış katkı paylı istihdam sonrası planlar

Tanımlanmış katkı planları, Societe Generale'in yükümlülüğünün yalnızca bir katkı payı ödemesi ile sınırlı olduğu, ancak Societe Generale tarafından sağlanan faydaların düzeyine ilişkin herhangi bir taahhüt içermeyen planlardır. Ödenen katkı payları, mali yıl için gider teşkil eder.

## İşten ayrılma sonrası tanımlanmış fayda planları

Tanımlanmış fayda planları, Societe Generale'in resmi olarak veya zımni olarak belirli bir miktar veya düzeyde fayda sağlamayı taahhüt ettiği ve bu nedenle orta veya uzun vadeli risk taşıdığı planlardır. Tanımlanmış fayda planları kapsamındaki taahhütlerin tutarları bağımsız nitelikli aktüerler tarafından belirlenir.

Tüm bu emeklilik taahhütlerini karşılamak için bilançonun pasif tarafında Karşılıklar altında bir karşılık kaydedilmektedir. Bu karşılık, öngörülen birim kredi yöntemi kullanılarak bağımsız aktüerler tarafından düzenli olarak değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme yöntemi, demografik varsayımları, erken emeklilikleri, maaş artışlarını, iskonto oranlarını ve enflasyonu dikkate almaktadır.

Societe Generale, tanımlanmış fayda planlarını uzun vadeli bir fayda fonundan çekerek veya bir sigorta sözleşmesi yaparak finanse edebilir.

Fonlar veya sigorta sözleşmeleri *yoluyla* oluşturulan finansman varlıkları, münhasıran plan faydalarını karşılamaya yönelik olmaları ve finansmanın ilişkili taraf olmayan bir işletme tarafından sağlanması durumunda plan varlığı nitelendirilir.

Finansman varlıklarının plan varlıkları tanımına uyduğu durumlarda, ilgili yükümlülükleri karşılamak için ayrılan karşılık bu fonların gerçeğe uygun değerinden düşülür.

Plan varlıkları tanımına uymadıkları durumlarda, ayrı varlıklar sınıflandırılırlar ve bilançonun varlıklar tarafında sunulurlar.

Hesaplama varsayımlarındaki değişikliklerden (erken emeklilikler, iskonto oranları, vb.) veya aktüeryal varsayımlar ile fiili deneyim (varlıklarının getirisi, .) arasındaki farklardan kaynaklanan farklar aktüeryal kazanç ve oluşturun. Bunlar derhal ve tam olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Yeni bir plan (veya değişiklik) uygulamaya konulduğunda, geçmiş hizmet maliyeti derhal ve tam olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin personel giderleri altında muhasebeleştirilen yıllık gider, :

- Her bir çalışan tarafından kazanılan ek haklar (verilen hizmetlerin maliyeti) ;
- iskonto edilmemesinin etkisine karşılık gelen finansal maliyet;
- Hedge fonlara yapılan yatırımlardan beklenen gelir (brüt getiri) ;
- aktüeryal kazanç ve kayıplar ile geçmiş hizmet maliyetleri;
- Program indirimlerinin ve uzlaşmaların etkisi.

#### Diğer uzun vadeli faydalar

Bunlar, çalışanlara ilgili hizmetleri sundukları mali yılın sonundan itibaren 12 aydan daha uzun bir süre sonra ödenen faydalardır. Değerleme yöntemi, istihdam sonrası faydalar için kullanılan yöntemle aynıdır.

#### NOT 4.2.1 TANIMLANMIŞ KATKI PAYLI İŞTEN AYRILMA SONRASI PLANLARI

Societe Generale çalışanları için mevcut olan ana tanımlanmış katkı emeklilik planları Fransa'da bulunmaktadır. Bunlar arasında özellikle zorunlu yaşlılık sigortası programı ve

AGIRC-ARRCO ulusal emeklilik planının yanı sıra bazı Societe Generale şubeleri tarafından kurulan ve sadece katkıda bulunmakla yükümlü oldukları emeklilik planları (PERCO eşleştirme katkıları).

#### NOT 4.2.2 İŞTEN AYRILMA SONRASI TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARI

İstihdam sonrası emeklilik planları, yıllık gelirler ve kariyer sonu tazminat planları. Geçkinde emeklilik faydaları sunan planları içermektedir. An üite Geçkinde ki faydalar, genel ve zorunlu planlar tarafından ödenen emeklilik aylıklarını tamamlar.

Fransa'da, Loi Pacte'nin uygulanmasında "rastgele haklar" olarak bilinen tanımlanmış fayda emeklilik planlarına son veren emrin yayınlandığı 4 Temmuz 2019 tarihinden itibaren, 1991 yılında kurulan üst düzey yöneticiler için ek emeklilik ödeneği planı yeni çalışanlara kapatılmış ve hak sahiplerinin hakları 31 Aralık 2019 tarihinde dondurulmuştur.

#### BİLANÇO VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNİN MUTABAKATI

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
A - Taahhütlerin bugünkü değeri	1 650	1 796
B - Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	874	924
C - Ayrılmış varlıkların gerçeğe uygun değeri	1 081	1 076
D - Varlık tavanının etkisi	0	0
E - Muhasebeleştirilmeyen kalemler	-	-
<b>A - B - C + D - E = Net bakiye</b>	<b>(305)</b>	<b>(204)</b>
Bilanço yükümlülükleri	829	907
Bilanço varlıkları <sup>(1)</sup>	(1 134)	(1 111)

(1) Bu kalem, 31 Aralık 2023'teki 35 milyon Avro ve 1.076 milyon Avro ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2024'teki 53 milyon Avro tutarındaki plan fazlası varlıkları ve 1.081 milyon Avro tutarındaki ayrı varlıkları içermektedir.

**NOT 4.2.3 PLAN VARLIKLARI VE FONLAMA HÜKÜM VE KOŞULLARI HAKKINDA BİLGİLER  
EMEKLİLİK PLANLARININ FINANSMANI İÇİN**

Fonlama varlıkları, plan varlıklarını ve ayrılmış varlıkları içerir.

Toplam gerçeğe uygun değerlerinin bir oranı olarak, plan varlıkları %78 tahvil, %9 hisse senedi ve %13 diğer yatırımlardan oluşmaktadır. Doğrudan elde tutulan Société Générale hisseleri önemli değildir.

Finansman fazlası varlıklar 421 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Tanımlanmış fayda sağlayan istihdam sonrası planlar için 2025 yılına kadar ödenecek işveren katkı paylarının 3,5 milyon Avro olacağı tahmin edilmektedir.

**COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE ANA AKTÜERYAL VARSAYIMLAR**

(yüzde olarak)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>İskonto oranı</b>		
Fransa	3,27%	3,15%
Birleşik Krallık	5,73%	4,52%
Diğer	4,10%	3,85%
<b>Uzun vadeli enflasyon oranı</b>		
Fransa	1,95%	2,20%
Birleşik Krallık	2,99%	3,10%
Diğer	1,69%	2,02%
<b>Gelecekteki maaş artış oranı</b>		
Fransa	1,93%	1,93%
Birleşik Krallık	N/A	N/A
Diğer	0,55%	1,15%
<b>Çalışanların ortalama kalan çalışma ömrü (yıl olarak)</b>		
Fransa	7,04	7,26
Birleşik Krallık	2,02	2,36
Diğer	6,92	7,51
<b>Süre (yıl olarak)</b>		
Fransa	11,24	11,64
Birleşik Krallık	10,77	12,11
Diğer	11,58	12,58

Coğrafi bölgeye göre varsayımlar, varlıkların gerçeğe uygun değerine dayanan ağırlıklı ortalamalar olan varlıklardan beklenen getiriler hariç, yükümlülüklerin bugünkü değerine (DBO) dayanan ağırlıklı ortalamalardır.

Kullanılan iskonto oranı eğrileri, ABD Doları, GBP ve EUR para birimleri için Ekim ayı sonunda gözlemlenen AA dereceli şirket tahvillerinin (kaynak: Merrill Lynch) eğrileridir ve faiz oranlarındaki değişimin önemli bir etkiye sahip olduğu durumlarda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir.

GBP ve EUR para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları, Ekim ayı sonunda gözlemlenen piyasa oranlarıdır ve kurlardaki değişimin önemli bir etkiye sahip olduğu durumlarda Aralık ayı sonunda düzeltilmiştir. Diğer para bölgeleri için kullanılan enflasyon oranları Merkez Bankalarının uzun vadeli hedefleridir.

Çalışanların ortalama kalan çalışma ömrü, ciro varsayımları dikkate alınarak hesaplanır.

Yukarıdaki varsayımlar istihdam sonrası planlara uygulanmıştır.

**NOT 4.3 Bedelsiz hisse planları (AGA)****MUHASEBE POLİTİKALARI**

Yeni hisse senedi ihracı olmaksızın çalışanlara verilen hisse satın alma opsiyon planları ve bedelsiz hisse tahsis planları söz konusu olduğunda, hisseler çalışanlara teslim edildiğinde işletmenin maruz kalmayı beklediği sermaye kaybı için bir karşılık ayrılması gerekmektedir.

Bu risk karşılığı "Personel maliyetleri" altında kaydedilir ve daha sonra her bilanço tarihinde aradaki fark dikkate alınarak düzeltilir:

- İşletmenin çalışanlara verilecek hazine hisselerini henüz edinmemiş olması durumunda, bilanço tarihindeki hazine hisselerinin piyasa fiyatı ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda sıfır);
- İşletmenin çalışanlara verilecek hazine hisselerini halihazırda edinmiş olması durumunda, halihazırda elde tutulan hazine hisselerinin maliyet fiyatı ile kullanım fiyatı arasındaki fark (bedelsiz hisse hibeleri durumunda sıfır).

Société Générale çalışanlarına hisse tahsisi, planın sonunda kurumda kalmaları veya bir performans koşulunun başarılmaması şartına bağlı olduğunda, karşılık tahsisi hak ediş süresi boyunca doğrusal olarak yayılır.

Hisse senedi opsiyon planları söz konusu olduğunda, ihraç edilecek hisseler için herhangi bir gider muhasebeleştirilmez.

**NOT 4.3.1 YIL İÇİNDEKİ BEDELSİZ HİSSE PLANLARININ AÇIKLAMASI**

Société Générale çalışanlarına 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde sunulan hisse senedi planları aşağıda kısaca açıklanmıştır:

Verici	Société Générale
Yıl	2024
Plan türü	Bedelsiz hisse tahsisi
Tahsis edilen hisse sayısı	3 433 480
Teslim edilen hisseler	
31.12.2024 tarihinde kaybedilen hisseler	25 105
31.12.2024 tarihinde kalan paylar	3 408 375
31.12.2024 tarihi itibarıyla ayrılan hisse sayısı	3 408 375

Her plan için bir mevcudiyet koşulu ve Evrensel Tescil Belgesi Bölüm 3 "K u r u m s a l Yönetim"de açıklanan performans koşulları bulunmaktadır.

**NOT 4.3.2 BİLANÇODA KAYITLI BORÇ TUTARI VE DÖNEM GİDERİ**

Ö m ü r boyu planlara ilişkin olarak bilançoda muhasebeleştirilen yükümlülük 31 Aralık 2024 itibarıyla 160 milyon Avro ve yıl içinde muhasebeleştirilen gider 54 milyon Avro'dur.

**NOT 4.3.3 2024 PLANLARINI KAPSAMAK ÜZERE EDİNİLEN HİSSELERE İLİŞKİN BİLGİLER**

2024 planları yıl içinde kısmen hedge edilmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, toplam 3.967.657 adet hisseden 425.774 adedi satın alınmıştır.



## NOT 5 VERGİLER

## MUHASEBE POLİTİKALARI

## Cari vergi

Societe Generale, 1989 yılından bu yana bir vergi konsolidasyon sistemi uygulamaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 181 şirket Societe Generale ile vergi konsolidasyonu anlaşması imzalamıştır.

Konsolide edilen şirketlerin her biri, vergi konsolidasyonu anlaşmasının uygulanmasına uygun olarak belirlenen, entegre eden şirkete karşı olan vergi yükümlülüğünü kendi hesaplarında muhasebeleştirir.

## Ertelenmiş vergi

Societe Generale, yıllık hesaplarında ertelenmiş vergi kaydetme seçeneğini kullanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, bilanço kalemlerinin defter değeri ile vergi değeri arasında geçici bir fark olduğu zaman muhasebeleştirilir. Yükümlülük metodu uygulandığında, önceki yıllarda kayıtlara alınan ertelenmiş vergi, vergi oranları değiştiğinde düzeltilir. Söz konusu etki, ertelenmiş vergi giderinde artış ya da azalış olarak kaydedilir. Net ertelenmiş vergi varlıkları, belirli bir süre içinde geri kazanılmasının muhtemel olduğu durumlarda kayıtlara alınır.

Ertelenmiş vergi, her bir vergi kuruluşu (ana şirket ve yabancı şubeler) düzeyinde belirlenir ve iskonto edilmez.

## NOT 5.1 Gelir vergisi

(M EUR cinsinden)

	2024	2023
Cari vergi gideri <sup>(1)</sup>	(27)	(60)
Ertelenmiş vergi gideri	(33)	13
<b>TOPLAM</b>	<b>(60)</b>	<b>(47)</b>

(1) 31 Aralık 2024'teki tahmini ek 2. Sütun vergi yükü ile ilgili olarak muhasebeleştirilen 2,4 milyon Avro dahildir.

Kurumlar vergisinin standart oranını belirleyen Fransız vergi mevzuatı uyarınca, bu oran %25 (Genel Vergi Kanunu madde 219 I), artı %3,3 CSB (Contribution Sociale sur les Bénéfices) (Genel Vergi Kanunu madde 235 ter ZC) olarak belirlenmiştir ve %25,83'lük bir oran vermektedir.

Hisse senetlerinin elden çıkarılmasından doğan uzun vadeli sermaye kazançları, net sermaye kazancı elde edilmesi halinde brüt tutarın %12'si oranındaki masraf ve gider payı hariç olmak üzere kurumlar vergisinden istisnadır (CGI Madde 219 I a quinquies).

Buna ek olarak, ana şirket/bağlı şirket rejimi kapsamında, en az %5 oranında iştirak edilen şirketlerden elde edilen temettüleri, masraf ve giderlerin %1 veya %5'ine tekabül eden standart oran üzerinden vergilendirilerek muaf tutulmaktadır (CGI Madde 216).

2. SÜTUN: VERGİ REFORMU - VERGİ ORANLARI  
KÜRESEL ASGARİ

Ekim 2021'de, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) Vergiden Kaçınma ile Mücadele Grubu'nun 140 üye ülkesinden 137'si, yıllık satışları 750 milyon Avro'yu aşan çok uluslu grupların ülkeye özgü sonuçları üzerinden dünya çapında %15'lik bir asgari kurumlar vergisi oranı getirme ilkesini taahhüt etmiştir. OECD tarafından 20 Aralık 2021 tarihinde yayınlanan ve "Pillar 2" olarak bilinen model kurallar dizisi, 2022/2523 sayılı Avrupa Direktifinin kabul edilmesinden ve 2024 Finans Yasasının 4. Maddesi ile Fransız yasalarına aktarılmasından bu yana Avrupa'da ve özellikle Fransa'da geçerli olan sistemi tanımlamaktadır.

1 Ocak 2024 tarihinden itibaren asgari vergi, Direktifte belirtilen kurallara uygun olarak belirlenen ek bir vergi şeklini alacaktır. OECD tarafından ilk üç mali yıl için öngörülen geçici basitleştirme kuralları da kanunda yer almaktadır.

Bu kurallar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren ödenmesi gereken her türlü ek vergiden sorumlu olacak olan Societe Generale için geçerlidir:

- Fransa'da, ulusal bir üst vergi getirmemiş olan ve asgari oran olan %15'ten daha düşük bir efektif vergi oranına sahip olan yargı bölgelerindeki kuruluşların ana şirketi olarak;
- şubeleri vasıtasıyla, kendi yetki alanlarına girmesi halinde ek bir vergi yükü taşıyabilir.

2024 tahmini verilerine dayanarak, tahmini efektif Pillar 2 vergi oranları, Societe Generale'in veya şubelerinin faaliyet gösterdiği çoğu yargı alanında %15'in üzerindedir. Ancak, Societe Generale'in Fransa'da veya yabancı şubeleri tarafından ek vergi ödenmesi gereken sınırlı sayıda yargı bölgesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Societe Generale'in finansal tablolarında 2,4 milyon Avro tutarında tahmini vergi gideri muhasebeleştirilmiştir.

7 Temmuz 2023 tarihinde, Autorité des Normes Comptables (Fransız muhasebe standartları otoritesi), 26 Aralık 2023 tarihli kararla onaylanan ve konsolide finansal tablolara ilişkin 6 Mart 2020 tarihli 2020-01 sayılı ANC yönetmeliğini değiştiren 2023-02 sayılı yönetmeliği yayınladı. OECD'nin "Pillar 2" kurallarının uygulanmasına bağlı olarak ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesinden muafiyet getiren bu düzenleme, Societe Generale tarafından 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren yıllık finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanmaktadır.

## NOT 5.2 Vergi Karşılıkları

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Vergi karşılıkları, vadesi veya tutarı kesin olarak belirlenmemiş yükümlülükleri temsil etmektedir:

- Societe Generale'in gelir vergisi ile ilgili olarak vergi otoritesine karşı, vergi otoritesinden en azından eşdeğer bir karşılık beklemeksizin, bir kaynak çıkışına neden olması muhtemel veya kesin olan bir yükümlülüğünün bulunması;
- kaynakların muhtemel çıkışına ilişkin güvenilir bir tahminin mevcut olması.

Muhtemel kaynak çıkışı tutarının iskonto edilmesinin etkisinin önemli olması durumunda karşılık tutarı iskonto edilerek belirlenir. Vergi riskleri için ayrılan karşılıklara ilişkin tahsilatlar ve iptaller, gelir tablosunda "Gelir vergisi" altında cari vergi gideri olarak kaydedilir.

Societe Generale, söz konusu risklerin niteliği ve miktarına ilişkin bilgilerin, üçüncü taraflara karşı hükmün konusunu oluşturan bir ihtilafta ciddi bir önyargıya neden olabileceği kanaatine varırsa, bu bilgiler verilmez.

(M EUR cinsinden)	Stoklar 31.12.2023	Bağışlar net	Takaslar kullanılmış	Değişim ve yeniden sınıflandırmalar	Stoklar 31.12.2024
Vergi karşılıkları	11	13	-	1	25

## NOT 5.3 Ertelenmiş vergi detayı

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Devreden zarar	1 715	1 676
Fransız vergi grubu içinde sermaye kazançları	(83)	(83)
Diğer (çoğunlukla karşılıklar)	1 408	1 487
TOPLAM	3 040	3 080

Societe Generale, her yıl, ilgili her bir vergi kuruluşu (veya vergi grubu) için geçerli olan vergi rejimini ve kuruluşun vergi sonuçlarının gerçekçi bir projeksiyonunu dikkate alarak, devreden vergi zararlarını absorbe etme kabiliyetini gözden geçirir. Bu amaçla, vergilendirilebilir karlar iş performansı projeksiyonları temelinde belirlenmektedir. Bunlar, 2030 yılına ekstrapole edilen beş yıllık (2025'ten 2029'a kadar) öngörülen bütçelere (SG Merkez senaryosu) karşılık gelmektedir. "normatif".

Bu bütçeler, enerji ve çevresel dönüşüm taahhütlerinin etkisini dikkate almaktadır. Merkezi senaryo, hükümetlerin ve işletmelerin 2050 yılına kadar 2°C'nin altında, ancak net sıfır emisyonun altında (1,5°C) bir senaryo doğrultusunda ilan ettikleri siyasi taahhütlerini yerine getirdikleri varsayımına dayanmaktadır. Senaryo, güçlü bir kamu direnci varsaymamakta ve kamu politikasının verimli yeşil yatırımlara öncelik vereceğini ve özel sektör finansmanının kilit bir rol oynayacağını öngörmektedir. Bu, bazı sektörlerin talepte düşüş yaşamasıyla birlikte büyük sektörel dönüşümler anlamına gelmektedir.

Vergi sonuçları, ilgili kuruluşlar ve yargı bölgeleri için geçerli olan muhasebe ve vergi düzeltmelerini de (geçici farklar üzerindeki ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin iptali dahil) dikkate alır. Bu düzeltmeler, bir yandan geçmiş vergilendirilebilir karlar temelinde, diğer yandan da işletmenin vergi uzmanlığı temelinde belirlenir. Vergilendirilebilir karlar, her bir vergi kuruluşunda yürütülen faaliyetlerin niteliğine bağlı olarak 2030 yılından itibaren ve makul bir zaman dilimine kadar tahmin edilir.

Prensip olarak, kullanılan makroekonomik faktörlerin değerlendirilmesi ve vergilendirilebilir geliri belirlemek için kullanılan dahili tahminler, zarar karşılama ufkı boyunca bunların gerçekleşmesine ilişkin riskler ve belirsizlikler içerir. Bu riskler ve belirsizlikler, özellikle yürürlükteki vergi kurallarında (hem vergilendirilebilir gelirin hesaplanması hem de devreden vergi zararlarının tahsisini düzenleyen kurallar için) değişiklik olasılığı veya kullanılan varsayımların gerçekleşmesi ile ilgilidir. Bu belirsizlikler, bütçe ve stratejik varsayımlar üzerinde yapılan sağlamlık testleri ile azaltılmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla güncellenen projeksiyonlar, Societe Generale'in ertelenmiş vergi varlıklarına konu olan vergi zararlarını gelecekteki karlarından mahsup edebileceği olasılığını doğrulamaktadır.

#### NOT 5.4 Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş verginin vergi gruplarına göre dağılımı bilanço içi varlıklar ve muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, her bir lokasyon için geçerli olan vergi rejimi ve vergi sonuçlarına ilişkin gerçekçi bir projeksiyon dikkate alınarak, ertelenmiş vergi varlıkları için beklenen geri kazanım süresi aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	Yasal taşınma süresi	Tahmin i iyileşme süresi
Devreden mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı	1 715		
Fransa'nın	1 629	Sınırsız <sup>(1)</sup>	7 yıl
Amerika Birleşik Devletleri	81	20 yıl <sup>(2)</sup>	5 yıl
hangisi diğer	5		

(1) 2013 Finans Yasası uyarınca, vergi zararları 1 milyon Avro'dan ve bu limiti aşan yıl için vergilendirilebilir kârın %50'si'nin fazlası taşınmaz. Vergi zararlarının mahsup edilemeyen kısmı, aynı koşullara tabi olmak üzere, sınırsız bir süre için sonraki yıllara taşınabilir.

(2) Aralık 2011'den önce oluşan vergi zararları.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bilanço varlıklarında muhasebeleştirilmeyen başlıca ertelenmiş vergiler şunlarla ilgilidir

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
Vergi Grubu Fransa	930	930
Vergi grubu Amerika Birleşik Devletleri	238	223
SG Singapur	83	80

Amerika Birleşik Devletleri vergi gruplarının muhasebeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlıkları, ilgili kur etkisi nedeniyle 2024 yılında 15 milyon Avro artmıştır.

Jérôme Kerviel'in eylemleri sonucunda oluşan zararın vergi muamelesine ilişkin olarak, Societe Generale, Versailles Temyiz Mahkemesi'nin 23 Eylül 2016 tarihli kararının, Danıştay'ın 2011 tarihli görüşü ve tutarlı içtihadı ışığında geçerliliğini sorgulatacak nitelikte olmadığını düşünmektedir. Sonuç olarak, Societe Generale, ilgili vergi zararının gelecekteki vergilendirilebilir karlara karşı sorumlu olmaya devam edeceğini düşünmektedir (bkz. Not 8).

## NOT 6 ÖZKAYNAKLAR

## NOT 6.1 Özkaynaklardaki değişimler

(M EUR cinsinden)	Yedekler ve geçmiş yıllar karları							Sonuçlar dönemi min	Özkaynakla r
	Sermaye	Bonus ve birleşme	Yasal rezerv	Yedekler özel uzun vadeli sermaye kazançları	Diğer rezervler	Geçmiş yıl karları			
<b>31 Aralık 2022 tarihli bilanço</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 - Kâr tahsisi	-	-	-	-	-	(260)	260		-
Sermaye artışı/azalışı	(58)	(1 069)	(6)	-	-	-	-		(1 133)
Dönem kârı	-	-	-	-	-	-	3 350		3 350
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(1 363)	-		(1 363)
Diğer hareketler	-	(1)	-	1	-	(1)	-		(1)
<b>31 Aralık 2023 tarihli bilanço</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>36 945</b>
2023 - Kârın tahsis edilmesi	-	-	2	-	-	3 348	(3 350)		-
Sermaye artışı/azalışı	(4)	(87)	(2)	-	-	-	-		(93)
Dönem kârı	-	-	-	-	-	-	2 012		2 012
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	(719)	-		(719)
Diğer hareketler	-	-	-	-	(1)	-	-		(1)
<b>31 Aralık 2024 tarihli bilanço</b>	<b>1 000</b>	<b>20 173</b>	<b>99</b>	<b>2 098</b>	<b>1 434</b>	<b>11 328</b>	<b>2 012</b>		<b>38 144</b>

Societe Generale, 2024 yılının ikinci yarısında, :

- Çalışanlara ayrılan 11 milyon Avroluk sermaye artışı ve 176 milyon Avroluk hisse senedi primi;
- 11.718.771 adet hissenin iptali yoluyla 15 milyon Avroluk bir sermaye azaltımı gerçekleştirilmiş olup, bunun ödenmiş sermayeye etkisi 263 milyon Avro, yasal yedeklere etkisi ise 1 milyon Avro olmuştur;
- SG Marocaine de Banques'in 1976 yılında oluşturduğu yasal yeniden değerlendirme rezervinin 1 milyon Avro tutarındaki kısmının gelir olarak iptal edilmesi.

31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale'in tamamen ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibiydi 1.000.395.971,25, her biri 1,25 Avro nominal değerli 800.316.777 hisseden oluşmaktadır.

Societe Generale tarafından 2024 yılında dağıtılacak temettü tutarı, 3 milyon Avro tutarındaki hazine hissesi temettülerinin nötralize edilmesinden sonra 719 milyon Avro'dur.

## NOT 6.2 Net kar için önerilen ödenek

Yönetim Kurulu, 20 Mayıs 2025 tarihinde yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait net gelirin aşağıdaki şekilde temettü ödemesi de dahil olmak üzere tahsisini teklif edecektir:

(M EUR cinsinden)	2024
Net gelir	2 012
Geçmiş yıl karları	11 328
<b>TAHSİS EDİLECEK TOPLAM</b>	<b>13 340</b>
Temettü	872
Geçmiş yıl karları	12 468
<b>TOPLAM TAHSİS EDİLEN</b>	<b>13 340</b>

Önerilen temettü, nominal değeri 1,25 Avro olan hisse başına 1,09 Avro'dur.

Societe Generale hissedarlarına ödenecek 872 milyon Avro tutarındaki temettü, 31 Aralık 2024 tarihinde mevcut olan hisse sayısı esas alınarak hesaplanmıştır.

## NOT 6.3 Hisse başına kazanç

(M EUR cinsinden)

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Net gelir</b>	<b>2 012</b>	<b>3 350</b>
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	795 168 649	799 315 070
<b>Adi hisse başına kazanç (Avro cinsinden)</b>	<b>2,53</b>	<b>4,19</b>
Sulandırıcı unsurlar için elde tutulan adi hisselerin ortalama sayısı <sup>(1)</sup>	-	-
Seyreltilmiş hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı	795 168 649	799 315 070
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç (Avro cinsinden)	2,53	4,19

(1) Seyreltici kalemlere dahil edilen hisse sayısı "hisse geri alımı" yöntemi kullanılarak hesaplanmış olup, bedelsiz hisse ihracı ve hisse senedi opsiyon planları dikkate alınmıştır.

## NOT 6.4 Sermaye benzeri borç

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Bu kalem, menkul kıymetlerle kanıtlanmış olsun ya da olmasın, borçlunun tasfiyesi durumunda diğer tüm alacaklılar ödenene kadar geri ödenemeyecek olan sabit veya belirsiz vadeli borçları içerir.

Uygulanabilir olduğu durumlarda, sermaye benzeri borçlar için ödenecek faiz tahakkuku gelir tablosunda bir mahsup hesabına kaydedilir.

(Milyon olarak)

Yayın tarihi  
Birimi

Para

Miktarı  
Yayın tarihi

Vade tarihi

31.12.2024

31.12.2023

## Vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller ve krediler

29 Eylül 2015	ABD DOLARI	1 250	Daimi	1 203	1 131
6 Nisan 2018	ABD DOLARI	1 250	Daimi	1 203	1 131
16 Nisan 2019	SGD	750	Daimi	-	514
12 Eylül 2019	AUD	700	Daimi	-	430
18 Kasım 2020	ABD DOLARI	1 500	Daimi	1 444	1 358
26 Mayıs 2021	ABD DOLARI	1 000	Daimi	963	905
15 Temmuz 2022	SGD	200	Daimi	141	137
22 Kasım 2022	ABD DOLARI	1 500	Daimi	1 444	1 358
18 Ocak 2023	AVRO	1 000	Daimi	1 000	1 000
14 Kasım 2023	ABD DOLARI	1 250	Daimi	1 203	1 131
25 Mart 2024	ABD DOLARI	1 000	Daimi	963	-
21 Kasım 2024	ABD DOLARI	1 000	Daimi	963	-
<b>ALT TOPLAM</b>				<b>10 527</b>	<b>9 095</b>

## Sermaye benzeri vadeli menkul kıymetler ve borçlar

21 Temmuz 2000	AVRO	78	31 Temmuz 2030	4	5
16 Ağustos 2005	AVRO	226	18 Ağustos 2025	216	216
17 Ocak 2014	ABD DOLARI	1 000	17 Ocak 2024	-	905
27 Şubat 2015	AVRO	1 250	27 Şubat 2025	1 250	1 250
14 Nisan 2015	ABD DOLARI	1 500	14 Nisan 2025	1 444	1 358
15 Nisan 2015	AVRO	150	7 Nisan 2026	150	150
10 Haziran 2015	AUD	50	10 Haziran 2025	30	31
12 Haziran 2015	JPY	27 800	12 Haziran 2025	170	178
12 Haziran 2015	JPY	2 500	12 Haziran 2025	15	16
22 Temmuz 2015	ABD DOLARI	50	23 Temmuz 2035	48	45

(Milyon olarak)

Yayın tarihi

Birimi

Para

Miktarı

Yayın tarihi

Vade tarihi

31.12.2024

31.12.2023

30 Eylül 2015	JPY	20 000	30 Eylül 2025	123	128
21 Ekim 2015	AVRO	70	21 Ekim 2026	70	70
24 Kasım 2015	ABD DOLARI	1 000	24 Kasım 2025	963	905
24 Kasım 2015	ABD DOLARI	500	24 Kasım 2045	481	452
3 Haziran 2016	JPY	15 000	3 Haziran 2026	92	96
27 Haziran 2016	ABD DOLARI	500	27 Haziran 2036	481	452
19 Ağustos 2016	ABD DOLARI	1 000	19 Ağustos 2026	963	905
13 Ekim 2016	AUD	150	13 Ekim 2026	89	92
16 Aralık 2016	JPY	10 000	16 Aralık 2026	61	64
24 Ocak 2017	AUD	200	24 Ocak 2029	-	123
19 Mayıs 2017	AUD	500	19 Mayıs 2027	388	400
18 Nisan 2019	AUD	300	18 Nisan 2034	179	184
8 Temmuz 2020	ABD DOLARI	500	8 Temmuz 2035	481	452
24 Kasım 2020	AVRO	1 000	24 Kasım 2030	1 000	1 000
1 Mart 2021	ABD DOLARI	1 000	1 Mart 2041	963	905
1 Nisan 2021	AVRO	1 000	30 Haziran 2031	1 000	1 000
30 Haziran 2021	JPY	7 000	30 Haziran 2031	43	45
19 Temmuz 2021	JPY	7 000	12 Temmuz 2032	43	45
9 Aralık 2021	AUD	80	9 Aralık 2036	48	49
19 Ocak 2022	ABD DOLARI	750	21 Ocak 2043	722	679
15 Haziran 2022	ABD DOLARI	1 250	15 Haziran 2033	1 203	1 131
5 Eylül 2022	AVRO	500	6 Eylül 2032	500	500
20 Ekim 2022	JPY	10 000	20 Ekim 2032	61	64
10 Ocak 2023	ABD DOLARI	1 000	10 Ocak 2053	963	905
2 Haziran 2023	AVRO	1 000	2 Haziran 2033	1 000	1 000
19 Ekim 2023	JPY	5 100	19 Ekim 2033	31	34
19 Ocak 2024	ABD DOLARI	1 250	19 Ocak 2055	1 203	-
<b>ALTTOPLAM<sup>(1)</sup></b>				<b>16 478</b>	<b>15 834</b>
<b>İlgili yükümlülükler</b>				<b>403</b>	<b>361</b>
<b>TOPLAM<sup>(1)</sup></b>				<b>27 408</b>	<b>25 290</b>

(1) Sermaye benzeri borçların vergi ve itfaların etkisi hariç net maliyeti 31 Aralık 2024 itibarıyla 1.411 milyon Avro'dur (31 Aralık 2023 itibarıyla 1.441 milyon Avro).

Societe Generale, ihraç edilen vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvillerin ücretini iptal etme hakkına sahiptir.

Genel olarak, sermaye benzeri borçlar, Société Générale'in tercihiyle o l a r a k , en erken beşinci yıldan itibaren erken itfa maddesine tabi olabilir.

## NOT 7 DİĞER BİLGİLER

NOT 7.1 Net bankacılık gelirlerinin coğrafi bölgelere göre dağılımı<sup>(1)</sup>

	Fransa		Avrupa		Amerika Kıtası	
(M EUR cinsinden)	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	4 688	4 975	448	294	236	463
Net komisyon geliri	3 734	3 407	311	293	168	146
Finansal işlemlerden elde edilen net gelir	2 700	1 543	1 027	1 120	175	(120)
Diğer net faaliyet gelirleri	(617)	(402)	33	74	-	(2)
<b>NET BANKACILIK GELİRİ</b>	<b>10 505</b>	<b>9 523</b>	<b>1 819</b>	<b>1 781</b>	<b>579</b>	<b>487</b>

	Asya/Okyanusya		Toplam	
(M EUR cinsinden)	2024	2023	2024	2023
Net faiz ve benzeri gelirler <sup>(2)</sup>	(436)	65	4 936	5 797
Net komisyon geliri	99	106	4 312	3 952
Finansal işlemlerden elde edilen net gelir	920	428	4 822	2 971
Diğer net faaliyet gelirleri	1	2	(583)	(328)
<b>NET BANKACILIK GELİRİ</b>	<b>584</b>	<b>601</b>	<b>13 487</b>	<b>12 392</b>

(1) Gelir ve giderlerin kaydedildiği ülkeye göre.

(2) Değişken geliri menkul kıymetlerden ve kiralama ve leasing faaliyetlerinden elde edilen gelirler dahildir.

## NOT 7.2 Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, işletme duran varlıklarını, yatırım duran varlıklarını, yazılımları vb. içerir.

İşletme ve yatırım amaçlı sabit kıymetler, elde etme maliyetinden amortisman ve değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile bilançoda gösterilmektedir. Sabit kıymetlerin elde etme maliyeti, uzun bir hazırlık dönemi gerektiren sabit kıymetlerin yapım dönemine tekabül eden borçlanma maliyetleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetleri içerir. Şirket içinde yaratılan yazılım, varlığın üretimi ve kullanıma hazırlanması ile doğrudan ilişkilendirilebilen malzeme ve hizmetlere ilişkin dış harcamaları ve personel maliyetlerini içeren doğrudan geliştirme maliyeti üzerinden bilançoda varlık olarak kaydedilir.

Sabit kıymetler kullanıma hazır oldukları andan itibaren bileşen yaklaşımı kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Her bir bileşen kendi faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

İşletme ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için, çeşitli bileşenlerin amortisman süreleri 10 ila 50 yıl arasındadır.

Altyapı	Yapısal işler Su yalıtımı,	50
	çatı kaplama Cepheler	yaşında
	Asansörler	20
	Elektrik tesisatları	yaşında
Teknik kurulumlar	Jeneratör setleri	
	Klima, duman tahliyesi	(10) (ila)(30)yıl
	Teknik kablolama	
	Güvenlik ve gözetim tesisatları Sıhhi tesisat, boru tesisatı	
	Yangından korunma	
Demirbaşlar ve	Bitirme, bitirme işi, çevre	10 yıl

Diğer sabit kıymetler için amortisman süreleri, ilgili varlıkların genellikle 3 ila 20 yıl arasında tahmin edilen faydalı ömürlerine dayanmaktadır.

Ekipman ve aletler Taşıma	5 yıl
ekipmanları Mobilya	4 yıl
Ofis ekipmanı Bilgisayar	10 ila 20 yıl
donanımı Oluşturulan veya	5 ila 10 yıl
edinilen yazılım	3 ila 5 yıl
İmtiyazlar, patentler, lisanslar, vb.	3 ila 8 yıl
	5 ila 20 yıl

Uygulanabilir olduğu durumlarda, her bir varlığın veya bileşenin amortismanına tabi değeri kalıntı değeri kadar azaltılır. Başlangıçta kullanılan kalıntı değerinde sonradan bir azalma veya artış olması durumunda, amortismanına tabi tutarda yapılan düzeltme, varlığın amortisman planına ileriye dönük olarak uygulanır.

Amortisman, gelir tablosunda "Amortisman, itfa ve değer düşüklüğü" altında muhasebeleştirilir.

Bir varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü testi, varlığın defter değerinin cari değerinden (gerçeğe uygun değer ile kullanım değerinden yüksek olanı) yüksek olup olmadığını belirlemek için yapılır. Eğer durum böyle değilse, değer düşüklüğü zararı aşağıdaki başlık altında muhasebeleştirilir

"Amortisman, itfa ve değer düşüklüğü".

İşletme sabit kıymetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar "Diğer varlıklardan net kazanç veya kayıplar" hesabına kaydedilir.

## NOT 7.2.1

## DURAN VARLIKLARIN DETAYI

(M EUR cinsinden)	31.12.2023	Artışlar/ Bağışlar	Azalış/ Takaslar	Diğer hareketler	31.12.2024
<b>Faaliyetle ilgili maddi olmayan duran varlıklar</b>					
Brüt değerler	6 212	331	(151)	6	6 398
Amortisman ve itfa payları	(3 898)	(323)	130	(8)	(4 099)
<b>Maddi işletme varlıkları</b>					
Brüt değerler	4 507	193	(604)	37	4 133
Amortisman ve itfa payları	(3 263)	(258)	597	(17)	(2 941)
<b>Faaliyet dışı maddi duran varlıklar</b>					
Brüt değerler	17	-	-	-	17
Amortisman ve itfa payları	(13)	-	-	-	(13)
<b>TOPLAM</b>	<b>3 562</b>	<b>(57)</b>	<b>(28)</b>	<b>18</b>	<b>3 495</b>

BT çözümlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan mali yıllar için geçerli olan 2023-05 sayılı ANC yönetmeliğinin uygulanmasının Societe Generale'in yıllık finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.



## NOT 7.2.2 İŞLETME DURAN VARLIKLARINDAN ELDE EDİLEN NET GELİR

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Faaliyet sabit varlıklarından elde edilen net gelir, elden çıkarmalarla ilgili sermaye kazançlarını ve kayıplarını ve faaliyet sabit varlıklarındaki net değer düşüklüğü giderlerini içerir. Faaliyet dışı duran varlıklardaki kazanç ve kayıplar net bankacılık gelirine dahil edilmiştir.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024	31.12.2023
<b>İşletme sabit kıymetleri</b>		
Elden çıkarmalarda sermaye kazancı	11	4
Elden çıkarmalarda sermaye kayıpları	(7)	(2)
<b>TOPLAM</b>	<b>4</b>	<b>2</b>

## NOT 7.3 Kalan vadeye göre işletme varlık ve yükümlülükleri

(M EUR cinsinden)	Süre 31 Aralık 2024'e kadar devam edecek					Toplam
	3 aydan az	3 ay ile 1 yıl arası	1 ila 5 yıl	5 yıldan fazla	Eliminasyonlar merkez ofis arasındaki operasyonlar ve yabancı şubeler	
<b>Meslekler</b>	<b>428 210</b>	<b>164 204</b>	<b>315 519</b>	<b>166 449</b>	<b>(232 064)</b>	<b>842 318</b>
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	244 018	61 027	109 031	23 823	(232 043)	205 856
Müşteri işlemleri	165 254	65 825	191 286	96 374	(21)	518 718
Tahviller ve diğer sabit getirili menkul kıymetler	18 938	37 352	15 202	46 252	-	117 744
Alım satım amaçlı menkul kıymetler	14 137	24 460	620	-	-	39 217
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	4 591	11 565	95	49	-	16 300
Yatırım amaçlı menkul kıymetler	210	1 327	14 487	46 203	-	62 227
<b>Kaynaklar</b>	<b>762 141</b>	<b>137 884</b>	<b>271 217</b>	<b>129 427</b>	<b>(232 059)</b>	<b>1 068 610</b>
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar	266 423	59 194	167 681	64 381	(231 835)	325 844
Müşteri işlemleri	471 722	50 152	43 825	26 781	(225)	592 255
Borçlanma senetleri	23 996	28 538	59 711	38 265	1	150 511

## NOT 7.4 Yabancı para işlemleri

## MUHASEBE POLİTİKALARI

Yabancı para cinsinden yapılan cari işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Vadeli döviz işlemleri, ister 'kuru' ister diğer vadeli döviz işlemlerini hedge etmek için girilmiş olsun, ilgili para birimi için kalan vadeli döviz kuru üzerinden değerlendirilir. Spot döviz pozisyonları ve diğer vadeli döviz işlemleri, dönem sonundaki resmi spot döviz kurları kullanılarak aylık olarak değerlendirilir. Bu şekilde oluşan yeniden değerlendirme farkları düzenli olarak gelir tablosuna kaydedilir. Riskten korunma amaçlı vadeli döviz işlemlerinden kaynaklanan prim ve iskontolar, işlemlerin vadesine kadar geçen süre boyunca doğrusal olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(M EUR cinsinden)	31.12.2024				31.12.2023			
	Varlıklar	Yükümlülükler	Yabancı para alacakları	Teslim edilecek para birimleri	Varlıklar	Yükümlülükler	Yabancı para alacakları	Teslim edilecek para birimleri
AVRO	570 681	566 801	402 159	389 065	669 433	672 297	409 749	412 511
ABD DOLARI	574 504	579 631	1 087 128	1 080 496	487 942	486 300	877 179	843 198
GBP	75 540	75 179	179 905	169 321	56 194	55 818	154 087	147 493
JPY	67 025	66 695	163 981	189 958	80 104	79 589	112 298	143 530
Diğer para birimleri	86 543	85 987	668 901	668 318	95 714	95 383	511 992	529 395
<b>TOPLAM</b>	<b>1 374 293</b>	<b>1 374 293</b>	<b>2 502 074</b>	<b>2 497 158</b>	<b>1 389 387</b>	<b>1 389 387</b>	<b>2 065 305</b>	<b>2 076 127</b>

**NOT 7.5 İşbirliği yapılmayan ülke veya bölgelerdeki kuruluşlar**

Societe Generale, 2013 yılından bu yana, işbirliğine yanaşmayan devletler veya bölgeler haline gelebilecek veya itibar riski oluşturabilecek geniş bir ülke listesinde herhangi bir kuruluşun geliştirilmesini önlemek için katı iç kurallar tanımlamıştır. Mevcut kuruluşlarda yeni faaliyetlerin kurulmasına veya geliştirilmesine ancak Genel Sekreterlik, Uyum Departmanı ve Risk Departmanı ile istişare edildikten sonra Genel Müdürlük kararı ile izin verilebilir.

2010 yılından bu yana Societe Generale, Fransa tarafından işbirliği yapmadığı düşünülen ve Ticari Vergilendirme Davranış Kurallarında belirtilen vergi cennetlerine ilişkin katı politikanın kriterlerini karşılamayan Devletlerdeki veya bölgelerdeki tüm kuruluşlarını kapatmaya karar vermiş ve kapatmak için gerekli adımları atmıştır. Bu liste 16 Şubat 2024 tarihli Bakanlık Emri ile güncellenmiştir (17 Şubat 2024 tarihli Resmi Gazetede yayımlanmıştır).

31 Aralık 2024 tarihinde, Societe Generale ilgili ülke ve bölgelerde doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir işletme tesisine sahip değildi.

NOT 7.6 Öz kaynak payları ve bağlı ortaklıklar

BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

2024

(Bin Avro veya yerel birim cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyetler/Segmanlar	Sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki öz kaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye yüzdesi (toplamın %'si)		
I - NET AKTİF DEĞERİ SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SERMAYESİNİN %1'İNİ AŞAN PAY SAHİPLİKLERİNE İLİŞKİN DETAYLI BİLGİLER						
A) Bağlı ortaklıklar (sermayesinin %50'sinden fazlası Soci��t�� G��n��rale'e ait)						
SG AMERICAS SECURITIES HOLDINGS, LLC						
Aracılık						
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street, 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	ABD DOLARI	1 430 976	2 042 217	100,00	
SG FİNANSAL HİZMETLER HOLDİNG						
Holding şirketi						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	1 641 835	213 157	100,00	
SOCI��T�� G��N��RALE INTERNATIONAL LIMITED						
Aracılık ve takas						
One Bank Street - Canary Wharf - Londra E14 4SG - Birleşik Krallık	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	1 150 000	181 936	100,00	
GENEFINANCE						
Holding şirketi						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	1 000 000	236 754	100,00	
SOCI��T�� G��N��RALE GAYRİMENKUL						
Gayrimenkul ve finansman şirketi						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa'da bireysel bankacılık	AVRO	327 112	35 002	100,00	
SG KLEINWORT HAMBROS LIMITED						
Özel Bankacılık						
One Bank Street - Canary Wharf - Londra E14 4SG - Birleşik Krallık	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	GBP	376 651	(52 531)	100,00	
SOCIETE GENERALE SECURITIES JAPAN LIMITED						
Aracılık						
1-1, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku - Tokyo - Japonya	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Yatırımcı C��z��mleri	JPY	35 765 000	40 260 000	100,00	
SOGEMARCHE						
Emlak şirketi						
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	��kirdek Olmayan İşletmeler	AVRO		440 000	517 100,00	
SOCI��T�� G��N��RALE SECURITIES SERVICES SPA						
Kredi kuruluşu						
Via Benigno Crespi, 19 A (MAC2) - 20159 Milano - İtalya	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Yatırımcı C��z��mleri	AVRO	111 309	267 998	100,00	
FIDITALIA SPA						
Tüketicici kredisi						
Via Guglielmo Silva no. 34 - 20149 Milano - İtalya	Bireysel Bankacılık ve Hizmetler Uluslararası Finans	AVRO	130 000	290 148	100,00	
SOCI��T�� G��N��RALE (CHINA) LIMITED						
Uluslararası bireysel bankacılık						
F15, West Tower Genesis, 8 Xinyuannan Street - Chaoyang Bölgesi - 100027 Pekin - Çin	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	CNY	4 000 000	384 560	100,00	
SALINGER SA						
Holding şirketi						
2, rue Hildegard von Bingen - Lüksemburg - Lüksemburg	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	100	318 672	100,00	
REED SHIFT SLP						
Varlık yönetimi						
15, rue soufflot - 75005 Paris - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	0	0	100,00	
BANCO SOCI��T�� G��N��RALE BRASIL S/A						
Yatırım Bankacılığı						
Avenida Paulista, 2300 - Cerqueira Cesar - 01310-300 - S��o Paulo - SP - Brezilya	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	BRL	2 956 929	(1 236 876)	100,00	
SOGECAMPUS						
Emlak şirketi						
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	��kirdek Olmayan İşletmeler	AVRO		241 284	51 385	100,00
SOCI��T�� G��N��RALE CAPITAL CANADA INC.						
Aracılık						
1501 Avenue McGill College - Suite 1800 H3A 3M8 - Montreal - Kanada	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	CAD	345 042	94 174	100,00	
GENEGIS I						
İşletme m��lk��						
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	192 900	25 854	100,00	

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynak ve gelir tabloları, Grup'un konsolide finansal tablolarında kullanılan konsolide raporlama para birimi cinsinden hazırlanmıştır.

(2) Net satışlar, bankacılık ve finansal iştirakler için net bankacılık gelirine eşittir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş ana şirket mali tabloları.

2024							Yorumlar
Elde tutulan hisselerin defter değeri		Krediler ve avanslar tarafından verilen Şirket ve henüz	Miktarları verilen garantiler ve onaylar Şirket tarafından	Satış rakamları vergi öncesi son mali yıl için	Sonuçlar (karlar veya kayıplar) son mali yıl için	Temettüleri tarafından toplanan Şirket yıl için	Farklar
Brüt (EUR cinsinden)	Net (EUR cinsinden)	geri ödendi (EUR cinsinden)	(EUR cinsinden)	(yerel para birimi) (1)(2)(3)	(yerel para birimi) (1)(3)	(EUR cinsinden)	yeniden değerlendirme
3 043 131	3 043 131	0	0	759 645	355 138	0	1 EUR = 1,0389 ABD DOLARI
2 136 144	2 136 144	1 995 202	0	972 566	946 324	874 978	
1 658 622	1 658 622	3 878 311	66 972 260	279 599	118 292	179 040	
1 076 025	1 076 025	446 486	0	160 944	159 795	157 000	
586 505	586 505	0	0	15 084	14 684	42 646	
511 561	511 561	0	0	149 270	11 864	24 207	1 EUR = 0,82918 GBP
475 634	464 985	70 000	149	21 238	1 459	31 260	1 EUR = 163,06 JPY
460 400	460 400	0	0	0	8 557	5 700	
745 062	391 659	0	100 000	178 888	21 714	0	0
340 974	340 974	3 497 730	0	236 210	65 679	38 044	
424 594	324 360	0	0	414 823	101 892	11 452	1 EUR = CNY 7.5833
315 184	315 184	0	0	6 985	6 820	0	
Sermaye= 200 EUR							
250 000	250 000	0	0	0	0	0	
881 826	244 263	0	2 053	173 951	(51 489)	0	1 EUR = BRL 6.4253
241 284	241 284	55 185	0	24 556	3 488	0	
230 518	230 518	0	0	64 990	12 724	12 448	1 EUR = 1,4948 CAD
196 061	187 461	9 475	0	208 451	(16 580)	0	

2024

(Bin Avro veya yerel birim cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyetler/Segmanlar		Sermaye	Sermaye dışındaki	Sahip olunan	
			(yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	sermaye payı (%)	
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ALGÉRIE	Yurtdışında bireysel bankacılık					
Résidence EL KERMA - Gué de Constantine, Wilaya d'Alger - 16105 - Cezayir	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	DZD	20 000 000	34 626 851	100,00	
SG AMERICAS, INC.	Yatırım Bankacılığı					
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street, 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	ABD DOLARI	0	393 934	100,00	
COMPAGNIE FONCIÈRE DE LA MÉDITERRANÉE (CFM)	İşletme mülkü					
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	76 627	1 930	100,00	
SG SECURITIES KORE CO, LTD	İş danışmanlığı					
24. Kat, D1 D-Tower, 17 Jong-ro 3-gil, Jongno-gu - Seul - Güney Kore	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	KRW	205 500 000	170 144 439	100,00	
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE EKİPMAN FİNANSMANI SA	Holding şirketi					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	AVRO	201 397	50 063	100,00	
SOCIÉTÉ IMMOBILIÈRE DU 29 BOULEVARD HAUSSMANN	İşletme mülkü					
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	120 030	1 712 186	100,00	
SG GİRİŞİMLERİ	Holding şirketi					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Çekirdek Olmayan İşletmeler	AVRO		106 761	9 809	100,00
NEWEDGE FINANCIAL HONG KONG LTD	Aracılık					
Seviye 35, Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Hong-Kong	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	ABD DOLARI	100 051	78 385	100,00	
SG SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.	Aracılık					
8 Marina Bulvarı - #12-01 - Marina Bay Finans Merkezi Kule 1 - 018981 - Singapur - Singapur	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	SGD	99 156	19 757	100,00	
ÉTOILE CAPITAL	Holding şirketi					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	50 400	8 647	100,00	
YILDIZ KİRALAMA	Kiralama, Leasing mobilya ve gayrimenkul					
Tour Granite - 17, cours Valmy - CS50318 - 92800 Puteaux - Fransa	Fransa'da bireysel bankacılık	AVRO	55 000	121 039	100,00	
SG FACTORING SPA	Faktoring					
Via Trivulzio n. 7 - 20146 Milano - İtalya	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	11 801	38 582	100,00	
ORPAVIMOB	Société foncière et de gayrimenkul finansmanı					
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı					
SG AMERICAS OPERATIONAL SERVICES LLC (SGAOS)	Sağlanması	AVRO	44 253	6 578	100,00	
	İş desteği					
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street, 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	ABD DOLARI	716	44 287	100,00	
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES AUSTRALIA PTY LTD	Hisse senedi aracılığı					
Seviye 25, 1-7 Bligh Street - NSW 2000 - Sidney - Avustralya	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AUD	100 000	(47 437)	100,00	
SG AUSTRALIA HOLDINGS LTD	Holding şirketi					
Seviye 25, 1-7 Bligh street - NSW 2000 - Sidney - Avustralya	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Yatırımcı Çözümleri	AUD	19 500	492	100,00	

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynak ve gelir tabloları, Grup'un konsolide finansal tablolarında kullanılan konsolide raporlama para birimi cinsinden hazırlanmıştır.

(2) Net satışlar, bankacılık ve finansal iştirakler için net bankacılık gelirine eşittir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş ana şirket mali tabloları.

2024								Y o r u m l a r
E l d e t u t u l a n h i s s e l e r i n		Krediler ve avanslar tarafından verilen Şirket ve henüz	Miktarları verilen garantiler ve onaylar	Rakamlar iş haric son mali yıla ait vergiler	Sonuçlar (karlar veya kayıplar) son mali yıl için	Temettüleri tarafından toplanan		
defter değeri	Brüt (EUR cinsinden)	Net (EUR cinsinden)	geri ödendi (EUR cinsinden)	Şirket tarafından (EUR cinsinden)	(yerel para birimi) (1)(2)(3)	(yerel para birimi) (1)(3)	Şirket yılı için (EUR cinsinden)	
							Farklar yeniden değerlendirme	
	186 564	186 564	0	260 769	31 270 061	10 473 101	47 766	
							1 EUR = 140.87095 DZD	
							sermaye= 1 ABD Doları	
	1 573 453	159 227	0	0	(2 716)	(2 819)	0	
							1 EUR = 1,0389 ABD DOLARI	
	155 837	155 837	0	0	402	(2 933)	0	
	134 273	134 273	0	0	68 723 352	6 884 489	6 093	
							1 EUR = 1532,15 KRW	
	281 549	121 000	604 948	0	25 264	(29 986)	0	
	119 992	119 992	55 000	0	10 768	7 025	0	
	106 761	104 348	0	0	24 848	(25 009)	0	
	223 131	99 285	244 874	0	3 793	(75 238)	8 141	
							1 EUR = 1,0389 ABD DOLARI	
	105 125	81 543	0	0	21 280	8 158	0	
							1 EUR = 1,4164 SGD	
	57 977	57 977	0	0	9 185	8 082	0	
	55 000	55 000	1 005 177	0	0	13 282	0	
	46 100	46 100	1 036 329	2 350 000	15 003	5 025	0	
	44 253	44 253	0	0	11 599	4 156	2 537	
	42 365	42 365	0	0	6 678	33 492	59 479	
							1 EUR = 1,0389 ABD DOLARI	
	62 745	31 218	98 378	238 493	8 695	(6 344)	0	
							1 EUR = AUD 1,6772	
	11 839	11 839	0	0	821	498	425	
							1 EUR = AUD 1,6772	

2024

(Bin Avro veya yerel birim cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyetler/Segmanlar	Sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)	
SG SECURITIES ASIA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD (HONG KONG)	Yatırım Bankacılığı				
Level 38, Three Pacific Place, 1 Queen's Road East, Hong-Kong	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	ABD DOLARI	154 972	144 553	100,00
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SFH	Kredi kuruluşu				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	375 000	429 361	100,00
BOURSORAMA SA	Çevrimiçi bankacılık				
44, rue Traversière - 92100 Boulogne-Billancourt - Fransa	Fransa'da bireysel bankacılık	AVRO	53 577	992 384	100,00
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE IMMOBEL	Emlak şirketi				
11, Rue des Colonies - 1000 Brüksel - Belçika	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Yatırımcı Çözümleri	AVRO	18 562	2 006	100,00
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SCF	Société de Crédit Foncier				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	150 000	160 701	100,00
VALMINVEST	İşletme mülkü				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	248 877	14 679	100,00
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ HOLDİNG	Holding şirketi				
17, cours Valmy - 92800 Puteaux - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	12 487	29	100,00
PAYXPRT SERVICES LIMITED	İş destek hizmetleri				
30, Churchill place - E14 5RE - Londra - Birleşik Krallık	Bireysel Bankacılık ve Hizmetler Uluslararası Finans				
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE INVESTMENTS (UK) LIMITED	Yatırım Bankası	GBP	0	12 339	99,21
One Bank Street - Canary Wharf - Londra E14 4SG - Birleşik Krallık	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	GBP	157 883	120 973	98,96
TREEZOR	Para biriminin oluşturulması elektronik				
33, avenue de Wagram - 75017 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	6 308	17 405	96,09
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE MAURITANIE	Yurtdışında bireysel bankacılık				
Ilôt A N° 652 - Nuakşot - Moritanya	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	MRU	1 000 000	(140 924)	95,50
FRANFINANS	Kredi kuruluşu				
53, rue du port - 92000 Nanterre - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	AVRO	202 912	1 147 529	84,55
POLİNEZYA BANKASI	Bireysel bankacılık				
355, boulevard Pomaré, BP 530, 98713 Papeete - Tahiti Adası - Fransız Polinezyası	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	XPF	1 380 000	9 321 958	72,10
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE DE BANQUES IN CÔTE D'IVOIRE	Yurtdışında bireysel bankacılık				
5/7, avenue Joseph Anoma - Abidjan - Fildişi Sahili	Bireysel Bankacılık ve Hizmetler Uluslararası Finans	XOF	20 004 444	325 364 399	71,84
KOMERCNI BANKA A.S	Yurtdışında bireysel bankacılık				
Na Prikope 33 - Yapı Kayıt numarası 969 - Prag 1 - Çek Cumhuriyeti	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	CZK	19 004 926	89 031 996	60,35
BRD - SOCIÉTÉ GÉNÉRALE GRUBU	Yurtdışında bireysel bankacılık				
B-dul Ion Mihalache Nr 17 - Sektör 1 - Bükreş - Romanya	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	RON	696 902	8 133 109	60,17

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynak ve gelir tabloları, Grup'un konsolide finansal tablolarında kullanılan konsolide raporlama para birimi cinsinden hazırlanmıştır.

(2) Net satışlar, bankacılık ve finansal iştirakler için net bankacılık geliriine eşittir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş ana şirket mali tabloları.



2024							Yorumlar
Elde tutulan hisselerin defter değeri		Krediler ve avanslar tarafından verilen Şirket ve henüz	Miktarları verilen garantiler ve onaylar Şirket tarafından	Rakamlar iş haric son mali yıla ait vergiler	Sonuçlar (karlar veya kayıplar) son mali yıl için	Temettüleri tarafından toplanan Şirket yıl için	Farklar
Brüt (EUR cinsinden)	Net (EUR cinsinden)	geri ödendi (EUR cinsinden)	(EUR cinsinden)	(yerel para birimi) (1)(2)(3)	(yerel para birimi) (1)(3)	(EUR cinsinden)	yeniden değerlendirme
146 513	146 513	199 737	0	497 715	194 562	126 531	1 EUR = 1,0389 ABD DOLARI
375 000	375 000	173 778	52 968 198	756 923	77 334	0	
46 100	46 100	11 580 078	0	440 564	53 604	0	
18 561	18 561	0	0	770	453	602	
150 000	150 000	0	17 700 086	35 787	21 433	0	
249 427	249 427	0	0	17 008	10 905	9 497	
237 555	12 516	510	0	0	808	0	
38 250	38 250	0	0	1 872	(2 376)	0	1 EUR = 0,82918 GBP
199 562	199 562	74 886	0	6 980	8 024	0	1 EUR = 0,82918 GBP
87 925	87 925	0	0	24 602	(10 540)	0	
20 361	20 361	392	0	1 396 237	438 016	0	1 EUR = 41.3386 MRU
1 434 280	905 894	10 115 828	191 372	282 228	(8 609)	515 450	
12 397	12 397	306	158 535	7 983 816	2 196 891	10 489	1 EUR = 119.33174 XPF
30 504	30 504	25 050	10 706	258 340 504	103 930 896	53 026	1 EUR = 655,957 XOF
1 391 562	1 391 562	11 236 540	11 779 500	35 160 022	16 995 810	383 603	1 EUR = 25.185 CZK
216 053	216 053	1 166 503	63 857	3 895 066	1 474 926	98 742	1 EUR = 4,9743 RON

2024

(Bin Avro veya yerel birim cinsinden)

Şirket/Merkez Ofis veya Kuruluş	Faaliyetler/Segmanlar	Sermaye (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sermaye dışındaki özkaynaklar (yerel para birimi) <sup>(1)</sup>	Sahip olunan sermaye payı (%)	
<b>SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CAMEROUN</b>	<b>Yurtdışında bireysel bankacılık</b>				
78, Avenue Joss - Douala - Kamerun	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	XAF	12 500 000	109 153 789	58,08
<b>GENEFIM</b>	<b>Mülk kiralama</b>				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Fransa'da bireysel bankacılık	AVRO	12 119	29 154	57,62
<b>ALD</b>	<b>Leasing ve finansman otomotiv</b>				
1-3, rue Eugène et Armand Peugeot - Le Corosa - 92500 Rueil-Malmaison- Fransa	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	AVRO	1 225 441	6 237 923	52,59
<b>ULUSLARARASI BANKALAR BİRLİĞİ</b>	<b>Yurtdışında bireysel bankacılık</b>				
65, avenue Habib Bourguiba - Tunus - Tunus	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	TND	172 800	581 689	52,34
<b>B) Özkaynak payları (Société Générale tarafından tutulan sermayenin %10 ila %50'si)</b>					
<b>ANTARIUS</b>	<b>Sigorta şirketi</b>				
Tour D2 - 17 bis, place des Reflets - 92919 Paris la Défense Cedex - Fransa	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	AVRO	514 060	37 212	50,00
<b>TRANSACTIS</b>	<b>Ödeme alanı</b>				
1, boulevard des Bouvets - 92000 - Nanterre - Fransa	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Yatırımcı Çözümleri	AVRO	46 948	1 088	50,00
<b>SOCIÉTÉ SERVICES FIDUCIAIRES</b>	<b>Bağlı makinelerin havuzlanması</b>				
3, rue du Général Compans - 93500 Pantin - Fransa	Bireysel Bankacılık ve Hizmetler Uluslararası Finans	AVRO	39 000	0	33,33
<b>BERNSTEIN NORTH AMERICA HOLDINGS LLC</b>	<b>Yatırım Bankacılığı</b>				
C/O The Corporation Trust Company 1209 Orange Street, 19801 Wilmington - Delaware - ABD	Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı	ABD DOLARI	342 000	0	33,33
<b>SOGEPARTICIPATIONS</b>	<b>Holding şirketi</b>				
29, boulevard Haussmann - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	411 267	306 582	24,58
<b>SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CALÉDONIENNE DE BANQUE</b>	<b>Bireysel bankacılık</b>				
44, rue de l'Alma 98848 - Nouméa Cedex - Yeni Kaledonya	Bireysel Bankacılık ve Uluslararası Finansal Hizmetler	XPF	1 068 375	16 826 972	20,60
<b>SICOVAM HOLDİNG</b>	<b>Holding şirketi</b>				
18, rue Lafayette - 75009 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	10 265	1 019 652	17,90
<b>EV KREDİSİ</b>	<b>Kredi kuruluşu</b>				
50, boulevard Sébastopol - 75003 Paris - Fransa	Sektörler Hariç	AVRO	1 259 850	218 803	16,50

(1) Yabancı bağlı ortaklıklar ve iştirakler için özkaynak ve gelir tabloları, Grup'un konsolide finansal tablolarında kullanılan konsolide raporlama para birimi cinsinden hazırlanmıştır.

(2) Net satışlar, bankacılık ve finansal iştirakler için net bankacılık gelirine eşittir.

(3) Fransız şirketleri için henüz denetlenmemiş ana şirket mali tabloları.

2024

defter değeri	E l d e t u t u l a n h i s s e l e r i n		Tarafından verilen kredi ve avanslar	Miktarları	Satışlar	Sonuçlar (kar veya zarar)	Temettümler	Y o r u m l a r	
	Brüt (EUR cinsinden)	Net (EUR cinsinden)	Şirket ve henüz geri ödenmedi	garantiler ve Şirket tarafından verilen garantiler	son vergiler	son	Yıl içinde şirket tarafından toplanan	Farklar yeniden değerlendirme	
			(EUR cinsinden)	(EUR cinsinden)	sona eren dönem (yerel para birimi) (1)(2)(3)	sona eren dönem (yerel para birimi) (1)(3)	(EUR cinsinden)		
	16 940	16 940	0	34 630	103 050 553	23 555 487	13 481	1 EUR= 655,957	XAF
	89 846	89 846	0	0	37 650	29 586	10 301		
	1 947 662	1 947 662	2 298 164	0	167 735	1 908 661	201 935		
	153 211	153 211	0	0	552 682	144 027	4 287	1 EUR= 3,3115	TND
	257 407	255 960	0	0	901 168	67 705	32 611		
	23 474	23 474	64 890	0	182 845	(187)	0		
	13 000	13 000	24 300	0	758	0	0		
	184 595	184 595	0	0	155 599	(22 876)	0	1 EUR = 1,0389 ABD DOLARI	
	234 000	234 000	767 366	0	607 055	599 199	54 078		
	16 266	16 266	18 500 825	0	8 556 326	(1 688 678)	5.225 1 AVRO= 119.33174		XPF
	58 272	58 272	0	0	104 947	103 618	18 619		
	209 888	209 888	219 920	0	504 140	111 165	16 272		

## BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER TABLOSU (DEVAMI)

	Elde tutulan hisselerin defter değeri		Miktarı verilen kredi ve avanslar ve geri ödenmedi	Miktarı Şirket tarafından verilen garanti ve cirolar	Alınan temettümler Tabii ki yıl	Yorumlar
(Bin Avro olarak)	Brüt	Net				
II - DİĞER BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER						
A) 1. paragrafta yer almayan bağlı ortaklıklar :						
1*) Fransız iştirakler	104 728	57 540	6 634 873	322 465	734	Yeniden değerlendirme farkı : 1 447
2*) Yabancı bağlı ortaklıklar	92 457	48 924	865 466	21 963	14 207	Yeniden değerlendirme farkı : 313
B) 1. paragrafta yer almayan holdingler:						
1*) Fransız şirketlerinde	20 260	16 312	611	150 000	1 947	Yeniden değerlendirme farkı : 0
2*) Yabancı şirketlerde	11 057	7 950	0	0	0	Yeniden değerlendirme farkı : 0

## NOT 8 RİSKLER VE DAVALAR HAKKINDA BİLGİ

Societe Generale, her çeyrekte, önemli bir risk teşkil eden uyumsuzlukların detaylı bir incelemesini yapar. Bu ihtilaflar, çözümlerinin üçüncü bir taraftan en azından eşdeğer bir karşılık beklenmeksizin bir kaynak çıkışına neden olacağına muhtemel veya kesin olması durumunda karşılıkların kaydedilmesine yol açabilir. Bu dava karşılıkları bilançonun pasif tarafında "Karşılıklar" içerisinde "Diğer karşılıklar" altında sınıflandırılır.

Varsa, münferit karşılıkların oluşturulması veya bu tür karşılıkların tutarı hakkında ayrıntılı bilgi verilmemektedir, zira bu tür bir açıklamanın ilgili uyumsuzlukların çözümüne halel getirmesi muhtemeldir.

- 24 Ekim 2012 tarihinde Paris Temyiz Mahkemesi, 5 Ekim 2010 tarihinde Paris Ceza Mahkemesi tarafından verilen ve J. Kerviel'i güveni kötüye kullanmak, hileli olarak bilgisayar sistemine veri sokmak, sahtecilik yapmak ve sahtecilikte kullanmaktan suçlu bulan ve iki yılı ertelenmiş olmak üzere beş yıl hapis cezasına ve Société Générale'e 4,9 milyar Avro tazminat ödemeye mahkum eden kararı onamıştır. 19 Mart 2014 tarihinde, Fransız Yüksek Mahkemesi

J. Kerviel. Yargıtay'ın kararı, bu davayı cezaî açıdan sona erdirmiştir. Sivil tarafta ise Versailles Temyiz Mahkemesi 23 Eylül 2016 tarihinde J. Kerviel'in bilirkişi görüşü talebini reddetmiş ve böylece J. Kerviel'in hileli eylemlerinden kaynaklanan Banka'nın 4,9 milyar Avro tutarındaki net muhasebe zararını teyit etmiştir. Ayrıca J. Kerviel'i Société Générale'e verdiği zarardan kısmen sorumlu ilan etmiş ve Société Générale'e 1 milyon Avro ödemesine hükmetmiştir. Société Générale ve J. Kerviel Fransız Yüksek Mahkemesi'ne temyiz başvurusunda bulunmamıştır. Societe Generale, bu kararın vergi pozisyonu üzerinde bir etkisi olmadığını düşünmektedir. Ancak, Ekonomi ve Maliye Bakanı tarafından Eylül 2016'da belirtildiği üzere, vergi makamları bu muhasebe zararının vergi sonuçlarını incelemiş ve Jérôme Kerviel'in eylemlerinden kaynaklanan 4,9 milyar Avro tutarındaki zararın düşülebilirliğini sorgulamayı düşündüklerini belirtmişlerdir. Önerilen bu düzeltmenin hemen bir etkisi olmayıp, Societe Generale'in söz konusu zarardan kaynaklanan devreden vergi zararlarını vergilendirilebilir gelirinden mahsup edebilecek duruma gelmesi halinde vergi makamları tarafından g ö n d e r i l e c e k bir düzeltme bildirimi ile teyit edilmesi gerekebilecektir. Banka'nın tahminlerine göre, böyle bir durum birkaç yıl boyunca ortaya çıkmayacaktır. Danıştay'ın 2011 tarihli görüşü ve yakın zamanda teyit edilen tutarlı içtihadı ışığında, Societe Generale, taşınan ilgili zararların sorgulanması için bir neden olmadığını düşünmektedir. Vergi makamlarının zamanı geldiğinde mevcut pozisyonlarını teyit etmeye karar vermeleri halinde, Societe Generale haklarını yetkili mahkemeler nezdinde ileri sürmekten geri kalmayacaktır. Ceza Mahkumiyetlerinin İncelenmesi ve Yeniden Değerlendirilmesi Mahkemesi Soruşturma Komitesi, 20 Eylül 2018 tarihli bir kararla, J. Kerviel tarafından Mayıs 2015'te ceza mahkumiyetine karşı yapılan inceleme başvurusunu da kabul edilemez ilan etmiş ve böylece ceza davasının yeniden açılmasını haklı çıkaracak herhangi bir unsur veya yeni olgunun bulunmadığını teyit etmiştir.

- 3 Ocak 2023 tarihinde Societe Generale Private Banking (Switzerland) (SGPBS), Robert Allen Stanford ve Stanford International Bank Limited de dahil olmak üzere Grubunun bazı iştirakleri tarafından işletilen bir saadet zinciri ile ilgili olarak Amerika Birleşik Devletleri'nde açılan davayı çözmek üzere bir uzlaşma anlaşması imzaladı. 21 Şubat 2023 tarihinde, ABD Tahsildarı ve Resmi Stanford Yatırımcılar Komitesi (OSIC), ABD Teksas Kuzey Bölgesi Bölge Mahkemesi'ne ("Teksas Mahkemesi") uzlaşma anlaşmasının onaylanması ve belgelendirilmesi talebiyle başvuruda bulunmuştur. Anlaşma, ABD'li Alıcı ve OSIC'nin taleplerinden vazgeçmesi karşılığında SGPBS'nin 157 milyon ABD Doları ödemesini öngörüyor. Teksas Mahkemesi, 7 Haziran 2023 tarihinde yapılan bir duruşmada, ABD Alıcısı'nın

uzlaşma anlaşmasının onaylanması ve homologasyonu. Uzlaşma anlaşması, Antigua Mahkemesi tarafından atanan Stanford International Bank Limited'in Ortak Tasfiye Memurları (Ortak Tasfiye Memurları) tarafından temyiz edilmiştir. 19 Eylül 2024 tarihinde, ABD 5<sup>inci</sup> Daire Temyiz Mahkemesi, Müsterek Tasfiye Memurlarının, ilgili üçüncü tarafların Societe Generale Grubunun bir kuruluşuna karşı yeni bir dava açmasını yasaklayan uzlaşma anlaşmasına eşlik eden emrin kapsamı dışında bırakılması talebini kabul etti. Temyiz Mahkemesi, uzlaşma anlaşmasını onaylayan kararın bu doğrultuda değiştirilmesi için davayı Teksas Mahkemesine geri göndermiştir. SGPBS'nin uzlaşma anlaşması kapsamında ödemesi gereken tutar, Société Générale SA'nın hesaplarındaki bir karşılıktan karşılanmaktadır.

Société Générale SA tarafından SGPBS'ye verilen finansal garanti. Davaya dahil olan diğer bankalar da 2023'ün ilk çeyreğinde ABD Tahsildarı ve OSIC ile uzlaşma anlaşmalarına vardıklarını ve böylece taleplerine son verdiklerini açıklamışlardır. Bu uzlaşmaların tamamı, 27 Şubat 2023 tarihinde başlaması planlanan ancak gerçekleşmeyen jüri duruşmadan önce sağlanmıştır.

Aynı davada, ABD'li davacıların temsil ettiği yatırımcıları da temsil eden Ortak Tasfiye Memurları tarafından Kasım 2022'de Cenevre'de bir uzlaşma dilekçesi sunulmuştur. SGPBS, Müsterek Tasfiye Memurlarının dava dilekçesinin sunulduğu konusunda 20 Haziran 2023 tarihinde bilgilendirilmiştir. SGPBS bu davalarda kendisini savunmaktadır.

- Belirli Londra Bankalararası Faiz Oranları ve Euro Bankalararası Faiz Oranları ("IBOR davası") ile ilgili olarak 2018 yılında ABD makamları ile varılan uzlaşma anlaşmalarına ve DOJ'un bu davadaki kovuşturmasının 30 Kasım 2021 tarihinde nihai olarak durdurulmasına rağmen, Banka, çeşitli ABD eyaletlerinin Başsavcılığı ve New York Eyaleti Finansal Hizmetler Bakanlığı (NYDFS) dahil olmak üzere diğer makamlardan gelen bilgi t a l e p l e r i n e yanıt vermiştir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, Societe Generale, diğer finansal kuruluşlarla birlikte, ABD Doları Libor, Japon Yeni Libor ve Euribor oranlarının sabitlemesine ve bu oranlara endeksli finansal araçları içeren işlemlere ilişkin toplu davalarda adı geçmiştir. Societe Generale, ABD Doları Libor oranı ile ilgili olarak (Grup dışında) birkaç bireysel davada da adı geçmiştir. Manhattan'daki ABD Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan bu davaların tamamı

"Tribunal"), artık kesin olarak sona ermiştir.

ABD Doları Libor davasında, Societe Generale aleyhindeki tüm talepler artık sona ermiştir. 12 Mayıs 2023 tarihinde, Societe Generale ve diğer iki finansal kuruluş, OTC ürünleri toplu davasında davacılarla toplam 90 milyon ABD Doları tutarında bir anlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 17 Ekim 2023 tarihinde anlaşmanın nihai onayını vermiştir. Societe Generale aleyhine açılan diğer bireysel USD Libor davalarının tümü, bazı durumlarda uzlaşma anlaşmasını takiben davacılar tarafından gönüllü olarak durdurulmuştur.

Euroyen OTC türevlerinin alıcıları tarafından başlatılan Japon Yeni Libor'una ilişkin davada, Societe Generale ve davacılar, bu toplu davaya son vermek amacıyla 16 Şubat 2024 tarihinde bir uzlaşma anlaşması imzalamışlardır. Bu anlaşma 18 Haziran 2024 tarihinde Mahkeme tarafından kesin olarak onaylanmıştır. Bu onaylama kararı artık nihai olduğundan, dava kesin olarak kapanmıştır. Chicago Ticaret Borsası'nda Euroyen'e endeksli türevlerin alıcıları veya satıcıları tarafından Japon Yeni Libor'una ilişkin olarak açılan diğer davada, 25 Eylül 2020 tarihinde Mahkeme davallıların davanın reddi talebini kabul etmiş ve davallıların kalan taleplerini reddetmiştir.

Davacılar, ABD İkinci Daire Temyiz Mahkemesi, 8 Aralık 2022 tarihinde değiştirilen 18 Ekim 2022 tarihli kararıyla, Bölge Mahkemesinin davacıların taleplerini reddeden kararını onayladı. 2 Ekim 2023 tarihinde, ABD Yüksek Mahkemesi davacıların temyiz talebini reddetti ve böylece bu işlemler sona erdi.

Euribor davalarının bir parçası olarak Societe Generale, bu toplu davaya kesin bir son vermek için davacılarla bir uzlaşma anlaşmasına varmıştır. Anlaşma 31 Ekim 2023 tarihinde Mahkeme tarafından kesin olarak onaylanmıştır. Dolayısıyla bu dava artık kapanmıştır.

Arjantin'de, Société Générale ve diğer finans kuruluşları, bir tüketici derneği tarafından, devlet tahvili veya ABD Doları Libor'una bağlı faiz ödemeli diğer enstrümanlara sahip Arjantinli tüketiciler adına açılan bir davada dava edildi. Bu kuruluşlar, ABD Doları Libor oranını belirlerken Arjantin tüketici yasasının koruyucu hükümlerini ihlal etmekle suçlandılar. Davacı, kendi inisiyatifıyla Société Générale'e karşı açtığı davayı geri çekmiştir.

- 10 Aralık 2012 tarihinde Danıştay, Fransa'da şirketlerden alınan stopaj vergisinin AB hukukuna aykırı olduğuna hükmeden ve vergi makamları tarafından şirketlerden alınan meblağların iadesine ilişkin usulleri belirleyen iki karar vermiştir. Ancak Danıştay tarafından tanımlanan prosedürler, faiz hakkının ciddi şekilde sınırlandırılmasına yol açmıştır. Société Générale, 2005 yılında bu tür hakları iki şirketten (Rhodia ve Suez, şimdi Engie) devralmış ve devralan şirketlere sınırlı bir rücu hakkı tanımıştır. Danıştay'ın kararlarından biri Rhodia ile ilgilidir. Societe Generale, Fransa'daki idari mahkemeler nezdinde yetkililerle yaşadığı çeşitli anlaşmazlıklarda haklarını ileri sürmüştür.

Bazı Fransız şirketlerinin başvurusu üzerine Avrupa Komisyonu, Avrupa Birliği Adalet Divanı'nın (ABAD) 15 Eylül 2011 tarihli kararını uygulamak üzere Danıştay tarafından 10 Aralık 2012 tarihinde alınan kararların Topluluk hukukunu ihlal ettiğini değerlendirdi. Bunun üzerine Avrupa Komisyonu Kasım 2014'te Fransa Cumhuriyeti'ne karşı ihlal davası açmış ve 8 Aralık 2016'da konuyu Avrupa Birliği Adalet Divanı'na havale ederek pozisyonunu teyit etmiştir. Adalet Divanı 4 Ekim 2018 tarihinde kararını açıkladı ve Danıştay'ın yanlış ödenen stopaj vergisini rehin vermek için Avrupalı alt iştiraklerin vergisini dikkate almadığı ve ayrıca Danıştay'ın konuyu bir ön karar için Adalet Divanı'na sevk etmediği gerekçesiyle Fransa'nın yükümlülüklerini ihlal ettiğine hükmetti. Kararın pratikte uygulanmasına ilişkin olarak, Société Générale haklarını yetkili mahkemeler ve vergi makamları nezdinde ileri sürmeye devam etmiştir. 23 Haziran 2020 tarihinde, Versailles İdari İstinaf Mahkemesi, 2002 ve 2003 yıllarına ilişkin Suez'e karşı taleplerimiz konusunda Engie lehine bir karar vermiş ve ardından lehimize mali icra kararı almıştır. Bu karar, stopaj vergisinin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığına hükmetmiştir. Danıştay bu karara itiraz etmiş ve durumun böyle olup olmadığının tespit edilmesi için ABAD'a bir ön soru yöneltmesi gerektiğini düşünmüştür. Adalet Divanı, 12 Mayıs 2022 tarihli bir kararla, stopaj vergisinin Ana Ortaklık Direktifi ile uyumlu olmadığını teyit etmiştir. Danıştay, 30 Haziran 2023 tarihli Engie kararında, bu uyumsuzluğa dikkat çekmiş ve böylece Versailles İdare Mahkemesi tarafından 2002 yılı için benimsenen çözümü teyit etmiş, ancak 2003 yılı incelemesini aynı Mahkemeye havale etmiş ve 9 Ocak 2024 tarihinde, yargılama sırasında idare tarafından verilen kısmi rahatlamayı teyit etmiştir. Societe Generale'in temyiz başvurusu Danıştay tarafından 23 Aralık 2024 tarihli bir kararla reddedilmiş ve 2002 ve 2003 taleplerine ilişkin ihtilaf kesin olarak sona ermiştir. Aynı zamanda, bir ihtilaf da

Rhodia ve Suez'in 1999 ve 2001 mali yıllarına ilişkin tazminat talepleri için Mart 2023'te Avrupa Komisyonu ve Paris İdari Temyiz Mahkemesi'ne başvurulmuştur.

- Societe Generale ve diğer finansal kuruluşlar, Londra altın fiyat sabitleme piyasasına katılımlarıyla bağlantılı olarak ABD antitröst yasalarını ve Emtia Borsası Yasasını ihlal ettikleri iddiasıyla bir toplu davada dava edildi. Dava, fiziki altın satan, CME'de altına endeksli vadeli işlem sözleşmeleri satan, altın ETF'leri satan, CME'de işlem gören altın alım opsiyonları satan, CME'de işlem gören altın satım opsiyonları satın alan, tezgah üstü altın veya altın vadeli işlem veya alım opsiyonları satan veya tezgah üstü altın satım opsiyonları satın alan kişi veya kuruluşlar adına açıldı. Société Générale, diğer üç davalı ile birlikte, bu davayı 50 milyon ABD Doları karşılığında çözmek için bir anlaşmaya varmıştır. Mahkeme, 13 Ocak 2022 tarihli kararla anlaşmanın ön onayını vermiştir. Nihai onay duruşması 5 Ağustos 2022 tarihinde gerçekleşmiş ve uzlaşma 8 Ağustos 2022 tarihli bir kararla nihai olarak onaylanmıştır. Bu dava artık kapanmıştır. Société Générale'in bu işlemdeki payının tutarı kamuya açık olmamakla birlikte, mali açıdan önemli değildir. Societe Generale ve diğer finans kuruluşları, benzer iddialar nedeniyle Kanada'da (Toronto'daki Ontario Yüksek Mahkemesi ve Quebec City'deki Quebec Yüksek Mahkemesi nezdinde) iki toplu davada da isimlendirilmiştir. Societe Generale bu iddialara karşı kendisini savunmaktadır.
- Ağustos 2015'ten bu yana, mevcut ve eski Societe Generale çalışanları Alman vergi ve ceza makamları tarafından çeşitli soruşturmalara konu olmuştur. Bu soruşturmalar, diğer hususların yanı sıra, SGSS GmbH tarafından yönetilen bir fon ve sözde "CumEx" menkul kıymet işlemleri sırasında Alman hisse temettüleri üzerindeki olası vergi kaçırma planlarına kendi adlarına veya müşterileri adına dahil oldukları iddiaları ile ilgilidir. Grup kuruluşları Alman makamlarından gelen taleplere yanıt vermektedir.

Societe Generale Grubu kuruluşları, Alman vergi makamları da dahil olmak üzere üçüncü tarafların taleplerine maruz kalabilir ve Alman vergi makamlarına karşı işlemlere dahil olan müşteriler tarafından başlatılan yasal ihtilaflara konu olabilir.

- Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin (BLMIS) tasfiyesiyle bağlantılı olarak atanan *kayyum* tarafından Manhattan'daki ABD İflas Mahkemesinde açılan bir davada Societe Generale ve bazı iştiraklerinin adı geçmektedir. Dava, BLMIS *Kayyumu* tarafından çok sayıda kuruma karşı açılan davalarla aynıdır ve BLMIS'e yatırım yapmış olan ve Societe Generale'in geri ödemeler aldığı "besleyici fonlar" aracılığıyla Societe Generale kuruluşları tarafından BLMIS'ten dolayı olarak alındığı iddia edilen tutarların geri alınmasını talep etmektedir. Davacı, Société Générale kuruluşları tarafından alınan tutarların ABD İflas Kanunu ve New York yasaları uyarınca geri alınabilir olduğunu iddia etmektedir. BLMIS *Kayyımı*, Société Générale kuruluşlarından toplamda yaklaşık 150 milyon ABD Doları tutarında bir *meblağ* geri almak istemektedir. Société Générale kuruluşları bu davada kendilerini savunmaktadır. Mahkeme, 22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihlerinde verdiği kararlarla, BLMIS *Kayyımı* tarafından açılan ve ABD İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'ne temyize götürülen taleplerin çoğunu reddetmiştir. Temyiz Mahkemesi, 25 Şubat 2019 tarihli kararıyla kararları iptal etmiş ve davaları ilk derece mahkemesinde görülmek üzere yeniden ele almıştır. 1<sup>bi</sup> 1<sup>ri</sup> Haziran 2020 tarihinde, ABD Yüksek Mahkemesi, davalılar tarafından yapılan inceleme talebini reddetmiştir. Dava şu anda yeniden görülmek üzere *İflas Mahkemesi'nin* önündedir. Société Générale kuruluşlarındaki davalılar, 29 Nisan 2022 tarihinde davanın reddedilmesi için bir talepte bulunmuşlardır. Bu talep 7 Ekim 2022 tarihli bir kararla reddedilmiştir. Dava halen derdest durumdadır.

■ 10 Temmuz 2019 tarihinde Societe Generale'e, davacılar tarafından 1996 tarihli Küba Özgürlük ve Demokrasi Dayanışması (Libertad) Yasası'na (*Helms-Burton Yasası* olarak bilinir) dayanarak Küba hükümetinin 1960 yılında Banco Nunez'i kamulaştırması sonucunda meydana g e l d i ğ i iddia edilen zararlar için Miami'deki *ABD Bölge Mahkemesi*'nde açılan bir davada celpname tebliğ edildi. Davacılar, Société Générale'den bu Yasası'nın temelinde tazminat talep etmektedir. Davacılar, 24 Eylül 2019 tarihinde, diğer üç davalı bankayı ekledikleri ve yeni olgusal iddialarda bulunduğuları dava dilekçelerini değiştirmişlerdir. Societe Generale, bu tadil edilmiş davanın reddedilmesi için bir dilekçe sunmuştur. Bu konudaki savunma teatisi 10 Ocak 2020 tarihinde sona ermiştir. Red talebine ilişkin karar beklenirken, 29 Ocak 2020 tarihinde davacılar davanın Manhattan federal mahkemesine nakledilmesi için bir talepte bulunmuşlardır. Davacılar bu talebe karşı çıkmadı ve Mahkeme 30 Ocak 2020'de talebi kabul etti. 11 Eylül 2020'de davacılar, üç ortak davalı bankanın yerine başka bir bankayı ikame ettikleri ve Banco Nunez'in kurucularının mirasçıları olduklarını iddia eden diğer davacıları ekledikleri ikinci bir tadil edilmiş celpname sundular. 22 Aralık 2021 tarihinde Mahkeme, Société Générale'in davanın reddi talebini kabul etmiş ancak davacılarına yeni bir dava dilekçesi sunmaları için yetki vermiştir. 25 Şubat 2022 tarihinde, davacılar değiştirilmiş bir celpname sunmuş ve 11 Nisan 2022 tarihinde, Société Générale davanın reddi için bir dilekçe sunmuştur. Mahkeme 30 Mart 2023 tarihinde davanın reddi talebini kabul etmiştir. Davacılar bu kararı temyiz etmiştir. İkinci Daire Temyiz Mahkemesi 7 Ocak 2025 tarihinde alt mahkemenin davayı reddetme kararını onaylamıştır.

■ 9 Kasım 2020 tarihinde, Societe Generale ve başka bir bankaya, 1960 yılında Küba hükümeti tarafından kamulaştırıldığı iddia edilen bir Küba bankası olan Banco Pujol'un eski sahiplerinin mirasçıları ve miras temsilcileri tarafından Manhattan federal mahkemesinde benzer bir Helms-Burton davası tebliğ edildi (Pujol I davası). 27 Ocak 2021 tarihinde, Société Générale davanın reddedilmesi talebinde bulunmuştur. 26 Şubat 2021 tarihinde, hâkimin onayıyla, davacılar tadil edilmiş bir celpname sunmuşlardır. Davacılar 19 Mart 2021 tarihinde tadil edilmiş celpnamenin reddini talep etmiş ve Mahkeme 24 Kasım 2021 tarihinde bu talebi kabul etmiştir. Mahkeme, d a v a c ı l a r a yeni bir celpname sunmaları için yetki verdi. Davacılar 4 Şubat 2022 tarihinde tadil edilmiş bir celpname sunmuş ve Société Générale 14 Mart 2022 tarihinde davanın reddine ilişkin bir talepte bulunmuş ve bu talep Mahkeme tarafından 23 Ocak 2023 tarihinde kabul edilmiştir. İkinci Daire Temyiz Mahkemesi 7 Ocak 2025 tarihinde alt mahkemenin davayı reddetme kararını onaylamıştır.

16 Mart 2021 tarihinde, Société Générale ve başka bir banka, Pujol I davasında da davacı olan Banco Pujol'un sözde mirasçılarından birinin temsilcisi tarafından açılan yeni ve neredeyse aynı Helms-Burton davası (Pujol II davası) kapsamında Manhattan'daki *ABD Bölge Mahkemesi*'ne çağrıldı. Bu dava Pujol I davasının sonucunu beklemek üzere durdurulmuştur. Tarafların talebi üzerine ve Pujol I davasının reddedilmesinin ardından, Mahkeme Pujol II davası üzerindeki yürütmeyi durdurma kararını kaldırmış ve Pujol I davası ile aynı gerekçelerle bu davayı da reddetmiştir. Davacı bu kararı temyiz etmiştir. İkinci Daire'nin 7 Ocak 2025 tarihli kararı Pujol II için de geçerlidir.

■ Societe Generale, Polonya'daki iştiraki Euro Bank'ın 31 Mayıs 2019 tarihinde Bank Millennium'a satışı ve bu bankaya çeşitli riskleri kapsayan garanti verilmesi bağlamında, aşağıdaki hususları izlemeye devam etmektedir

Euro Bank tarafından verilen ve İsviçre Frangı cinsinden veya İsviçre Frangına endeksli kredilerden oluşan portföye ilişkin davalardaki gelişmeler. Societe Generale'in hesaplarında bu davaya ilişkin karşılık ayrılması, satılan portföye ilişkin ihtilafların sayısındaki artışı ve Polonya'daki mahkemeler tarafından verilen kararları dikkate almaktadır.

■ Diğer finansal kuruluşlar gibi Societe Generale de menkul kıymet ödünç verme/alma ve hisse senedi ve endeks türevleri faaliyetleri nedeniyle vergi makamları tarafından denetlenmektedir. 2017'den 2022'ye kadar denetlenen mali yıllar, stopaj vergisi u y g u l a m a s ı n a ilişkin olarak 2017'den 2021'e kadar olan yıllar için önerilen düzeltmelere tabidir. Societe Generale bu tekliflere itiraz etmektedir. 30 Mart 2023 tarihinde, Fransız Bankacılık Federasyonu, vergi makamlarının tutumuna karşı ultra vires gerekçesiyle temyiz başvurusunda bulunmuştur. 8 Aralık 2023'te Danıştay, vergi mükellefleri haklarını kötüye kullanmaktan suçlu olmadıkça, vergi makamlarının temettüleri üzerindeki stopaj vergisi uygulamasını mevcut yasal çerçevenin ötesine genişletemeyeceğine hükmetti ve böylece vergi makamlarının intifa hakkı sahibi kavramına dayanan tutumunun yasalara aykırı olduğuna karar verdi. Vergi makamları şimdi yeniden değerlendirmelerinin temeli olarak hakların kötüye kullanılmasına yöneliyor ve prensip olarak işlemleri ayrı ayrı analiz etmeleri gerekiyor. Mart 2023 sonunda, Ulusal Mali Savcılık Paris'te aralarında Société Générale'in de bulunduğu beş bankaya baskın düzenlediğinde, Société Générale aynı konuda bir ön soruşturmaya konu olduğunu öğrendi. Societe Generale bu davalarda kendisini savunmaktadır.

■ 19 Ağustos 2022 tarihinde, EuroChem AG'nin yüzde yüz iştiraki olan Rus gübre şirketi EuroChem North West-2 (bundan böyle "EuroChem" olarak anılacaktır), Société Générale ve Milano şubesini (bundan böyle "Société Générale" olarak anılacaktır) İngiliz mahkemelerine çağırdı. Dava, Société Générale tarafından Rusya'nın Kingisepp kentindeki bir projenin inşasıyla bağlantılı olarak EuroChem lehine verilen beş adet ilk talep teminatıyla ilgilidir. EuroChem, 4 Ağustos 2022 tarihinde söz konusu teminatların uygulanmasını talep etmiştir. Société Générale daha sonra, işlemleri doğrudan etkileyen uluslararası yaptırımlar nedeniyle bu talepleri yerine getiremeyeceğini açıklamıştır ki EuroChem bu analize itiraz etmektedir. Société Générale savunmasını 1<sup>inci</sup> Kasım 2022 tarihinde sunmuş, buna EuroChem 19 Aralık 2022 tarihinde yanıt vermiştir. Usule ilişkin zaman çizelgesi çeşitli usul duruşmalarında tartışılmıştır. Bugüne kadar, duruşmanın Haziran 2025'te yapılması planlanmıştır.

■ SG Americas Securities, LLC (SGAS), Aralık 2022'de *ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu*'ndan (SEC) SGAS'ın işlerini yürütürken yetkisiz iletişim araçlarını kullanması ve ilgili kayıt tutma ve kontrol yükümlülüklerine uyumu ile ilgili bir bilgi talebi aldı. 28 Mart 2023 tarihinde SGAS ve Société Générale, *ABD Emtia Vadeli İşlemler Ticaret Komisyonu*'ndan (CFTC) benzer bir talep aldı. Bu soruşturmalar, 2022 yılında diğer finans kuruluşlarının benzer konularda düzenleyicilerle vardığı bir dizi uzlaşmayı takip etmektedir. SGAS, SEC ile 8 Ağustos 2023 tarihinde kamuya açıklanan bir uzlaşma anlaşması imzalamış ve 35 milyon ABD doları tutarında bir para cezası ödemeyi, belirli iyileştirici eylemlerde bulunmayı ve bağımsız bir uyum danışmanı görevlendirmeyi kabul etmiştir. Societe Generale ve SGAS, CFTC ile de 8 Ağustos 2023 tarihinde kamuoyuna açıklanan bir uzlaşma anlaşması imzalamış ve 75 milyon ABD Doları tutarında bir para cezası ödemeyi ve belirli iyileştirici önlemler almayı kabul etmiştir.

## 6.7 YASAL DENETÇİ RAPORU

### YILLIK HESAPLAR HAKKINDA

Mali yıl sonu 31 Aralık 2024

Genel Kurul Toplantısında  
**Société Générale**  
29 BULVAR HAUSSMANN  
75009 Paris

#### BAĞIMSIZLIK

Denetimimizi, 1 Ocak 2024 tarihinden raporumuzun düzenlendiği tarihe kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu'nda ve Yasal Denetçiler için Etik Kurallar'da belirtilen bağımsızlık kurallarına uygun olarak yürüttük ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 5(1) Maddesi tarafından yasaklanan herhangi bir hizmet sunmadık.

#### Görüş

Yıllık Genel Kurulunuz tarafından bize tevdi edilen göreve uygun olarak, Société Générale'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait ilişikteki mali tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonuçlarını, varlık ve yükümlülüklerini, Fransa'da geçerli olan muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Yukarıda ifade edilen görüş, Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne sunduğumuz raporun içeriği ile tutarlıdır.

#### Değerlendirmelerin gerekçelendirilmesi - Denetimin kilit noktaları

Değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun (Code de commerce) L.821-53 ve R.821-180 maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre yıllık finansal tabloların denetimi için en önemli olan önemli yanlışlık risklerine ilişkin denetimin kilit noktalarını ve bu risklere verdiğimiz yanıtları dikkatinize sunarız.

Bu değerlendirmeler, bir bütün olarak ele alınan finansal tablolara ilişkin denetimimiz ve yukarıda ifade edilen görüşümüzün oluşturulması kapsamında yapılmıştır. Bu finansal tabloların herhangi bir bileşeni hakkında görüş bildirmiyoruz.

#### Görüşün temeli

##### DENETİM ÇERÇEVESİ

Denetimimiz, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Yasal Denetçilerin Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları" başlıklı bölümünde belirtilmiştir.

## MÜŞTERİ İŞLEMLERİNDE DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLARIN ÖLÇÜMÜ

(Bkz. 2.3 ve 2.6 no'lu finansal tablo dipnotları)

Belirlenen risk	Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt
<p>Şirketiniz, müşterisinin veya karşı tarafının finansal taahhütlerini yerine getirememesi durumunda potansiyel bir zarara maruz kalmaktadır. Şirketiniz, kredi riskinin kanıtlanmasını beklemeden, değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğramış krediler için toplu kredi riski karşılıkları ve bu risk kanıtlandığında şüpheli krediler için bireysel değer düşüklüğü karşılıkları ayırmaktadır.</p> <p>31 Aralık 2024 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan toplam ödenmemiş müşteri kredileri 354.456 milyon Avro olup, ilgili değer düşüklüğü zararlarının toplamı 2.536 milyon Avro ve karşılıkların toplamı 1.873 milyon Avro'dur.</p> <p>Toplu karşılıklar, risk parametrelerinin (temerrüt olasılıkları, temerrüt durumunda kayıplar, riskler, vb.) belirlenmesine ve her bir karşı tarafın veya sektörün kredi kalitesinin dahili analizlerine dayanan modeller kullanılarak değerlendirilir.</p> <p>Şüpheli kredilerdeki değer düşüklüğü zararları bireysel veya istatistiksel bazda belirlenir. Bunlar, yönetim tarafından, talep edilmiş veya edilebilecek teminatların etkisi dikkate alınarak, gelecekteki tahmini geri kazanılabilir nakit akışları temelinde değerlendirilir.</p> <p>Son ekonomik gelişmeleri ve jeopolitik bağlamı dikkate almak üzere, karşılıkların ve değer düşüklüğünün ölçümü, yönetim tarafından önemli muhakemeler yapılmasını ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ kolektif karşılıkları tahmin etmek için kullanılan modellere dahil edilen makroekonomik senaryoları belirler;</li><li>■ kredi riskindeki herhangi bir önemli bozulmayı dikkate alarak, ödenmemiş kredilerin sınıflandırmasını (değer düşüklüğüne uğramamış, değer düşüklüğüne uğramış, şüpheli veya değer düşüklüğüne uğramış) belirlemek;</li><li>■ beklenen kredi zararlarının (değer düşüklüğüne uğramamış veya değer düşüklüğüne uğramış krediler) altında yatan düzeltmelerin (uzman veya sektörel) yanı sıra modellerin ve varsayımların güncellenmesi.</li><li>■ şüpheli krediler için geri kazanım beklentilerini belirler.</li></ul> <p>Önemli yönetim muhakemesi ve tahmin belirsizlikleri göz önünde bulundurulduğunda, karşılıkların ve değer düşüklüklerinin ölçümünün denetimimizde kilit bir konu olduğunu düşünüyoruz.</p>	<p>Bu riske karşılık olarak çalışmalarımız şunlardan oluşmuştur:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ Karşılıkların ve değer düşüklüğünün sınıflandırılması, derecelendirilmesi ve belirlenmesine ilişkin sürecin yönetişimini öğrenmek;</li><li>■ müşteri kredilerine ilişkin karşılıkların ve değer düşüklüğünün değerlendirilmesi sürecine ilişkin iç kontrollerin tasarımı ve etkinliğini değerlendirmiş;</li><li>■ BT denetim uzmanlarımızın desteğiyle, örneklem bazında, genel BT kontrollerini ve karşılıkların ve değer düşüklüklerinin değerlemesine ilişkin otomatik kontrolleri test etmek;</li><li>■ kredi riski uzmanlarımızın desteğiyle, toplu karşılıkları ölçmek için kullanılan modellerin, varsayımların ve makro-ekonomik senaryoların uygunluğunu değerlendirir;</li><li>■ Grup tarafından kabul edilen ana sektörel ve uzman düzeltmelerinin doğru belgelendirildiğini ve gerekçelendirildiğini doğrulamak;</li><li>■ örneklerle dayalı olarak bağımsız toplu karşılık hesaplamaları gerçekleştirir;</li><li>■ Uzman görüşüne göre karşılık ayrılan kredilerden bir seçki üzerinde, hesaplarda kullanılan değer düşüklüğü seviyesini değerlendirir;</li></ul> <p>Ayrıca, finansal tablo dipnotlarında açıklanan müşteri işlemlerine ilişkin karşılıklar ve değer düşüklüğü ile ilgili bilgilerin uygunluğu da değerlendirilmiştir.</p>

## BORSADA İŞLEM GÖRMEYEN FİNANSAL ARAÇLARIN DEĞERLEMESİ

(Bkz. finansal tablolara ilişkin 2.1, 2.2 ve 3.2 no'lu dipnotlar)

Belirlenen risk	Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt
<p>Piyasa faaliyetlerinin bir parçası olarak Societe Generale, bilançoda piyasa değeriyle gösterilen alım satım amaçlı finansal araçları elinde bulundurmaktadır.</p> <p>Bu değer, enstrümanların niteliğine ve karmaşıklığına bağlı olarak farklı yaklaşımlar kullanılarak belirlenir. Özellikle, aktif piyasalardaki gözlemlenebilir piyasa parametrelerine dayalı değerlendirme modellerine veya gözlemlenemeyen parametrelere dayalı değerlendirme modellerine dayanır.</p> <p>Elde edilen değerlemeler, uygun olduğu durumlarda, belirli spesifik piyasa, likidite veya karşı taraf risklerini dikkate almak amacıyla, ilgili enstrümanlara ve ilgili risklere göre belirlenen iskontolarla desteklenebilir.</p> <p>31 Aralık 2024 tarihinde, alım satım amaçlı menkul kıymetler 189.185 milyon Avro, türevler 33.833 milyon Avro ve türevler 12.520 milyon Avro değerindeydi.</p> <p>Pozisyonların önemliliği ve değerlendirme parametrelerinin ve modellerinin seçiminde yönetimin muhakemesinin kullanılması nedeniyle, aktif bir piyasada kote edilmeyen ve alım satım amacıyla elde tutulan finansal araçların değerlemesinin uygun olduğunu düşünüyoruz.</p>	<p>Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların alım satım amaçlı değerlemesine ilişkin olarak Societe Generale bünyesinde yürürlükte olan süreçler, yönetim ve kontroller hakkında bilgi sahibi olduk.</p> <p>Denetimimiz için kilit öneme sahip olduğu düşünülen kontrollerin etkinliğini, özellikle de aşağıdakilerle ilgili olanları test ettik</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ değerlendirme modellerinin ve ilgili düzeltmelerin Risk Departmanı tarafından bağımsız olarak doğrulanması ve periyodik olarak gözden geçirilmesi;</li><li>■ Şirket tarafından tanımlanan metodolojilere uygun olarak Finans Departmanı tarafından piyasa parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanması.</li></ul> <p>Geri kazanım uzmanlarımızın yardımıyla ve numuneler temelinde de gerçekleştirdik:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ değer düzeltme metodolojilerinde ve değerlendirme modellerinde kullanılan varsayımların ve parametrelerin incelenmesi;</li><li>■ bağımsız karşı-değerlendirmeler;</li><li>■ değerlemelerin uygunluğunu değerlendirmek amacıyla, şirketin karşı taraflarıyla olan teminat çağrılarındaki herhangi bir farklılığı incelemek.</li></ul> <p>Ayrıca, finansal tablo dipnotlarında açıklanan finansal araçların değerlemesine ilişkin bilgilerin uygunluğu da tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>



**YASAL VE VERGİSEL RİSK DEĞERLENDİRMESİ**

(Bkz. 2.6.3 ve 8 no'lu finansal tablo dipnotları)

Belirlenen risk	Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Şirketiniz bazı yasal, düzenleyici ve vergi ihtilafları ve davalarına dahil olmuştur. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları 926 milyon Avro ve vergi karşılıkları 25 milyon Avro tutarındadır.</li> <li>■ Devam etmekte olan çeşitli ihtilafların ve davaların durumu ve ilerleyişi, karşılık ayırma ihtiyacını ve tutarlarını değerlendirmek için yönetim tarafından gözden geçirilir.</li> <li>■ Belirli prosedürlerin karmaşıklığı, yönetimin riskleri değerlendirirken kullandığı önemli derecede yargı ve şirketiniz için mali sonuçlar göz önüne alındığında, yasal ve vergi risklerinin değerlendirilmesinin denetimde kilit bir nokta olduğunu düşünüyoruz.</li> </ul>	<p>Yaklaşımımız şunlardan oluşuyordu</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ yasal ve vergi risklerini belirleme, değerlendirme ve finanse etme sistemine aşina olmalıdır;</li> <li>■ Yürütülmekte olan ana prosedürlerdeki gelişmeleri izlemek amacıyla şirketin hukuk ve vergi departmanları ve ilgili fonksiyonlarla görüşmeler yapmak;</li> <li>■ En önemli davalardan sorumlu avukatlarla görüşün;</li> <li>■ Yönetim tarafından ve uygun olduğu durumlarda şirketin dış hukuk ve vergi danışmanları tarafından önemli uyumsuzluklar hakkında hazırlanan analizleri elde etmek ve incelemek;</li> <li>■ bu belgelere dayanarak, ayrılan karşılıkların tutarını belirlemek için kullanılan varsayımların makul olup olmadığını değerlendirmelidir.</li> <li>■ Ayrıca, finansal tablo dipnotlarında açıklanan yasal ve vergi risklerine ilişkin bilgilerin uygunluğu da değerlendirilmiştir.</li> </ul>

**ÖZKAYNAK YATIRIMLARI, DİĞER UZUN VADELİ YATIRIMLAR VE BAĞLI İŞLETMELERDEKİ PAYLARIN DEĞERLEMESİ**

(Bkz. 2.1.2 ve 2.6.2 no'lu finansal tablo dipnotları)

Belirlenen risk	Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt
<p>Bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar ve diğer uzun vadeli yatırımlar bilançoda 23.480 milyon Avro net defter değeri üzerinden muhasebeleştirilmiştir (3.669 milyon Avro değer düşüklüğü dahil).</p> <p>Geri kazanılabilir tutar, her bir menkul kıymet için, özkaynaklar, kuruluşlar tarafından hazırlanan iş planları ve son üç aydaki ortalama borsa fiyatı (borsada işlem gören menkul kıymetler söz konusu olduğunda) gibi mevcut bilgilere dayanan bir değerlendirme yöntemine atıfta bulunularak belirlenen kullanım değeri üzerinden ölçülür.</p> <p>Kullanılan modellerin verilerdeki değişikliklere duyarlılığı ve tahminlerin dayandığı varsayımlar göz önüne alındığında, özkaynak yatırımlarının, diğer uzun vadeli yatırımların ve bağlı kuruluşlardaki hisselerin değerlemesini kilit bir denetim konusu olarak değerlendiriyoruz.</p>	<p>Çalışmalarımız şunlardan oluşuyordu</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların ve diğer uzun vadeli yatırımların değer düşüklüğü testlerine ilişkin kontrol prosedürlerinin anlaşılması;</li> <li>■ kullanım değerlerini belirlemek için yönetim tarafından kullanılan değerlendirme yöntemlerinin ve rakamlarının gerekçelerinin örneklerle dayalı olarak değerlendirilmesi;</li> <li>■ Kuruluşların finans departmanları tarafından hazırlanan iş planlarının faaliyetlerine ilişkin bilgilerimizle tutarlılığının değerlendirilmesi;</li> <li>■ Mevcut iç ve dış bilgiler ışığında kullanılan ana varsayımları ve parametreleri eleştirel bir şekilde incelemelidir;</li> <li>■ Şirket tarafından benimsenen kullanım değerlerinin hesaplamalarının aritmetik doğruluğunu örnekler temelinde test etmek.</li> </ul> <p>Son olarak, finansal tablo dipnotlarında yer alan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar ile diğer uzun vadeli yatırımlara ilişkin açıklamaların uygunluğu değerlendirilmiştir.</p>

## FRANSA'DA ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARININ GERİ KAZANILABİLİRLİĞİ

(Bkz. finansal tablolara ilişkin 1.4 ve 5 no'lu dipnotlar)

Belirlenen risk	Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt
<p>Devreden vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.715 milyon Avro ve özellikle Fransa vergi grubu için 1.629 milyon Avro tutarında muhasebeleştirilmiştir.</p> <p>Finansal tablolara ilişkin 5 no'lu "Vergi" dipnotunda belirtildiği üzere, Şirket ertelenmiş vergiyi her bir vergi şirketi bazında hesaplamakta ve ilgili vergi şirketinin belirli bir dönemde geçici farkları ve devreden mali zararları netleştirmek suretiyle gelecekte vergilendirilebilir kar elde etmesinin muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmektedir.</p> <p>Ayrıca, Not 5 "Vergi" ve Not 8'de belirtildiği üzere</p> <p>"Ancak, taşınan bazı vergi zararlarına Fransız vergi makamları tarafından itiraz edilmektedir ve bu nedenle itiraz edilebilir.</p> <p>Fransa'daki ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini değerlendirmek için kullanılan varsayımların, özellikle de gelecekteki vergilendirilebilir kârların önemi ve yönetimin bu konuda kullandığı muhakeme göz önüne alındığında, bu konuyu kilit bir denetim konusu olarak belirledik.</p>	<p>Bu riske karşılık olarak, Şirketinizin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla oluşan vergi zararlarını gelecekte, özellikle de Fransa'da gelecekte vergilendirilebilir kar beklentisi ile ilgili olarak kullanma kabiliyetini değerlendirdik. Çalışmalarımız özellikle şunlardan oluşmuştur</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Gelecekteki vergilendirilebilir karları tahmin etmek için kullanılan yönetim ve kontrol sisteminin anlaşılması;</li><li>Yönetim tarafından hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan 2025 bütçe tahminini ve bilanço tarihinde bilinen işlemlerin beklenen etkilerini dikkate alan orta vadeli projeksiyonların altında yatan varsayımları gözden geçirmek;</li><li>Önceki yıllar için öngörülen sonuçların söz konusu yıllar için gerçekleşen sonuçlarla karşılaştırılması;</li><li>Tahminlerde kullanılan ana parametreler üzerinde şirketiniz tarafından gerçekleştirilen duyarlılık analizlerini inceleyiniz;</li><li>Şirketinizin durumunu uzmanlarımızın yardımıyla, özellikle de Fransa'da vergi makamları tarafından kısmen itiraz edilen taşınan vergi zararlarına ilişkin harici vergi danışmanlarının görüşlerini dikkate alarak inceleyin.</li></ul> <p>Ayrıca, şirketiniz tarafından ertelenmiş vergi varlıkları ile ilgili olarak finansal tabloların 5 numaralı "Vergiler" dipnotunda açıklanan bilgilerin uygunluğu tarafımızca değerlendirilmiştir.</p>

## PIYASA FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ GENEL BT KONTROLLERİ

Belirlenen risk	Yasal Denetçilerin bu riske verdiği yanıt
<p>Küresel Müşteriler ve Yatırım Çözümleri (GBIS) bölümünün sermaye piyasası faaliyetleri, şirketinizin kazançlarının ve bilançosunun önemli bir kısmını oluşturmaktadır.</p> <p>Bu faaliyetler, ele alınan finansal araçların niteliği, gerçekleştirilen işlemlerin hacmi ve birbirine bağlı çok sayıda BT sisteminin kullanımı göz önüne alındığında, operasyonel açıdan oldukça karmaşıktır.</p> <p>Bu bağlamda, mali bilgileri hazırlamak için kullanılan sistemler etrafında genel BT kontrollerinin uygulanması denetimde kilit bir noktadır.</p>	<p>Bu riske karşılık olarak, bilgi sistemleri uzmanlarımızın yardımıyla, finansal tabloların hazırlanmasında kilit öneme sahip olduğu düşünülen piyasa faaliyetleriyle ilişkili uygulamalara yönelik genel BT kontrollerinin etkinliğini değerlendirdik.</p> <p>Çalışmalarımız şunlardan oluşuyordu</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Muhasebe bilgilerinin üretimine katkıda bulunan sistemler, süreçler ve kontroller hakkında bir anlayış kazanmak;</li><li>BT sistemlerine erişim haklarının yönetimi, değişikliklerin ve geliştirmelerin yönetimi, BT operasyonlarının yönetimi ve olayların ele alınması ile ilgili kontrolleri örnekler temelinde test eder.</li></ul>

## Spesifik kontroller

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak, yasaların gerektirdiği özel prosedürleri de gerçekleştirdik.

## YÖNETİM RAPORUNDA VE PAY SAHIPLERINE GÖNDERİLEN MALİ DURUM VE YILLIK HESAPLARA İLİŞKİN DİĞER BELGELERDE YER ALAN BİLGİLER

Finansal durum ve finansal tablolarla ilgili olarak Yönetim Kurulu Raporu'nda ve ortaklara yönelik diğer belgelerde yer alan bilgilerin, aşağıda belirtilen h u s u s l a r haricinde, gerçeğe uygun sunumu ve finansal tablolarla uyumluluğu hakkında rapor edecek herhangi bir h u s u s u m a z bulunmamaktadır.

Fransız Ticaret Kanunu Madde D.441-6' d a atıfta bulunulan ödeme dönemlerine ilişkin bilgilerin finansal tablolarla tutarlılığı ve adil sunumuna ilişkin olarak aşağıdaki gözlemlerde b u l u n m a k t a y ı z :

Yönetim raporunda belirtildiği üzere, bu bilgiler bankacılık ve ilgili işlemleri içermemektedir, çünkü şirketin bunların üretilecek bilgilerin kapsamına dahil olmadığını düşünmektedir.

## KURUMSAL YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Yönetim Kurulu'nun yönetim raporunun kurumsal yönetime ayrılan bölümünün Fransız Ticaret Kanunu'nun L.225-37-4, L.22-10-10 ve L. 22-10-9 maddelerinin gerektirdiği bilgileri içerdiğini teyit ederiz.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L.22-10-9 maddesi uyarınca, yöneticilere ödenen veya sağlanan ücret ve menfaatler ile onlar lehine yapılan diğer taahhütlere ilişkin olarak verilen bilgilerin, finansal tablolarla veya bu finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan bilgilerle ve uygulanabilir olduğu durumlarda, şirketin tarafından kontrol edilen ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerden elde edilen bilgilerle tutarlılığını doğruladık. Çalışmalarımıza dayanarak, bu bilgilerin doğru ve gerçeğe uygun olduğunu tasdik ederiz.

Fransız Ticaret Kanunu'nun L.22-10-11 maddesi uyarınca şirketinizin bir pay alım teklifi veya halka açık takas teklifi durumunda etkili olabileceğini düşündüğü faktörlere ilişkin olarak verilen bilgilerle ilgili olarak, bize sağlanan kaynak belgelerle tutarlılığını doğruladık. Çalışmalarımıza dayanarak, bu bilgilerle bağlantılı olarak rapor edeceğimiz herhangi bir husus bulunmamaktadır.

## DİĞER BİLGİLER

Fransız yasalarına uygun olarak, hissedarların ve oy hakkı sahiplerinin kimliğine ilişkin gerekli bilgilerin Yönetim Kurulu Raporu'nda uygun şekilde açıklandığından emin olduk.

## Kanun ve yönetmeliklerin gerektirdiği diğer doğrulamalar veya bilgiler

### YILLIK FİNANSAL RAPORDA YER ALAN YILLIK FİNANSAL TABLOLARIN SUNUM ŞEKLİ

Tek Avrupa elektronik raporlama formatına uygun olarak sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolarla ilgili olarak yasal denetçilerin gerekli özeni göstermesine ilişkin mesleki uygulama standardı uyarınca, İcra Kurulu Başkanı'nın sorumluluğunda hazırlanan Para ve Finans Kanunu Madde L.451-1-2'nin l'inde atıfta bulunulan yıllık finansal raporda yer alan yıllık finansal tabloların, 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Yetkilendirilmiş Avrupa Tüzüğü'nde tanımlandığı üzere bu formata uygun olduğunu da doğruladık.

Çalışmalarımız sonucunda, yıllık finansal raporda yer alan finansal tabloların sunumunun, tüm önemli yönleriyle, Tek Avrupa Elektronik Raporlama Formatına uygun olduğu sonucuna varılmıştır.

### YASAL DENETÇİLERİN ATANMASI

PricewaterhouseCoopers Audit ve KPMG SA firmalarının yerine 22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurulunuz tarafından Société Générale'in Yasal Denetçileri olarak atanmış bulunmaktayız.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla PricewaterhouseCoopers Audit ve KPMG SA, görevlerinin ilk yılındadır.

## Yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların finansal tablolara ilişkin sorumlulukları

Yönetimin sorumluluğu, finansal tabloları Fransız genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru ve dürüst b i r biçimde hazırlamak ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrol prosedürlerini uygulamaktır.

Finansal tabloları hazırlarken yönetimin sorumluluğu, şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin bir değerlendirme yapmak, gerektiğinde işletmenin sürekliliği esasına ilişkin gerekli bilgileri bu finansal tablolarda açıklamak ve şirket tasfiye edilmedikçe veya ticari faaliyeti sona ermedikçe işletmenin sürekliliği esasını uygulamaktır.

Denetim ve İç Kontrol Komitesi, finansal raporlama sürecinin izlenmesinden ve muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin prosedürlerle ilgili olarak iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygun olduğu hallerde iç denetim sisteminin etkinliğini i z l e n m e s i n d e n sorumludur.

Yıllık hesaplar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Yasal Denetçilerin yıllık hesapların denetimine ilişkin sorumlulukları

### DENETİM AMACI VE YAKLAŞIMI

Sorumluluğumuz, finansal tablolara ilişkin bir rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak ele alınan finansal tablolarda önemli bir yanlışlık bulunmadığı hususunda makul güvence elde etmektir. Makul güvence, yüksek bir güvence seviyesini ifade eder ancak mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetim sonucunda tüm önemli yanlışlıkların tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.821-55'te öngörüldüğü üzere, denetçiler olarak rolümüz şirketinizin yönetiminin yaşayabilirliğini veya kalitesini garanti etmek değildir.

Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetim bağlamında, Yasal Denetçi denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır. Buna ek olarak :

- yıllık hesaplardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerini tanımlamakta ve değerlendirmekte; bu riskleri ele almak için denetim prosedürlerini tasarlamakta ve uygulamakta ve görüşüne dayanak oluşturmak üzere yeterli ve uygun olduğuna inandığı denetim kanıtlarını elde etmektedir. Hile; muvazaa, tahrifat, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riskinden yüksektir;
- iç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol hakkında bir anlayış elde etmek;
- kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve finansal tablolardaki ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;

- Yönetimin işletmenin sürekliliği muhasebe politikasını uygulamasının uygunluğunu ve elde edilen bilgilere dayanarak şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini etkileyebilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, rapor tarihine kadar elde edilen bilgilere dayanmakta olup müteakip olay veya şartların şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin sorgulanmasına yol açabileceği göz önünde bulundurulmalıdır. Denetçi, önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varırsa, raporunu okuyanların dikkatini bu belirsizliğe ilişkin olarak yıllık hesaplarda yer alan bilgilere çeker; bu bilgilerin sağlanmaması veya ilgili olmaması hâlinde ise şartlı görüş bildirir veya görüş bildirmeyi reddeder;

- yıllık hesapların genel sunumunu ve yıllık hesapların temel işlem ve olayları doğru ve adil bir şekilde yansıtmayı yansıtmadığını değerlendirir.

### DENETİM VE İÇ KONTROL KOMİTESİ RAPORU

Denetim ve İç Kontrol Komitesine, özellikle denetimimizin kapsamını, uygulanan çalışma programını ve çalışmalarımızdan elde ettiğimiz sonuçları içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, muhasebe ve mali bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin prosedürlerde tespit ettiğimiz iç kontroldeki önemli zayıflıkları da Komite'nin dikkatine sunarız.

Denetim ve İç Kontrol Komitesine sunulan raporda açıklanan hususlar, yıllık finansal tabloların bağımsız denetiminin amaçları doğrultusunda en önemli yanlışlık risklerini içermekte olup bu raporda açıklamaktan sorumlu olduğumuz kilit denetim konularını oluşturmaktadır.

Ayrıca Denetim ve İç Kontrol Komitesi'ne 537-2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinde öngörülen ve özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun L.821-27 ile L.821-34 Maddelerinde ve Yasal Denetçiler için Etik Kurallarda belirtilen Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı sunarız. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımıza yönelik riskleri ve uygulanan koruma tedbirlerini Denetim ve İç Kontrol Komitesi ile görüşürüz.

Neuilly-sur-Seine ve Paris La Défense, 12 Mart 2025 Yasal Denetçiler

PricewaterhouseCoopers Denetim  
Emmanuel Benoist Ridha Ben Chamek

KPMG SA  
Guillaume Mabille

# 7

## HİSSE, SERMAYE VE YASAL YÖNLERİ

<b>7.1</b>	<b>SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HİSSE SENEDİ</b>	<b>656</b>	<b>7.2.4</b>	Hisse geri alımı	660
<b>7.1.1</b>	Borsa deneyimi	656	<b>7.2.5</b>	Sermaye değişim tablosu	662
<b>7.1.2</b>	Toplam hissedar getirisi	657	<b>7.2.6</b>	Bahsedilen işlemlerin özet beyanı Fransız Para Kanunu Madde I. 621-18-2 ve finansal	662
<b>7.1.3</b>	Teklifin verildiği yer	657	<b>7.2.7</b>	Société Générale arasındaki mevcut anlaşmalar ve hissedarları	663
<b>7.1.4</b>	Borsa endeksleri	657	<b>7.3</b>	<b>BİLGİ İLAVE</b>	<b>664</b>
<b>7.1.5</b>	Hissedarlara dağıtım 2024	658	<b>7.4</b>	<b>TÜZÜKLER</b>	<b>667</b>
<b>7.1.6</b>	Hissedarlara ödenen temettüler	658			
<b>7.2</b>	<b>SERMAYE BİLGİLERİ</b>	<b>659</b>			
<b>7.2.1</b>	Sermaye	659			
<b>7.2.2</b>	Geri alınmış hisseler ve hazine hisseleri	659			
<b>7.2.3</b>	Sermaye ve oy haklarının dağılımı üç yıldan fazla	659			

## 7.1 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE HİSSE SENEDİ

### 7.1.1 BORSA TARİHİ

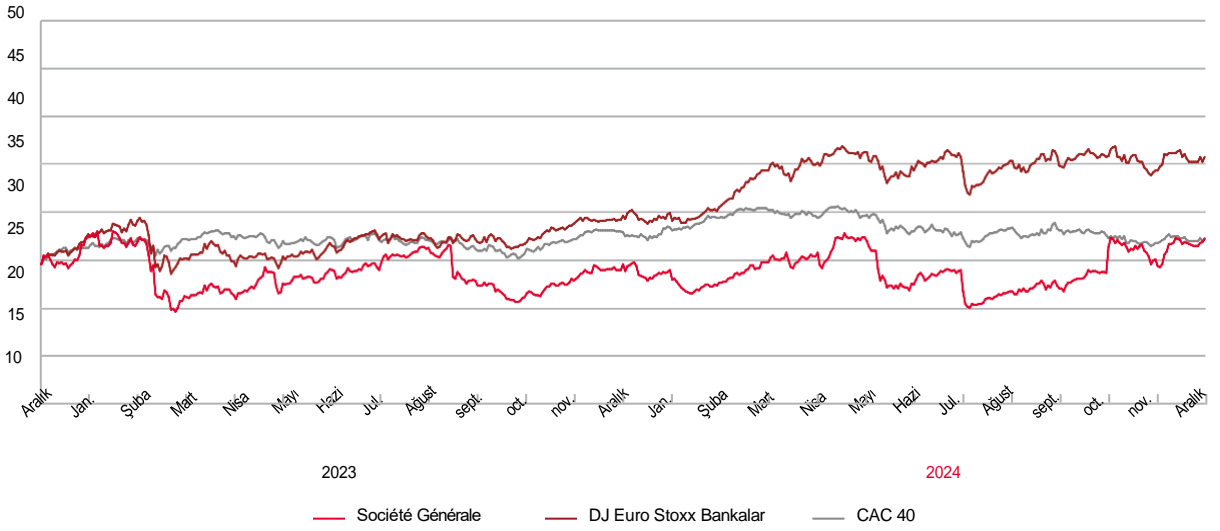
Société Générale'in hisse fiyatı 31 Aralık 2023 ile 31 Aralık 2024 tarihleri arasında %13,0 artarak 31 Aralık 2024 tarihinde 27,16 avrodan kapanmıştır. Aynı dönemde bu performans, Avro bölgesindeki bankaların DJ EURO STOXX BANK endeksi için %23,4'lük bir artış ve CAC 40 endeksi için %2,2'lik bir düşüş ile karşılaştırılmaktadır.

31 Aralık 2024 itibarıyla Société Générale Grubu'nun piyasa değeri 21,7 milyar Avro olup, CAC 40'taki en büyük 29. hisse senedir (31 Aralık 2023'te 31.).

Halka açıklık açısından 24<sup>üncü</sup> (31 Aralık 2023'te 28<sup>inci</sup>) ve Avro Bölgesi bankaları arasında 12<sup>inci</sup> (31 Aralık 2023'te 12<sup>inci</sup>).

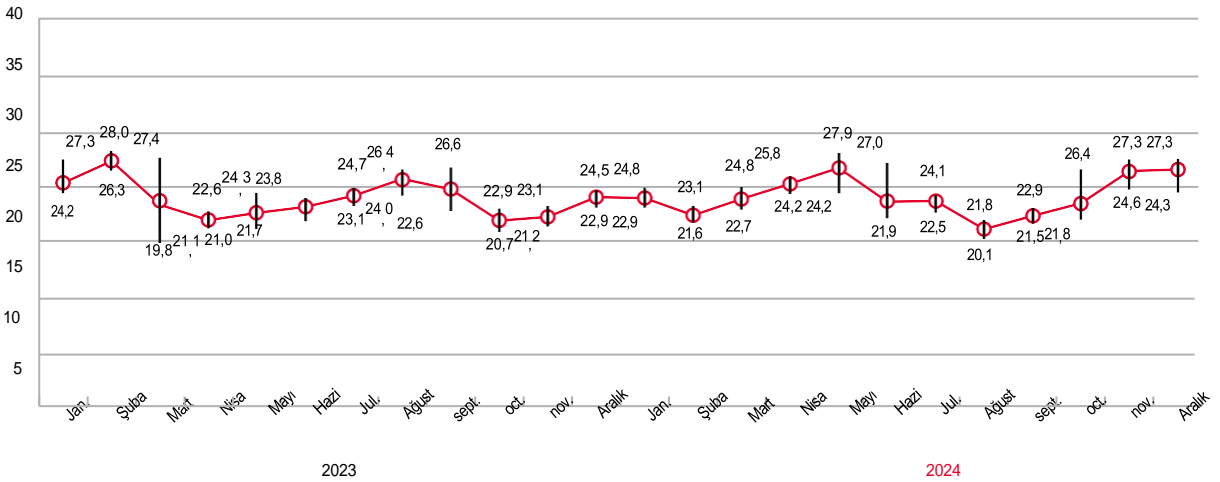
2024 yılında hisse senedi piyasası, günlük ortalama 77,7 milyon €'luk işlem hacmi ve %0,41'lik günlük sermaye devir hızıyla (2023'teki %0,47'ye kıyasla) oldukça likit kalmıştır. Değer açısından Société Générale Group, CAC 40'ta en çok işlem gören 16<sup>ncı</sup> hisse senedi olmuştur.

#### HİSSE FİYATI PERFORMANSI (SOCIÉTÉ GÉNÉRALE'İN 31.12.2022 TARİHİNDEKİ AVRO CİNSİNDEN HİSSE FİYATI BAZ ALINARAK)



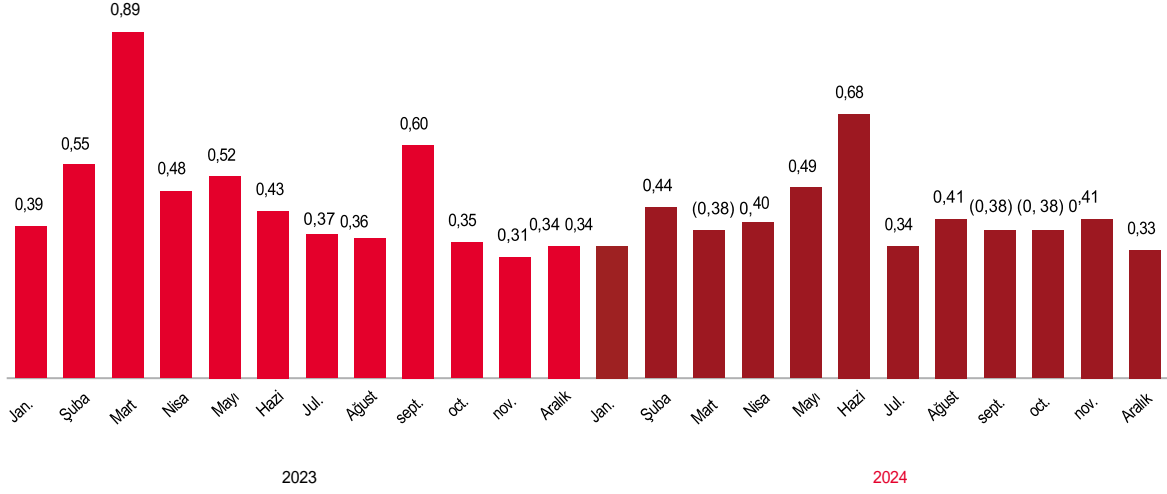
Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

#### AYLIK HİSSE FİYATI TRENDİ (EURO CİNSİNDEN AYLIK ORTALAMA FİYAT)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

## İŞLEM HACIMLARI (SERMAYENİN YÜZDESİ OLARAK İŞLEM GÖREN ORTALAMA GÜNLÜK HACİMLER)



Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

## 7.1.2 HİSSEDARLAR İÇİN TOPLAM GETİRİ\*

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren Societe Generale hisselerinin farklı elde tutma süreleri için, yatırımın toplam getirisini bir yandan kümülatif olarak, diğer yandan da yıllık ortalama olarak göstermektedir.

Hisse sahipliği süresi	Tarih	Toplam karlılık kümülatif	Toplam karlılık yıllık ortalama
Özelleştirmeden bu yana	08.07.1987	717,3%	5,8%
15 yıl boyunca	31.12.2009	-3,6%	-0,2%
Son 10 yıl içinde	31.12.2014	23,7%	2,1%
Son 5 yıl için	31.12.2019	6,0%	1,2%
Geçtiğimiz 4 yıl boyunca	31.12.2020	93,2%	17,9%
Son 3 yıl için	31.12.2021	6,6%	2,2%
Geçtiğimiz 2 yıl boyunca	31.12.2022	28,6%	13,4%
1 yıldan beri	31.12.2023	16,8%	16,8%

\*Toplam getiri= sermaye kazancı+ hisselerden yeniden yatırılan net temettü.

Kaynak: Thomson Reuters Eikon.

## 7.1.3 KOTASYON

Société Générale hisseleri Paris Borsası'nda (ertelenmiş takas hizmeti, sürekli A grubu, ISIN kodu FR0000130809) işlem görmekte ve ayrıca Amerika Birleşik Devletleri'nde ADR şeklinde alınıp satılmaktadır.

## 7.1.4 İNDEKSLER

Société Générale hisseleri CAC 40, STOXX All Europe 100, Euronext 100, MSCI PAN EURO, FTSE4Good Global ve ASPI Eurozone endekslerine dahildir.

## 7.1.5 HİSSEDARLARA DAĞITIM 2024

Yönetim Kurulu, 2024 mali yılı için 872 milyon avrosu hisse geri alımı şeklinde olmak üzere hisse başına 2,18 avro tutarında, 1.740 milyon avroya eşdeğer bir tutarın dağıtılmasını amaçlayan dağıtım politikasına karar vermiştir. Bu nedenle 20 Mayıs 2025 tarihli Yıllık Genel Kurul Toplantısına hisse başına 1.09 Avro nakit temettü teklif edilecektir. Temettü çıkış tarihi 26 Mayıs 2025 olacaktır.

ve 28 Mayıs 2025 tarihinde ödenmiştir. Ayrıca, 10 Şubat 2025 tarihinde başlayan hisse geri alım programı ve bunu takip eden sermaye azaltımı, 5 Şubat 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından prensip kararı alınan bir sonraki Küresel Çalışan Hisse Sahipliği Planı kapsamında gelecekte yapılacak sermaye artırımının sulandırıcı etkisini tamamen d e n g e l e m e y i amaçlamaktadır.

## 7.1.6 HİSSEDARLARINA YAPILAN DAĞITIMDAKİ DEĞİŞİKLİK

	2024	2023	2022	2021	2020
Net temettüler (EUR/hisse olarak)	1,09 <sup>(7)</sup>	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)	1,09 <sup>(7)</sup>	0,35 <sup>(6)</sup>	0,55 <sup>(5)</sup>	1,10 <sup>(4)</sup>	0,55 <sup>(3)</sup>
Ödeme oranı (% olarak) <sup>(1)</sup>	50%	41%	37%	50%	-
Net getiri (% olarak) <sup>(2)</sup>	8,0%	5,2%	9,6%	9,1%	-

(1) 2023'ten itibaren, ödeme oranı, derin sermaye benzeri tahvillerin ve vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahvillerin vergi brüt faizi için düzeltilmiş ve CET 1 oranı üzerinde etkisi o l m a y a n nakit dışı kalemler için yeniden düzenlenmiş NBI temelinde hesaplanır.

(2) Aralık sonundaki son hisse fiyatı üzerinden hesaplanan getiri.

(3) 2020 yılında hissedarlara hisse başına 0,55 Avro nakit temettü ve hisse başına 0,55 Avro'ya eşdeğer bir hisse g e r i a l ı m programından oluşan hisse başına 1,10 Avro dağıtım. Adi hisse başına nakit temettü ve ödeme oranı, ECB tavsiyelerine uygun olarak, CET1 oranını etkilemeyen kalemler için düzeltilmiş 2019 ve 2020 sonuçları temel alınarak belirlenmiştir. Bu temelde ödeme oranı %14,2'dir.

(4) 2021 yılında hissedarlara hisse başına 1,65 Avro nakit temettü ve hisse başına 1,10 Avro'ya denk gelen 914 milyon Avro tutarında hisse g e r i a l ı m programından oluşan hisse başına 2,75 Avro tutarında dağıtım.

2022 yılında hissedarlara hisse başına 1,70 Avro nakit temettü ve hisse başına 0,55 Avro'ya eşdeğer bir hisse g e r i a l ı m programından oluşan hisse başına 2,25 Avro, ~440 milyon Avro dağıtım.

(5) 2023 yılında hissedarlara hisse başına 0,90 Avro nakit temettü ve hisse başına 0,35 Avro'ya eşdeğer bir hisse g e r i a l ı m programından oluşan hisse başına 1,25 Avro, ~280 milyon Avro dağıtım.

(6) 2024 yılı için hissedarlara hisse başına 1,09 Avro nakit temettü (20 Mayıs 2025 tarihinde yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında oylanacak) ve hisse başına 1,09 Avro'ya eşdeğer bir hisse geri alım programından oluşan hisse başına 2,18 Avro'luk bir dağıtım önerisi, ~872 milyon Avro.

(7)

Borsa verileri	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Sermaye (hisse sayısı)	800 316 777	802 979 942	849 883 778	853 371 494	853 371 494
Piyasa değeri (milyar Euro)	21,7	19,3	20,0	25,8	14,5
Hisse başına kazanç (Avro cinsinden)	4,38	2,17	1,50*	5,97	-1,01
Hisse başına net varlıklar - yıl sonu değeri (EUR cinsinden)	74,97	71,45	71,14*	68,72	62,36*
Fiyat (EUR cinsinden)					
daha yüksek	27,85	28,03	36,8	30,3	31,9
daha düşük	20,11	19,75	19,2	15,4	10,9
son	27,16	24,03	23,5	30,2	17,0

\* Tutar, yayınlanan finansal tablolardan yeniden düzenlenmiştir.



## 7.2 SERMAYE BİLGİLERİ

### 7.2.1 CAPITAL

Societe Generale'in 1 Ocak 2025 tarihindeki sermayesi 1.000.395.971,25 Avro olup, her biri 1,25 Avro nominal değere sahip 800.316.777 hisseden oluşmaktadır.

Piyasa faaliyetleri bağlamında, endekse bağlı işlemler veya Societe Generale hisselerine dayalı işlemler kullanılabilir. Bu işlemlerin gelecekteki sermaye miktarı üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

### 7.2.2 HAZINE HİSSELERİ VE HAZINE HİSSELERİ

31 Aralık 2024 tarihinde Societe Generale, sermayenin %0,48'ini temsil eden 3.818.838 adet hazine hissesine sahiptir.

### 7.2.3 SERMAYE VE OY HAKLARININ ÜÇ YIL İÇİNDEKİ DAĞILIMI

	31.12.2024 <sup>(1)</sup>				31.12.2023 <sup>(2)</sup>			31.12.2022 <sup>(3)</sup>		
	Hisse sayısı	% sermayenin	% oy hakkı <sup>(4)</sup>	Hakların %'si Genel Kurul toplantılarında kullanılabilecek oy hakları <sup>(4)</sup>	Hisse sayısı	% sermayenin	% oy hakkı <sup>(4)</sup>	Hisse sayısı	% sermayenin	% oy hakkı <sup>(4)</sup>
Çalışan hisse sahipliği - tasarruf planları <sup>(5)</sup>	81 839 038	10,23%	16,28%	16,35%	79 044 623	9,84%	14,94%	67 397 757	7,93%	13,20%
BlackRock, Inc.	44 183 016	5,52%	4,99%	5,01%	46 608 395	5,80%	5,31%	64 827 548	7,63%	7,00%
The Capital Group Companies, Inc.	18 515 088	2,31%	2,09%	2,10%	18 250 599	2,27%	2,08%	13 723 111	1,61%	1,48%
Amundi	25 107 579	3,14%	2,83%	2,85%	27 485 814	3,42%	3,13%	45 673 838	5,37%	4,93%
Caisse des Dépôts et Consignations	17 404 648	2,17%	2,61%	2,62%	19 792 309	2,46%	2,91%	18 582 218	2,19%	2,62%
BNPP AM	14 504 617	1,81%	1,73%	1,74%	23 399 058	2,91%	2,75%	20 558 422	2,42%	2,22%
Kamu	594 943 953	74,34%	69,04%	69,34%	581 663 134	72,44%	68,11%	570 383 868	67,11%	63,28%
Kendini tutma	3 818 838	0,48%	0,43%	0,00%	6 736 010	0,84%	0,77%	48 737 016	5,73%	5,26%
<b>TOPLAM</b>	<b>800 316 777</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>802 979 942</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>849 883 778</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Referans temelleri	800 316 777	885 779 955	881 961 117		802 979 942	877 042 414		849 883 778	926 181 244	

(1) 31 Aralık 2024 itibarıyla, Avrupalı kurumsal hissedarlar sermayenin tahmini %37'sine sahip olacaktır.

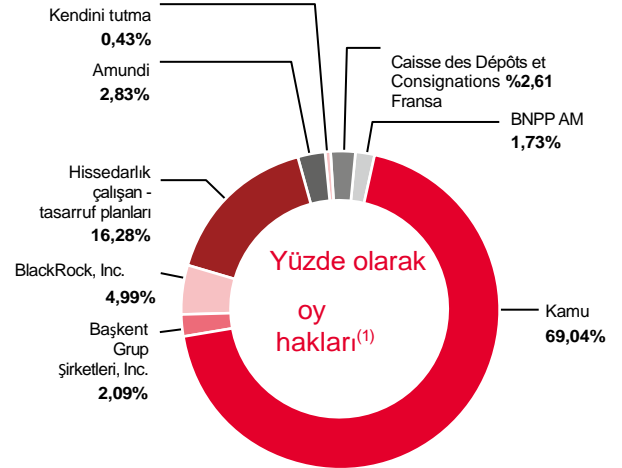
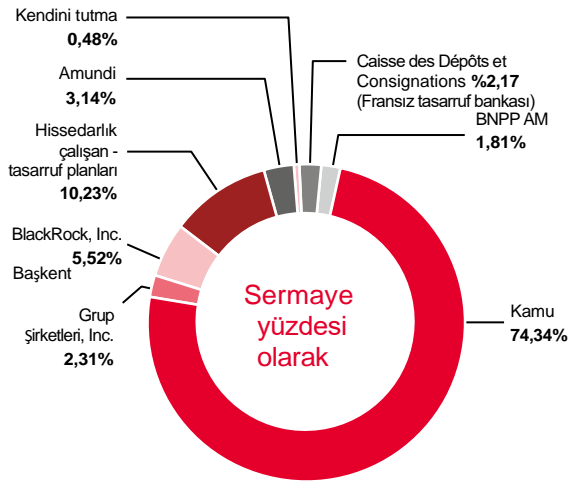
(2) 31 Aralık 2023 itibarıyla, Avrupalı kurumsal hissedarlar sermayenin tahmini %43'üne sahip olacaktır.

(3) 31 Aralık 2022 itibarıyla, Avrupalı kurumsal hissedarlar sermayenin tahmini %41'ine sahip olacaktır.

(4) AMF Genel Yönetmeliği'nin 223-11. maddesi uyarınca, toplam oy hakkı sayısı hesaplanırken oy hakları hazine hisselerine eklenir, ancak bu hisseler Genel Kurullarda oy hakkı taşımaz.

(5) 1 Ocak 2021'den bu yana, "Societe Generale Actionariat (Fonds E)" FCPE'de tutulan Societe Generale hisselerine ilişkin oy hakları, münhasıran bireysel katılma payı sahipleri ve kısmi katılma payları için bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılmaktadır.

Yukarıdaki tablo, yasal eşik beyanı yapmış olan hissedarları ve yakın zamanda (19 Mayıs 2020'den bu yana) yasal eşik beyanı yapmış olanları göstermektedir.



(1) 2006 yılından itibaren ve AMF Genel Yönetmeliği'nin 223-11. maddesi uyarınca, toplam oy hakkı sayısı hesaplanırken oy hakları hazine hisselerine eklenir, ancak bu hisseler Genel Kurullarda oy hakkı taşımaz.

## 7.2.4 HİSSELERİN İTFASI

22 Mayıs 2024 tarihli Genel Kurul, (i) iptal etmek, (ii) Şirket'in veya bağlı şirketlerin çalışanları ve kurumsal yetkilileri yararına her türlü bedelsiz hisse tahsis planlarını, çalışan tasarruf planlarını ve diğer tahsis şekillerini tahsis etmek, karşılamak ve yerine getirmek amacıyla Grup'a kendi hisselerini alıp satma yetkisi vermiştir, (iii) Şirket'in sermayesine erişim sağlayan menkul kıymetlere bağlı hakların kullanımına ilişkin hisselerin teslimi, (iv) hisseleri elde tutmak ve daha sonra bunları takas veya satın almalar için bedel olarak kullanmak ve bir likidite sözleşmesini işletmeye devam etmek.

### Hisse geri alımı, likidite sözleşmesi hariç

2024 mali yılı boyunca Société Générale, :

- 11.718.771 adet hazine hissesi (279,8 MEUR tutarında), Grup'un dağıtım politikasının bir parçası olarak iptal edilmiştir. Söz konusu hisseler 27 Mayıs ve 25 Haziran 2024 tarihleri arasında ortalama 23,87 Avro fiyattan geri alınmıştır.

Bu işlemlere ilişkin alım satım maliyetleri 0,8 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Ayrıntılı ve toplu formatta işlemler Grubun web sitesinde, 6. Düzenlenmiş Bilgiler bölümünde görülebilir.

23 Eylül 2024 tarihinde Grup, hazinede tuttuğu 11.718.771 adet kendi hissesini iptal etmiştir (toplam 279,8 milyon Avro karşılığında). Söz konusu hazine hisse iptalleri, 27 Mayıs ve 25 Haziran 2024 tarihleri arasında gerçekleşen iptal amaçlı hisse geri alımını takip etmektedir.

### Likidite sözleşmesi

Rothschild Martin Maurel ile 22 Ağustos 2011 tarihinde imzalanan likidite sözleşmesi kapsamında Societe Generale, 2024 yılında 87,8 milyon Avro değerinde 3.652.102 adet hisse satın almış ve 87,9 milyon avro karşılığında 3.652.102 adet hisse sattı.

Rothschild ile yapılan likidite sözleşmesi, hisse geri alım süresi boyunca, yani 27 Mayıs - 25 Haziran 2024 tarihleri arasında geçici olarak askıya alınmıştır. 31 Aralık 2024 tarihinde likidite sözleşmesine 0 hisse dahil edilmiştir.

1<sup>İNCİ</sup> OCAK'TAN 31 ARALIK 2024'E KADAR

1 Ocak 2024'ten itibaren 31 Aralık 2024'e kadar	Satın Almalar			Transferler/satışlar			Fiyatı bertaraf/ transfer
	Fiyatlar			Fiyatlar			
	Sayı	orta	Miktar	Sayı	orta	Miktar	
İptal	11 718 771	23,87	279 777 287	11 718 771	23,87	279 777 287	
Dış büyüme							
Çalışanlara ve şirket yetkililerine verilen hibeler				2 971 172	31,26	91 191 716	
Likidite sözleşmesi	3 652 102	24,05	87 825 100	3 652 102	24,05	87 825 100	24,06 87 855 140
TOPLAM	15 370 873	23,92	367 602 387	18 288 045	25,09	458 794 103	24,06 87 855 140

## 31.12.2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET TABLOLAR

Doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunan sermaye yüzdesi	0,48%
Son 24 ay içinde iptal edilen hisse sayısı	71 171 281
Portföyde tutulan hisse sayısı (doğrudan sahip olunan)	3 818 838
Portföyün brüt defter değeri (doğrudan elde tutma)	102 650 845 AVRO
Portföyün piyasa değeri (doğrudan elde tutma) <sup>(1)</sup>	103.719.640 AVRO

(1) Cari değer, yatırım olarak tutulan borsada işlem gören menkul kıymetlerin son bir ay içindeki ortalama fiyatına eşittir.

31.12.2024 tarihinde	Hisse sayısı	Nominal değer (EUR cinsinden)	Defter değeri (EUR cinsinden)
Société Générale	3 818 838	4 773 548	102 650 845
<b>TOPLAM</b>	<b>3 818 838</b>	<b>4 773 548</b>	<b>102 650 845</b>

\*31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla likidite sözleşmesi kapsamında tutulan 0 adet hisse dahil.

## 7.2.5 SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

Operasyonlar	(of veya tanıma)	Tarih	Değişim	Hisse sayısı	Sermaye (EUR cinsinden)	Bağlı sermayedeki değişim operasyona (%olarak)
Hazine hisselerinin iptali	kaydedildi	01.02.2022	(16 247 062)	837 124 432	1 046 405 540,00	-1,90
2022 küresel çalışan hisse sahipliği planı için sermaye artırımı	kaydedildi	18.07.2022	+12 759 346	849 883 778	1 062 345 722,50	+1,52
Hazine hisselerinin iptali	kaydedildi	01.02.2023	(41 674 813)	808 208 965	1 010 261 206,25	-4,90
Sermaye artırımı 2023 küresel çalışan hisse sahipliği planı	kaydedildi	24.07.2023	+12 548 674	820 757 630	1 025 047 048,75	+1,55
Hazine hisselerinin iptali	kaydedildi	17.11.2023	(17 777 697)	802 979 942	1 003 724 927,50	-2,17
2024 küresel çalışan pay sahipliği planı sermaye artırımı	kaydedildi	26.07.2024	+9 055 606	812 035 548	1 015 044 435,00	+1,13
Hazine hisselerinin iptali	kaydedildi	23.09.2024	(11 718 771)	800 316 777	1 000 395 971,25	-1,44

7.2.6 ÖZET FAALİYET TABLOSU SÖZ KONUSU  
PARA VE MALİ KANUN MADDE L. 621-18-2

AMF Genel Yönetmeliği Madde 223-26 uyarınca iletilen özet beyan. Aşağıda adı ve soyadı verilen her bir kişi için açıklanan işlemler, uygulanabilir olduğu durumlarda, bu kişiyle yakından bağlantılı kişiler tarafından beyan edilenleri de içerir.

	İşlem türü	Tarih	Tutar (EUR cinsinden)
<b>Philippe AYMERICH</b>	5,749 adet Société Générale hissesinin satın alınması	28.03.2024	-
Operasyon Direktörü	6.164 adet Société Générale hissesinin satın alınması	31.03.2024	-
<b>Jérôme CONTAMINE</b>			
Müdür	500 adet Société Générale hissesinin satın alınması	30.12.2024	13 447,50
<b>Claire DUMAS</b>	1,814 adet Société Générale hissesinin satın alınması	28.03.2024	-
Finans Direktörü	3,000 adet Société Générale hissesinin satışı	12.12.2024	81 855,00
<b>Ulrika EKMAN</b>			
Müdür	400 adet Société Générale hissesinin satın alınması	05.03.2024	9 072,00
<b>Slawomir KRUPA</b>	1,140 adet Société Générale hissesinin satın alınması	08.05.2024	28 420,20
İcra Kurulu Başkanı	6.300 adet Société Générale hissesinin satın alınması	09.05.2024	157 738,14
	67,560 adet Société Générale hissesinin satın alınması	10.05.2024	1 750 263,41
<b>Annette MESSEMER</b>			
Müdür	1.000 adet Société Générale hissesinin satın alınması	09.02.2024	21 930,00
<b>Pierre PALMIERI</b>	6.135 adet Société Générale hissesinin satın alınması	28.03.2024	-
Operasyon Direktörü	1,603 adet Société Générale hissesinin satın alınması	31.03.2024	-

### 7.2.7 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE VE HİSSEDARLARI ARASINDAKİ MEVCUT ANLAŞMALAR

24 Temmuz 2000 tarihinde Société Générale, Santander Central Hispano (şimdiki Banco Santander) ile karşılıklı olarak sahip oldukları hisselerin yönetimine ilişkin bir anlaşma imzalamıştır. Bu anlaşmanın hükümleri uyarınca, Société Générale ve Santander Central Hispano, taraflardan her birinin diğerinin sermayesinde doğrudan veya bir iştiraki aracılığıyla sahip olduğu hisseler üzerinde birbirlerine bir ön alım hakkı tanımaktadır. Bu hak, taraflardan herhangi b i r i n i n hisseleri için üçüncü bir tarafça halka arz yapılması durumunda geçerli değildir.

Anlaşma, imza tarihinden itibaren üç yıllık bir başlangıç dönemi için imzalanmış olup iki yıllık dönemler için yenilenebilir.

Bu önalım maddesi, Conseil des Marchés Financiers tarafından 30 Kasım 2001 tarih ve 201C1417 sayılı kararlar yayımlanmıştır. Bu anlaşma 31 Aralık 2024 tarihinde hala yürürlükteydi. Ancak, bu tarihte, Banco Santander'in Société Générale'in sermayesinde artık herhangi bir hissesi bulunmamaktaydı ve bu da Banco Santander'in sermayesinde artık herhangi bir h i s s e y e sahip değildi.

## 7.3 DAHA FAZLA BİLGİ

### 7.3.1 GENEL BİLGİLER

#### İsim

Société Générale

#### Merkez ofis

29, boulevard Haussmann, 75009 Paris

#### İdari merkez

17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense

Posta adresi: Société Générale, 17, cours Valmy, CS50318, 92972 Paris La Défense Cedex

Telefon numarası: 01 42 14 20 00

Web sitesi: [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 bir kredi kuruluşu statüsüne sahip halka açık bir limited şirkettir.

#### Mevzuat

Société Générale, ticari mevzuat, özellikle Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 210-1 ve devamı maddeleri ve Ana Sözleşmesi tarafından yönetilen halka açık bir limited şirkettir (société anonyme).

Societe Generale, Avrupa Merkez Bankası'nın ("ECB") doğrudan ihtiyati denetimi altında Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution ("ACPR") tarafından yetkilendirilen ve denetlenen bir Fransız kredi kuruluşudur. Menkul kıymetleri düzenlenmiş bir piyasada işlem gören bir şirket ve bir yatırım hizmetleri sağlayıcısı olarak Societe Generale ayrıca Autorité des Marchés Financiers'in ("AMF") denetimine tabidir.

Societe Generale, çok taraflı ticaret tesisi (MTF) veya organize ticaret tesisi (OTF) işletme yatırım hizmeti hariç olmak üzere, 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 bu bağlamda ECB'nin ve yetkili olduğu ölçüde ACPR'nin kontrollerine tabidir.

#### Kuruluş tarihi ve süresi

Société Générale, 4 Mayıs 1864 tarihinde kararname ile onaylanan bir senet uyarınca kurulmuştur. Société Générale'in daha önce 1 Ocak 1899 tarihinden itibaren elli yıl olarak belirlenen süresi, daha sonra 1 Ocak 1949 tarihinden itibaren doksan dokuz yıla uzatılmıştır.

Uzatılmadığı veya erken feshedilmediği takdirde 31 Aralık 2047 tarihinde sona erecektir.

#### Kurumsal amaç

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 3. Maddesi kurumsal amacını açıklamaktadır. Societe Generale'in amacı, kredi kuruluşlarına uygulanan yasa ve yönetmelikler tarafından belirlenen koşullar altında, hem Fransa'da hem de yurtdışında tüm gerçek veya tüzel kişilerle birlikte yürütmektir:

- tüm bankacılık işlemleri ;
- bankacılık işlemleriyle ilgili tüm işlemler, özellikle Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 321-1 ve L. 321-2 Maddelerinde belirtilen tüm yatırım hizmetleri veya ilgili hizmetler;
- tüm öz sermaye yatırımları.

Société Générale ayrıca, düzenli olarak ve yürürlükteki düzenlemeler tarafından tanımlanan koşullara uygun olarak, yukarıda belirtilenler dışında, özellikle sigorta a r a c ı l ı ğ ı olmak üzere herhangi bir işlem gerçekleştirebilir.

Genel olarak, Societe Generale, kendi adına veya üçüncü taraflar adına veya ortak girişim olarak, yukarıdaki faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı olarak ilgili olabilecek veya bunların gerçekleştirilmesini kolaylaştırabilecek, taşınır veya taşınmaz mallara ilişkin her türlü finansal, ticari, sınai veya tarımsal işlemleri gerçekleştirebilir.

#### Tanımlama

552 120 222 RCS PARIS ISIN Kodu:

FR 0000130809 NAF Kodu: 6419Z

LEI: O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

#### Sosyal belgeler

Şirket ile ilgili belgeler ve özellikle Ana Sözleşme, mali tablolar ve Yönetim Kurulu veya Yasal Denetçiler tarafından Genel Kurullara sunulan raporlar Tours Société Générale, 17, cours Valmy, 92972 Paris-La Défense adresinde incelenebilir.

Societe Generale'in Ana Sözleşmesi web sitesinde Yönetim Kurulu sekmesi altında yer almaktadır.

#### Mali yıl

Her yıl 1 Ocak'tan 31 Aralık'a kadar.

#### Hisse kategorileri ve hakları

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 4. Maddesi uyarınca, sermaye, her biri 1,25 Avro nominal değerinde, tamamı ödenmiş 800.316.777 hisseye bölünmüştür.

## Çift oy hakkı

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki yıl süreyle aynı hissedar adına kayıtlı o l a n tamamı ödenmiş hisseler, temsil ettikleri sermaye oranı bakımından çift oy hakkına s a h i p t i r . Aynı durum, çift oy hakkına s a h i p hisselerle ilişkin olarak yedek akçelerin, karların veya hisse senedi ihraç primlerinin sermayeye eklenmesi suretiyle sermaye artırımını yapılması halinde bir hissedara bedelsiz olarak tahsis edilen yeni nama yazılı hisseler için de geçerlidir.

Kanun uyarınca, çifte oy hakkı, hamiline yazılı hale dönüştürülen veya devredilen hisseler için geçerli olmaktan çıkar. Ancak, miras, eşler arasındaki ortak mülkiyetin tasfiyesi veya eşe ya da miras sırasındaki bir akrabaya inter vivos hediye edilmesinden kaynaklanan devirler, kazanılmış hakkın kaybına neden olmaz ve iki yıllık kazanma süresini kesintiye uğratmaz. Aynı durum, Ana Sözleşmede aksi belirtilmedikçe, hissedar bir şirketin birleşmesi veya bölünmesini takiben bir devir durumunda da geçerlidir. E Fonu yönetmeliklerinde 1 Ocak 2021 tarihinde y a p ı l a n değişikliğin, E Fonu varlıklarındaki hisselerin çifte oy haklarının hesaplanması üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## Oy haklarının sınırlandırılması

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, bir hissedarın Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekaleten kullanabileceği oy sayısı, toplantı tarihinde mevcut olan toplam oy hakkı sayısının %15'ini geçemez. Bu %15 sınırı, her bir vekilin %15 kuralına uyması koşuluyla, Toplantı Başkanı veya herhangi bir vekil tarafından alınan kişisel oy ve vekaletlere ilişkin olarak kullanılan oyların toplamı için geçerli değildir. 15'lik sınırın uygulanması amacıyla, Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve devamı maddelerinde tanımlanan koşullar altında dolaylı olarak veya birlikte sahip olunan hisseler, aynı hissedar tarafından sahip olunan hisselerle aynı şekilde değerlendirilir. Bu sınır, halka arz sonrasında bir hissedarın doğrudan, dolaylı olarak veya başka bir h i s s e d a r l a birlikte oy haklarının %50,01'inden fazlasına sahip olması halinde geçerliliğini yitirir.

## Geçişlerin bildirilmesi yasal eşikler

Şirket Ana Sözleşmesi Madde 6.2 hükümleri uyarınca, tek başına veya birlikte hareket ederek, doğrudan veya dolaylı olarak, herhangi bir şekilde Şirket sermayesinin veya oy haklarının en az %1,5'ini veya %3'ünü temsil eden sayıda menkul kıymete sahip olan herhangi bir kişi, bu eşiği geçtikten sonraki dört işlem günü içinde Şirketi yazılı olarak bilgilendirmek ve ayrıca bu beyanı yaparken, gelecekte sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetlerin sayısını belirtmek zorundadır. Yatırım fonu yönetim şirketlerinin, yönettikleri fonlar tarafından elde tutulan tüm Şirket hisseleri için bu bilgileri sağlamaları gerekmektedir.

3'lük eşiğin ötesinde, sermayenin veya oy haklarının her %1'lik ek eşiği de Ana Sözleşme'nin 6.2. maddesinde belirtilen koşullara uygun olarak Şirket'e bildirilmelidir.

Tek başına veya birlikte hareket eden herhangi bir kişi de, sahip olduğu sermaye veya oy hakkı yüzdesinin Ana Sözleşme'nin 6.2. maddesinde belirtilen eşiklerin her birinin altına düşmesi halinde, dört işlem günü içinde Şirket'i bilgilendirmekle yükümlüdür.

Ana Sözleşme Madde 6.2'de belirtilen açıklama gerekliliklerinin amaçları doğrultusunda, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-9, l'de listelenen hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisseler veya oy hakları ile aynı şekilde değerlendirilir.

Bu eşiklerin beyan edilmemesi, Şirket sermayesinin veya oy haklarının en az %5'ine sahip bir veya daha fazla hissedarın Genel Kurul tutanaklarına kaydedilen talebi üzerine, yürürlükteki mevzuata uygun olarak yaptırıma tabi tutulacaktır.

## Hissedarlar için Genel Kurul toplantılarının yapılması ve toplantılara kabul

Şirket Ana Sözleşmesi'nin 14. Maddesi uyarınca, Genel Kurullar yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü şartlar a l t ı n d a toplanır ve müzakere edilir. Genel Kurul Toplantıları, Şirket'in kayıtlı ofisinde veya toplantı bildiriminde belirtilen Fransa anakarasındaki başka bir yerde yapılır. Toplantılara Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir yönetici başkanlık eder.

Hisseleri, sayılarına bakılmaksızın, kararname ile belirlenen tarihte ve koşullara uygun olarak kaydedilmiş olan her hissedar, statüsünü ve kimliğini kanıtlamak suretiyle Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde belirtilen şartlara uygun olarak Toplantıya bizzat katılabilir, posta yoluyla oy kullanabilir veya vekil tayin edebilirler. Hissedarlar adına kayıtlı araçlar, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde belirtilen şartlar d a h i l i n d e Genel Kurul toplantılarına katılabilirler.

Oylama formlarının dikkate alınabilmesi için, toplantı ilanında daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki emredici hükümler bu süreyi kısaltmadıkça, Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce Şirkete ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, toplantı ilanında belirtildiği takdirde ve burada belirtilen koşullar altında, Genel Kurul toplantılarına video konferans veya telekomünikasyon yoluyla katılabilirler.

Toplantının elektronik ortamda kamuya aç ı o l a r a k yapılması Yönetim Kurulu kararı ile belirlenecek şartlar çerçevesinde mümkündür. Bildirim toplantı ilanında yapılır.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa hakkına sahip hisselerle bağlı oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

## Tanımlanabilir hamiline yazılı menkul kıymetler

Şirket, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak, menkul kıymet işlemlerinin takasından sorumlu kuruluştan, Genel Kurullarında ve bu tür menkul kıymetlerin sahiplerine halihazırda veya gelecekte oy hakkı veren menkul kıymetlerle ilgili bilgileri her zaman isteyebilir.

**Çalışan hisse sahipliği**

Ana Sözleşmede 19 Mayıs 2020 tarihli Olağanüstü Genel Kurul tarafından onaylanan değişikliklerin 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. Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102'de belirtilen hesaplama yöntemine ve Ana Sözleşme Madde 6.4 hükümlerine uygun olarak, çalışanların hisse sahipliği 31 Aralık 2024 itibarıyla sermayenin %11,53'ünü temsil etmektedir.

FCPE "Société Générale Actionnariat (FONDS E)" yönetmeliğinde 16 Nisan 2020 tarihinde kararlaştırılan ve 1 Ocak 2021 tarihinde yürürlüğe giren değişikliklerin ardından, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. maddesinin 3. paragrafı uyarınca, Fransız Para ve Finans Kanunu'nun 214-165 II. maddesi uyarınca, bu fonun varlıklarına dahil edilen Société Générale hisselerine ilişkin oy hakları, 31 Aralık 2024 tarihindeki oy haklarının %14,82'sine karşılık gelecek şekilde, münhasıran bireysel olarak katılma payı sahipleri tarafından ve kesirli payları oluşturan birim kesirleri için bu fonun Denetim Kurulu tarafından kullanılır.

Societe Generale'in şirket veya grup tasarruf planları üyeleri için ayrılan son sermaye artırımını 25 Temmuz 2024 tarihinde gerçekleştirmiştir. Bu işlem, Societe Generale'in

23 Mayıs 2023 tarihli Birleşik Genel Kurul'un 19<sup>e</sup> s a y ı l ı kararı uyarınca, 35 ülkede teklif edilmiş, yaklaşık 46.000 kişi tarafından toplam 186.907.707,84 Euro tutarında taahhütte bulunulmuş ve bu işlem tarihindeki sermayenin %1,13'ünü temsil eden 9.055.606 yeni hisse ihracına yol açmıştır. Yönetim Kurulu tarafından 7 Şubat 2024 tarihinde kararlaştırılan bu işlemin prensibi, 11 Mart 2024 tarihinde Autorité des Marchés Financiers'e sunulan Evrensel Tescil Belgesi'nin 3.1.7 bölümünde yer alan mali delegasyonların kullanımını gösteren tabloda kamuya açıklanmış ve daha sonra Toplantı Duyurusu broşüründe yer alan kararları sunan Yönetim Kurulu raporu da dahil olmak üzere çeşitli belgelerde atıfta bulunulmuştur. Bu işlem için abonelik süresi ve fiyatı 21 Mayıs 2024 tarihinde belirlenmiştir. Yönetim Kurulu ve Yasal Denetçilerin ilgili raporları, yönetmeliklere uygun olarak, bu toplantıda hissedarların dikkatine sunulmuştur ve genel kurul toplantılarına ayrılmış Societe Generale web sitesinde mevcuttur<sup>(1)</sup>.

Crédit du Nord'un 1 Ocak 2023 tarihinde Société Générale ile birleşmesinin ardından, Crédit du Nord Grubu çalışanlarının FCPE "Fonds G" aracılığıyla sahip olduğu Société Générale hisseleri, 7 Mart 2023 tarihinden itibaren FONDS E aracılığıyla elde tutulmaktadır; Fonds G, FONDS E ile birleşmesinin ardından bu tarihte ortadan kalmıştır.

(1) <https://www.societegenerale.com/fr/e-groupe-societe-generale/governance/assemblee-generale>



## 7.4 TÜZÜKLER

### ISIM - ŞEKİL - SÜRE - KAYITLI OFIS - AMAÇ

#### Madde 1

Société Générale olarak bilinen Şirket, 4 Mayıs 1864 tarihinde kararname ile kurulmuş ve banka o l a r a k yetkilendirilmiş bir Société Anonyme'dir (limited şirket).

Société Générale'in daha önce 1 Ocak 1899'dan itibaren elli yıl olarak belirlenen süresi, daha sonra 1 Ocak 1949'dan itibaren doksan dokuz yıla uzatılmıştır.

Kredi kuruluşlarına ilişkin yasal ve düzenleyici hükümlere, özellikle de Para ve Finans Kanunu'nun bunlara uygulanabilir maddelerine tabi olarak, ticari mevzuata, özellikle de Ticaret Kanunu'nun L. 210-1 vd. maddelerine ve bu Ana Sözleşme'ye tabidir.

#### Madde 2

Société Générale'in merkez ofisi Paris'te 29, boulevard Haussmann adresinde bulunmaktadır (9<sup>e</sup>).

Yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak başka herhangi bir yere transfer edilebilir.

#### Madde 3

Société Générale'in amacı, kredi kuruluşlarına uygulanan yasa ve yönetmeliklere uygun olarak, Fransa'da veya yurtdışında herhangi bir gerçek veya tüzel kişi ile işlem yapmaktır:

- tüm bankacılık işlemleri ;
- bankacılık işlemleriyle ilgili tüm işlemler, özellikle Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 321-1 ve L. 321-2 Maddelerinde belirtilen tüm yatırım hizmetleri veya ilgili hizmetler;
- tüm öz sermaye yatırımları.

Société Générale ayrıca, düzenli olarak ve yürürlükteki düzenlemeler tarafından tanımlanan koşullara uygun olarak, yukarıda belirtilenler dışında, özellikle sigorta a r a c ı l ı ğ ı olmak üzere herhangi bir işlem gerçekleştirebilir.

Genel olarak, Société Générale, kendi adına veya üçüncü taraflar adına veya bir ortak girişim olarak, yukarıdaki faaliyetlerle doğrudan veya dolaylı olarak ilgili olabilecek veya bunların gerçekleştirilmesini kolaylaştırabilecek, taşınır veya taşınmaz mallara ilişkin her türlü finansal, ticari, sınai veya tarımsal işlemi gerçekleştirebilir.

### SERMAYE - HİSSELER

#### Madde 4

##### 4.1 SERMAYE PAYI

sermaye 1.000.395.971,25 avrodur. bölünmüştür.  
Her biri 1,25 Avro nominal değerinde, tamamı ödenmiş 800.316.777 hisse.

##### 4.2 SERMAYE ARTIRIMLARI VE AZALTIMLARI

Sermaye, yetkili Genel Kurul(lar)ın kararıyla artırılabilir veya azaltılabilir.

Zararlar nedeniyle sermayede meydana gelen herhangi bir azalma, hissedarlar arasında sermayedeki payları oranında paylaştırılacaktır.

#### Madde 5

Kanun, yönetmelik veya Ana Sözleşme ile aksi belirtilmedikçe, tüm hisseler aynı haklara sahiptir.

Sermayeyi oluşturan veya oluşturacak olan tüm menkul kıymetler, vergi yükümlülükleri bakımından tamamen asimile edilecektir. Sonuç olarak, her ne sebeple olursa olsun, Şirket'in varlığı sırasında ya da tasfiye sırasında sadece bazıları için sermayenin itfasında ödenebilir hale gelebilecek tüm vergi ve harçlar, söz konusu itfa veya itfalar sırasında sermayeyi oluşturan tüm menkul kıymetler arasında paylaştırılacaktır; böylece, menkul kıymetlerin nominal ve itfa edilmemiş değerleri ve ilgili hakları dikkate alındığında, mevcut veya gelecekteki tüm menkul kıymetler sahiplerine aynı etkin faydaları sağlayacak ve aynı net tutarı alma hakkı verecektir.

Bir hakkın kullanılabilmesi için belirli s a y ı d a hisseye sahip olunması gerektiğinde, bu sayıya sahip olmayan maliklerin sorumluluğu, gerekli hisse sayısına karşılık gelen gruplandırmayı düzenlemektir.

#### Madde 6

##### 6.1 HİSSE SENETLERİNİN ŞEKLİ VE DEVRİ

Hisseler, hissedarın tercihinine bağlı olarak nama veya hamiline yazılı olarak tutulabilir ve kanun veya yönetmelikte aksi belirtilmedikçe 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 eşiği geçtikten sonraki dört işlem günü içinde Şirketi yazılı olarak bilgilendirmek ve ayrıca bu beyanı yaparken, sermayeye gelecekte erişim sağlayan sahip olduğu hisse sayısını belirtmek zorundadır. Yatırım fonu yönetim şirketlerinin, yönettikleri fonlar tarafından elde tutulan tüm Şirket hisseleri için bu bilgileri sağlamaları gerekmektedir.

3'lük eşğin üzerinde, sermayenin veya oy haklarının her %1'lik ilave eşği de yukarıda belirtilen koşullara uygun olarak Şirkete bildirilmelidir.

Tek başına veya birlikte hareket eden herhangi bir kişi de, sermaye veya oy hakkı yüzdesinin bu maddede belirtilen eşiklerin her birinin altına düşmesi halinde dört işlem günü içinde Şirketi bilgilendirmekle yükümlüdür.

Önceki üç paragrafın amaçları doğrultusunda, Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 233-9, l'de listelenen hisseler veya oy hakları, sahip olunan hisseler veya oy hakları olarak kabul edilir.

Bu eşiklerin ilan edilmemesi, Şirket sermayesinin veya oy haklarının en az %5'ine sahip bir veya daha fazla hissedarın Genel Kurul tutanaklarına kaydedilen talebi üzerine, yürürlükteki mevzuata uygun olarak yaptırıma tabi tutulacaktır.

### 6.3 HISSEDAR HAKLARI

Hisse sahiplerinin hakları, bu Ana Sözleşme'nin özel hükümlerine tabi olarak, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak belirlenir.

### 6.4 ÇALIŞAN KATILIMI BAŞKENTTE

Çalışanlar tarafından doğrudan elde tutulan ve Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-197-1'e tabi olan nama yazılı hisseler, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak, çalışanlar tarafından elde tutulan sermaye oranı belirlenirken dikkate alınır.

## YÖNETİM KURULU

### Madde 7

#### I - YÖNETİCİLER

Şirket, üç kategoriden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilmektedir:

#### 1. Yıllık Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan Direktörler

Bunların sayısı dokuzdan az ve on üçten fazla olmayacaktır.

Olağan Genel Kurul tarafından atanan direktörlerin görev süresi dört yıldır.

Yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerin uygulanmasında, bir direktör başka bir direktörün yerine atandığında, sadece selefinin görev süresinin kalan kısmı için görevde kalacaktır.

Her direktör en az 600 hisseye sahip olmalıdır.

#### 2. Çalışanları temsil eden seçilmiş direktörler maaşlı personel tarafından

Bu direktörlerin statüsü ve seçim prosedürleri, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-27 ile L. 225-34 Maddelerinde ve bu Ana Sözleşme'de belirtilmiştir.

Biri yöneticileri, diğeri de diğeri çalışanları temsil eden iki kişi vardır.

Her halükarda, bunların sayısı Genel Kurul tarafından atanan direktörlerin üçte birini geçemez.

Görev süreleri dört yıldır.

### 3. Olağan Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan çalışan hissedarları temsil eden bir direktör

Genel Kurul, çalışan hissedarları temsil etmek üzere bir direktör atar.

Görev süresi dört yıldır.

Atama yöntemine bakılmaksızın, bir direktörün görev süresi, bir önceki mali yıla ait mali tabloların onaylanması için çağrılan ve görev süresinin sona erdiği yıl içinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında sona erer.

Yöneticiler, yaşlarına ilişkin yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere tabi olmak kaydıyla her zaman yeniden seçilebilirler.

### II - SEÇİM PROSEDÜRLERİ

#### 1. Seçilmiş çalışanları temsil eden direktörler maaşlı personel tarafından

Doldurulacak her bir sandalye için oylama prosedürü, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde öngörülen prosedürdür.

Seçilen direktörler, giden direktörlerin görev sürelerinin sona ermesiyle göreve başlarlar.

Herhangi bir nedenle, seçilmiş direktörler tarafından fiilen doldurulan koltuk sayısının, bu direktörlerin görev süresinin normal sona ermesinden önce yasal sayının altına düştüğü tüm durumlarda, doldurulmamış koltuklar bu sona erme tarihine kadar boş kalır ve Kurul o zamana kadar geçerli bir şekilde toplanmaya ve müzakere etmeye devam eder.

Seçimler her dört yılda bir yapılır, böylece ikinci tur, giden seçilmiş direktörlerin görev süresinin normal olarak sona ermesinden en geç on beş gün önce yapılabilir.

Hem birinci hem de ikinci oy pusulaları için her bir seçim işlemine ilişkin son tarihler aşağıdaki gibidir:

- Seçim tarihi, oy pusulası tarihinden en az sekiz hafta önce ilan edilir;
- seçmen listelerinin oy verme tarihinden en az altı hafta önce ilan edilmesi;
- Adaylıklar seçim tarihinden en az beş hafta önce sunulmalıdır;
- aday listelerinin seçim tarihinden en az dört hafta önce ilan edilmesi;
- Posta ile oylama için gerekli belgelerin oylama tarihinden en az üç hafta önce gönderilmesi.

Temsilci bir sendikal örgüt tarafından sunulanlar dışındaki adaylar veya aday listeleri, adayları sunan yüz çalışanın isimlerini ve imzalarını taşıyan bir belgeyle birlikte sunulmalıdır.

Oylama aynı gün işyerinde ve çalışma saatleri içinde yapılır. Ancak, aşağıdakiler posta yoluyla kullanılabilir

- oy verme gününde bulunmayan temsilciler;
- yurt dışında çalışan personel;
- Fransa'da bir departman, bir ofis veya bir yan kuruluşta görevlendirilen ve oy kullanma yeri olmayan veya başka bir ofiste oy kullanamayan çalışanlar.

Her oy verme merkezi, en yaşlı üye başkan olmak üzere üç oy verme üyesinden oluşur. Oy verme işleminin sorunsuz bir şekilde yürütülmesinden sorumludur.

Oy sayımı her oy verme merkezinde oyların kapanmasından hemen sonra yapılır; sayım tamamlanır tamamlanmaz tutanak düzenlenir.

Tutanaklar derhal Soci  t   G  n  rale merkez ofisine gönderilir ve burada   zet tutanakların hazırlanması ve sonuçların duyurulması için bir sonuç merkezileştirme ofisi k u r u l u r .

Madde L. 225-27'de belirtilmeyen oylama prosedürleri

Fransız Ticaret Kanunu L. 225-34 veya bu Ana Sözleşme, temsilci sendikalara danı  ldıktan sonra Genel Müdürlük tarafından kabul edilir.

Bu düzenlemeler, elektronik oylamanın kullanılmasını öngörebilir ve bunun uygulanması, gerektiğinde, bu Ana Sözleşmede belirtildiğ i şekilde oylamanın maddi organizasyonu ve yürütülmesine i  li  kin düzenlemelerden sapabilir.

## 2. Olağ an Hissedarlar Genel Kurulu tarafından atanan   li  an hissedarları temsil eden Direktör

Yasal koşullar sağ landığında,   li  an hissedarları temsilen bir Yönetim Kurulu   yesi, yürürlükteki düzenlemeler ve bu Ana Sözleşme ile belirlenen usullere uygun olarak Olağ an Genel Kurul tarafından atanır.

Görev süresi, Olağ an Genel Kurul tarafından atanan diğ er direkt  rlerinki ile aynıdır. Görev süresi, atanan aday tarafından veya atandığı adayın direktörlüğünün görev süresi içinde kesin olarak sona ermesi durumunda yerine atanan aday tarafından kullanılır. Görev süresi, direktörün yürürlükteki düzenlemeler kapsamında şirketin veya şirkete bağılı bir şirketin çalışanı olmaktan çıkması halinde otomatik olarak sona erer.

  alı  an hissedarları temsil eden Direktör pozisyonu için adaylar, Soci  t   Generale hisselerine yatırım yapan yatırım fonlarındaki birim sahipleri de dahil olmak üzere tüm çalışan hissedarlar tarafından tek bir seçimde aday gösterilir. Seçmenlerin ve uygun adayların çevresi yürürlükteki yönetmelikler ve bu Ana Sözleşme ile tanımlanmıştır.

  alı  an hissedarlara, elektronik oylama veya posta yoluyla oylama da dahil olmak üzere, oylamanın güvenilirliğini sağılayan herhangi bir teknik yöntemle danışılabilir. Her seçmen, doğ rudan veya bir y a t ı r ı m fonu aracılığıyla dolaylı olarak sahip olduğ u hisse sayısına eşit sayıda oy hakkına sahiptir.

Tüm adaylara, adayla aynı yasal uygunluk koşullarını karşılayan bir yedek eşlik etmelidir. Yedek, görev süresinin geri kalanı için adayın yerine g e    m e y e   ağ ılır. Aday ve yedek farklı cinsiyetlerden olmalıdır.

Yalnızca (i)   alı  an hissedarların doğ rudan veya dolaylı olarak sahip olduğ u hisselerin en az %0,2'sini temsil eden ve (ii) 100 çalışan seçmen sponsorluğ undan yararlanan seçmenler tarafından sunulan adaylıklar kabul edilebilir.

İ  ti  are tutanakları, her adayın aldığ ı oy sayısını ve geçerli olarak atanan adayların ve yedeklerin bir listesini gösterecek şekilde düzenlenir.

  alı  an hissedarlarla yapılan i  ti  arede sadece en yüksek oyu alan iki aday Yıllık Genel Kurul'da oylamaya s u n u l a c a k t ı r .

  alı  an hissedarların i  ti  aresinin düzenlenmesi ve yürütülmesine i  li  kin şartlar ve koşullar ile yürürlükteki düzenlemelerde ve bu Ana Sözleşmede tanımlanmayan adayların atanması, Genel Müdürlüğün   nerisi   zerine Yönetim Kurulu tarafından kararlaştırılır.

Yönetim Kurulu, gösterilen adayları ve bunların yerine geçecek kişileri ayrı kararlar aracılığıyla Olağ an Genel Kurul'a sunar ve uygun olduğ u durumlarda kararlardan birini onaylar.

  alı  an hissedarları temsil eden direktör ve yedeğ i, geçerli olarak gösterilen adaylar ve yedekleri arasından Olağ an Genel Kurul tarafından atanır. Herhangi bir direktör a t a m a s ı için geçerli olan nisap ve   oğ unluk koşulları altında, Olağ an Genel Kurul Toplantısı'nda hazır bulunan veya temsil edilen hissedarlar arasında en fazla oyu alan kişi d i r e k t    r olarak seçilir.

  alı  an hissedarları temsil eden direktör, doğ rudan veya bir y a t ı r ı m fonu aracılığıyla sürekli olarak en az bir hisseye veya söz konusu fonda en az bir hisseye e  değ er sayıda katılma payına sahip olmalıdır. Bunu yapmadıkları takdirde, durumları     ay içinde d  zeltilmediğ i takdirde kendiliğ inden istifa etmiş sayılırlar.

  alı  an hissedarları temsil eden direktörün görev süresinin kesin olarak sona ermesi durumunda, yerine gelen kişi, uygunluk koşullarını hala yerine getiriyorsa, görev süresinin geri kalanı için derhal göreve ba  lar. Artık hissedar değ ilse, göreve başladığı tarihten itibaren     aylık bir süre içinde durumunu düzene sokmalıdır; aksi takdirde, bu sürenin sonunda istifa etmiş sayılır.

  alı  an hissedarları temsil eden Direktörün koltuğ unun herhangi bir nedenle boşalması durumunda, çalışan hissedarları temsil eden Direktörün yerine geçecek adayların atanması, bu maddede belirtilen koşullara uygun olarak, en geç bir sonraki Olağ an Genel Kurul Toplantısından önce veya bu toplantı bo  luğ u oluşmasından sonra dört aydan daha kısa bir süre içinde yapılırsa, bir sonraki Olağ an Genel Kurul Toplantısından önce yapılır. Bu şekilde bo  al  an pozisyona atanan çalışan hissedarları temsil eden direktör bir görev süresi için atanır.

  alı  an hissedarları temsil eden direktörün değ i  tirildiğ i tarihe kadar Yönetim Kurulu geçerli bir şekilde toplanabilir ve müzakere edebilir.

Görev süresi içinde, çalışan hissedarları temsil eden bir direktörün atanması için mevcut düzenlemelerde öngörülen koşulların artık karşılanmaması durumunda, çalışan hissedarları temsil eden direktörün görev süresi, bu durumu belirten Yönetim Kurulu raporunun sunulduğ u Olağ an Genel Kurul t o p l a n t ı s ı n ı n sonunda sona erer.

## III - SANSÜRCÜLER

Yönetim Kurulu, Başkanın   nerisi üzerine bir veya iki Oy Hakkı Olmayan Direktör atayabilir.

Oy Hakkı Olmayan Direktörler, Yönetim Kurulu toplantılarına danışman sıfatıyla katılmaya davet edilirler.

En fazla dört yıl için atanırlar ve herhangi bir zamanda yeniden atanabilir veya görevden a l ı n a b ı l ı r l a r .

Hissedarlar arasından veya dışarıdan seçilebilirler ve Yönetim Kurulu tarafından yıllık olarak belirlenen bir ücret alırlar.

**Madde 8**

Yönetim Kurulu, faaliyetlerinin sosyal ve çevresel zorluklarını göz önünde bulundurarak, kurumsal çıkarlarına uygun olarak Şirket'in işlerinin yönünü belirler ve uygulanmasını denetler. Genel Kurul'a açıkça atfedilen yetkilere tabi olarak ve Şirket'in amaçlarının sınırları dahilinde, Yönetim Kurulu Şirket'in düzgün işleyişine ilişkin tüm meselelerle ilgilenir ve kendisini ilgilendiren konuları müzakereleri yoluyla karara bağlar.

Uygun gördüğü kontrol ve doğrulamaları gerçekleştirir. Başkan veya İcra Kurulu Başkanı, her b i r direktörün görevlerini yerine getirmesi için gerekli tüm belge ve bilgileri sağlamakla yükümlüdür.

**Madde 9**

Yönetim Kurulu kendi üyeleri arasından bir Başkan seçer, ücretini belirler ve direktörlük süresini aşmayacak şekilde görev süresini tespit eder.

74 yaş ve üzeri hiç kimse Başkan olarak atanamaz. Mevcut Başkan 74 yaşına ulaşır, görev süresi bir önceki mali yıla ait hesapların onaylanması için yapılan bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında sona erecektir.

Başkan, Yönetim Kurulu'nun çalışmalarını düzenler ve yönlendirir ve Genel Kurul'a rapor verir. Şirketin yönetim organlarının düzgün bir şekilde çalışmasını ve özellikle de direktörlerin görevlerini yerine getirebilmelerini sağlar.

**Madde 10**

Yönetim Kurulu, Şirket menfaatlerinin gerektirdiği sıklıkta, Başkan'ın daveti üzerine Şirket merkezinde veya davette belirtilen başka bir yerde toplanır. Gündemdeki konuları inceler.

Ayrıca, üyelerin en az üçte birinin veya İcra Kurulu Başkanı'nın belirli bir gündemle talep etmesi halinde de toplanır.

Başkanın katılamaması halinde, Yönetim Kurulu, üyelerinin en az üçte biri veya Başkanın direktör olması halinde İcra Kurulu Başkanı veya İcra Kurulu Başkan Yardımcısı tarafından toplantıya çağ ır ı l a b ı l ı r .

Ana Sözleşmede özel olarak belirtilmedikçe, yönetim kurulu üyeleri mektupla veya başka herhangi bir yolla toplanır. Her halükarda, Kurul, tüm üyelerinin hazır bulunması veya temsil edilmesi halinde geçerli bir şekilde müzakere edebilir.

Yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerin öngördüğü koşullar altında, Yönetim Kurulu'nun özel yetki alanına giren kararlar ve aynı bölge içinde merkezin nakline ilişkin kararlar, yöneticilerin yazılı istişaresi ile alınabilir.

**Madde 11**

Yönetim Kurulu toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda toplantı başlangıcında bu amaçla görevlendirilen bir yönetici başkanlık eder.

Her direktör meslektaşlarından birine kendisini temsil etmesi için yetki verebilir, ancak her direktör sadece bir meslektaşını temsil edebilir ve her yetki sadece belirli bir Yönetim Kurulu toplantısı için verilebilir.

Müzakerelerin geçerli olabilmesi için her durumda Kurul üyelerinin en az yarısının hazır bulunması gerekmektedir.

İcra Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Merkezi Sosyal ve Ekonomik Komite'nin bir veya daha fazla delegesi, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerde ö n g ö r ü l e n koşullar altında Yönetim Kurulu toplantılarına katılır.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın inisiyatifiyle, İcra Kurulu üyeleri, Yasal Denetçiler veya gündemdeki konularda özel uzmanlığa sahip Şirket dışından diğer kişiler Yönetim Kurulu toplantılarının tamamına veya bir kısmına katılabilir.

Kararlar, hazır bulunan veya temsil edilen üyelerin oylarının çoğunluğuyla alınır. Oyların eşitliği halinde toplantı başkanı oy hakkına sahiptir.

Kurulun sekreteryası, Başkan tarafından atanan bir İcra Komitesi üyesi tarafından sağlanır.

Tutanaklar düzenlenir ve yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak kopyaları veya özetleri çıkarılır ve onaylanır.

**Madde 12**

Yönetim Kurulu üyeleri, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü şartlar altında, toplam tutarı Genel Kurul tarafından belirlenen ve Genel Kurul'a sunulan tahsis esaslarına uygun olarak Yönetim Kurulu tarafından müdürler arasında paylaştırılan bir ücret alabilirler.

**GENEL YÖNETİM****Madde 13**

Şirket'in Genel Yönetimi, Yönetim Kurulu Başkanı'nın veya Yönetim Kurulu tarafından atanan ve İcra Kurulu Başkanı unvanını taşıyan başka bir kişinin s o r u m l u l u ğ u n d a d ır .

Genel Yönetimin uygulanmasına ilişkin bu iki yöntem arasındaki seçim Yönetim Kurulu tarafından yapılır ve Yönetim Kurulu ancak aşağıdaki durumlarda geçerli bir şekilde karar verebilir:

- Bu seçimle ilgili olarak gündem, Yönetim Kurulu toplantısından en az 15 gün önce gönderilir;
- Yönetim kurulu üyelerinin en az 2/3'ünün hazır bulunması veya temsil edilmesi.

Hissedarlar ve üçüncü şahıslar, yürürlükteki hükümler tarafından tanımlanan koşullar altında bu seçim hakkında bilgilendirilir.

Şirket'in İcra Kurulu Başkanı'nın Yönetim Kurulu Başkanı olduğu durumlarda, İcra Kurulu Başkanı'na ilişkin aşağıdaki hükümler uygulanır.

İcra Kurulu Başkanı, Şirket adına her koşulda hareket etmek için en geniş yetkilere sahiptir. Bu yetkileri Şirket'in amaçlarının sınırları dahilinde ve kanun tarafından Hissedarlar Toplantılarına ve Y ö n e t i m Kurulu'na açıkça verilen yetkilere tabi olarak kullanır. Üçüncü taraflarla olan ilişkilerde Şirketi temsil eder.

İcra Kurulu Başkanı'nın ücretini yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uygun olarak Yönetim Kurulu belirler ve İcra Kurulu Başkanı'nın görev süresi, Yönetim Kurulu Başkanı ve İcra Kurulu Başkanı görevlerinin ayrıldığı süreyi veya uygulanabilir olduğu hallerde İcra Kurulu Başkanı'nın direktör o l d u ğ u süreyi aşamaz.

70 yaş ve üzeri hiç kimse İcra Kurulu Başkanı olarak atanamaz. Mevcut İcra Kurulu Başkanı 70 yaşına ulaşır, görev süresi bir önceki mali yıla ait hesapların onaylanması için yapılan bir sonraki Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında sona erecektir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı'nın önerisi üzerine, İcra Kurulu Başkanı'na yardımcı olmak üzere en fazla beş kişiyi İcra Kurulu Başkan Yardımcısı unvanıyla atayabilir.

Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Başkanı ile mutabık kalarak, İcra Kurulu Başkan Yardımcılarına verilen yetkilerin kapsamını ve süresini belirler. Yönetim Kurulu, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerin öngördüğü koşullar altında ücretlerini belirler. İcra Kurulu Başkan Yardımcıları, üçüncü taraflarla ilgili olarak İcra Kurulu Başkanı ile aynı yetkilere sahiptir.

## HISSEDAR TOPLANTISI

### Madde 14

Genel Kurul toplantılarına tüm hissedarlar katılır.

Genel Kurul, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin öngördüğü şartlar altında toplanır ve müzakere eder.

Toplantılar Şirket'in kayıtlı ofisinde veya toplantı bildiriminde belirtilen Fransa anararasındaki başka bir yerde yapılır.

Yönetim Kurulu Başkanı veya onun yokluğunda Yönetim Kurulu Başkanı tarafından bu amaçla atanan bir direktör başkanlık eder.

Hisseleri, sayılarına bakılmaksızın, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerin belirlediği tarih ve koşullara uygun olarak kaydedilmiş olan her hissedar, durumunu ve kimliğini kanıtlamak kaydıyla Genel Kurul toplantılarına katılma hakkına sahiptir. Yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerde belirtilen koşullara uygun olarak Toplantıya şahsen katılabilir, posta yoluyla oy kullanabilir veya vekil tayin edebilirler.

Pay sahipleri adına tescil edilmiş araçlar, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerde öngörülen şartlar dahilinde Genel Kurul toplantılarına katılabilirler.

Oylama formlarının dikkate alınabilmesi için, toplantı ilanında daha kısa bir süre belirtilmedikçe veya yürürlükteki emredici hükümler bu süreyi kısaltmadıkça, Genel Kurul toplantısından en az iki gün önce Şirkete ulaşmış olması gerekir.

Hissedarlar, toplantı ilanında belirtildiği takdirde ve burada belirtilen koşullar altında, Genel Kurul toplantılarına video konferans veya telekomünikasyon yoluyla katılabilirler.

Toplantının elektronik ortamda kamuya açık o l a r a k yapılması Yönetim Kurulu kararı ile belirlenecek şartlar çerçevesinde mümkündür. Bildirim toplantı ilanında yapılır.

Çifte oy hakkı, 1 Ocak 1993 tarihinden itibaren en az iki yıl süreyle aynı hissedar adına kayıtlı o l a n ve tamamı ödenmiş tüm hisseler ve bu haktan yararlanan hisselerle ilişkin olarak yedek akçelerin, karların veya hisse senedi ihraç primlerinin sermayeye eklenmesi suretiyle sermaye artırımı yapılması durumunda bir hissedara bedelsiz olarak tahsis edilen yeni nama yazılı hisselerle tanınır.

Bir pay sahibinin Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekaleten kullanabileceği oy sayısı, toplantı tarihindeki toplam oy hakkı sayısının %15'ini geçemez.

Bu %15'lik sınır, her bir vekilin bir önceki paragrafta belirtilen kurala uyması koşuluyla, Toplantı Başkanı tarafından veya herhangi bir vekil tarafından alınan kişisel oy ve vekaletlere ilişkin olarak kullanılan oyların toplamı için geçerli değildir.

Bu sınırın uygulanması amacıyla, Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 233-7 ve devamı maddelerinde tanımlanan koşullar altında dolaylı olarak veya birlikte sahip olunan hisseler, aynı hissedar tarafından sahip olunan hisselerle aynı şekilde değerlendirilir.

Bu sınır, halka arz sonrasında bir hissedarın doğrudan, dolaylı olarak veya başka bir hissedarla birlikte oy haklarının %50,01'inden fazlasına sahip olması halinde geçerliliğini yitirir.

Tüm Genel Kurul toplantılarında, intifa hakkına sahip hisselerle bağlı oy hakları intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır.

## ÖZEL MONTAJLAR

### Madde 15

Farklı sınıflara ait hisselerin bulunduğu durumlarda, bu sınıflara ait hisse sahiplerinin Özel Toplantıları, yürürlükteki kanun ve yönetmelikler ile bu Ana Sözleşmenin 14. Maddesinde belirtilen koşullar altında toplanır ve müzakere edilir.

## YASAL DENETÇİLER

### Madde 16

Yasal Denetçiler, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak atanır ve görevlerini yerine getirirler.

## YILLIK HESAPLAR

### Madde 17

Mali yıl 1 Ocak'ta başlar ve 31 Aralık'ta sona erer.

Yönetim Kurulu, yıllık finansal tabloları yürürlükteki kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlar.

Ayrıca, yürürlükteki kanun ve yönetmeliklerin gerektirdiği diğer tüm belgeler hazırlanır.

### Madde 18

Net dönem karı, yürürlükteki yasal ve düzenleyici hükümlere uygun olarak belirlenir.

Geçmiş yıllardan devreden zararlar düşüldükten sonra kalan net dönem kârının en az %5'i, sermayenin onda birine ulaşmaya kadar yürürlükteki mevzuat uyarınca ayrılması gereken yedek a k ç e n i n oluşturulması için ayrılır.

Bu kesintiden sonra kalan kâr ve varsa geçmiş yıl kârları dağıtımına hazır kârı oluşturur ve bu kârdan, Yönetim Kurulu'nun tavsiyesi üzerine Genel Kurul'un olağan, olağanüstü veya özel yedeklere ayrılmasını veya ileriye taşınmasını uygun gördüğü meblağlar birbiri ardına düşülür.

Bakiye daha sonra hissedarlara sermayedeki payları oranında dağıtılır.

Genel Kurul ayrıca tasarrufundaki yedek akçelerden meblağların dağıtılmasına karar verebilir.

Yılın mali tablolarını onaylamak üzere toplanan Genel Kurul, temettü veya ara temettünün tamamı veya bir kısmı için, yürürlükteki yasa ve yönetmeliklerde belirtilen koşullar altında, her bir hissedara temettü veya ara temettüyü nakit veya hisse senedi olarak alma seçeneği sunabilir. Hissedarlar, sahip oldukları hisselerle ilişkin temettü veya ara temettünün tamamına ilişkin opsiyonlarını kullanmalıdır.

Sermayenin azaltılması durumu hariç olmak üzere, sermayenin azaltılması sonucunda özkaynakların, sermaye artı kanun veya Ana Sözleşme hükümlerinin dağıtılmasına izin vermediği yedek akçeler tutarından daha az olması veya daha az hale gelmesi durumunda hissedarlara herhangi bir dağıtım yapılamaz.

## YETKİNLİK ATFEDİLMESİ

### Madde 19

Şirketin yaşamı boyunca veya tasfiyesi sırasında, hissedarlar ile Şirket arasında veya hissedarların kendi aralarında Şirketin işleriyle ilgili olarak ortaya çıkabilecek tüm anlaşmazlıklar, münhasıran Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki mahkemelerin yargı yetkisine sunulacaktır.

## ÇÖZÜLME

### Madde 20

Société Générale'in feshi halinde, mevcut kanun ve yönetmelikler aksini öngörmedikçe, Genel Kurul tasfiye yöntemini belirler, Yönetim Kurulu'nun tavsiyesi üzerine tasfiye memurlarını atar ve tasfiye süresince ve tasfiye kapanana kadar kendisine verilen yetkileri kullanmaya devam eder.

Hisselerin nominal değerinin geri ödenmesinden sonra kalan net varlıklar, hissedarlar arasında sermayedeki payları oranında paylaştırılır.

# 8

## EVRENSEL KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU

<b>8.1</b>	<b>EVRENSEL KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ</b>	<b>674</b>	<b>8.3</b>	<b>HESAPLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU KİŞİLER</b>	<b>674</b>
<b>8.2</b>	<b>SORUMLU KİŞİ TARAFINDAN BEYAN EVRENSEL KAYIT BELGESİ VE YILLIK FİNANSAL RAPOR</b>	<b>674</b>			

## 8.1 BELGEDEN SORUMLU EVRENSEL KAYIT

Bay Slawomir Krupa

Société Générale İcra Kurulu Başkanı

## 8.2 BELGEDEN SORUMLU KİŞİNİN BEYANI EVRENSEL KAYIT VE YILLIK MALİ RAPOR

Bu Evrensel Kayıt Belgesinde yer alan bilgilerin, bilgim dahilinde, gerçeklere uygun olduğunu ve önemini etkileyebilecek herhangi bir eksiklik içermediğini tasdik ederim.

Bildiğim kadarıyla, ana ortaklık ve konsolide finansal tabloların yürürlükteki muhasebe standartlarına göre hazırlandığını ve ihracının ve konsolidasyon kapsamına dahil edilen tüm işletmelerin varlıklarını, yükümlülüklerini, finansal durumunu ve kar veya zararını gerçeğe uygun ve doğru bir biçimde yansıttığını beyan ederim.

konsolidasyon ve grup yönetim raporunun (içeriği bölüm 9'daki yıllık finansal rapora çapraz referans tablosunda belirtilmiştir) ihracının ve konsolidasyona dahil tüm teşebbüslerin işlerinin gelişimi ve performansı ile finansal durumları hakkında doğru ve dürüst bir görüş sunduğunu ve karşı karşıya oldukları temel riskler ve belirsizliklerin bir açıklamasını içerdiğini ve geçerli sürdürülebilirlik raporlama standartlarına uygun olarak hazırlandığını beyan eder.

Paris, 12 Mart 2025 Genel

Müdür Slawomir Krupa

## 8.3 HESAPLARIN DENETLENMESINDEN SORUMLU KİŞİLER

### YASAL DENETÇİLER

İsim : KPMG SA  
Guillaume Mabile tarafından temsil  
edilmektedir

Adres: Tour EQHO - 2 Avenue Gambetta CS 60055 -  
92066 Paris la Défense

Atama tarihi: 22 Mayıs 2024

Mevcut görev süresi: altı mali yıl

Bu sürenin sona ermesi: 31 Aralık 2029 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloların onaylanması için düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında.

İsim : PricewaterhouseCoopers Denetim  
temsil edilen tarafından M. Emmanuel Benoist  
ve Ridha Ben Chamek

Adres: 63, rue de Villiers  
92200 Neuilly-sur-Seine

İlk <sup>yeniden</sup> atanma tarihi: 22 Mayıs 2024

Mevcut görev süresi: altı mali yıl

Bu sürenin sona ermesi: 31 Aralık 2029 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloların onaylanması için düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kapanışında.

KPMG SA ve PricewaterhouseCoopers Audit, Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles'da Yasal Denetçi olarak kayıtlıdır.



# 9

## ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI

<b>9.1</b>	<b>ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI</b>	<b>676</b>	<b>9.2</b>	<b>İHRAÇÇININ BEYANI</b>	<b>680</b>
9.1.1	Belge uyum tablosu	676			
	evrensel kayıt	676			
9.1.2	Finansal rapor için çapraz referans tablosu	678			
	yıllık	678			
9.1.3	Kayıt defteri için uyum tablosu	678			

## 9.1 ÇAPRAZ REFERANS TABLOLARI

### 9.1.1 EVRENSEL KAYIT BELGESİ UYUM TABLOSU

Bu çapraz referans tablosu, 809/2004 (AT) sayılı Komisyon Tüzüğü'nü yürürlükten kaldıran 2017/1129 (AB) sayılı Avrupa Parlamentosu ve Konsey Tüzüğüne ek 14 Mart 2019 tarihli ve 2019/980 (AB) sayılı Komisyon Yetkilendirilmiş Tüzüğü'nün Ek 1'inde (Ek 2'ye atıfta bulunarak) belirtilen başlıkları ortaya koymakta ve bu başlıkların her b i r i n e ilişkin bilgilerin yer aldığı bu Evrensel Kayıt Belgesinin sayfalarına atıfta bulunmaktadır.

Bölmeler		Evrensel Kayıt Belgesinin sayfa numaraları
<b>1</b>	<b>SORUMLU KİŞİLER</b>	
1.1	Sorumlu kişilerin adı ve pozisyonu	674
1.2	Sorumlu kişiler tarafından beyan	674
1.3	Uzman olarak hareket eden bir kişiye atfedilen beyan veya rapor	NA
1.4	Üçüncü taraflardan gelen bilgiler	NA
1.5	İhraççının beyanı	680
<b>2</b>	<b>YASAL DENETÇİLER</b>	
2.1	Yasal denetçilerin adı ve adresi	674
2.2	Yasal denetçilerin istifası, görevden alınması veya görev sürelerinin uzatılmaması	674
<b>3</b>	<b>RİSK FAKTÖRLERİ 165 -</b>	<b>177</b>
<b>4</b>	<b>İHRAÇCI HAKKINDA B İ L G İ</b>	
4.1	İhraççının kurumsal adı ve ticari unvanı	664
4.2	İhraççının kayıt yeri, kayıt numarası ve LEI'si	664
4.3	İhraççının kuruluş tarihi ve ömrü	664
4.4	İhraççının kayıtlı ofisi ve yasal yapısı, yürürlükteki mevzuat, kuruluş ülkesi, kayıtlı ofisinin adresi ve telefon numarası ve internet sitesi	664
<b>5</b>	<b>İŞLETMEYE GENEL BAKIŞ</b>	
5.1	Ana faaliyetler	6 - 7; 15 - 24; 42 - 46
5.2	Ana pazarlar	6 - 14; 15 - 24; 26 - 27; 58 - 60; 528-530
5.3	İşletmenin gelişimindeki önemli olaylar	3 - 24
5.4	Strateji ve hedefler	8 - 14; 15 - 24
5.5	İhraççının patentlere veya lisanslara, endüstriyel, ticari veya finansal sözleşmelere veya yeni üretim süreçlerine bağımlılık derecesi	NA
5.6	İhraççı tarafından rekabetçi konumuna ilişkin olarak yapılan herhangi bir beyanın dayanağı	30 - 37
5.7	Yatırımlar	54 - 55; 265; 402 - 407
<b>6</b>	<b>KURUMSAL YAPI</b>	
6.1	Grubun kısa tanımı	6 - 7; 26 - 27
6.2	Başlıca iştiraklerin listesi	26 - 26; 538 - 574
<b>7</b>	<b>MALİ DURUM VE SONUÇLARIN GÖZDEN GEÇİRİLMESİ</b>	
7.1	Finansal durum	28 - 28; 51 - 53; 383 - 654
7.2	Faaliyet sonuçları 28 -	41
<b>8</b>	<b>NAKİT VE SERMAYE</b>	
8.1	İhraççının sermayesi hakkında bilgi	51 - 53; 384 - 390; 630 - 632
8.2	İhraççının nakit akışlarının kaynağı ve tutarı 389 -	390
8.3	İhraççının finansman ihtiyacı ve fonlama yapısı hakkında bilgi 52 -	53
8.4	İhraççının faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyen veya önemli ölçüde etkileyebilecek olan sermaye kaynaklarının kullanımına ilişkin her türlü kısıtlama hakkında bilgi	NA
8.5	Madde 5.7'de atıfta bulunulan taahhütlerin yerine getirilmesi için gereken beklenen finansman kaynakları hakkında bilgi	52 - 53; 56
<b>9</b>	<b>DÜZENLEYİCİ ORTAM</b>	<b>12 - 14; 190</b>
<b>10</b>	<b>TREND BİLGİLERİ</b>	
10.1	Geçen mali yılın sonundan bu yana üretimi, satışları, stokları, maliyetleri ve satış fiyatlarını etkileyen başlıca son trendler Grubun finansal performansındaki herhangi bir önemli değişiklik veya uygun bir olumsuz beyan	56; 57

Bölümler	Evrensel Kayıt Belgesinin sayfa numaraları
10.2	En azından cari mali yıl için ihracının beklentileri üzerinde önemli bir etkiye sahip olması makul ölçüde muhtemel olan eğilimler, belirsizlikler, kısıtlamalar, taahhütler veya olaylar
<b>11</b>	<b>KÂR TAHMINLERİ VEYA ÖNGÖRÜLER</b>
<b>12</b>	<b>IDARI, YÖNETİM VE DENETİM ORGANLARI İLE ÜST YÖNETİM</b>
12.1	Yönetim Kurulu ve Genel Müdürlük
12.2	İdari, yönetim, denetim ve üst yönetim organlarındaki çıkar çatışmaları
<b>13</b>	<b>ÜCRETLENDİRME VE YAN HAKLAR</b>
13.1	Ödenen ücret ve aynı yardımların tutarı 94 -
13.2	İhraççı tarafından emekli maaşları, emeklilik veya diğer faydaların ödenmesi için ayrılan veya başka şekilde muhasebeleştirilen toplam tutarlar
<b>14</b>	<b>IDARI VE YÖNETİM ORGANLARININ İŞLEYİŞİ</b>
14.1	Mevcut görev süresinin sona erme tarihi
14.2	İdari organların üyelerini bağlayan hizmet sözleşmeleri
14.3	İhraççının Denetim Komitesi ve Ücretlendirme Komitesi hakkında bilgi
14.4	İhraççının kurumsal yönetim rejimine uyup uymadığına ilişkin beyan
14.5	Yönetim Kurulu ve Komite kompozisyonunda gelecekte yapılacak değişiklikler de dahil olmak üzere kurumsal yönetim üzerindeki potansiyel önemli etkiler
<b>15</b>	<b>ÇALIŞANLAR</b>
15.1	Çalışan sayısı
15.2	Yöneticilerin ve memurların hisse senetleri ve hisse senedi opsiyonları
15.3	Çalışanların ihracının sermayesine katılımını sağlayan sözleşme
<b>16</b>	<b>ANA HİSSEDARLAR</b>
16.1	Sermayenin veya oy hakkının %5'inden fazlasına sahip hissedarlar
16.2	Yukarıdaki hissedarların farklı oy hakları
16.3	Verici kontrolü
16.4	Sözleşme, ihracçı tarafından bilinen, uygulanması daha sonraki bir tarihte bir kontrol değişikliği
<b>17</b>	<b>İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER</b>
<b>18</b>	<b>İHRAÇÇININ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ, FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN FİNANSAL BİLGİLER</b>
18.1	Tarihsel finansal bilgiler
18.2	Ara dönem ve diğer finansal bilgiler
18.3	Geçmiş yıllık finansal bilgilerin denetimi
18.4	Proforma finansal bilgiler
18.5	Temettü politikası
18.6	Mahkeme ve tahkim işlemleri
18.7	İhraççının finansal durumundaki önemli değişiklik
<b>19</b>	<b>DAHA FAZLA BİLGİ</b>
19.1	Sermaye
19.2	Memorandum ve ana sözleşme
<b>20</b>	<b>BÜYÜK SÖZLEŞMELER</b>
<b>21</b>	<b>MEVCUT BELGELER</b>

Avrupa Parlamentosu ve Konseyinin 2017/1129 sayılı Tüzüğü (AB) tamamlayan 14 Mart 2019 tarihli ve 2019/980 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) uyarınca, aşağıdaki bilgiler Evrensel Tescil Belgesine referans olarak dahil edilmiştir:

■ sırasıyla 155-159, 211-217, 225-226, 236-237, 239-241, 252, 257-260, 265-269, 271, 277-283, 420-620, 638-697, 621-630 sayfalarında yer alan 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait yıllık ve konsolide finansal tablolar, ilgili Denetçi Raporları ve Grup Yönetim Raporu, 638-697, 698-704, ve 631-637 of Kayıt belgesi numarası altında 11 Mart 2024 tarihinde AMF'ye sunulmuştur.

D. 24-0094;

■ yıllık ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları, ilgili Denetçi raporlarını ve Yönetim Kurulu raporunu onaylamıştır.

Grup Yönetim Raporu sayfa 571 ila 627, sırasıyla 149-153, 181-187, 195-196, 206-209, 211 ve 222,

226-230, 235-239, 241, 247-253, 374 à 556, 571-627, 557- 563, 628-634

13 Mart 2023 tarihinde AMF'ye D. 23-0089 numarasıyla sunulan Evrensel Tescil Belgesi'nin 564-570. maddeleri.

Evrensel Kayıt Belgesi D. 24-0094 ve Evrensel Kayıt Belgesi D. 23-0089'un yukarıda atıfta bulunulmayan bölümleri ya yatırımcı ile ilgili değildir ya da bu Evrensel Kayıt Belgesinde başka bir yerde ele alınmıştır.

Yukarıda atıfta bulunulan iki evrensel tescil belgesine Şirket'in [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com) ve Autorité des Marchés Financiers'in [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org) internet sitelerinden ulaşılabilir.

## 9.1.2 YILLIK FİNANSAL RAPOR İÇİN ÇAPRAZ REFERANS TABLOSU

Autorité des Marchés Financiers Genel Yönetmeliği'nin 222-3 Maddesi ve 2017/1129 sayılı İzahname Yönetmeliği'nin 9. Maddesinin 12. Fıkrası uyarınca, l'de belirtilen yıllık finansal rapor

Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L. 451-1-2 Maddesi, Evrensel Tescil Belgesi'nin ilerleyen sayfalarında açıklanan kalemleri içerir:

Başlıklar	Sayfa numarası
■ Ana şirket finansal tabloları	596 - 597 ; 598 - 648
■ Konsolide finansal tablolar	384 - 390 ; 391 - 579
■ Sürdürülebilirlik raporunu da içeren yönetim raporu (uyum tablosu)	270 - 295 ; 296 - 299 ; 300 - 328; 329 - 348; 349 - 356; 588 - 595
■ Kurumsal yönetim raporu (uyum tablosu)	61 - 102
■ Yıllık mali rapordan sorumlu kişinin beyanı	674
■ Ana şirketin finansal tablolarına ilişkin yasal denetçi raporu	649 - 654
■ Konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporu	580 - 587
■ Sürdürülebilirlik sertifikasyon raporu	362 - 365

## 9.1.3 SICIL İÇİN UYUM TABLOSU

Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-23 uyarınca, Evrensel Tescil Belgesi, bu belgenin sonraki sayfalarında ve/veya bölümlerinde açıklanan bilgileri içerir:

Finansal tablolar	Sayfa numarası
■ Finansal tablolar	596 - 597 ; 598 - 648
■ Yıllık mali tablolara ilişkin yasal denetçi raporu	649 - 654
■ Konsolide finansal tablolar	384 - 390 ; 391 - 579
■ Konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporu	580 - 587

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)	Sayfa numarası
<b>1 GRUBUN DURUMU VE FAALİYETİ</b>	
1.1 Şirketin geçmiş mali yıldaki durumu ve işin hacmi ve karmaşıklığı göz önünde bulundurularak işin gelişiminin, sonuçların ve şirketin ve Grubun mali durumunun, özellikle de borç durumunun objektif ve kapsamlı bir analizi.	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-1, II, 1° ve L. 233-6 al.2 25 - 60 ; 383 - 654
1.2 Temel finansal performans göstergeleri	Ticaret Kanunu Madde L. 232-1, II, 4° 25 - 41
1.3 Özellikle çevre ve personel konularına ilişkin bilgiler olmak üzere, şirketin ve Grubun belirli faaliyetlerine ilişkin finansal olmayan temel performans göstergeleri.	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-1, II, 4° 270 - 295
1.4 Mali yılın sona ermesi ile Yönetim Raporunun hazırlandığı tarih arasında meydana gelen önemli olaylar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-1, II, 1° 57
1.5 Ana hissedarların ve genel kurul toplantılarında oy hakkı sahiplerinin kimler olduğu ve yıl içindeki değişiklikler	Madde L. 233-13 Fransız Ticaret Kanunu'nun 659
1.6 Mevcut şubeler	Madde L. 232-1, II, 3°. Fransız Ticaret Kanunu'nun 26 - 27
1.7 Merkezi Fransa'da bulunan şirketlerdeki önemli hissedarlıklar	Madde L. 233-6 al. 1 Fransız Ticaret Kanunu'nun 54
1.8 Karşılıklı iştiraklerin elden çıkarılması	Madde L. 233-29, L. 233-30 ve R. 233-19 Fransız Ticaret Kanunu'nun NA Tic
1.9 Şirket'in ve Grup'u n durumundaki öngörülebilir gelişmeler ve geleceğe bakış	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-1, II, 1° 8 - 14
1.10 Araştırma ve geliştirme faaliyetleri	Madde L. 232-1, II, 2°. Fransız Ticaret Kanunu'nun NA
1.11 Şirket'in son beş mali yıla ait sonuçlarını gösteren tablo	Madde R. 225-102 Fransız Ticaret Kanunu'nun 7

## Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)

Sayfa numarası

1.12	Tedarikçi ve müşteri ödeme koşulları hakkında bilgi	Madde D. 441-4 Fransız Ticaret Kanunu'nun	590;591
1.13	Şirketler arası kullandırılan kredilerin tutarı ve yasal denetçi beyanı	Para ve Finans Kanunu'nun L. 511-6 ve R. 511-2-1-3 Maddeleri	591; 649 - 654
1.14	Temel maddi olmayan kaynaklar hakkında bilgi	Kanun Madde L. 232-1, II, 7° TİCARET	8 - 14 ; 15 - 24
1.15	Konular ve faaliyetler hakkında bilgi	Para ve Finans Kanunu Madde L.511-45	58 - 60
2	<b>İÇ KONTROL VE RİSK YÖNETİMİ</b>		
2.1	Şirketin karşı karşıya olduğu temel risk ve belirsizliklerin tanımı	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-1, II, 5°	163 - 266
2.2	Şirketin ve Grubun faaliyetlerinin vergi kaçakçılığıyla mücadele etmesi	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-35, 1°	260 ; 515 - 518 ; 576 - 578 ; 627 - 629
2.3	Ulus ile silahlı kuvvetleri arasındaki bağ, teşvik etmeye ve Ulusal Muhafız rezervlerine katılımı desteklemeye yönelik faaliyetler hakkında bilgi.	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-35, 2°	339
2.4	Finansal araçların kullanımı da dahil olmak üzere, Grup'un riskten korunma muhasebesinin kullanıldığı her bir ana işlem kategorisini gerçekleştirme hedefleri ve stratejisi ve maruz kaldığı fiyat riski, kredi riski, likidite riski ve nakit akışı riski hakkında bilgi.	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 232-1, II, 6°	163 - 266
2.5	Yolsuzlukla mücadele önlemleri	"Sapin 2" olarak bilinen 9 Aralık 2016 tarihli ve 2016-1691 sayılı Kanun.	351 - 353
2.6	Uyum planı ve etkin uygulanmasına ilişkin rapor	Madde L. 225-102-4 Fransız Ticaret Kanunu'nun	366 - 382
3	<b>KURUMSAL YÖNETİM RAPORU</b>		
	Ücretlendirme hakkında bilgi		
3.1	Şirket yetkilileri için ücret politikası	Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-8, I. , paragraf 2 Madde R. 22-10-14 Fransız Ticaret Kanunu'nun	94 - 136
3.2	Her bir şirket yetkilisine yıl içinde ödenen veya yıl içinde sağlanan her türlü ücret ve menfaatler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 1° Madde R. 22-10-15 Fransız Ticaret Kanunu'nun	94 - 136
3.3	Sabit ve değişken ücretlerin göreceli oranı	Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 2°	96 - 99 ; 102 - 123;119
3.4	Değişken ücretin iadesini talep etme imkanının kullanılması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 3°	98 - 99 ; 106 - 107
3.5	Şirket tarafından kurumsal yetkilileri lehine, göreve bağlamaları, görevden ayrılımları veya görevlerini değiştirmeleri sonucunda veya bunların uygulanmasından sonra ödenmesi gereken veya ödenmesi muhtemel ücret, tazminat veya menfaatlere karşılık gelen her türlü taahhüt	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 4°	98 - 99 ; 102
3.6	Ticaret Kanunu Madde L. 233-16 anlamında konsolidasyon kapsamına dahil edilen bir şirket tarafından ödenen veya tahsis edilen ücretler		
3.7	Her bir icra direktörünün ücret seviyesi ile şirket çalışanlarının ortalama ve medyan ücretleri arasındaki oranlar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 5°	106
3.8	Ücretlerdeki yıllık değişimler, şirket performansı, şirket çalışanlarının ortalama ücretleri ve son beş mali yılda yukarıda belirtilen oranlar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 6°	110
3.9	Toplam ücretin, şirketin uzun vadeli performansına nasıl katkıda bulunduğu ve performans kriterlerinin nasıl uygulandığı da dahil olmak üzere, benimsenen ücretlendirme politikasına nasıl uyduğunun açıklanması	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 7°	111
3.10	Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 22-10-34. Maddesinin I. Fikrasında belirtildiği üzere, son Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan oylamanın nasıl dikkate alındığı	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 8°	95-97
3.11	Ücretlendirme politikasının uygulanmasına ilişkin prosedürden sapma ve her türlü istisna	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 9°	102
3.12	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-45'in ikinci paragrafı hükümlerinin uygulanması (Yönetim Kurulu'nun cinsiyet çeşitliliği politikasına uyulmaması durumunda yöneticilerin ücretlerinin ödenmesinin askıya alınması)	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 10°	95
		Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-9, I., 11°	NA
3.13	Şirket yetkilileri tarafından opsiyonların tahsisi ve elde tutulması	Madde L. 225-185 Fransız Ticaret Kanunu'nun	128
3.14	Üst düzey yöneticilere bedelsiz hisse tahsisi ve elde tutulması	Madde L. 22-10-57 Fransız Ticaret Kanunu'nun Fransız Ticaret Kanunu'nun L. 225-197-1 ve L. 22-10-59 Maddeleri	128 - 136

Yönetim raporu (Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-100)			Sayfa numarası
	Yönetişim hakkında bilgi		
3.15	Her bir direktörün mali yıl boyunca herhangi bir şirkette sahip olduğu tüm görev ve pozisyonların listesi	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-37-4, 1°	73 - 80 ; 91
3.16	Bir yönetici veya önemli bir hissedar ile bir bağlı ortaklık arasındaki anlaşmalar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-37-4, 2°	138 - 139
3.17	Sermaye artırımlarına ilişkin olarak Genel Kurul tarafından verilen mevcut yetki devirlerinin özet tablosu	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-37-4, 3°	140; 141
3.18	Genel yönetim hüküm ve koşulları	Madde L. 225-37-4, 4°. Fransız Ticaret Kanunu'nun	62
3.19	Kurul çalışmalarının oluşumu, hazırlanması ve organizasyonu	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-10, 1°	64 - 89
3.20	Yönetim Kurulu üyelerine uygulanan çeşitlilik politikası.	Madde L. 22-10-10, 2°. Fransız Ticaret Kanunu'nun	64
3.21	Kurul tarafından İcra Kurulu Başkanının yetkilerine getirilen olası kısıtlamalar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-10, 3°	90 ; 144
3.22	Kurumsal yönetim koduna atıfta bulunulması ve kurumsal yönetim ilkesinin uygulanması "uyun veya açıklan	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-10, 4°	63
3.23	Hissedarların Genel Kurul'a katılımı için özel düzenlemeler	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-10, 5°	137
3.24	Mevcut anlaşmaları değerlendirme prosedürü - Uygulama	Madde L. 22-10-10, 6°. Fransız Ticaret Kanunu'nun	140
3.25	Finansal raporlama sürecinin bir parçası olarak şirketin iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ana özelliklerinin tanımı	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 22-10-10, 7°	iç kontrol ve risk yönetimine ilişkin uyum tablosu 9.1.3'ün 2. bölümüne bakınız. 137
3.26	Bir devralma teklifi veya halka açık takas teklifi durumunda etkisi olabilecek bilgiler	Madde L. 22-10-11	
4	<b>HISSEDARLIK VE SERMAYE</b>	Fransız Ticaret Kanunu'nun	
4.1	Şirket'in sermaye yapısı ve değişiklikleri ile sahiplik eşikleri	Madde L. 233-13 Fransız Ticaret Kanunu'nun	659
4.2	Şirket'in kendi hisselerini satın alması ve satması	Madde L. 225-211 ve R. 225-160 Fransız Ticaret Kanunu'nun	660
4.3	Mali yıl sonu itibarıyla çalışanların hisse sahipliği (temsil edilen sermaye oranı)	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 225-102, paragraf 1	
4.4	Hisse geri alımları veya finansal işlemler durumunda sermayeye erişim sağlayan menkul kıymetlerde olası düzeltmelerin belirtilmesi	Fransız Ticaret Kanunu'nun K. 228-90 ve R. 228-91 Maddeleri	660
4.5	Yönetim kurulu üyeleri ve ilişkili kişilerin Şirket h i s s e l e r i ile yaptıkları işlemlere ilişkin bilgiler	Madde L. 621-18-2 Parasal ve Mali Kanun'un	662
4.6	Önceki üç mali yıla ilişkin olarak dağıtılan temettüler	Madde 243 bis	658
5	<b>SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK DURUMU</b>	Genel Vergi Kanunu'nun	
5.1	Sürdürülebilirlik durumunun kurucu unsurları	Madde L. 232-6-3 Fransız Ticaret Kanunu'nun Madde L. 233-28-4 Fransız Ticaret Kanunu'nun	357 - 361
6	<b>Diğer Bilgiler</b>		
6.1	Ek vergi bilgileri	Genel Vergi Kanunu'nun 223. ve 223. maddeleri	260 ; 515 - 518 ; 576 - 578 ; 627 - 629
6.2	Rekabete aykırı uygulamalar için tedbir kararları veya mali cezalar	Fransız Ticaret Kanunu Madde L. 464-2	576 - 578 ; 646 - 648

## 9.2 İHRAÇÇININ BEYANI

Evrensel Kayıt Belgesi, 12 Mart 2025 tarihinde (AB) 2017/1129 sayılı Tüzük uyarınca yetkili makam sıfatıyla AMF'ye, söz konusu Tüzüğün 9. Maddesi uyarınca önceden onay alınmaksızın sunulmuştur. Evrensel kayıt belgesi, bir menkul kıymet notu ve uygulanabilir olduğu hallerde bir özet ve evrensel kayıt belgesinde yapılan herhangi bir değişiklik ile desteklendiği takdirde, finansal menkul kıymetlerin halka arzı veya finansal menkul kıymetlerin düzenlenmiş bir piyasada işlem görmeye kabul edilmesi amacıyla kullanılabilir. Bu şekilde oluşturulan paket, AMF tarafından 2017/1129 sayılı yönetmelik (AB) uyarınca onaylanmıştır. 383 - 654383 - 654

# 10

## EKLER

### 10.1 GÖSTERGELER GAR

Kredi Kuruluşları tarafından KPI'ları belirleyen  
Yönetmeliğin 8. Maddesi uyarınca  
yayınlanacak KPI'ların özeti  
TAKSONOMİ

10.1.1 GAR'ı hesaplamak için kullanılan varlıklar

10.1.2 Sektöre göre GAR bilgileri

10.1.3

683

683

684

700

ICP GAR Olağanüstü

10.1.4 ICP GAR Akı

10.1.5 Bilanço dışı risklerin ICP'si

10.2 FOSİL GAZ FAALİYETLERİ  
VE NÜKLEER ENERJİ

708

720

728

736





## 10.1 GÖSTERGELER GAR

### KREDİ KURULUŞLARININ YAYINLAYACAĞI PCI ÖZETİ TAKSONOMİYİ BELİRLEYEN YÖNETMELİĞİN 8. MADDESİ UYARINCA

	Çevresel açıdan sürdürülebilir toplam varlıklar  (M EUR cinsinden)	ICP****	ICP*****	kapsam % olarak (toplamda varlıkların)***	Hariç tutulan varlıkların %'si (pay ile ilgili GAR'ın 7. maddesi 2. ve 3. paragraflar, ve ek V bölüm 1.1.2)	GAR paydasından hariç tutulan varlıkların %'si (madde 7, paragraf 1, ve Ek V Bölüm 1.2.4)	
ICP müdür	Olağanüstü yeşil varlık oranı (GAR)	12 205	1,71%	1,88%	50,34%	39,47%	49,66%

		Çevresel açıdan sürdürülebilir toplam varlıklar (M EUR cinsinden)	ICP	ICP	kapsam % (başına)oran (toplam) (varlıkların)	GAR payının (Madde 7, paragraflar 2 ve 3, ve bölüm 1.1.2 Ek V'in)	Hariç tutulan ... .. 1.1.2 Ek V'in)	GAR paydası dışında tutulan varlıkların %'si (madde 7, 1. paragraf, e t Ek V Bölüm 1.2.4)
ICP ilave	GAR (akışlar)	1 730	0,97%	1,33%	84,18%	71,20%		15,82%
	Portföy müzakere		N/A	N/A				
	Finansal garantiler	7 405	7,8%	10,3%				
	Yönetim altındaki varlıklar	633	1,45%	2,21%				
	Alınan ücret ve komisyonlar** (Euro cinsinden)		N/A	N/A				

\* CRR Madde 94(1) veya Madde 325a(1) koşullarını karşılamayan kredi kuruluşları için.

\*\*Kredi verme ve varlık yönetimi dışındaki hizmetlere ilişkin ücret ve komisyonlar.

Kurumlar bu KPI'lar için, özellikle amaçlanan hedefler hakkında ileriye dönük bilgiler ve uygulanan yöntemle ilgili açıklamalar sunmalıdır.

\*\*\* ICP kapsamındaki varlıkların toplam bankacılık varlıklarına oranı olarak %'si.

\*\*\*\* Karşı tarafın satış KPI'sına göre.

\*\*\*\*\* Ciro KPI'sının kullanıldığı genel kredilendirme faaliyetleri hariç olmak üzere, karşı tarafın CapEx KPI'sı temelinde.

Not 1: Tüm modellerde, karartılmış kutular doldurulmamalıdır.

Not 2: Ücret ve komisyonlar ile alım satım defterine ilişkin KPI'lar yalnızca 2026'dan itibaren geçerlidir. KOBİ'ler bu KPI'lara yalnızca bir etki değerlendirmesinin olumlu sonuçlanmasına bağlı olarak dahil edilecektir.

### 10.1.1 HESAPLAMAK İÇİN KULLANILAN VARLIKLAR GAR

### GAR - SATIŞLARI HESAPLAMAK İÇİN KULLANILAN VARLIKLAR

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	
	Bilgi referans tarihi														
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)						
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)						
	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)						
	Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan						
(MEUR cinsinden)	Değer toplam brüt muhasebe	ürünün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan	ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan	ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan	ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan	ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan	
GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR															
Elde tutulan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları satış dışındaki amaçlar için ve uygun GAR'ı hesaplamak için	158 995	139 697	12 186	-	1 014	871	310	19	-	-	-	N/A	N/A	N/A	
Finans şirketleri	7 333	2 426	203	-	8	131	12	-	-	-	-	N/A	N/A	N/A	
Kredi kuruluşları	3 744	1 122	59	-	6	3	-	-	-	-	-	N/A	N/A	N/A	
Krediler ve avanslar	2 630	897	40		4	2	-	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktir (UoP)	1 075	225	19		2	1	-	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Özkaynak araçları	39	-	-				-	-		-	-	N/A		N/A	
Diğer finans şirketleri	3 589	1 304	144	-	2	128	12	-	-	-	-	N/A	N/A	N/A	
hangi yatırım şirketlerinin	3 468	1 303	144	-	2	128	2	-	-	-	-	N/A	N/A	N/A	
Krediler ve avanslar	2 780	1 294	144		2	128	2	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktir (UoP)	686	9	-		-	-	-	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Özkaynak araçları	2	-	-		-	-	-	-		-	-	N/A		N/A	
hangi yönetim şirketleri	1	-	-		-	-	-	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Krediler ve avanslar	1	-	-		-	-	-	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktir (UoP)	-	-	-		-	-	-	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Özkaynak araçları	-	-	-		-	-	-	-		-	-	N/A		N/A	
Finansal olmayan şirketler	21 954	7 564	1 605	-	342	740	298	19	-	-	-	N/A	N/A	N/A	
Krediler ve avanslar	21 242	7 349	1 496		342	706	298	19		-	-	N/A	N/A	N/A	
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktir (UoP)	652	215	109		-	34	-	-		-	-	N/A	N/A	N/A	
Özkaynak araçları	60	-	-		-	-	-	-		-	-	N/A		N/A	
Hanehalkları	129 707	129 707	10 378	-	664	-	-	-	-	-	-				
konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler	125 546	125 546	9 714	-	-										
bunların bina yenileme kredileri	2 054	2 054	-	-	-										
motorlu taşıtlar için olan krediler	2 107	2 107	664	-	664										
Yerel yönetim finansmanı	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N/A	N/A	N/A	
Konut finansmanı	1	-										N/A	N/A	N/A	
Diğer yerel yönetim finansmanı	-	-										N/A	N/A	N/A	
Haciz yoluyla elde edilen menkul kıymetler : emlak konut ve ticari	-	-	-	-	-							-	N/A	N/A	
GAR'ı N HESAPLANMASI İÇİN PAYDAN ÇIKARILAN (ANCAK PAYDAYA DAHİL EDİLEN) VARLIKLAR	554 421											-	N/A	N/A	N/A

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
	Bilgi referans tarihi																
	Döngüsel ekonomiler (CE)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)				
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				
	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				
	Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	
1	277	N/A	N/A	N/A	103	N/A	N/A	N/A	12	N/A	N/A	N/A	140 399	12 205	-	1 014	871
2	13	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	2 451	203	-	8	131
3	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	1 122	59	-	6	3
4	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	897	40	-	4	2
5	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	225	19	-	2	1
6	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
7	13	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	1 329	144	-	2	128
8	13	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	1 318	144	-	2	128
9	13	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	1 309	144	-	2	128
10	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	9	-	-	-	-
11	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
12	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
13	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
14	-		N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
15	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
16	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	11	-	-	-	-
17	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	11	-	-	-	-
18	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
19	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
20	264	N/A	N/A	N/A	103	N/A	N/A	N/A	12	N/A	N/A	N/A	8 241	1 624	-	342	740
21	261	N/A	N/A	N/A	103	N/A	N/A	N/A	12	N/A	N/A	N/A	8 023	1 515	-	342	706
22	3	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	218	109	-	-	34
23	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
24	-	N/A	N/A	N/A									129 707	10 378	-	664	-
25		N/A	N/A	N/A									125 546	9 714	-	-	-
26		N/A	N/A	N/A									2 054	-	-	-	-
28													2 107	664	-	664	-
29	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
30	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
31	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
32	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n
		Bilgi referans tarihi													
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sulcu ve Deniz Kaynakları (RAM)					
		Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)					
		Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)					
		Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan					
		ürünün kullanım		Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan			
(M EUR cinsinden)		Değer toplam brüt muhasebe													
33	Finansal ve finansal olmayan şirketler	272 492													
	KOBİ'ler ve finansal olmayan şirketler (KOBİ'ler hariç) yayın yükümlülüklerine tabi değildir														
34	NFRD'ye	149 717													
35	Krediler ve avanslar	143 018													
	bunların mülk ile teminat altına alınmış kredileri														
36	ticari mülk	24 109													
	bunların yenileme kredileri														
37	binaların	-													
38	Borçlanma senetleri	5 168													
39	Özkaynak araçları 1	531													
	Yükümlülüklere tabi olmayan üçüncü ülke karşı tarafları														
40	NFRD'nin yayınlanma tarihi	105 154													
41	krediler ve avanslar	102 185													
42	Borçlanma senetleri	2 439													
43	Özkaynak araçları	530													
44	Türevler	5 097													
45	Bankalararası vadesiz krediler	50 415													
46	Nakit ve nakit benzerleri	2 107													
	Diğer varlık kategorileri (şerefiye,														
47	hammaddeler, vb.)	220 310													
48	GARIN HESAPLANMASINDA	703 757													
	Merkezi hükümet ve ihraççılar														
50	uluslarüstü	86 421													
51	Merkez bankalarına maruz kalma	216 890													
52	Ticaret portföyü	400 446													
53	TOPLAM VARLIKLAR	1 417 173													
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİN															

- Bu model, finansal şirketler, KOBİ'ler de dahil olmak üzere finansal olmayan şirketler (NFC'ler), hane halkları (yalnızca konut, ev geliştirme kredileri ve araç kredileri) ve yerel yönetimler/belediyeler (konut finansmanı) ile ilgili bankacılık defterindeki kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve öz sermaye araçları hakkındaki bilgileri içerir.
- Aşağıdaki finansal varlık kategorileri dikkate alınmalıdır: itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerdeki yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan finansal varlıklar, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen finansal varlıklar ve kredi kuruluşları tarafından borcun iptali karşılığında el konulan gayrimenkul teminatları.
- AB dışında iştirakleri olan bankalar, AB dışındaki karşı taraflara olan alacakları için bu bilgileri ayrıca sağlamalıdır. AB dışındaki r i s k l e r için, ortak açıklama gereklilikleri ve metodolojilerinin olmaması ek zorluklar yaratır da, AB taksonomisi ve NFRD yalnızca AB düzeyinde geçerli olduğundan, AB dışındaki ülkelerde iştirakleri olan kredi kuruluşları bu bilgileri sağlamalıdır. Bu risklerin kendileri için önemi göz önünde bulundurularak, AB dışındaki riskleri için mümkün olduğunca ayrı bir RWA açıklamalı, tahminler ve aralıklar şeklinde, yaklaşık değerler kullanmalı ve varsayımları, uyarıları ve sınırlamaları açıklamalıdır.
- Otomobil kredileri için, kurumlar yalnızca açıklama yükümlülüğünün yürürlüğe girdiği tarihten sonra oluşturulan riskleri dahil etmektedir.
- Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
	Bilgi referans tarihi																
	Döngüsel ekonomiler (CE)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)				
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				
	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				
	Hangil	Bunlardan			Kulla	Bunlardan			Kulla	Bunlardan			Kulla	Bunlarda	Bunlar		
	eri				nılan-				nılan-				nılan-	n	dan		
	kullanıl																
	dı																
	tiye f	CÜRENPİBİTARİC			tiye f	CÜRENPİBİTARİC			tiye f	CÜRENPİBİTARİC			tiye f	tiye f	tiye f	CÜRENPİ	
33																	
34																	
35																	
36																	
37																	
38																	
39																	
40																	
41																	
42																	
43																	
44																	
45																	
46																	
47																	
48	277	N/A	N/A	N/A	103	N/A	N/A	N/A	12	N/A	N/A	N/A	140 399	12 205	-	1 014	871
49																	
50																	
51																	
52																	
53	-	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A - N/A					
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ ŞİRKETLER																	
54	1 089	N/A	N/A	N/A	301	N/A	N/A	N/A	11	N/A	N/A	N/A	19 359	7 405	0	238	5 386
55	301	N/A	N/A	N/A	395	N/A	N/A	N/A	5	N/A	N/A	N/A	3 148	633	0	62	449
56	23	N/A	N/A	N/A	10	N/A	N/A	N/A	4	N/A	N/A	N/A	701	222	0	22	106
57	277	N/A	N/A	N/A	381	N/A	N/A	N/A	1	N/A	N/A	N/A	2 415	407	0	6	292

	ag	ah	ai	aj	ak	al
	Bilgi referans tarihi T-1					
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri					
	(taksonomi için uygun)					
	Çevresel olarak sürdürülebilir olan (taksonomi ile uyumlu)					
	Defter değeri					
	toplam brüt	Bunlardan ürün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Hangi etkinleştirme		
(M EUR cinsinden)						
<b>GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR</b>						
1 Krediler ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları	162 626	144 802	10 162	-	348	1 363
2 Satış dışındaki amaçlarla elde tutulan ve GAR hesaplamasına uygun olan						
2 <b>Finans şirketleri</b>	<b>4 267</b>	<b>1 098</b>	<b>102</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>102</b>
3 Krediler ve avanslar	2 963	187	18	-	-	18
4 Krediler ve avanslar	2 176	6	-	-	-	-
5 İhraç gelirlerinin kullanımı belirli olanlar da dahil olmak üzere b o r ç l a n m a senetleri (UoP)	787	181	18	-	-	18
6 Özkaynak araçları	-	-	-			
7 Diğer finans şirketleri	1 304	911	84	-	2	84
8 <i>hangi yatırım şirketlerinin</i>	1 280	911	84	-	2	84
9 Krediler ve avanslar	1 278	911	84	-	2	84
10 Borçlanma araçlarından elde edilen gelirin kullanıldığı durumlar da dahil olmak üzere emisyon spesifikleri (UoP)	-	-	-	-	-	-
11 Özkaynak araçları	2	-	-		-	-
12 <i>hangi yönetim şirketleri</i>	5	-	-	-	-	-
13 Krediler ve avanslar	5	-	-	-	-	-
14 Borçlanma araçlarından elde edilen gelirin kullanıldığı durumlar da dahil olmak üzere emisyon spesifikleri (UoP)	-	-	-	-	-	-
15 Özkaynak araçları	-	-	-		-	-
16 <i>hangi sigorta şirketlerinin</i>	19	-	-	-	-	-
17 Krediler ve avanslar	19	-	-	-	-	-
18 İhraç gelirlerinin kullanımı belirli olanlar da dahil olmak üzere b o r ç l a n m a senetleri (UoP)	-	-	-	-	-	-
19 Özkaynak araçları	-	-	-		-	-
20 <b>Finansal olmayan şirketler</b>	<b>22 506</b>	<b>7 859</b>	<b>1 261</b>	<b>-</b>	<b>330</b>	<b>1 261</b>
21 Krediler ve avanslar	21 671	7 778	1 259	-	330	1 259
22 İhraç gelirlerinin kullanımı belirli olanlar da dahil olmak üzere b o r ç l a n m a senetleri (UoP)	432	81	2	-	-	2
23 Özkaynak araçları	403	-	-		-	-
24 <b>Hanehalkları</b>	<b>47 006</b>	<b>47 006</b>	<b>1 355</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>
25 <i>konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler</i>	42 321	42 321	1 339	-	-	
26 <i>bunların bina yenileme kredileri</i>	2 251	2 251	-	-	-	
27 <i>motorlu taşıtlar için olan krediler</i>	2 434	2 434	16	-	16	
28 <b>Yerel yönetim finansmanı</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
29 Konut finansmanı	8	-	-	-	-	-
30 Diğer yerel yönetim finansmanı	-	-	-	-	-	-
31 <b>Haciz yoluyla elde edilen menkul kıymetler: konut ve ticari mülk</b>	<b>88 839</b>	<b>88 839</b>	<b>7 444</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GAR'IN HESAPLANMASI İÇİN PAYDAN ÇIKARILAN VARLIKLAR (ANCAK PAYDAYA DAHİL EDİLMİŞTİR)</b>	<b>554 181</b>					

	am	bir	ao	ap	bg	bh	bi	bj	bk
	Bilgi referans tarihi T-1								
	İklim değişikliğine uyum (CCA)					Toplam (CCM+ CCA)			
	Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)					Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)			
	Çevresel olarak sürdürülebilir olan (taksonomi ile uyumlu)					Çevresel olarak sürdürülebilir olan (taksonomi ile uyumlu)			
			Bunlardan ürün kullanımı	Hangi etkinleştirm e			Bunlardan ürün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	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	-	-		-	-	-		-	-
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					-	-	-	-	-

		ag	ah	ai	aj	ak	al
		Bilgi referans tarihi T-1					
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					
		Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri					
		(taksonomi için uygun)					
		Çevresel olarak sürdürülebilir olan					
		(taksonomi ile uyumlu)					
		Defer değeri	Bunlardan	Hangi	Hangi		
		toplam	ürün	geçiş dönemi	etkinleştirme		
		brüt	kullanımı				
(M EUR cinsinden)							
33	Finansal ve finansal olmayan şirketler	297 226					
	KOBİ'ler ve finansal olmayan şirketler (KOBİ'ler hariç) hayır						
34	NFRD yayın gerekliliklerine tabidir	163 972					
35	Krediler ve avanslar	158 246					
36	ticari mülk ile teminat altına alınan krediler	25 118					
37	bunların bina yenileme kredileri	-					
38	Borçlanma senetleri	4 785					
39	Özkaynak araçları	941					
	Aşağıdaki yükümlülüklere tabi olmayan üçüncü ülke karşı tarafları						
40	NFRD'nin yayınlanması	115 298					
41	Krediler ve avanslar	111 087					
42	Borçlanma senetleri	3 668					
43	Özkaynak araçları	543					
44	Türevler	10 427					
45	Bankalararası vadesiz krediler	38 930					
46	Nakit ve nakit benzerleri	2 323					
47	Diğer varlıklar (şerefiye, hammadde, vb.)	205 275					
48	TOPLAM (VARLIKLAR) (İN) (GAR)	716 807					
50	Merkezi hükümetler ve uluslararası ihraççılar	77 354					
51	Merkez bankalarına maruz kalma	238 658					
52	Ticaret portföyü	375 874					
53	TOPLAM VARLIKLAR	1 408 694					
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ ŞİRKETLER							

- Bu model, finansal şirketler, KOBİ'ler de dahil olmak üzere finansal olmayan şirketler (NFC'ler), hane halkları (yalnızca konut, ev geliştirme kredileri ve araç kredileri) ve yerel yönetimler/belediyeler (konut finansmanı) ile ilgili bankacılık defterindeki kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve öz sermaye araçları hakkındaki bilgileri içerir.
- İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerdeki yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülmesi zorunlu olan finansal varlıklar ve kredi kuruluşları tarafından borcun iptali karşılığında el konulan gayrimenkul teminatları.
- AB dışında iştirakleri olan bankalar, AB dışındaki karşı taraflara olan alacakları için bu bilgileri ayrıca sağlamalıdır. AB dışındaki riskler için, ortak açıklama gereklilikleri ve metodolojilerinin olmaması ek zorluklar yaratır da, AB taksonomisi ve NFRD yalnızca AB düzeyinde geçerli olduğundan, AB dışındaki ülkelerde iştirakleri olan kredi kuruluşları bu bilgileri sağlamalıdır. Bu risklerin kendileri için önemi göz önünde bulundurularak, AB dışındaki riskleri için mümkün olduğunca ayrı bir RWA açıklamalı, tahminler ve aralıklar şeklinde, yaklaşık değerler kullanmalı ve varsayımları, uyarıları ve sınırlamaları açıklamalıdır.
- Otomobil kredileri için, kurumlar yalnızca açıklama yükümlülüğünün yürürlüğe girdiği tarihten sonra oluşturulan riskleri dahil etmektedir.
- Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.



	am	bir	ao	ap	bg	bh	bi	bj	bk
	Bilgi referans tarihi T-1								
	İklim değişikliğine uyum (CCA)				Toplam (CCM+ CCA)				
	Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)				Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)				
	Çevresel olarak sürdürülebilir olan				Çevresel olarak sürdürülebilir olan				
	(taksonomi ile uyumlu)				(taksonomi ile uyumlu)				
		Bunlardan kullanım ürünün		Bunlardan etkinleştirme		Bunlardan kullanım ürünün	GEÇİŞ DÖNEMİ	Bunlardan	Bunlardan etkinleştirme
33									
34									
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									
43									
44									
45									
46									
47									
48	212	5	-	-	145 014	10 167	-	348	1 363
49									
50									
51									
52									
53									
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ ŞİRKETLER									
54	889	-	-	-	10 451	4 014	-	352	4 014
55	46	0	-	-	280	76	-	12	76
56	18	-	-	-	43	8	-	1	8
57	28	0	-	-	236	68	-	11	68

GAR - CAPEX HESAPLAMASINDA KULLANILAN VARLIKLAR

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n
	Bilgi referans tarihi T													
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama				Sucul ve denizel iklim kaynakları (CCA) (RAM)					
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)					
	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)					
	Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan					
	Değer toplam brüt muhasebe	ürünün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan			ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan			ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan
(MEUR cinsinden)														
GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR														
Elde tutulan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları satış dışındaki amaçlar için ve uygun GAR'ı hesaplamak için	158 995	141 300	13 406	-	1 016	1 641	438	12	-	12	1	N/A	N/A	N/A
Finans şirketleri	7 333	2 455	310	-	36	206	12	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
Kredi kuruluşları	3 744	1 133	68	-	8	7	1	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
Krediler ve avanslar	2 630	906	48		6	6	1	-			-	N/A	N/A	N/A
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı														
spesifiktir (UoP)	1 075	227	20		2	1	-	-			-	N/A	N/A	N/A
Özkaynak araçları	39	-			-	-	-	-			-	N/A		N/A
Diğer finans şirketleri	3 589	1 322	242	-	28	199	11	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
hangi yatırım şirketlerinin	3 468	1 321	242	-	28	199	11	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
Krediler ve avanslar	2 780	1 321	242		28	199	2	-			-	N/A	N/A	N/A
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı														
spesifiktir (UoP)	686						9	-			-	N/A	N/A	N/A
Özkaynak araçları	2	-			-	-	-	-			-	N/A		N/A
hangi yönetim şirketleri	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
Krediler ve avanslar	1	-	-		-	-	-	-			-	N/A	N/A	N/A
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı														
spesifiktir (UoP)	-	-			-	-	-	-			-	N/A	N/A	N/A
Özkaynak araçları	-	-			-	-	-	-			-	N/A		N/A
hangi sigorta şirketlerinin	120	1	-	-	-	-	-	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
Krediler ve avanslar	120	1	-		-	-	-	-			-	N/A	N/A	N/A
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı														
spesifiktir (UoP)	-	-			-	-	-	-			-	N/A	N/A	N/A
Özkaynak araçları	-	-			-	-	-	-			-	N/A		N/A
Finansal olmayan şirketler	21 954	9 138	2 718	-	316	1 435	426	12	-	12	1	N/A	N/A	N/A
Krediler ve avanslar	21 242	8 874	2 560		316	1 358	426	12		12	1	N/A	N/A	N/A
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı														
spesifiktir (UoP)	652	262	158		77	-	-	-			-	N/A	N/A	N/A
Özkaynak araçları	60	2			-	-	-	-			-	N/A		N/A
Hanehalkları	129 707	129 707	10 378	-	664	-	-	-	-	-				
konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler	125 546	125 546	9 714	-	-									
bunların bina yenileme kredileri	2 054	2 054	-	-	-									
motorlu taşıtlar için olan krediler	2 107	2 107	664	-	664									
Yerel yönetim finansmanı	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
Konut finansmanı	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N/A	N/A	N/A
Diğer devlet finansmanı yerel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	N/A	N/A	N/A
Haciz yoluyla elde edilen menkul kıymetler : konut mülkiyeti ve TİCARİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	N/A	N/A	N/A
GAR'ı N HESAPLANMASI İÇİN PAYDAN ÇIKARILAN (ANCAK PAYDAYA DAHİL EDİLEN) VARLIKLAR	554 421										0	N/A	N/A	N/A

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
	Bilgi referans tarihi T																
	Döngüsel ekonomiler (CE)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)				
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				
	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				
	Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	
1	221	N/A	N/A	N/A	86	N/A	N/A	N/A	9	N/A	N/A	N/A	142 055	13 418	-	1 016	1 653
2	1	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	2 468	310	-	36	206
3	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 134	68	-	8	7
4	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	907	48	-	6	6
5	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	227	20	-	2	1
6	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
7	1	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 334	242	-	28	199
8	1	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1 333	242	-	28	199
9	1	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	1 324	242	-	28	199
10	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	9	-	-	-	-
11	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
12	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
13	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
14	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
15	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
16	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	1	-	-	-	-
17	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	1	-	-	-	-
18	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
19	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	-		-	-
20	220	N/A	N/A	N/A	86	N/A	N/A	N/A	9	N/A	N/A	N/A	9 880	2 730	-	316	1 447
21	212	N/A	N/A	N/A	86	N/A	N/A	N/A	9	N/A	N/A	N/A	9 608	2 572	-	316	1 370
22	8	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	270	158	-	-	77
23	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	-	N/A		N/A	2	-		-	-
24	0	N/A	N/A	N/A									129 707	10 378	-	664	-
25	-	N/A	N/A	N/A									125 546	9 714	-	-	-
26	-	N/A	N/A	N/A									2 054	-	-	-	-
27													2 107	664	-	664	-
28																	
29		N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
30		N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
31	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-
32	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	-	-	-	-	-

GÖSTERGELER GAR

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n
				Bilgi referans tarihi T											
				İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)			İklim değişikliğine uyum sağlama				Sucul ve denizel iklim kaynakları (CCA) (RAM)				
				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)			Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) taksonomi)				
				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)			Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)				
				Bunlardan			Bunlardan				Bunlardan				
		Değer toplam brüt muhasebe		ürünün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan		ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan			ürünün kullanımı	Yetkilendirilmiş olan		
(M EUR cinsinden)															
33	Finansal ve finansal olmayan şirketler	272 492													
	KOBİ'ler ve finansal olmayan şirketler (KOBİ'ler hariç) yayın yükümlülüklerine tabi değildir NFRD'de														
34		149 717													
35	Krediler ve avanslar	143 018													
36	ticari mülk ile teminat altına alınan krediler	24 109													
37	bunların bina yenileme kredileri	-													
38	Borçlanma senetleri	5 168													
39	Özkaynak araçları	1 531													
	Yükümlülüklere tabi olmayan üçüncü ülke karşı tarafları NFRD'nin yayınlanması	105 154													
40		102 185													
41	Krediler ve avanslar	2 439													
42	Borçlanma senetleri	530													
43	Özkaynak araçları	9 097													
44	Türevler	50 415													
45	Bankalararası vadesiz krediler	2 107													
46	Nakit ve nakit benzerleri														
	Diğer varlık kategorileri (şerefiye, hammadde, vb.)	220 310													
47															
48	GAR'IN TOPLAM VARLIKLARI	713 416	141 300	13 406	-	1 016	1 641	438	12	-	12	1	N/A	N/A	N/A
	GAR HESAPLAMASINA DAHİL EDİLMEYEN VARLIKLAR	703 757													
49															
	Merkezi hükümetler ve uluslarüstü ihracılar	86 421													
50															
51	Merkez bankalarına maruz kalma	216 890													
52	Ticaret portföyü	400 446													
53	TOPLAM VARLIKLAR	1 417 173										-	N/A	N/A	N/A
	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ ŞİRKETLER														
54	Finansal garantiler	95 449	19 909	9 833	-	388	5 681	438	13	-	-	37	N/A	N/A	N/A
												1,8659			
55	Yönetim altındaki varlıklar	43 726	3 104	963	-	62	449	11	3	-	-	4574	N/A	N/A	N/A
												0,4959			
56	borçlanma senetleri	7 369	725	303	-	23	134	5	0	-	-	57482	N/A	N/A	N/A
												1,3680			
57	özkaynak araçları	14 410	2 352	651	-	38	311	6	2	-	-	97631	N/A	N/A	N/A

- Bu model, finansal şirketler, KOBİ'ler de dahil olmak üzere finansal olmayan şirketler (NFC'ler), hane halkları (yalnızca konut, ev geliştirme kredileri ve araç kredileri) ve yerel yönetimler/belediyeler (konut finansmanı) ile ilgili bankacılık defterindeki kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve öz sermaye araçları hakkındaki bilgileri içerir.
- Aşağıdaki finansal varlık kategorileri dikkate alınmalıdır: itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerdeki yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan finansal varlıklar, zorunlu olarak gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülen finansal varlıklar ve kredi kuruluşları tarafından borcun iptali karşılığında el konulan gayrimenkul teminatları.
- AB dışında iştirakleri olan bankalar, AB dışındaki karşı taraflara olan alacakları için bu bilgileri ayrıca sağlamalıdır. AB dışındaki r i s k l e r için, ortak açıklama gereklilikleri ve metodolojilerinin olmaması ek zorluklar yaratsa da, AB taksonomisi ve NFRD yalnızca AB düzeyinde geçerli olduğundan, AB dışındaki ülkelerde iştirakleri olan kredi kuruluşları bu bilgileri sağlamalıdır, Bu risklerin kendileri için önemi göz önünde bulundurularak, AB dışındaki riskleri için mümkün olduğunca ayrı bir RWA açıklama, tahminler ve aralıklar şeklinde, yaklaşık değerler kullanılmalı ve varsayımları, uyarıları ve sınırlamaları açıklamalıdır.
- Otomobil kredileri için, kurumlar yalnızca açıklama yükümlülüğünün yürürlüğe girdiği tarihten sonra oluşturulan riskleri dahil etmektedir.
- Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
	Bilgi referans tarihi T																
	Döngüsel ekonomiler (CE)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)				
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri (uygun) (taksonomi)				
	Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				Bunlardan çevresel olarak sürdürülebilir (aşağıdakilerle uyumlu) (taksonomi)				
	Hangil eri kullanıl dı	Bunlardan			Hangil eri kullanıl dı	Bunlardan			Hangil eri kullanıl dı	Bunlardan			Hangil eri kullanıl dı	Bunlardan			
33																	
34																	
35																	
36																	
37																	
38																	
39																	
40																	
41																	
42																	
43																	
44																	
45																	
46																	
47																	
48	221	N/A	N/A	N/A	86	N/A	N/A	N/A	9	N/A	N/A	N/A	142 055	13 418	-	1 016	1653
49																	
50																	
51																	
52																	
53	-	N/A	N/A	N/A	0	N/A	N/A	N/A	-	N/A	N/A- N/A	N/A- N/A					
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ ŞİRKETLER																	
54	651	N/A	N/A	N/A	290	N/A	N/A	N/A	13	N/A	N/A	N/A	21 338	9 846	-	388	5 681
	158,57				311,32				3,9772				3 591,17	965,382		62,3828	449,111
55	76034	N/A	N/A	N/A	42288	N/A	N/A	N/A	89044	N/A	N/A	N/A	0579	6085	0	4354	8361
	22,745				10,696				2,5921				765,814	303,107		23,3317	134,248
56	4111	N/A	N/A	N/A	16293	N/A	N/A	N/A	48695	N/A	N/A	N/A	1816	3857	0	2784	3185
	135,57				298,09				1,3788				2 794,32	653,599		38,4228	311,300
57	74263	N/A	N/A	N/A	17237	N/A	N/A	N/A	55675	N/A	N/A	N/A	2837	8129	0	2782	8131

	ag	ah	ai	aj	ak	al
	Bilgi referans tarihi T-1					
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri					
	(taksonomi için uygun)					
	Çevresel olarak sürdürülebilir olan (taksonomi ile uyumlu)					
	Defter değeri					
	toplam brüt					
		Bunlardan ürün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Hangi etkinleştirme		
(M EUR cinsinden)						
<b>GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR</b>						
Krediler ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları						
Satış dışındaki amaçlarla elde tutulan ve GAR hesaplamasına uygun olan	162 626	146 026	11 517	-	435	2 714
<b>1 Finans şirketleri</b>	<b>4 267</b>	<b>1 127</b>	<b>262</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>262</b>
Kredi kuruluşları	2 963	195	68	-	-	68
Krediler ve avanslar	2 176	-	-	-	-	-
İhraç gelirlerinin kullanımı belirli olanlar da dahil olmak üzere b o r ç l a n m a senetleri (UoP)	787	195	68	-	-	68
Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
Diğer finans şirketleri	1 304	932	194	-	15	194
hangi yatırım şirketlerinin	1 280	932	194	-	15	194
Krediler ve avanslar	1 278	932	194	-	15	194
Borçlanma araçlarından elde edilen gelirin kullanıldığı durumlar da dahil olmak üzere emisyon spesifikleri (UoP)	-	-	-	-	-	-
Özkaynak araçları	2	-	-	-	-	-
hangi yönetim şirketleri	5	-	-	-	-	-
Krediler ve avanslar	5	-	-	-	-	-
Borçlanma araçlarından elde edilen gelirin kullanıldığı durumlar da dahil olmak üzere emisyon spesifikleri (UoP)	-	-	-	-	-	-
Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
hangi sigorta şirketlerinin	19	-	-	-	-	-
Krediler ve avanslar	19	-	-	-	-	-
İhraç gelirlerinin kullanımı belirli olanlar da dahil olmak üzere b o r ç l a n m a senetleri (UoP)	-	-	-	-	-	-
Özkaynak araçları	-	-	-	-	-	-
<b>20 Finansal olmayan şirketler</b>	<b>22 506</b>	<b>9 054</b>	<b>2 456</b>	<b>-</b>	<b>404</b>	<b>2 452</b>
Krediler ve avanslar	21 671	8 967	2 455	-	404	2 451
İhraç gelirlerinin kullanımı belirli olanlar da dahil olmak üzere b o r ç l a n m a senetleri (UoP)	432	83	1	-	-	1
Özkaynak araçları	403	4	-	-	-	-
<b>24 Hanehalkları</b>	<b>47 006</b>	<b>47 006</b>	<b>1 355</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>
konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler	42 321	42 321	1 339	-	-	-
bunların bina yenileme kredileri	2 251	2 251	-	-	-	-
motorlu taşıtlar için olan krediler	2 434	2 434	16	-	16	-
<b>28 Yerel yönetim finansmanı</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Konut finansmanı	8	-	-	-	-	-
Diğer yerel yönetim finansmanı	-	-	-	-	-	-
<b>Haciz yoluyla elde edilen menkul kıymetler: konut ve ticari mülk</b>	<b>88 839</b>	<b>88 839</b>	<b>7 444</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>GAR'IN HESAPLANMASI İÇİN PAYDAN ÇIKARILAN VARLIKLAR (ANCAK PAYDAYA DAHİL EDİLMİŞTİR)</b>	<b>554 181</b>					

	am	bir	ao	ap	bg	bh	bi	bj	bk
	Bilgi referans tarihi T-1								
	İklim değişikliğine uyum (CCA)				Toplam (CCM+ CCA)				
	Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)				Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)				
	Çevresel olarak sürdürülebilir olan (taksonomi ile uyumlu)				Çevresel olarak sürdürülebilir olan (taksonomi ile uyumlu)				
			Bunlardan ürün kullanımı	Hangi etkinleştirm e			Bunlardan ürün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Hangi etkinleştirme
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	-	-		-	-	-		-	-
7	-	-	-	-	932	194	-	15	194
8	-	-	-	-	932	194	-	15	194
9	-	-	-	-	932	194	-	15	194
10	-	-		-	-	-	-	-	-
11	-	-		-	-	-		-	-
12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	-	-		-	-	-	-	-	-
14	-	-		-	-	-	-	-	-
15	-	-		-	-	-		-	-
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					-	-	-	-	-

	ag	ah	ai	aj	ak	al
	Bilgi referans tarihi T-1					
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					
	Taksonomi ile ilgili sektörlerden hangileri					
	(taksonomi için uygun)					
	Çevresel olarak sürdürülebilir olan					
	(taksonomi ile uyumlu)					
	Defter değeri	Bunlardan				
	toplam	ürün	geçiş dönemi	Hangi	Hangi	
	brüt	kullanımı		etkinleştirme		
(M EUR cinsinden)						
33	Finansal ve finansal olmayan şirketler	297 226				
	KOBİ'ler ve finansal olmayan şirketler (KOBİ'ler hariç) hayır					
34	NFRD yayın gerekliliklerine tabidir	163 972				
35	Krediler ve avanslar	158 246				
36	ticari mülk ile teminat altına alınan krediler	25 118				
37	bunların bina yenileme kredileri	-				
38	Borçlanma senetleri	4 785				
39	Özkaynak araçları	941				
	Aşağıdaki yükümlülüğüne tabi olmayan üçüncü ülke karşı tarafları					
40	NFRD'nin yayınlanması	115 298				
41	Krediler ve avanslar	111 087				
42	Borçlanma senetleri	3 668				
43	Özkaynak araçları	543				
44	Türevler	10 427				
45	Bankalararası vadesiz krediler	38 930				
46	Nakit ve nakit benzerleri	2 323				
47	Diğer varlıklar (şereffiye, hammadde, vb.)	205 275				
48	TOPLAM (VARLIKLAR) (INI) (GAR)	716 807				
50	Merkezi hükümetler ve uluslararası ihraççılar	77 354				
51	Merkez bankalarına maruz kalma	238 658				
52	Ticaret portföyü	375 874				
53	TOPLAM VARLIKLAR	1 408 694				
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ ŞİRKETLER						

- Bu model, finansal şirketler, KOBİ'ler de dahil olmak üzere finansal olmayan şirketler (NFC'ler), hane halkları (yalnızca konut, ev geliştirme kredileri ve araç kredileri) ve yerel yönetimler/belediyeler (konut finansmanı) ile ilgili bankacılık defterindeki kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve öz sermaye araçları hakkındaki bilgileri içerir.
- İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerde yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçülmesi zorunlu olan finansal varlıklar ve kredi kuruluşları tarafından borcun iptali karşılığında el konulan gayrimenkul teminatları.
- AB dışında iştirakleri olan bankalar, AB dışındaki karşı taraflara olan alacakları için bu bilgileri ayrıca sağlamalıdır. AB dışındaki riskler için, ortak açıklama gereklilikleri ve metodolojilerinin olmaması ek zorluklar yaratsa da, AB taksonomisi ve NFRD yalnızca AB düzeyinde geçerli olduğundan, AB dışındaki ülkelerde iştirakleri olan kredi kuruluşları bu bilgileri sağlamalıdır. Bu risklerin kendileri için önemi göz önünde bulundurularak, AB dışındaki riskleri için mümkün olduğunca ayrı bir RWA açıklamalı, tahminler ve aralıklar şeklinde, yaklaşık değerler kullanmalı ve varsayımları, uyarıları ve sınırlamaları açıklamalıdır.
- Otomobil kredileri için, kurumlar yalnızca açıklama yükümlülüğünün yürürlüğe girdiği tarihten sonra oluşturulan riskleri dahil etmektedir.
- Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.



	am	bir	ao	ap	bg	bh	bi	bj	bk
	Bilgi referans tarihi T-1								
	İklim değişikliğine uyum (CCA)				Toplam (CCM+ CCA)				
	Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)				Taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)				
	Çevresel olarak sürdürülebilir olan				Çevresel olarak sürdürülebilir olan				
	(taksonomi ile uyumlu)				(taksonomi ile uyumlu)				
		Bunlardan kullanım ürünün		Bunlardan etkinleştirme		Bunlardan kullanım ürünün	Bunlardan GEÇİŞ DÖNEMİ		Bunlardan etkinleştirme
33									
34									
35									
36									
37									
38									
39									
40									
41									
42									
43									
44									
45									
46									
47									
48	328	9	-	9	146 354	11 526	-	435	2 723
49									
50									
51									
52									
53									
BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER - NFRD AÇIKLAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİNE TABİ ŞİRKETLER									
54	242	3	-	-	10 894	4 901	-	387	4 898
55	156	0	-	-	703	137	-	33	137
56	17	0	-	-	49	14	-	1	14
57	139	0	-	-	655	123	-	32	123

10.1.2 SEKTÖRÜNE GÖRE GAR BİLGİLERİ

SEKTÖRE GÖRE GAR BİLGİLERİ - SATIŞ

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlanması (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)					
		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	
		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]	
Sektöre göre dağılım - NACE 4 basamaklı düzey (kod ve başlık)		M EUR cinsinde n	Hangi dayanıklı çevre planı zihinsel (CCM)	M EUR cinsinde n	Bunla rdan uzun vadede çevre planı zihinsel (CCM)	M EUR cinsinde n	Bunla rdan uzun vadede çevre planı zihinsel (CCA)	M EUR cinsinde n	Bunla rdan uzun vadede çevre planı zihinsel (CCA)	M EUR cinsinde n	Bunla rdan uzun vadede çevre planı zihinsel (RAM)	M EUR cinsinde n	Hangi dayanıklı çevre planı zihinsel (RAM)
1	L. 68.20 - SAHİP OLUNAN VEYA KİRALANAN MÜLKÜN KİRALANMASI VE İŞLETİLMESİ	1 005	111			0	0			0	N/A		
2	C.29.10 - MOTORLU TAŞITLARIN İMALATI	668	42			0	0			0	N/A		
3	D. 35.11 - ELEKTRİK ÜRETİMİ	654	439			0	-			0	N/A		
4	K.64.20 - HOLDİNG ŞİRKETLERİNİN FAALİYETLERİ	460	133			13	0			0	N/A		
5	Q.86.10 - HASTANE FAALİYETLERİ	333	0			-	-			0	N/A		
6	C.30.30 - HAVACILIK VE UZAY İNŞAATI	247	0			0	-			0	N/A		
7	C.30.40 - ASKERİ SAVAŞ ARAÇLARININ İNŞAATI	247	0			0	0			0	N/A		
8	F.41.10 - MÜLKİYET GELİŞTİRME	234	44			0	-			0	N/A		
9	K.64.99 - SİGORTA VE EMEKLİLİK FONU HARİÇ DİĞER FİNANSAL HİZMET FAALİYETLERİ	231	9			-	-			0	N/A		
10	J.59.12 - SİNEMA, VİDEO VE SES KAYITLARININ POST-PRODÜKSİYONU PROGRAMLARIN	-	-			213	4			0	N/A		
11	H.49.31 - ŞEHİR İÇİ VE BANLIYÖ YOLCU TAŞIMACILIĞI	196	51			-	-			0	N/A		
12	C.30.20 - LOKOMOTİF VE DİĞER DEMİRYOLU ARAÇLARININ İMALATI	189	112			-	-			0	N/A		
13	H.49.10 - Ş E H İ R L E R A R A S I	183	74			-	-			0	N/A		
14	H.50.20 - DENİZ VE KIYI TAŞIMACILIĞI	181	0			-	-			0	N/A		
15	C.25.40 - SİLAH VE MÜHİMMAT İMALATI	155	-			-	-			0	N/A		
16	C.27.20 - PİL VE AKÜMÜLATÖR İMALATI	152	42			-	-			0	N/A		
17	M.70.10 - MERKEZ OFİS FAALİYETLERİ	116	6			0	-			0	N/A		
18	H.49.50 - BORU HATTIYLA TAŞIMA	117	-			-	-			0	N/A		
19	F.42.99 - DİĞER İNŞAAT MÜHENDİSLİK İŞLERİNİN İNŞAATI N.E.C.	115	0			0	-			0	N/A		
20	G.45.11 - OTOMOBİL VE HAFİF MOTORLU ARAÇLARIN TİCARETİ	112	6			0	0			0	N/A		
21	C.27.12 - ELEKTRİK DAĞITIM VE KONTROL CİHAZLARININ İMALATI	56	34			0	-			0	N/A		
22	L. 68.32 - MÜLKİYET YÖNETİMİ	109	0			0	-			0	N/A		
23	Q.87.10 - YATILI BAKIM	108	0			-	-			0	N/A		
24	L. 68.31 - EMLAK ACENTELERİ	88	0			-	-			0	N/A		
25	C.21.10 - TEMEL ECZACILIK ÜRÜNLERİNİN İMALATI	-	-			-	-			0	N/A		
26	H.49.39 - DİĞER YOLCU KARA TAŞIMACILIĞI T.E.C.	83	49			-	-			0	N/A		

m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
Döngüsel ekonomi (EC)				Kırlılık (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)			
Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	
Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]	
Hangi dayanaklı çevre planı		Bunlar dan uzun vadede çevre planı		Bunlar dan uzun vadede çevre planı		Bunlar dan uzun vadede çevre planı		Hangi dayanaklı çevre planı		Hangi dayanaklı çevre planı		Hangi dayanaklı çevre planı zihinsel (CCM+ CCA)		Hangi dayanaklı çevre planı zihinsel (CCM+ CCA)	
At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	+RAM+ EC adresinde		+RAM+ EC adresinde	
M EUR	(EC)	M EUR	(EC)	M EUR	(PRP)	M EUR	(PRP)	M EUR	(BIO)	M EUR	(BIO)	M EUR	PRP+ BIO)	M EUR	PRP+ BIO)
0,1	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			1 004,7	111,4		
11,0	N/A			-	N/A			-	N/A			678,5	42,1		
0,0	N/A			0,1	N/A			-	N/A			655,1	439,1		
4,6	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			477,5	133,8		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			332,9	0,0		
8,2	N/A			-	N/A			-	N/A			255,1	0,0		
0,0	N/A			-	N/A			-	N/A			247,3	0,0		
2,9	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			237,8	44,0		
4,3	N/A			-	N/A			-	N/A			235,0	9,1		
6,2	N/A			-	N/A			-	N/A			219,6	4,2		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			195,9	50,6		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			188,9	112,2		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			183,3	74,2		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			181,0	0,0		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			154,8	-		
0,0	N/A			-	N/A			-	N/A			152,2	42,0		
2,3	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			118,3	6,0		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			117,2	-		
0,1	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			114,9	0,2		
0,0	N/A			-	N/A			-	N/A			111,9	5,7		
54,7	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			110,8	34,4		
0,0	N/A			0,0	N/A			-	N/A			108,6	0,5		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			108,4	0,0		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			87,9	0,0		
0,1	N/A			86,3	N/A			-	N/A			86,4	-		
-	N/A			-	N/A			0,0	N/A			82,8	49,4		

b		c		d		e		f		g		h		i		j		k		l			
İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlanması (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)															
Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)				KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler				Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)				KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler				Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)				KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler			
Defter değeri [brüt]				Defter değeri [brüt]				Defter değeri [brüt]				Defter değeri [brüt]				Defter değeri [brüt]				Defter değeri [brüt]			
<i>M</i> EUR cinsinde <i>n</i>		Hangi dayanıklı çevre planı zihinsel (CCM)		<i>M</i> EUR cinsinde <i>n</i>		Bunla rdan uzun vadede çevre planı zihinsel (CCM)		<i>M</i> EUR cinsinde <i>n</i>		Bunla rdan uzun vadede çevre planı zihinsel (CCA)		<i>M</i> EUR cinsinde <i>n</i>		Bunla rdan uzun vadede çevre planı zihinsel (CCA)		<i>M</i> EUR cinsinde <i>n</i>		Hangi dayanıklı çevre planı zihinsel (RAM)		<i>M</i> EUR cinsinde <i>n</i>		Hangi dayanıklı çevre planı zihinsel (RAM)	
18		9				-		-						0		N/A							
62		-				-		-						0		N/A							
59		15				0		-						0		N/A							
59		31				-		-						0		N/A							
48		20				1		-						0		N/A							
41		5				1		1						0		N/A							
51		40				-		-						0		N/A							
50		2				0		-						0		N/A							
50		0				-		-						0		N/A							
49		0				-		-						0		N/A							
41		3				0		-						0		N/A							
41		-				-		-						0		N/A							
20		0				0		-						0		N/A							
37		5				-		-						0		N/A							
18		8				6		4						0		N/A							
3		3				9		9						0		N/A							
0		0				0		0						0		N/A							
0		-				-		-						0		N/A							
877		309				53		0						0		N/A							

- Bu modelde, kredi kuruluşları, karşı tarafın ana faaliyeti için ilgili NACE kodlarını kullanarak, taksonomi kapsamındaki sektörlerle (NACE sektörlerinin 4. seviyesi) bankacılık defteri alacakları hakkında bilgi sağlar.
- Karşı tarafın bir NACE sektörüne atanması, yalnızca doğrudan karşı tarafın niteliğine dayanmaktadır. Birden fazla borçlu ile müştereken üstlenilen risklerin sınıflandırılması, kurumun riske izin vermesinde en ilgili veya en belirleyici olan borçlunun özelliklerine dayanmaktadır. Müştereken üstlenilen risklerin NACE koduna göre dağılımı, en ilgili veya belirleyici borçlunun özelliklerine bağlıdır. Bilgiler kurumlar tarafından NACE koduna göre yayınlanmaktadır.

m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
Döngüsel ekonomi (EC)					Kırlılık (PRP)		Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)					Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)			
Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	
Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]	
Hangi dayanıklı çevre planı		Hangi dayanıklı çevre planı		Bunlar dan uzun vadede çevre planı		Bunlar dan uzun vadede çevre planı		Bunlar dan uzun vadede çevre planı		Hangi dayanıklı çevre planı		Hangi dayanıklı çevre planı zihinsel (CCM+ CCA)		Hangi dayanıklı çevre planı zihinsel (CCM+ CCA)	
At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	+RAM+ EC adresinde		+RAM+ EC adresinde	
M EUR	(EC)	M EUR	(EC)	M EUR	(PRP)	M EUR	(PRP)	M EUR	(BIO)	M EUR	(BIO)	M EUR+ PRP+ BIO)		M EUR+ PRP+ BIO)	
57,5	N/A			-	N/A			-	N/A			75,2	9,4		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			62,2	-		
0,0	N/A			0,0	N/A			-	N/A			59,0	15,0		
0,0	N/A			-	N/A			-	N/A			58,8	30,8		
3,0	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			52,4	19,6		
2,3	N/A			8,0	N/A			0,0	N/A			52,1	6,4		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			51,3	40,2		
0,4	N/A			-	N/A			-	N/A			50,6	2,0		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			49,8	0,0		
0,0	N/A			-	N/A			-	N/A			49,5	0,0		
0,3	N/A			0,4	N/A			0,0	N/A			41,8	3,2		
-	N/A			-	N/A			-	N/A			40,9	-		
19,7	N/A			0,0	N/A			0,0	N/A			39,5	0,0		
1,9	N/A			-	N/A			-	N/A			38,7	4,8		
6,9	N/A			0,0	N/A			0,1	N/A			31,0	12,3		
0,0	N/A			-	N/A			0,2	N/A			12,7	11,9		
0,0	N/A			-	N/A			7,9	N/A			8,3	0,0		
-	N/A			-	N/A			2,4	N/A			2,4	-		
R	78	N/A		8	N/A			1	N/A			1 018	310		

SEKTÖRLERE GÖRE GAR BİLGİLERİ - YATIRIM HARCAMALARI

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlanması (CCA)				Sıcak ve Deniz Kaynakları (RAM)					
		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)		KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	
		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]		Defter değeri [brüt]	

m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
Döngüsel ekonomi (EC)		Kirlilik (PRP)		Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)		Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)									
Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler
Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]
At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel
M EUR	(EC)	M EUR	(EC)	M EUR	(PRP)	M EUR	(PRP)	M EUR	(BIO)	M EUR	(BIO)	M EUR	(BIO)	M EUR	(BIO)
1	0,8			0,0				0,0				1 024,2	160,9		
2	0,0			0,3				0,0				875,4	680,2		
3	-			-				-				747,6	111,1		
4	20,9			0,0				0,0				595,8	181,3		
5	1,0			-				-				348,4	46,6		
6	8,9			-				-				339,0	8,5		
7	-			-				-				335,1	0,7		
8	-			-				-				247,3	0,0		
9	1,2			-				-				227,7	4,4		
10	2,8			0,0				0,1				226,8	55,3		
11	-			-				-				201,3	37,2		
12	-			-				-				190,1	68,2		
13	-			-				-				188,9	107,8		
14	-			-				-				181,0	0,0		
15	-			-				-				154,8	0,0		
16	0,0			-				-				152,4	45,2		
17	-			0,0				-				139,5	139,5		
18	0,0			-				-				137,0	39,3		
19	-			-				-				135,3	99,5		
20	-			-				-				126,6	17,4		
21	-			-				-				123,7	2,4		
22	0,1			0,0				0,0				114,8	0,6		
23	-			-				-				114,3	0,0		
24	0,0			0,0				-				108,8	0,7		
25	26,7			0,0				0,0				108,4	44,9		
26	0,0			0,0				0,0				95,6	84,4		

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlanması (CCA)		Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)							
		Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler
		Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]
		M		M		M		M		M		M	
		EUR cinsinde	n	EUR cinsinde	n	EUR cinsinde	n	EUR cinsinde	n	EUR cinsinde	n	EUR cinsinde	n
Sektöre göre dağılım - NACE 4 basamaklı düzey (kod ve başlık)		Hangi dayanıklı çevre planı (CCM)	Hangi dayanıklı çevre planı (CCM)	Hangi dayanıklı çevre planı (CCA)	Hangi dayanıklı çevre planı (CCA)	Hangi dayanıklı çevre planı (CCA)	Hangi dayanıklı çevre planı (CCA)	Hangi dayanıklı çevre planı (CCA)	Hangi dayanıklı çevre planı (CCA)	Hangi dayanıklı çevre planı (RAM)	Hangi dayanıklı çevre planı (RAM)	Hangi dayanıklı çevre planı (RAM)	Hangi dayanıklı çevre planı (RAM)
	H.49.39 - DİĞER YOLCU KARA TAŞIMACILIĞI T.E.C.												
27		93,2	35,9			-	-			-			
28	B.06.10 - HAM PETROLÜN ÇIKARILMASI	93,1	79,0			-	-			-			
29	L. 68.31 - EMLAK ACENTELERİ	88,3	0,0			-	-			-			
	H.52.23 - HAVA TAŞIMACILIĞINA AİT HİZMETLER												
30		83,2	0,2			-	-			0,0			
31	C.19.20 - PETROL RAFİNASYONU	82,8	60,8			0	0			0,0			
	C.21.10 - TEMEL ECZACILIK ÜRÜNLERİNİN İMALATI												
32		8,4	0,1			-	-			0,0			
33	M.70.10 - MERKEZ OFİS FAALİYETLERİ	70,6	52,5			0	-			0,0			
34	D. 35.13 - ELEKTRİK DAĞITIMI	69,3	27,1			-	-			-			
35	C.23.51 - ÇİMENTO İMALATI	67,0	23,0			0	0			-			
	O.84.11 - GENEL KAMU YÖNETİMİ												
36		62,2	-			-	-			-			
	N.77.12 - KİRALAMA VE LEASING KAMYONLARIN					0	-			-			
37		59,8	11,7										
	G.46.69 - DİĞER MAKİNE VE EKİPMANLARIN TOPTAN TİCARETİ HİZMETLERİ					0	-			0,0			
38		17,8	0,4										
	E.38.21 - TEHLİKESİZ ATIKLARIN İŞLENİMİ VE BERTARAFI					0	0			0,1			
39		48,0	4,6										
	D. 35.22 - GAZ HALİNDEKİ YAKITLARIN BORU HATTI İLE DAĞITIMI					-	-			-			
40		55,9	54,7										
	I.55.10 - OTELLER VE BENZERİ KONAKLAMA YERLERİ					0	0			-			
41		1,4	0,0										
	F.41.20 - KONUT VE KONUT DIŞI BİNALARIN İNŞAATI												
42		35,4	13,6			3	0			0,5			
43	J.61.10 - KABLOLU TELEKOMÜNİKASYON	21,9	1,2			25	0			-			
	M.73.11 - REKLAM AJANSLARININ FAALİYETLERİ					0	0			-			
44		46,3	19,3										
45	S.96.01 - ÇAMAŞIRHANE VE KURU TEMİZLEME	5,7	0,3			-	-			-			
	C.28.22 - KALDIRMA VE TAŞIMA EKİPMANLARI İMALATI					0	-			0,0			
46		5,7	0,3										
	DİĞER	1 300	407			42	2			0	-		

- Bu modelde, kredi kuruluşları, karşı tarafın ana faaliyeti için ilgili NACE kodlarını kullanarak, taksonomi kapsamındaki sektörlerde (NACE sektörlerinin 4. seviyesi) bankacılık defteri alacakları hakkında bilgi sağlar.
- Karşı tarafın bir NACE sektörüne atanması, yalnızca doğrudan karşı tarafın niteliğine dayanmaktadır. Birden fazla borçlu ile müştereken üstlenilen risklerin sınıflandırılması, kurumun riske izin vermesinde en ilgili veya en belirleyici olan borçlunun özelliklerine dayanmaktadır. Müştereken üstlenilen risklerin NACE koduna göre dağılımı, en ilgili veya belirleyici borçlunun özelliklerine bağlıdır. Bilgiler kurumlar tarafından NACE koduna göre yayınlanmaktadır.



m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab
Döngüsel ekonomi (EC)		Kırlılık (PRP)		Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)		Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)									
Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler	Finansal olmayan şirketler (NFRD'ye tabi)	KOBİ'ler ve NFRD'ye tabi olmayan diğer şirketler
Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]	Defter değeri [brüt]
At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel	At	Zihinsel
M EUR	(EC)	M EUR	(EC)	M EUR	(PRP)	M EUR	(PRP)	M EUR	(BIO)	M EUR	(BIO)	M EUR	(BIO)	M EUR+ PRP+ BIO	M EUR+ PRP+ BIO
27	-			-				-				93,2	35,9		
28	0,0			-				-				93,1	79,0		
29	-			-				-				88,3	0,0		
30	1,2			-				0,0				84,5	0,2		
31	0,0			-				0,0				82,8	60,8		
32	0,1			73,3				-				81,8	0,1		
33	0,2			0,0				0,0				70,8	52,5		
34	-			-				-				69,3	27,1		
35	0,1			-				-				67,1	23,0		
36	-			-				-				62,2	-		
37	0,0			-				-				59,8	11,7		
38	41,9			0,0				0,0				59,7	0,4		
39	3,2			5,5				0,0				57,2	5,0		
40	-			-				-				55,9	54,7		
41	0,0			-				6,7				8,2	0,0		
42	3,2			0,0				0,1				41,8	13,7		
43	4,9			-				-				52,0	1,2		
44	2,8			-				-				49,6	19,3		
45	24,0			0,0				-				29,7	0,3		
46	14,8			0,0				0,0				20,5	0,3		
Diğer	61			7				2				1 413	409		

10.1.3 ICP GAR OLAĞANÜSTÜ

ICP GAR OUTSTANDINGS - SATIŞLAR

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
	Bilgi referans tarihi T													
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)					Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)			
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)					Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)			
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)			
	Bunlardan					Bunlardan					Bunlardan			
		ürünün kullanım	Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan		ürünün kullanım	Yetkilendirilmiş olan		ürünün kullanım	Yetkilendirilmiş olan		ürünün kullanım	Yetkilendirilmiş olan	
	% (paydada kapsanan toplam varlıkların)													
	GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR													
	Satış amacı dışında elde tutulan ve hesaplamaya dahil edilen krediler ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları													
1	GAR'ın	87,9%	7,7%	0,0%	0,6%	0,5%	0,2%	0,0%	0	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
2	Finans şirketleri	33,1%	2,8%	0,0%	0,1%	1,8%	0,2%	0,0%	0	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
3	Kredi kuruluşları	30,0%	1,6%	0,0%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
4	Krediler ve avanslar	34,1%	1,5%	0,0%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
5	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	20,9%	1,8%	0,0%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
6	Özkaynak araçları	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	N/A		N/A
7	Diğer finans şirketleri	36,3%	4,0%	0,0%	0,1%	3,6%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
8	hangi yatırım şirketlerinin	37,6%	4,2%	0,0%	0,06%	3,7%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
9	Krediler ve avanslar	46,5%	5,2%	0,0%	0,1%	4,6%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
10	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
11	Özkaynak araçları	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	N/A		N/A
12	hangi yönetim şirketleri	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
13	Krediler ve avanslar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
14	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
15	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
16	hangi sigorta şirketlerinin	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
17	Krediler ve avanslar	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
18	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
19	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
20	Finansal olmayan şirketler	34,5%	7,3%	0,0%	1,6%	3,4%	1,4%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
21	Krediler ve avanslar	34,6%	7,0%	0,0%	1,6%	3,3%	1,4%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
22	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı													
23	spesifiktr (UoP)	33,0%	16,7%	0,0%	0,0%	5,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
24	Özkaynak araçları	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	N/A		N/A
24	Hanehalkları	100,0%	8,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
25	konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler	100,0%	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
26	bunların bina yenileme kredileri	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%				
27	motorlu taşıtlar için olan krediler	100,0%	31,5%	0,0%	31,5%	0,0%								

	nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af	
	Bilgi referans tarihi T																		
	Döngüsel ekonomi (EC)				Kırlılık (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)						
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)						
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)						
	Kulla nılan- tion of ürün	Bunlardan GÜÇLENDİRİLMİŞ çok fazla			Kulla nılan- tion of ürün	Bunlardan GÜÇLENDİRİLMİŞ çok fazla			Kulla nılan- tion of ürün	Bunlardan GÜÇLENDİRİLMİŞ çok fazla			Kulla nılan- tion of ürün	Bunlardan GÜÇLENDİRİLMİŞ çok fazla			Kulla nılan- tion of toire	Bunlarda n transi- çok fazla	Bunlarda n GÜÇLEN DİRİLMİ Ş çatal bıçak takımı
1	0,2%	N/A	N/A	N/A	0,1%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	88,3%	7,7%	0,0%	0,6%	0,5%	11,22%	
2	0,2%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	33,4%	2,8%	0,0%	0,1%	1,8%	0,5%	
3	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	30,0%	1,6%	0,0%	0,2%	0,1%	0,3%	
4	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	34,1%	1,5%	0,0%	0,2%	0,1%	0,2%	
5	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	20,9%	1,8%	0,0%	0,2%	0,1%	0,1%	
6	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	
7	0,4%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	37,0%	4,0%	0,0%	0,1%	3,6%	0,3%	
8	0,4%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	38,0%	4,2%	0,0%	0,1%	3,7%	0,2%	
9	0,5%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	47,1%	5,2%	0,0%	0,1%	4,6%	0,2%	
10	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
11	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	
12	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
13	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
14	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	
15	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%	
16	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	9,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
17	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	9,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
18	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	
19	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%	
20	1,2%	N/A	N/A	N/A	0,5%	N/A	N/A	N/A	0,1%	N/A	N/A	N/A	37,5%	7,4%	0,0%	1,6%	3,4%	1,5%	
21	1,2%	N/A	N/A	N/A	0,5%	N/A	N/A	N/A	0,1%	N/A	N/A	N/A	37,8%	7,1%	0,0%	1,6%	3,3%	1,5%	
22	0,5%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	33,4%	16,7%		0,0%	5,2%	0,0%	
23	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	100,0%	8,0%	0,0%	0,5%	0,0%	9,2%	
24	0,0%	N/A	N/A	N/A									100,0%	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	8,9%	
25	0,0%	N/A	N/A	N/A									100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	
26	0,0%	N/A	N/A	N/A									100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		
27																			

a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
Bilgi referans tarihi T													
İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sulcul ve Deniz Kaynakları (RAM)				
Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (taksonomi için uygun)					Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
Bunlardan					Bunlardan				Bunlardan				
ürünün kullanım ı Hangi geçiş dönemi Yetkil endiril miş olan					ürünün kullanım ı Yetkil endiril miş olan				ürünün kullanım ı Yetkil endiril miş olan				
0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
19,6%	1,7%	0,0%	0,1%	0,1%	0,043%	0,0%	0,0%	0,0%	0,000%	N/A	N/A	N/A	

1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, kapsam dahilindeki varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan, ödenmemiş kredileri için GAR KPI'leri a r i n i bu modelde gösterir.
2. GAR'a (yeşil varlıkların "uygun" faaliyetlere oranı) ilişkin bilgilere, GAR tarafından kapsanan toplam varlıkların oranına ilişkin bilgiler de eşlik etmemlidir.
3. Bu şablondaki açıklamalara ek olarak, kredi kuruluşları taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden varlıkların çevresel açıdan sürdürülebilir (taksonomi ile uyumlu) olan payını belirtebilir. Bu bilgi, kapsanan toplam varlıkların bir oranı olarak çevresel açıdan sürdürülebilir varlıkların KPI'sına ilişkin bilgileri tamamlayabilir.
4. Kredi kuruluşları, gelirler ve yatırım harcamalarına dayalı bilgiler için bu modeli kopyalamaktadır.
5. Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af	
Bilgi referans tarihi T																		
Döngüsel ekonomi (EC)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)						
Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)						
Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)						
Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan						
usa- tion of ürün				usa- tion of ürün				usa- tion of ürün				usa- tion of ürün						
Bunla rdan GÜÇLE NDİRİL MIŞ çok fazla				Bunla rdan GÜÇLE NDİRİL MIŞ çok fazla				Bunla rdan GÜÇLE NDİRİL MIŞ çok fazla				Bunla rdan GÜÇLE NDİRİL MIŞ çok fazla						
28	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
29	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
30	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	
31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	
32	0,039%	N/A	N/A	N/A 0.014	N/A	N/A	N/A	N/A 0.002	N/A	N/A	N/A	N/A	20%	1,71%	0,0%	0,1%	0,1 50,34	

ag	ah	ai	aj	ak	
Bilgi referans tarihi T-1					
İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					
Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi için uygun)					
Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi ile uyumlu)					
		Bunlardan ürün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Hangi etkinleştirm	
	89,0%	6,2%	0,0%	0,2%	0,8%
	25,7%	2,4%	0,0%	0,0%	2,4%
	6,3%	0,6%	0,0%	0,0%	0,6%
	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
a	23,0%	2,3%	0,0%	0,0%	2,3%
	NA	NA		NA	NA
	69,9%	6,4%	0,0%	0,2%	6,4%
	71,2%	6,6%	0,0%	0,2%	6,6%
	71,3%	6,6%	0,0%	0,2%	6,6%
a	NA	NA	NA	NA	NA
	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
a	NA	NA	NA	NA	NA
	NA	NA		NA	NA
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	NA	NA	NA	NA	NA
	NA	NA		NA	NA
	34,9%	5,6%	0,0%	1,5%	5,6%
	35,9%	5,8%	0,0%	1,5%	5,8%
a	18,8%	0,5%	0,0%	0,0%	0,5%
	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%
	100,0%	2,9%	0,0%	0,0%	0,0%
	100,0%	3,2%	0,0%	0,0%	0,0%
	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	100,0%	0,7%	0,0%	0,7%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	NA	NA	NA	NA	NA
	100,0%	8,4%	0,0%	0,0%	0,0%
	20,2%	1,4%	0,0%	0,0%	0,2%

1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, kapsam dahilindeki varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan, ödenmemiş kredileri için GAR KPI'larını bu modelde gösterir.
2. GAR'a (yeşil varlıkların "uygun" faaliyetlere oranı) ilişkin bilgilere, GAR tarafından kapsanan toplam varlıkların oranına ilişkin bilgiler de eşlik etmemelidir.
3. Bu şablondaki açıklamalara ek olarak, kredi kuruluşları taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden varlıkların çevresel olarak sürdürülebilir (taksonomi ile uyumlu) olan payını belirtebilir. Bu bilgi, kapsanan toplam varlıkların bir oranı olarak çevresel açıdan sürdürülebilir varlıkların KPI'sına ilişkin bilgileri tamamlayabilir.
4. Kredi kuruluşları, gelirler ve yatırım harcamalarına dayalı bilgiler için bu modeli kopyalamaktadır.
5. Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

	al	am	bir	ao	ap	bg	bh	bi	bj	bk
	Bilgi referans tarihi T-1									
	İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)					Toplam (CCM+ CCA)				
	Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi için uygun)					Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi için uygun)				
	Kapsanan toplam varlıkların aşağıdakilere ayrılan yüzdesi taksonomi ile ilgili finansman sektörleri (taksonomi ile uyumlu)					Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi ile uyumlu)				
			Bunlardan ürün kullanımı	Hangi etkinleştirm e			Bunlardan ürün kullanımı	Hangi geçiş dönemi	Hangi etkinleştirm e	hedge edilen varlıkların Toplam pay
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	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	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	NA	0,0%
19	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%
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	NA	0,0%
31	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100%	8,4%	0,0%	0,0%	0,0%	6,3%

ICP GAR OUTSTANDINGS - CAPEX

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
		Bilgi referans tarihi T													
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sıcak ve Deniz Kaynakları (RAM)					
		Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					
		Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					
		Bunlardan ürünün kullanım ı		Hangi geçiş dönemi i	Yetkil endiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkil endiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkil endiril miş olan				
	% (paydada kapsanan toplam varlıkların)														
	GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR														
	Risikten korunma amacı dışında elde tutulan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları satışlar ve GAR'ın hesaplanması için uygun	88,9%	8,4%	0,0%	0,6%	1,0%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
1		88,9%	8,4%	0,0%	0,6%	1,0%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
2	Finans şirketleri	33,5%	4,2%	0,0%	0,5%	2,8%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
3	Kredi kuruluşları	30,3%	1,8%	0,0%	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
4	Krediler ve avanslar	34,4%	1,8%	0,0%	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
5	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	21,1%	1,9%	0,0%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
6	Özkaynak araçları	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	N/A		N/A	
7	Diğer finans şirketleri	36,8%	6,7%	0,0%	0,8%	5,5%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
8	hangi yatırım şirketlerinin	38,1%	7,0%	0,0%	0,8%	5,7%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
9	Krediler ve avanslar	47,5%	8,7%	0,0%	1,0%	7,2%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
10	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
11	Özkaynak araçları	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	N/A		N/A	
12	hangi yönetim şirketleri	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
13	Krediler ve avanslar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
14	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	
15	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	
16	hangi sigorta şirketlerinin	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
17	Krediler ve avanslar	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
18	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	
19	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	
20	Finansal olmayan şirketler	41,6%	12,4%	0,0%	1,4%	6,5%	1,9%	0,1%	0,0%	0,1%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
21	Krediler ve avanslar	41,8%	12,1%	0,0%	1,5%	6,4%	2,0%	0,1%	0,0%	0,1%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
22	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı spesifiktr (UoP)	40,2%	24,2%	0,0%	0,0%	11,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A	
23	Özkaynak araçları	3,3%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	N/A		N/A	
24	Haneler	100,0%	8,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
	konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler														
25		100,0%	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
26	bunların bina yenileme kredileri	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%					
27	motorlu taşıtlar için olan krediler	100,0%	31,5%	0,0%	31,5%	0,0%									



	nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af	
	Bilgi referans tarihi T																		
	Döngüsel ekonomi (EC)				İklim (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)						
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)						
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)						
	Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan						
	usa- tion of ürün	Bunla rdan GÜÇLE NDİRİL MIŞ çok fazla			usa- tion of ürün	Bunla rdan GÜÇLE NDİRİL MIŞ çok fazla			usa- tion of ürün	Bunla rdan GÜÇLE NDİRİL MIŞ çok fazla			usa- tion of ürün	Bunla rdan transi- toire			Payı Bunların toplamı GÜÇLENDİRİLMİŞ yani kapalı		varlıklar
1	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	89,3%	8,4%	0,0%	0,6%	1,0%	11,2%	
2	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	33,7%	4,2%	0,0%	0,5%	2,8%	0,5%	
3	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	30,3%	1,8%	0,0%	0,2%	0,2%	0,3%	
4	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	34,5%	1,8%	0,0%	0,2%	0,2%	0,2%	
5	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	21,1%	1,9%	0,0%	0,2%	0,1%	0,1%	
6	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	
7	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	37,2%	6,7%	0,0%	0,8%	5,5%	0,3%	
8	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	38,4%	7,0%	0,0%	0,8%	5,7%	0,2%	
9	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	47,6%	8,7%	0,0%	1,0%	7,2%	0,2%	
10	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	1,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
11	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	
12	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
13	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
14	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	
15	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%	
16	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
17	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	
18	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	
19	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%	
20	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	45,0%	12,4%	0,0%	1,4%	6,6%	1,5%	
21	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	45,2%	12,1%	0,0%	1,5%	6,4%	1,5%	
23	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	0,0%	N/A		N/A	3,3%	0,0%		0,0%	0,0%	0,0%	
24	0,0%	N/A	N/A	N/A									100,0%	28,9%	0,0%	0,5%	19,8%	9,2%	
25	0,0%	N/A	N/A	N/A									100,0%	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	8,9%	
26	0,0%	N/A	N/A	N/A									100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	
27																			

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
	Bilgi referans tarihi T													
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)				
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
	Bunlardan kullanılmış ürün		Bunlardan trans- habili-toire		Bunlardan her ikisi de	Bunlardan kullan- ürün		Bunlardan habili- çok fazla		Bunlardan kullan- ürün		Bunlardan habili- çok fazla		
% (paydada kapsanan toplam varlıkların)														
28	Yerel yönetim finansmanı	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
29	Konut finansmanı	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
	Diğer devlet finansmanı													
30	yerel	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
	El koyma yoluyla elde edilen menkul kıymetler: taşınmaz mallar													
31	konut ve ticari	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A
32	GAR'IN TOPLAM VARLIKLARI	19,8%	1,9%	0,0%	0,1%	0,2%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A

1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, kapsam dahilindeki varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan, ödenmemiş kredileri için GAR KPI'leri a r i n i bu modelde gösterir.
2. GAR'a (yeşil varlıkların "uygun" faaliyetlere oranı) ilişkin bilgilere, GAR tarafından kapsanan toplam varlıkların oranına ilişkin bilgiler de eşlik etmemelidir.
3. Bu şablondaki açıklamalara ek olarak, kredi kuruluşları taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden varlıkların çevresel olarak sürdürülebilir (taksonomi ile uyumlu) olan payını belirtebilir. Bu bilgi, kapsanan toplam varlıkların bir oranı olarak çevresel açıdan sürdürülebilir varlıkların KPI'sına ilişkin bilgileri tamamlayabilir.
4. Kredi kuruluşları, gelirler ve yatırım harcamalarına dayalı bilgiler için bu modeli kopyalamaktadır.
5. Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablanın okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af	
Bilgi referans tarihi T																		
Döngüsel ekonomi (EC)				Kırlılık (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)						
Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)						
Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)						
Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan				Bunlardan						
usa- tion of		Bunla rdan	GÜÇLE NDİRİL MIŞ	usa- tion of		Bunla rdan	GÜÇLE NDİRİL MIŞ	usa- tion of		Bunla rdan	GÜÇLE NDİRİL MIŞ	usa- tion of		Bunla rdan	GÜÇLE NDİRİL MIŞ	usa- tion of		Payı Bunların toplamı
ürün		çok fazla		ürün		çok fazla		ürün		çok fazla		ürün		toire		yeni kapalı		varlıklar
28	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
29	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
30	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
31	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
32	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	%19,9	1,9%	0,0%	0,1%	0,2	%50,3

ag	ah	ai	aj	ak
Bilgi referans tarihi T-1				
İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				
Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi için uygun)				
Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi ile uyumlu)				

% (paydada kapsanan toplam varlıkların)			Bunlardan	Hangi	Hangi	
			ürün kullanımı	geçiş dönemi	etkinleştirm	
GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR						
Krediler ve avanslar, vadeye kadar elde tutulacak borçlanma senetleri ve özkaynak araçları						
1	satış dışındaki amaçlar için ve RBG hesaplamasına uygun	89,8%	7,1%	0,0%	0,3%	1,7%
2	Finans şirketleri	26,4%	6,1%	0,0%	0,4%	6,1%
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	İhraçtan elde edilen gelirin borç ödemek için kullanıldığı menkul kıymetler de dahil olmak üzere borçlanma senetleri özel (UoP)	24,8%	8,6%	0,0%	0,0%	8,6%
6	Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
7	Diğer finans şirketleri	71,5%	14,9%	0,0%	1,2%	14,9%
8	hangi yatırım şirketlerinin	72,8%	15,2%	0,0%	1,2%	15,2%
9	Krediler ve avanslar	72,9%	15,2%	0,0%	1,2%	15,2%
	İhraçtan elde edilen gelirin borç ödemek için kullanıldığı menkul kıymetler de dahil olmak üzere borçlanma senetleri özel (UoP)	NA	NA	NA	NA	NA
10	Özkaynak araçları	0,0%	0,0%		0,0%	0,0%
11	hangi yönetim şirketleri	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
12	Krediler ve avanslar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	İhraçtan elde edilen gelirin borç ödemek için kullanıldığı menkul kıymetler de dahil olmak üzere borçlanma senetleri özel (UoP)	NA	NA	NA	NA	NA
14	Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
15	hangi sigorta şirketlerinin	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
16	Krediler ve avanslar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
	İhraçtan elde edilen gelirin borç ödemek için kullanıldığı menkul kıymetler de dahil olmak üzere borçlanma senetleri özel (UoP)	NA	NA	NA	NA	NA
18	Özkaynak araçları	NA	NA		NA	NA
19	Finansal olmayan şirketler	40,2%	10,9%	0,0%	1,8%	10,9%
20	Krediler ve avanslar	41,4%	11,3%	0,0%	1,9%	11,3%
21	İhraç gelirlerinin kullanımı belirli olanlar da dahil olmak üzere borçlanma senetleri (UoP)	19,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,2%
22	Özkaynak araçları	1,0%	0,0%		0,0%	0,0%
23	Hanehalkları	100,0%	2,9%	0,0%	0,0%	0,0%
24	konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler	100,0%	3,2%	0,0%	0,0%	0,0%
25	bunların bina yenileme kredileri	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
26	motorlu taşıtlar için olan krediler	100,0%	0,7%	0,0%	0,7%	0,0%
27	Yerel yönetim finansmanı	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
28	Konut finansmanı	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
29	Diğer yerel yönetim finansmanı	NA	NA	NA	NA	NA
30	Haciz yoluyla elde edilen menkul kıymetler: konut ve ticari mülk	100,0%	8,4%	0,0%	0,0%	0,0%
31	GAR'IN TOPLAM VARLIKLARI	20,4%	1,6%	0,0%	0,1%	0,4%
32						

- Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, kapsam dahilindeki varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan, ödenmemiş kredileri için GAR KPI'larını bu modelde gösterir.
- GAR'a (yeşil varlıklarn "uygun" faaliyetlere oranı) ilişkin bilgilere, GAR tarafından kapsanan toplam varlıklarn oranına ilişkin bilgiler de eşlik etmelidir.
- Bu şablondaki açıklamalara ek olarak, kredi kuruluşları taksonomi ile ilgili sektörleri finanse eden varlıkların çevresel açıdan sürdürülebilir (taksonomi ile uyumlu) olan payını belirtebilir. Bu bilgi, kapsanan toplam varlıkların bir oranı olarak çevresel açıdan sürdürülebilir varlıkların KPI'sına ilişkin bilgileri tamamlayabilir.
- Kredi kuruluşları, gelirler ve yatırım harcamalarına dayalı bilgiler için bu modeli kopyalamaktadır.
- Yukarıda gösterilen tablo orijinal modelle aynı değildir. Tablonun okunmasını kolaylaştırmak için hiçbir bilgi içermeyen sütunlar kaldırılmıştır.

	al	am	bir	ao	ap	bg	bh	bi	bj	bk	
	Bilgi referans tarihi T-1										
	İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)					TOPLAM (CCM+ CCA)					
	Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi için uygun)					Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi için uygun)					
	Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi ile uyumlu)					Kapsanan toplam varlıkların taksonomiyle ilgili finansman sektörlerine ayrılan oranı (taksonomi ile uyumlu)					
	Bunlardan ürün kullanımı		Hangi etkinleştirm e			Bunlardan ürün kullanımı		Hangi geçiş dönemi		Hangi etkinleştirm e	hedge edilen varlıkların Toplam pay
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%	
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	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%	
17	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	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%	
29	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	0,0%	
31	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	8,4%	0,0%	0,0%	0,0%	6,3%	

10.1.4 ICP GAR FLUX

ICP GAR AKIŞLARI - SATIŞLAR

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	Bilgi referans tarihi T												
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)				
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
	Bunlardan ürünün kullanım ı		Hangi geçiş dönem i	Yetkil endiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkil endiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkil endiril miş olan			
% (tüm uygun varlıklardan gelen akışların)													
GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR													
Krediler ve avanslar, borçlanma senetleri ve finansal araçlar dışındaki amaçlarla elde tutulan hisse senetleri satışları ve GAR'ın hesaplanması için uygun	55,5%	6,9%	0,0%	1,9%	1,6%	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Finans şirketleri	37%	3%	0	0%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Kredi kuruluşları	33%	1%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Krediler ve avanslar	34%	1%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	35%	3%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Özkaynak araçları	0%	0%		0%	0%	0%	0%		0%	0%	0%		0%
Diğer finans şirketleri	45%	6%	0	0%	5%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
hangi yatırım şirketlerinin	45%	6%	0	0%	5%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Krediler ve avanslar	47%	6%	0	0%	6%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	2%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
hangi yönetim şirketleri	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Krediler ve avanslar	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
hangi sigorta şirketlerinin	5%	0%	0	0%	0%	41%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Krediler ve avanslar	5%	0%	0	0%	0%	41%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
Finansal olmayan şirketler	22%	6%	0	1%	3%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Krediler ve avanslar	22%	5%	0	1%	3%	3%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere ihracattan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	28%	21%	0	0%	7%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
Hanehalkları	100%	9%	0%	3%	0%	0%	0%	0%	0%				
konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler	100%	6%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%				
bunların bina yenileme kredileri	100%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%				
motorlu taşıtlar için olan krediler	100%	51%	0	51%	0%								

nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
Bilgi referans tarihi T																	
Döngüsel ekonomi (EC)				Kırlılık (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)					
Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					
Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hızalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hızalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hızalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (aşağıdakilerle uyumlu taksonomi)					
Bunlardan kullanılmış		Bunlardan adresinin gösterimi ürün çok fazla		Bunlardan kullanılmış		Bunlardan adresinin gösterimi ürün fazla		Bunlardan kullanılmış		Bunlardan adresinin gösterimi ürün fazla		Dahil olmak üzere Hangilerinin assets product		Hangilerinin toire		Trans- habili- as covered	
1	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	57,3%	6,9%	0,0%	1,9%	19,8%	11,8%
2	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	37,4%	2,9%	0%	0%	39%	1,9%
3	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	33%	1,4%	0%	0%	33%	1,3%
4	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	34%	1,3%	0%	0%	34%	1,1%
5	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	35%	2,8%	0%	0%	35%	0,2%
6	0%	0%		0%	0%	0%		0%	0%	0%		0%	0,0%		0%	0%	0,0%
7	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	46%	6,0%	0%	0%	52%	0,6%
8	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	46%	6,1%	0%	0%	52%	0,6%
9	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	48%	6,4%	0%	0%	55%	0,5%
10	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0,0%	0%	0%	2%	0,0%
11	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
12	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%
14	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
15	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
16	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	45%	0,0%	0%	0%	45%	0,0%
17	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	45%	0,0%	0%	0%	45%	0,0%
18	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
19	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
20	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	26,0%	6,2%	0%	1%	31%	5,2%
21	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	26%	5,5%	0%	1%	30%	5,0%
22	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
23	0%	0%	0%	0%								100%	9,3%	0%	3%	0%	4,7%
24	0%	0%	0%	0%								100%	6,5%	0%	0%	0%	4,3%
25	0%	0%	0%	0%								100%	0,0%	0%	0%	0%	0,1%
26																	
27																	

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Bilgi referans tarihi T												
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)				
		Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
		Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
		Bunlardan ürünün kullanım		Hangi geçiş dönem	Yetkil endiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım		Yetkil endiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım		Yetkil endiril miş olan			
	% (tüm uygun varlıklardan gelen akışların)													
28	Yerel yönetim finansmanı	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	Konut finansmanı	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
30	Diğer yerel yönetim finansmanı													
		N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
31	Haciz yoluyla elde edilen menkul kıymetler: konut ve ticari mülk	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
32	GAR'IN TOPLAM VARLIKLARI	7,8%	0,964%	0,0%	0,3%	0,2%	0,2%	0,003%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, kapsanan varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan kredi akışları (yeni krediler, net) için GAR KPI'larını gösterir.

2. Kredi kuruluşları, gelirler ve yatırım harcamalarına dayalı bilgiler için bu modeli kopyalamaktadır.



nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
Bilgi referans tarihi T																	
Döngüsel ekonomi (EC)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)					
Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					
Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (aşağıdakilerle uyumlu)					
taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				taksonomi)				Payı toplamof yeni varlıklar	
Hangi kullanı m ürün	Hangi habili- çok fazla			Hangi kullanı m ürün	Hangi habili- çok fazla			Hangi kullanı m ürün	Hangi habili- çok fazla			Hangi kullanı m ürün	Hangi trans- toire	Hangi habili- yani kapalı			
28	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%
30	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
32	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,0%	1,0%	0,0%	0,3%	2,8%	84,2%

ICP GAR FLUX - CAPEX

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	Bilgi referans tarihi T												
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)				
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
	Kapsanan toplam varlıkların aşağıdakilere ayrılan yüzdesi ilgili sektörlerin finansmanı taksonomi (hızlanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hızlanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hızlanmış taksonomi üzerine)				
	Bunlardan ürünün kullanım ı		Hangi geçiş dönemi i	Yetkilendiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkilendiril miş olan	Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkilendiril miş olan			
% (tüm uygun varlıklardan gelen akışların)													
GAR - PAY VE PAYDA TARAFINDAN KAPSANAN VARLIKLAR													
	Riskten korunma amacı dışında elde tutulan kredi ve avanslar, borçlanma senetleri ve özkaynak araçları												
1	satışlar ve GAR'ın hesaplanması için uygun												
2	Finans şirketleri	59%	9%	0	2%	3%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
3	Kredi kuruluşları	34%	2%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
4	Krediler ve avanslar	34%	2%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
5	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere İhraçtan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	35%	3%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
6	Özkaynak araçları	0%	0%		0%	0%	0%		0%	0%	0%		0%
7	Diğer finans şirketleri	47%	10%	0	1%	9%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
8	hangi yatırım şirketlerinin	48%	11%	0	1%	9%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
9	Krediler ve avanslar	51%	11%	0	1%	9%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
10	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere İhraçtan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	0%	0%	0	0%	0%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
11	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
12	hangi yönetim şirketleri	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
13	Krediler ve avanslar	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
14	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere İhraçtan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
15	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
16	hangi sigorta şirketlerinin	5%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
17	Krediler ve avanslar	5%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
18	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere İhraçtan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
19	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
20	Finansal olmayan şirketler	30%	12%	0	1%	6%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
21	Krediler ve avanslar	29%	11%	0	1%	5%	4%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
22	Borçlanma senetleri de dahil olmak üzere İhraçtan elde edilen gelirin kullanımı özel (UoP)	37%	31%	0	0%	15%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
23	Özkaynak araçları	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A
24	Hanehalkları	100%	9%	0%	3%	0%	0%	0%	0%	0%			
25	konut mülkiyeti ile teminat altına alınan krediler												
26	bunların bina yenileme kredileri	100%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%			
27	motorlu taşıtlar için olan krediler	100%	51%	0	51%	0%							

	nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
	Bilgi referans tarihi T																	
	Döngüsel ekonomi (EC)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)					
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış					
	taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				Payı	
	Hangi kullanı m	Hangi habili- çok ürün	Hangi habili- çok faza		Hangi kullanı m	Hangi habili- çok ürün	Hangi habili- çok faza		Hangi kullanı m	Hangi habili- çok ürün	Hangi habili- çok faza		Hangi kullanı m	Hangi trans- toire	Hangi habili- çok ürün	Hangi habili- çok faza	toplamo f yeni varlıkl ar	
1	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	61%	10%	0%	2%	65%	11,8%
2	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	38%	4%	0%	1%	41%	1,9%
3	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	34%	2%	0%	0%	34%	1,3%
4	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	34%	2%	0%	0%	34%	1,1%
5	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	35%	3%	0%	0%	35%	0,2%
6	0%	0%		0%	0%	0%		0%	0%	0%		0%	0%	0%		0%	0%	0,0%
7	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	48%	10%	0%	1%	56%	0,6%
8	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	48%	11%	0%	1%	57%	0,6%
9	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	51%	11%	0%	1%	60%	0,5%
10	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	2%	0%	0%	0%	2%	0,0%
11	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
12	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%
14	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
15	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
16	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	0%	0%	5%	0,0%
17	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	5%	0%	0%	0%	5%	0,0%
18	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
19	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
20	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	34%	12%	0%	1%	42%	5,2%
21	1%	0%	0%	0%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	34%	11%	0%	1%	41%	5,0%
22	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	39%	31%	0%	0%	55%	0,2%
23	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	N/A		N/A	N/A	0,0%
24	0%	0%	0%	0%									100%	9%	-	3%	100%	4,7%
25	0%	0%	0%	0%									100%	6%	-	0%	100%	4,3%
26	0%	0%	0%	0%									100%	0%	-	0%	100%	0,1%
27																		

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	Bilgi referans tarihi T												
	İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sıcak ve Deniz Kaynakları (RAM)				
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı				
	taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
	Kapsanan toplam varlıkların aşağıdakilere ayrılan yüzdesi ilgili sektörlerin finansmanı taksonomi (hızlanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hızlanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hızlanmış taksonomi üzerine)				
	Bunlardan kullanılmış ürün				Bunlardan trans- habili- toire her ikisi de				Bunlardan kullan- Bunlardan habili- çok fazla				
	% (tüm uygun varlıklardan gelen akışların)												
28	Yerel yönetim finansmanı	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
29	Konut finansmanı	0%	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
	Diğer devlet finansmanı												
30	yerel	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	El koyma yoluyla elde edilen menkul kıymetler: taşınmaz mallar												
31	konut ve ticari	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
32	GAR'IN TOPLAM VARLIKLARI	8%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, kapsanan varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan kredi akışları (yeni krediler, net) için GAR KPI'larını gösterir.

2. Kredi kuruluşları, gelirler ve yatırım harcamalarına dayalı bilgiler için bu modeli kopyalamaktadır.

	nc	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	af
	Bilgi referans tarihi T																	
	Döngüsel ekonomi (EC)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)					
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış)					
	taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				taksonomi üzerine)				Payı	
	Hangi kullanı m	Hangi ürün	Hangi habili- çok fazla		Hangi kullanı m	Hangi ürün	Hangi habili- çok fazla		Hangi kullanı m	Hangi ürün	Hangi habili- çok fazla		Hangi kullanı m	Hangi ürün	Hangi trans- toire	Hangi habili- yani kapalı	toplamo f yeni varlıkl ar	
28	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%
30	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
31	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%
32	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	9%	1,3%	0%	0%	9%	84,2%

10.1.5 BİLANÇO DIŞI RİSKLERİN İCP'Sİ

BİLANÇO DIŞI RİSKLERİN İCP'Sİ - SATIŞLAR

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Bilgi referans tarihi T												
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)					İklim değişikliğine uyum sağlama				Sıcak ve denizel iklim kaynakları (CCA) (RAM)			
		Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)			
		Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)			
		Bunlardan					Bunlardan				Bunlardan			
	(toplam uygun bilanço dışı varlıkların %'si)		ürünün kullanım	Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan			ürünün kullanım	Yetkilendirilmiş olan			ürünün kullanım	Yetkilendirilmiş olan	
1	Finansal garantiler (FinGuar ICP)	18,2%	7,8%	0,0%	0,2%	5,6%	0,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
2	Yönetim altındaki varlıklar (AuM ICP)	5,4%	1,4%	0,0%	0,1%	0,9%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A

1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, riskten korunmuş varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan bilanço dışı risklerinin (finansal garantiler ve yönetim altındaki varlıklar) KPI'larını bu modelde gösterir.
2. Kurumlar, bilanço dışı risklere ilişkin yükümlülükler ve akışlar için KPI'ları yayınlamak üzere bu modeli kopyalamaktadır.

	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae
	Bilgi referans tarihi T																
	Döngüsel ekonomi (EC)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)				
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
	Bunlardan ürünün kullanım			Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürünün kullanım			Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürünün kullanım			Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürünün kullanım			Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan
1	1,1%	N/A	N/A	N/A	0,3%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	%20,3	7,8%	0,0%	0,2%	5,6%
2	0,7%	N/A	N/A	N/A	0,9%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	7,2%	1,4%	0,0%	0,1%	1,0%

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Akı T												
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sıcak ve Deniz Kaynakları (RAM)				
		Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
		Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
		Bunlardan ürün kullanım		Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürün kullanım		Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürün kullanım		Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürün kullanım		Yetkilendirilmiş olan
(toplam uygun bilanço dışı varlıkların %'si)														
1	Finansal garantiler (FinGuar ICP)	13,2%	5,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
2	Yönetim altındaki varlıklar (AuM ICP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, risken korunan varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan bilanço dışı risklerinin (finansal garantiler ve yönetim altındaki varlıklar) KPI'larını bu modelde gösterir.														
2. Kurumlar, bilanço dışı risklere ilişkin yükümlülükler ve akışlar için KPI'ları yayınlamak üzere bu modeli kopyalamaktadır.														



	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae			
	Akı T																			
	Döngüsel ekonomi (EC)					Kirlilik (PRP)			Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)							
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					
	Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkil endiril miş olan			Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkil endiril miş olan			Bunlardan ürünün kullanım ı		Yetkil endiril miş olan		Bunlardan ürünün kullanım ı		Hangi geçiş dönem i		Yetkil endiril miş olan	
1	0,8%	N/A	N/A	N/A	N/A	0,7%	N/A	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	%15,4	5,8%	0,0%	0,0	%16,9	N/A
2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

BİLANÇO DIŞI POZİSYONLARIN ICP'Sİ - CAPEX

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Bilgi referans tarihi T												
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sukul ve Deniz Kaynakları (RAM)				
		Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
		Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
(toplam uygun bilanço dışı varlıkların %'si)		Bunlardan ürünün kullanımı		Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürünün kullanımı		Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürünün kullanımı		Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürünün kullanımı		Yetkilendirilmiş olan
1	Finansal garantiler (FinGuar ICP)	20,9	%10,3	0,0%	0,4%	6,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
2	Yönetim altındaki varlıklar (AuM ICP)	7,1%	2,2%	0,0%	0,1%	1,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A

1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, riskten korunan varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan bilanço dışı risklerinin (finansal garantiler ve yönetim altındaki varlıklar) KPI'larını bu modelde gösterir.
2. Kurumlar, bilanço dışı risklere ilişkin yükümlülükler ve akışlar için KPI'ları yayınlamak üzere bu modeli kopyalamaktadır.

	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae
	Bilgi referans tarihi T																
	Döngüsel ekonomi (EC)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)				
	Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
	Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
	Bunlardan ürünün kullanımı		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanımı		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanımı		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanımı		Hangi geçiş dönemi		Yetkilendirilmiş olan
1	0,7%	N/A	N/A	N/A	0,3%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	%22,4	%10,3	0,0%	0,4%	6,0%
2	0,4%	N/A	N/A	N/A	0,7%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	8,2%	2,2%	0,0%	0,1%	1,0%

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Akı T												
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)				İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)				Sucul ve Deniz Kaynakları (RAM)				
		Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				
		Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				
		Bunlardan ürün kullanım		Hangi geçiş dönemi	Yetkilendirilmiş olan	Bunlardan ürün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		
(toplam uygun bilanço dışı varlıkların %'si)														
1	Finansal garantiler (FinGuar ICP)	16,4%	8,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	N/A	N/A	N/A
2	Yönetim altındaki varlıklar (AuM ICP)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
1. Kurum, bu modelde önerilen formülleri uygulayarak, risken korunan varlıklara ilişkin model 1'de yayınlanan veriler temelinde hesaplanan bilanço dışı risklerinin (finansal garantiler ve yönetim altındaki varlıklar) KPI'larını bu modelde gösterir.														
2. Kurumlar, bilanço dışı risklere ilişkin yükümlülükler ve akışlar için KPI'ları yayınlamak üzere bu modeli kopyalamaktadır.														

n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	z	aa	ab	ac	reklam	ae	
Akı T																	
Döngüsel ekonomi (EC)				Kirlilik (PRP)				Biyçeşitlilik ve ekosistemler (BIO)				Toplam (CCM+ CCA+ RAM+ EC+ PRP+ BIO)					
Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)				Kapsanan toplam varlıkların finansmana ayrılan oranı taksonomi ile ilgili sektörler (uygun taksonomi)					
Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)				Kapsanan toplam varlıkların ilgili sektörlerin finansmanına ayrılan oranı taksonomi (hizalanmış taksonomi üzerine)					
Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Yetkilendirilmiş olan		Bunlardan ürünün kullanım		Hangi geçiş dönemi		Yetkilendirilmiş olan	
0,6%	N/A	N/A	N/A	0,6%	N/A	N/A	N/A	0,0%	N/A	N/A	N/A	%17,8	8,6%	0,0%	0,0	%19,0	
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	

## 10.2 FOSİL GAZ VE NÜKLEER FAALİYETLER

İlk düzenleyici tablo, nükleer veya fosil gaz sektörlerindeki araştırma, geliştirme, inşaat veya işletme faaliyetleri için özel finansmanı tanımlamayı amaçlamaktadır. Aşağıdaki altı model, ana RBM performans göstergesi ile ilgili olarak doğal gaz ve nükleer sektörlerdeki uygun ve uyumlu faaliyetlerin payını göstermektedir. Bu paylar, satışlar ve sermaye harcamaları üzerinden hesaplanır ve

GAR stokunun pay veya paydası. Son iki model, bu şekilde sınıflandırılan tüm maruziyetlerle ilişkili olarak taksonomiye uygun olmayan gaz ve nükleer faaliyetlere ilişkin maruziyetlerin miktarını ve oranını göstermektedir.

Bu model, ürünün kullanımının bulunduğu hem maruz kalan hem de kalınmayan finansman işlemlerini dikkate alır.

### MODEL 1 - NÜKLEER ENERJİ VE FOSİL GAZ FAALİYETLERİ

hat	Nükleer enerji faaliyetleri	
1.	Şirket, nükleer endüstriden minimum atıkla nükleer süreçlerden elektrik üretmeye yönelik yenilikçi tesislerin araştırma, geliştirme, gösterim ve dağıtımını gerçekleştirmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır. yakıt döngüsü.	Evet.
2.	Şirket, bölgesel ısıtma veya hidrojen üretimi gibi endüstriyel süreçler de dahil olmak üzere yeni nükleer enerji veya proses ısısı üretim tesislerinin, mevcut en iyi teknolojiyi kullanarak güvenlik yükseltmeleri de dahil olmak üzere güvenli bir şekilde inşa edilmesi ve işletilmesinde yer alır, finanse eder veya bunlara maruz kalır. teknolojiler mevcut.	Evet
3.	Şirket, elektrik veya proses ısısı üretimi için, özellikle bölgesel ısıtma amacıyla veya aşağıdaki gibi endüstriyel prosesler için mevcut nükleer tesisleri işletmekte, finanse etmekte veya güvenli bir şekilde işletilmesine maruz kalmaktadır. Güvenlik iyileştirmeleri de dahil olmak üzere nükleer enerjiden hidrojen üretimi.	Evet
<b>Fosil gaz faaliyetleri</b>		
4.	Şirket, üretim tesislerinin inşası veya işletilmesinde yer almakta, bunları finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır. gaz halindeki fosil yakıtlardan elde edilen elektrik.	Evet
5.	Şirket, tesislerin inşası, yenilenmesi ve işletilmesi ile ilgilenmekte, bunları finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır. Gaz halindeki fosil yakıtlardan kombine ısı/soğuk ve elektrik üretimi.	Evet
6.	Şirket, tesislerin inşası, restorasyonu veya işletilmesini içeren faaliyetleri yürütmekte, finanse etmekte veya bunlara maruz kalmaktadır. gaz halindeki fosil yakıtlardan ısı/soğutma üretir.	Evet

## MODEL 2 - TAKSİYONİMİ İLE UYUMLU EKONOMİK FAALİYETLER (PAYDA)

		Tutar (M EUR cinsinden) ve oran (bilgiler parasal tutarlarda ve yüzde olarak sunulmalıdır)					
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)			
		CCM+ CCA					
Hat	Satışlara ilişkin ekonomik faaliyetler	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.26 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	-	-	-	-	-	-
2.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.28 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	-	-	-	-	-	-
3.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.29 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	147	0	147	0	-	-
4.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.30 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	-	-	-	-	-	-
5.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.31 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	-	-	-	-	-	-
6.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.32 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	-	-	-	-	-	-
7.	Uyumlaştırılan diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı geçerli PCI'nin	12 058	2	12 038	2	19	0
8.	TOPLAM UYGULANABİLİR ICP	12 058	2	12 038	2	19	0

		Tutar (M EUR cinsinden) ve oran (bilgiler parasal tutarlarda ve yüzde olarak sunulmalıdır)					
		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)			
		CCM+ CCA					
Hat	Sermaye harcamalarına ilişkin ekonomik faaliyetler	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	-	0	-	-	-	-
2.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	21	0	21	0	-	-
3.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan sınıflandırmayla uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	127	0	127	0	-	-
4.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan sınıflandırmayla uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	2	0	2	0	-	-
5.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan sınıflandırmayla uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	2	0	2	0	-	-
6.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin paydasında	-	0	-	-	-	-
7.	Uyumlaştırılan diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı paydada yukarıdaki 1 ile 6. satırlarda atıfta bulunulmayan taksonomi üzerine geçerli PCI'nin	13 268	2	13 256	2	13	0
8.	TOPLAM UYGULANABİLİR ICP	713 418	100	713 418	100		

MODEL 3 - TAKSONOMİ İLE UYUMLU EKONOMİK FAALİYETLER (PAY)

		Tutar (M EUR cinsinden) ve oran (bilgiler parasal tutarlarda ve yüzde olarak sunulmalıdır)					
		CCM+ CCA		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)	
Hat	Satışlara ilişkin ekonomik faaliyetler	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.26 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli PCI'nin payında	-	-	-	-	-	-
2.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.27 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli PCI'nin payında	-	-	-	-	-	-
3.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.28 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.29 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.30 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.31 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli PCI'nin payında	147	1	147	1	-	-
4.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.30 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.31 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli PCI'nin payında	-	-	-	-	-	-
5.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.31 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli PCI'nin payında	-	-	-	-	-	-
6.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.31 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli PCI'nin payında	-	-	-	-	-	-
7.	Taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı Delegasyon Tüzüğü (AB) I ve II Eklerinin 4.31 bölümünde atıfta bulunulan Delegasyon 2021/2139 geçerli PCI'nin payında	12 058	99	12 038	99	19	100
8.	UYGULANABİLİR ICP	12 205	100	12 186	100	19	0
		CCM+ CCA		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)	
Hat	Sermaye harcamalarına ilişkin ekonomik faaliyetler	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.26'da atıfta bulunulan taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin payında	-	-	-	-	-	-
2.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.27'de atıfta bulunulan taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin payında	21	0	21	0	-	-
3.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.28'de atıfta bulunulan sınıflandırmayla uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin payında	127	1	127	1	-	-
4.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.29'da atıfta bulunulan sınıflandırmayla uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin payında	2	0	2	0	-	-
5.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.30'da atıfta bulunulan sınıflandırmayla uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin payında	2	0	2	0	-	-
6.	Yetkilendirilmiş Tüzük (AB) Ek I ve II Bölüm 4.31'de atıfta bulunulan taksonomi ile uyumlu ekonomik faaliyet miktarı ve oranı 2021/2139 geçerli ICP'nin payında	-	-	-	-	-	-
7.	Payda içinde yukarıdaki 1 ila 6. satırlarda atıfta bulunulmayan taksonomiye uygun diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı geçerli ICP'nin	13 268	99	13 256	99	13	100
8.	PAYDA İÇİNDE TAKSONOMİ İLE UYUMLU EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM MİKTARI VE TOPLAM ORANI GEÇERLİ ICP'NİN	13 420	100	13 407	100	13	0



## MODEL 4 - TAKSİONOMİ İÇİN UYGUN ANCAK TAKSİONOMİ İLE UYUMLU OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLER

		Tutar (M EUR cinsinden) ve oran (bilgiler parasal tutarlarda ve yüzde olarak sunulmalıdır)					
Hat	Satışlara ilişkin ekonomik faaliyetler	CCM+ CCA		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.26 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin Geçerli PKI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	-	-	-	-	-	-
2.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.28 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.29 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.29 Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı,	1	0	1	0	-	-
3.	Geçerli PKI paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB), Ek I ve II'nin 4.30 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.30 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.31 bölümünde ilgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	1	0	1	0	-	-
4.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.31 bölümünde ilgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	43	0	43	0	-	-
5.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.31 bölümünde ilgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	17	0	16	0	1	0
6.	İlgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	-	-	-	-	-	-
7.	Uygun diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı TAXINOMY BUT NOT ALIGNED WITH IT	130 906	100	130 617	100	290	100
8.	FAALİYETLERİN TOPLAM TUTARI VE TOPLAM ORANI						
8.	GEÇERLİ İCP'NİN PAYDASINDA	130 906	100	130 617	100	290	100

		Tutar (M EUR cinsinden) ve oran (bilgiler parasal tutarlarda ve yüzde olarak sunulmalıdır)					
Hat	Sermaye harcamalarına ilişkin ekonomik faaliyetler	CCM+ CCA		İklim değişikliğinin azaltılması (CCM)		İklim değişikliğine uyum sağlama (CCA)	
		Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
1.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.26 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin Geçerli PKI'nın paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	-	-	-	-	-	-
2.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.28 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.29 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.29 Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı,	-	-	-	-	-	-
3.	Geçerli PKI paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB), Ek I ve II'nin 4.30 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.30 bölümünde atıfta bulunulan ancak bunlarla uyumlu olmayan, Ek I ve II'nin 4.31 bölümünde ilgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	1	0	1	0	-	-
4.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.31 bölümünde ilgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	26	0	26	0	-	-
5.	Taksonomi için uygun ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı, Ek I ve II'nin 4.31 bölümünde ilgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	6	0	6	0	-	-
6.	İlgili KPI'nin paydasında 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzük (AB)	1	0	-	-	-	-
7.	Uygun diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı TAXINOMY BUT NOT ALIGNED WITH IT	131 450	100	131 025	100	425	100
8.	FAALİYETLERİN TOPLAM TUTARI VE TOPLAM ORANI						
8.	GEÇERLİ İCP'NİN PAYDASINDA	131 483	100	131 058	100	425	0

## MODEL 5 - TAKSİONOMİ İÇİN UYGUN OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLER

Hat	Satış üzerine ekonomik faaliyetler	Miktar (M EUR cinsinden)	Yüzde
1.	Model 1'in 1. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.26 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
2.	Model 1'in 2. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.27 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
3.	Model 1'in 3. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.28 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
4.	Model 1'in 4. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.29 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli ICP'nin paydasında	1 090	0
5.	Model 1'in 5. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.30 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
6.	Model 1'in 6. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.31. bölümüne uygun olarak taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
7.	<b>Taksonomiye uygun olmayan ve hedeflenmeyen diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı geçerli ICP'nin paydasında yukarıdaki 1 ile 6. satırlar</b>	<b>569 153</b>	<b>1</b>
8.	<b>UYGUN OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM TUTARI VE TOPLAM ORANI UYGULANABİLİR ICP PAYDASINDAKİ TAKSİONOMİ</b>	<b>570 243</b>	<b>1</b>

Hat	Sermaye harcamalarına ilişkin ekonomik faaliyetler	Miktar (M EUR cinsinden)	Yüzde
1.	Model 1'in 1. satırında belirtilen ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.26 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
2.	Model 1'in 2. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.27 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
3.	Model 1'in 3. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.28 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
4.	Model 1'in 4. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.29 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli ICP'nin paydasında	1 090	0
5.	Model 1'in 5. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.30 bölümü uyarınca taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
6.	Model 1'in 6. satırında atıfta bulunulan ve uygun olmayan ekonomik faaliyetin miktarı ve oranı 2021/2139 sayılı Yetkilendirilmiş Tüzüğü (AB) Ek I ve II'sinin 4.31. bölümüne uygun olarak taksonomi, geçerli KPI'nın paydasında	-	-
7.	<b>Taksonomiye uygun olmayan ve hedeflenmeyen diğer ekonomik faaliyetlerin miktarı ve oranı geçerli ICP'nin paydasında yukarıdaki 1 ile 6. satırlar</b>	<b>567 424</b>	<b>100</b>
8.	<b>UYGUN OLMAYAN EKONOMİK FAALİYETLERİN TOPLAM TUTARI VE TOPLAM ORANI UYGULANABİLİR ICP'NİN PAYDASINDAKİ TAKSİONOMİ</b>	<b>568 514</b>	<b>100</b>

# SÖZLÜK

# KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK TERİMLERİ SÖZLÜĞÜ

**AA1000:** *Hesap Verebilirlik 1000* (veya AA1000) Kasım 1999'da ağırlıklı olarak Anglo-Sakson uluslararası bir kuruluş olan ISEA (*Sosyal ve Etik Hesap Verebilirlik Enstitüsü*) tarafından hazırlanmıştır ve paydaşların şirketlerin günlük faaliyetlerine sistematik olarak dahil edilmesi sürecine dayanmaktadır. Şirketin bu alandaki genel performansının etkinliğini sağlamak için tasarlanmış göstergeler, hedefler ve raporlama sistemleri şeklini alır. AA1000 standardı sadece büyük şirketler tarafından değil, aynı zamanda sivil toplum kuruluşları ve kamu kurumları tarafından da kullanılmaktadır.

**Act4nature international**, bilimsel ortaklar, çevre STK'ları ve kamu kurumlarıyla birlikte çalışan şirket ağıları tarafından desteklenen bir girişimdir. Amacı, yöneticileri tarafından desteklenen pragmatik taahhütler yoluyla biyoçeşitliliği desteklemek için şirketleri harekete geçirmektir.

ADEME: Fransız Çevre ve Enerji Yönetimi Ajansı (ADEME veya Ademe) 1991 yılında kurulmuş bir kamu sanayi ve ticaret kuruluşudur (EPIC). Araştırma ve İnovasyon, Ekolojik Geçiş ve Dayanışma ve Yüksek Öğrenim Bakanlıklarına bağlıdır. ADEME, çevre koruma ve enerji yönetimi faaliyetlerini başlatır, yönlendirir, koordine eder, kolaylaştırır veya yürütür.

**B Corp**, B-Lab tarafından, doğrulanmış sosyal ve çevresel performans, kamusal şeffaflık ve yasal hesap verebilirlik konularında en yüksek standartları karşılayarak fayda ve hedefleri dengeleyen şirketlere verilen bir sertifikadır.

**Bankers Association for Finance and Trade (BAFT)** - 1921 yılında kurulan BAFT, uluslararası bankacılık için küresel bir finansal hizmetler birliğidir. Yenilikçiliği, verimliliği ve iş büyümesini teşvik eden sağlam finansal uygulamaları destekleyen finansal kurumlar, hizmet sağlayıcılar ve düzenleyici topluluk arasında bağlantılar kurulmasına yardımcı olur.

**Kuşak ve Yol:** Yeni İpek Yolu, Çin ile Avrupa arasında Kazakistan, Rusya, Belarus, Polonya, Almanya, Fransa ve Birleşik Krallık'tan geçen deniz ve demiryolu bağlantılarının bir kombinasyonudur.

**Biyoçeşitlilik:** Biyoçeşitlilik, tüm canlı varlıkları ve içinde yaşadıkları ekosistemleri ifade eder. Bu terim aynı zamanda türlerin birbirleriyle ve çevreleriyle olan etkileşimlerini de içerir.

**Karma Finans:** Gelişmekte olan piyasalara özel sermaye akışını harekete geçirmek için kalkınma finansmanı ve hayırsever fonlarının stratejik kullanımı, yatırımcılar ve etkilenen topluluklar için olumlu sonuçlar üretir.

**Nakit yönetimi:** Bu terim, bankanın müşterilerine şu alanlarda çözümler sunan i ş kollarından birini ifade eder: ödeme araçlarının yönetimi, nakit akışının merkezileştirilmesi ve optimizasyonu.

**CDC Biodiversité:** 2008 yılında Caisse des Dépôts tarafından kurulan CDC Biodiversité, ana misyonu biyoçeşitlilik ve ekonomik kalkınmayı kamu yararına uzlaştırmak olan CDC Group' un bir yan kuruluşudur.

**Eco d'Eau Şartı**, şirketlerin ve vatandaşların su kaynaklarını koruma taahhüdünde bulunmalarını sağlayan kolektif bir girişimdir. Gönüllü taahhütler tüzüğü, imzacı şirketlerin taahhütlerini yapılandırmalarını ve paylaşmalarını sağlar.

**Bulut bilişim:** B u l u t b i l i ş i m, verileri depolamak, yönetmek ve işlemek için yerel bir sunucu veya kişisel bilgisayar yerine İnternet üzerinde barındırılan uzak bilgisayar sunucuları ağını kullanma uygulamasıdır.

**CSA:** Pazar araştırması ve kamuoyu yoklamaları konusunda uzmanlaşmış Fransız anket enstitüsü.

**CSRD (Kurumsal Sürdürülebilirlik Raporlaması Direktifi):** hükümleri 6 Aralık 2023 tarihli Emir ve 30 Aralık 2023 tarihli 2023-1394 sayılı Kararname ile Fransız yasalarına aktarılmış olan bir AB direktifi. CSRD, şirket yayınları için bir çerçeve sağlamak ve uyumlaştırmak amacıyla ESRS (*Avrupa Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları*) olarak bilinen ayrıntılı Avrupa sürdürülebilirlik raporlama standartlarının oluşturulmasını öngörmektedir.

**Konuşma** kültürü. İnsan kaynakları alanında bu terim, çalışanların hoş karşılandıklarını ve dahil e d i l d i k l e r i n i hissettikleri, görüşlerini ve fikirlerini ifade etmekte özgür oldukları ve fikirlerinin duyulacağından ve tanınacağından emin oldukları bir işyerini çağrıştırmak i ç i n kullanılır.

**Eco-PTZ+:** sıfır faizli eko-kredi (éco-PTZ), evlerde enerji verimliliğine yönelik tadilatların finansmanı için kullanılır. Eko-PTZ'nin azami tutarı, finanse edilen işe bağlı olarak 7.000 € ile 50.000 € arasındadır. Kredi, 31 Aralık 2023 tarihine kadar ev sahipleri, işgacılar ve ortak mal sahipleri birlikleri için şartlı olarak kullanılabilir.

**Döngüsel ekonomi:** döngüsel ekonomi, kaynakların tüketimini ve israfını ve atık üretimini sınırlandırarak mal ve hizmetlerin sürdürülebilir bir şekilde üretilmesinden oluşur. Amaç, kullan-at bir toplumdaki daha döngüsel bir ekonomik modele geçmektir.

**Ekosistem:** işlevsel bir birim oluşturmak üzere etkileşime giren bitki, hayvan ve mikro organizma toplulukları ile bunların cansız çevrelerinden oluşan dinamik bir kompleks.

**EcoTree:** Ormanların ve biyolojik çeşitliliğin ekolojik ve ekonomik olarak iyileştirilmesi konusunda uzmanlaşmış bir Fransız şirkettir.

**EcoVadis**, kurumsal sosyal sorumluluğu (CSR) değerlendirmeye yönelik bir sertifikasyon sistemidir. Çevresel, sosyal ve etik etkilerini ölçmek isteyen tüm sektörlerdeki ve her büyüklükteki şirketlere yöneliktir. Sertifika, dört KSS teması için bir puan şeklinde verilir: çevre, sosyal ve insan hakları, etik ve sorumlu satın alma ve bu temaların şirket tarafından entegrasyon düzeyini belirlemek için kullanılır. Sertifikasyon, şirketlerin puanlarını izlemelerine ve iyileştirmelerine olanak t a n ı y a n yıllık yeniden değerlendirmelerle sürekli bir iyileştirme sürecine dayanmaktadır.

**EMEA:** Bu kısaltma bazen şirketler veya kuruluşlar tarafından Avrupa, Orta Doğu ve Afrika'yı içeren dünyanın ekonomik bölgesini belirtmek için kullanılır. Kısaltma *Avrupa, Orta Doğu ve Afrika* anlamına gelmektedir.

**Sürdürülebilir tahvil ihraçları:** Sürdürülebilir tahvil, ihraçtan elde edilen net gelirin yalnızca hem çevresel hem de sosyal projelerin finansmanı veya yeniden finansmanı için kullanıldığı bir tahvildir.

**EpE (Entreprises pour l'environnement) :** 1992'de kurulan Fransız Entreprises pour l'Environnement (EpE) derneği, ekolojik dönüşüme kendini adanmış, ekonominin tüm sektörlerinden yaklaşık altmış büyük Fransız ve uluslararası şirketi bir araya getirmektedir.

**ETF: Borsa Yatırım Fonları (ETF'ler),** bir borsa endeksindeki yukarı veya aşağı yönlü değişiklikleri taklit etmek üzere tasarlanmış finansal araçlardır.

**Ethifinance:** bağımsız üçüncü taraf, Sosyal Sorumlu Yatırım (SRI) ve Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) konularında uzmanlaşmış bir ekstra finansal analiz ve danışmanlık ajansı.

**TZE: Tam Zaman Eşdeğeri (TZE)** kavramı, tam zamanlı olarak yürütülen bir faaliyete, yani yasal çalışma saatlerine karşılık gelir.

**Faktoring/ters faktoring:** Faktoring, bir finans şirketinin (faktor), bir şirketin ticari alacaklarını, müşteri faturalarını finanse etmek, alacaklarını tahsil etmek, borçlularından alacaklarını garanti etmek ve ödemeleri mektuplamak ve tahsis etmek suretiyle bir sözleşme (faktoring sözleşmesi) kapsamında yönettiği bir finansal yönetim tekniğidir.

Faktoring hizmeti, fatura tutarı üzerinden bir komisyon, bir hizmet komisyonu ve bir finans komisyonu ile ücretlendirilir. Faktoring, şirketlerin nakit akışlarını iyileştirmelerini ve alacak yönetimi maliyetlerini azaltmalarını sağlar.

Tersine faktoring (veya tedarik zinciri finansmanı), şirketlerin nakit akışlarından yararlanmadan tedarikçilerine vade tarihinden önce ödeme yapmalarını sağlayan bir finansman çözümüdür. Faktor, tedarikçilerinizin faturalarını malların tesliminden veya hizmetin yerine getirilmesinden sonraki 24 saat içinde öder. Şirketiniz sadece faturanın vadesi geldikten sonra faktöre ödeme yapacaktır.

**Karma Finans:** Gelişmekte olan piyasalara özel sermaye akışını harekete geçirmek için kalkınma finansmanı ve hayırsever fonlarının stratejik kullanımı, yatırımcılar ve etkilenen topluluklar için olumlu sonuçlar üretir.

**Yeşil sürdürülebilir ticaret finansmanı:** Çevreye net bir olumlu katkısı olan temel bir projeyi destekleyen, garanti eden ve/veya finanse eden ticaret finansmanı araçları.

Fing: Fondation Internet Nouvelle Génération (Fing), 1901 yasasına göre 2000 yılında kurulmuş bir dernektir. Misyonu dört ana hedefe dayanmaktadır: insanları geleceğin teknolojileri etrafında harekete geçirmek; yeni etik ve toplumsal tartışmalarda yer almak; yenilikçi fikir ve projelerin ortaya çıkmasını teşvik etmek; yenilik ve ortaklıkların benimsenmesini teşvik etmek.

**France Active Garantie:** France Active, sosyal ekonomideki şirketleri ve dernekleri ve bankalarla teması olmayan girişimcileri finansman, tavsiye ve bağlantılar sağlayarak destekleyen bir dernekler ağıdır. France Active tarafından desteklenen başlangıç aşamasındaki girişimcilerin %90'ı iş arayanlardan oluşmaktadır ve bunların üçte biri asgari sosyal yardım almaktadır. France Active, bu girişimcilere verilen kredilerin riskinin bir kısmını üstlenmeyi teklif ederek kredi veren bankaların başvurularını onaylamasını kolaylaştırmaktadır.

**GHG Protokolü:** Dünya Sürdürülebilir Kalkınma İş Konseyi (WBCSD) ve Dünya Kaynakları Enstitüsü (WRI) tarafından geliştirilen, özel ve kamu sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan sera gazı emisyonlarının ölçülmesi, muhasebeleştirilmesi ve yönetilmesi için bir çerçeve sağlayan uluslararası bir protokoldür.

**Yeşil Tahvil İlekeleri (GBP):** Yeşil tahvil ihracı yaklaşımı için bir çerçeve sağlamak üzere tasarlanmış gönüllü, uluslararası kabul görmüş kılavuzlardır. En iyi uygulamaları tanımlar ve şeffaflığı teşvik eder. ICMA (Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği) tarafından yönetilen GBP'ler, ihracılara yeşil bir tahvil çıkarırken uyulması gereken kurallar konusunda rehberlik sağlar. Yatırımcıların yeşil tahvil yatırımlarının çevresel etkilerini değerlendirmek için ihtiyaç duydukları bilgileri bulmalarına yardımcı olurlar. Son olarak, piyasanın bütünlüğünü korurken işlemleri kolaylaştırmak için gerekli önlemleri önererek sigortacılara yardımcı olurlar.

**Yeşil Çember:** Yeşil Çember, Société Générale ve CodinGame tarafından geliştiriciler arasında sürdürülebilir bilişim konusunda farkındalık yaratmak amacıyla *ciddi bir oyun* olarak tasarlanmış bir programlama yarışmasıdır.

**Greenfin:** Fransız Ekolojik Geçiş ve Dayanışma Bakanlığı tarafından oluşturulan Greenfin etiketi, yatırım fonlarının "yeşil kalitesini" garanti eder ve şeffaf ve sürdürülebilir uygulamalar yoluyla kamu yararına hizmet eden finansal oyuncuları hedefler. Bu etiket, nükleer ve fosil yakıt sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapan fonları hariç tutması bakımından benzersizdir.

**Yeşil Kredi İlekeleri (GLP) - GLP,** yeşil kredi piyasasının gelişimini ve şeffaflığını teşvik etmek için geliştirilmiş uluslararası kabul görmüş gönüllü kılavuzlardır. Amaçları, ortak bir metodoloji sağlayarak piyasa standartları ve kılavuzları oluşturmaktır.

**GRI: Küresel Raporlama Girişimi** veya GRI, 1997 yılında CERES (Çevreye Duyarlı Ekonomiler Koalisyonu) ve UNEP (Birleşmiş Milletler Çevre Programı) tarafından kurulan ve dünyanın her yerinden diğer paydaşları (şirketler, kuruluşlar, dernekler, vb.) içeren bir STK'dır. Şirketlerin sürdürülebilir kalkınma programlarının ilerlemesini ölçmek için bir göstergeler ölçütü oluşturmak üzere kurulmuştur ve farklı ekonomik, sosyal ve çevresel performans düzeyleri hakkında raporlama yapmak için bir dizi kılavuz önermektedir.

**IIRC: Uluslararası Entegre Raporlama Konseyi (IIRC),** şirketler, yatırımcılar, düzenleyiciler, standart belirleyiciler, muhasebeciler ve STK'lardan oluşan küresel bir koalisyonudur. Tüm bu oyuncular, kurumsal raporlamanın değer yaratmaya yönelik iletişime doğru evrilmesi gerektiğine inanmaktadır. Bu ihtiyaca yanıt olarak geliştirilen Uluslararası Referans Çerçevesi, Entegre Raporun ortak bir dizi yol gösterici ilkesini, temel kavramlarını ve unsurlarını yapılandırmaktadır.

**Etki Temelli Finans:** Societe Generale, mevcut veya yeni pazarlarda SKH'lere uyum sağlamak için işlerini dönüştüren ancak yatırımlarını finanse etmekte zorluk çeken özel şirketlerin ve kamu kurumlarının tavsiye ihtiyacını karşılamak için benzersiz ve yıkıcı bir etki temelli yaklaşım geliştirmiştir. Yaklaşım üç alana odaklanmaktadır: etkiyi artırmak, krediyi iyileştirmek ve dijital dönüşümden yararlanmak.

**Etki yatırımı:** sosyal etki yatırımı, bir yandan sosyal, çevresel ve toplumsal etki ile diğer yandan nötr veya pozitif bir finansal getiri arasında sinerji yaratmayı amaçlayan bir yatırım stratejisidir.

**Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği (ICMA):** Uluslararası tahvil piyasasına katılan yatırım bankaları ve menkul kıymet firmalarının fiili düzenleme yetkisine sahip küresel meslek örgütü.

**Ipsos:** 1975 yılında kurulan Fransız anket şirketi ve uluslararası kamuoyu pazarlama firması.

**ISO 50001:** Uluslararası Standardizasyon Örgütü tarafından 15 Haziran 2011 tarihinde yayınlanan ISO 50001, 61 ülke arasındaki işbirliğinin bir sonucudur. Amacı tüm kuruluşların enerji performansını iyileştirmektir. Bu nedenle uygulanması işletmeler için potansiyel bir enerji tasarrufu kaynağıdır.

**SRI:** SRI (Sosyal Sorumlu Yatırım) etiketi, sorumlu ve sürdürülebilir yatırımları seçmek için bir araçtır. Fransa Maliye Bakanlığı tarafından oluşturulan ve desteklenen etiket, sosyal açıdan sorumlu yatırım ürünlerini Fransa ve Avrupa'daki tasarruf sahipleri için daha görünür hale getirmeyi amaçlamaktadır.

**Le Chaînon Manquant:** Profesyonellerden gelen kaliteli satılmamış gıdaları en dezavantajlı kişilerin yararına yeniden kullanarak gıda israfına karşı mücadele eden Fransız derneği.

**LDOS:** Livret de développement durable et solidaire (sürdürülebilir ve sosyal sorumluluk sahibi kalkınma hesap cüzdanı), fonları her zaman kullanılabilir olan ve küçük ve orta ölçekli işletmeler ile sosyal sorumluluk sahibi ekonomiyi finanse etmek için kullanılan faizli bir tasarruf ürünüdür. 1 Ekim 2020'den bu yana, sahiplerine bu sektördeki bir veya daha fazla şirket ve derneğe bir veya daha fazla bağış yapma şansı da sunmaktadır.

**LGBTI:** Bu kısaltma homoseksüel, biseksüel, transseksüel veya interseks bireyler anlamına gelmektedir. Bu nedenle grup, sadece heteroseksüel bir ilişki içinde olmayan herkese açıktır.

**3<sup>üncü</sup> savunma hattı (LoD 3; Line of Defence 3):** İç Denetim (Genel Teftiş ve Denetim).

**2<sup>nd</sup> savunma hattı (LoD 2; Line of Defence 2):** Uyum ve risk yönetimi fonksiyonları.

**1<sup>inci</sup> savunma hattı (LoD 1; Line of Defence 1):** Diğer iş kolları ve destek fonksiyonları.

**Livret A:** Livret A düzenlenmiş bir tasarruf ürünüdür, yani özellikleri, özellikle faiz oranı ve tavanı kamu otoriteleri tarafından belirlenir ve herhangi bir zamanda kullanılabilir fonlarla faiz öder. Bu fonlar kısmen sosyal konutları finanse etmek için kullanılabilir. Bu tasarrufların %60'ı, sosyal konut inşası gibi genel çıkar projelerine yatırım yapan ve çeşitli altyapıların (hastane inşası, ulaşım altyapısı vb.) geliştirilmesi için sosyal ev sahiplerine ve yerel yönetimlere uzun vadeli krediler veren La Caisse des Dépôts et Consignations'da merkezleştirilmiştir. Toplanan fonların %40'ı bankalar tarafından yönetilmekte ve tasarruf sahiplerine ödeme yapmak için kullanılmaktadır.

**LuxFlag:** Lüksemburg Finans Etiketleme Ajansı (LuxFLAG), Temmuz 2006'da kurulan ve mikrofinans, çevre, ESG (çevre, sosyal, yönetim), iklim finansmanı ve yeşil tahvil alanlarında faaliyet gösteren yatırım araçlarına şeffaf bir etiket vererek sürdürülebilir yatırım sektörlerini teşvik etmeyi amaçlayan, kâr amacı gütmeyen, uluslararası ve bağımsız bir kuruluştur. Amaç, yatırımcılara etiketli bir yatırım aracının yönetimi altındaki varlıkların gerçekten sorumlu bir şekilde yatırıldığına dair bir güvence sağlamaktır. LuxFLAG etiketleri, ikamet ettikleri veya ihrac edildikleri ülkeye bakılmaksızın uluslararası yatırım araçları için mevcuttur. LuxFLAG faaliyetlerini dört temel değere dayandırır: sürdürülebilirlik, şeffaflık, bağımsızlık ve sorumluluk.

**Pozitif Etki Senetleri ve Pozitif Etki Senetleri "desteği":** Societe Generale, müşterilerinin Pozitif Etki Finansmanını teşvik ederken yapılandırılmış bir ürüne yatırım yapmalarını sağlamak için bir dizi finansal ürün olan Pozitif Etki Senetleri oluşturmuştur. Bir müşteri bir Pozitif Etki Senedine yatırım yaptığında, Société Générale, ödenmemiş toplam nominal tutara eşdeğer miktarda Pozitif Etki Finansmanı varlığını defterlerinde tutmayı amaçlamaktadır.

**OMDF (Şebeke Dışı Piyasa Geliştirme Fonu):** Şebeke Dışı Piyasa Geliştirme Fonu, Madagaskar'da şebeke dışı güneş enerjisi çözümleri aracılığıyla elektriğe erişimi hızlandırmayı amaçlamaktadır.

**UCI'ler (Kolektif Yatırım Teşebbüsleri):** Bunlar, kamu tasarruflarını önceden belirlenmiş bir stratejiye göre yönetmek için yetkili şirketler tarafından geliştirilen finansal araçlardır. Bir bakıma, profesyoneller tarafından yönetilen kolektif portföylerdir. Bir UCI'ye yatırılan meblağlar, fonda sürekli olarak sahip olduğu portföyün değerini yansıtan birimlere veya hisselerle dönüştürülür. Bu, fonun net varlıklarının toplam değerinin birimlerinin veya hisselerinin sayısına bölünmesine karşılık gelen bir "net varlık değeri" şeklinde ifade edilir. Bu, satın almak için ödediğiniz fiyat (artı ücretler) ve yeniden sattığınızda aldığınız fiyattır.

**PEA PME/ETI:** PEA-PME (KOBİ'lerin ve ETI'lerin finansmanı için hisse tasarruf planı) Fransız yasalarına göre bir tür menkul kıymet hesabıdır. Bu vergi planının amacı, Fransa'da yerleşik kişilerin tasarruflarını Fransız KOBİ'lerine ve ETI'lere yönlendirmektir. PEA-PME, Fransa'da yerleşik kişiler için belirli vergi avantajlarından yararlanmaktadır. Uygulamada, bu hesapta gerçekleşen sermaye kazançları, başta yatırımın elde tutulduğu süre olmak üzere belirli koşullara tabi olarak düşük oranda vergilendirilmektedir.

**Phenix:** 2014 yılında kurulan bu Fransız start-up'ı, işletmelerden satılmayan çeşitli ürünleri (gıda, hijyen ve temizlik ürünleri, okul malzemeleri, vb.) geri kazanarak şirketleri atık azaltma çabalarında desteklemektedir. Toplanan ürünler daha sonra sosyal marketlere, kamu yararına olduğu kabul edilen derneklere, genel çıkar derneklerine ücretsiz olarak bağışlanıyor veya Phenix mobil uygulamasında indirimli fiyatla satışa sunuluyor.

**Plan d'Epargne en Actions PME/ETI (KOBİ/ETI öz sermaye tasarruf planı):** Avrupa KOBİ'lerine/ETI'lerine 225.000 €'ya kadar yatırım yapmanın vergi açısından etkin bir yolu.

**Yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler, tahviller ve menkul kıymetleştirme:** yeşil, sosyal ve sürdürülebilir krediler veya tahviller, çevresel ve/veya sosyal fayda sağlayan ve açıkça tanımlanmış projeleri finanse etmek üzere tasarlanmıştır.

**Pozitif etki projesi:** toplum veya gezegen için daha olumlu bir şey yaratmaya nasıl katkıda bulunacağını tanımlayabilmek amacıyla, uygulanmasının çevresel veya sosyal sonuçlarını ölçmek ve değerlendirmek için zaman ayırırken bir proje başlatmayı içerir. Pozitif etki projeleri çevre, eğitim, sosyal konular, sağlık, gıda, biyoçeşitlilik ve cinsiyet eşitliği gibi çok çeşitli sektörleri kapsayabilir.

**Vekalet danışmanı** (Fransızca: les agences en conseil de vote): oylama tavsiyelerinde (daha genel olarak kurumsal yönetimde) hizmet sunar. Bu sistem altında, kurumsal yatırımcılar oylama kararlarını danışmanlık kuruluşlarına devrederek onlara ihraççıların dikkate alması gereken bir güç verirler. Oylama danışmanlık ajansları aynı zamanda yönetim derecelendirmelerinin üretilmesine de katkıda bulunmaktadır.

**Geçiş riski:** Bir kurumun doğrudan veya dolaylı olarak, çevresel açıdan daha sürdürülebilir bir düşük karbon ekonomisine uyum sağlama sürecinden kaynaklanabilecek mali kaybını ifade eder. Düşük karbon ekonomisine geçiş, iklim değişikliğinin azaltım ve uyum gerekliliklerini karşılamak için önemli politika, yasal, teknolojik ve piyasa değişikliklerini içerebilir. Bu değişikliklerin niteliğine, hızına ve yönüne bağlı olarak, bu geçiş riskleri kuruluşlar için farklı düzeylerde finansal ve itibar riski oluşturabilir. TCFD tavsiyelerinde bu şekilde ifade edilmemiş olsa da Grup, fiziksel ve geçiş riskleriyle ilgili olarak zarara uğrayan tarafların bu zararlarını sorumlu gördükleri kişilerden tazmin etmek istemeleri durumunda ortaya çıkabilecek sorumluluk riskini de dikkate almaktadır.

**Fiziksel risk:** daha sık görülen aşırı hava koşulları ve kademeli iklim değişikliğini içeren iklim değişikliğinin finansal etkisini ifade eder. Bu nedenle fiziksel risk, seller ve fırtınalar gibi aşırı olaylardan kaynaklanıyorsa 'akut'; artan sıcaklıklar, yükselen deniz seviyeleri ve su stresi gibi kademeli değişikliklerden kaynaklanıyorsa 'kronik' olarak sınıflandırılır. Fiziksel risklerin kuruluşlar için doğrudan hasar, arz şokları (kendi varlıklarına veya tedarik zincirleri üzerindeki dolaylı etkiler) veya talep şokları (alt hedef pazarları etkileme) gibi finansal sonuçları olabilir. Kuruluşların mali performansı, su mevcudiyeti, tedariki ve kalitesindeki değişikliklerden, gıda güvenliğinden ve tesisleri, operasyonları, tedarik zincirini, nakliye gereksinimlerini ve kuruluş çalışanlarının güvenliğini etkileyen aşırı sıcaklık değişikliklerinden de etkilenebilir.

RTE: Açılımı Réseau de transport d'électricité olan RTE, Fransa anakarasındaki kamuya ait yüksek voltajlı elektrik iletim şebekesinden sorumlu Fransız iletim sistemi operatörüdür.

**Kapsam 1,2,3:** GHG Protokolü\* tarafından bir şirketin karbon ayak izinin hesaplanması için oluşturulan metodoloji, doğrudan ve dolaylı sera gazı emisyonlarının hesaba katılmasını gerektirir. Kapsam 1 şirkete ait tesislerden kaynaklanan doğrudan emisyonlara karşılık gelirken, Kapsam 2 elektrik, ısı veya ithal buhar tüketimiyle bağlantılı dolaylı sera gazı emisyonlarına karşılık gelir ve Kapsam 3 şirketin faaliyetiyle bağlantılı diğer tüm dolaylı emisyonları (yukarı ve aşağı akış) listeler.

Ciddi **oyun:** İngilizceden ödünç alınan bu terim, "**ciddi** bir oyun", yani "ciddi" b i r amacı - eğitici, bilgilendirici, iletişimsel veya pazarlama - eğlenceli unsurlarla birleştiren bir etkinlik anlamına gelir.

**Ekosistem hizmetleri:** insanların ekosistemlerden elde ettiği faydalar.

**SFRD (Sürdürülebilir Finans İfşa Yönetmeliği):** Avrupa SFDR yönetmeliği, AB'deki finansal piyasa oyuncularına ve finansal danışmanlara, sürdürülebilirlik risklerinin entegrasyonu ve sürdürülebilirlik üzerindeki olumsuz etkilerin yatırım ve danışmanlık süreçlerinde dikkate alınması konusunda şeffaflık kuralları getirmektedir.

**Sosyal Tahvil İlkeleri (SBP):** ICMA (Uluslararası Sermaye Piyasası Birliği) tarafından yönetilen Sosyal Tahvil İlkeleri, kılavuz ilkeler ve tavsiyeler aracılığıyla sosyal amaçlı tahvillerin ihracına yönelik en iyi uygulamaları ortaya koymaktadır.

piyasa bütünlüğünü desteklemek için şeffaflığı ve bilgilerin y a y ı n l a n m a s ı n ı teşvik eder. Gönüllü olan SBP'ler, ihraççıların önemli sosyal faydalar sağlamayı amaçlayan sosyal açıdan sağlam ve sürdürülebilir projeleri finanse etmelerine yardımcı olmak için tasarlanmıştır. SBP uyumlu ihraçlar, bir yatırım fırsatı sunmanın y a n ı s ıra sosyal kimliklerini şeffaf bir şekilde gerekçelendirmelidir.

**Sosyal Etki Tahvili:** Sosyal Etki Tahvilleri, sosyal projeleri finanse etmek için kamu sektörü tarafından özel sektöre ihraç edilen ve ödemesi projenin başarısına bağlı olan finansal tahvillerdir.

**Sosyal Etki Çözümleri:** Müşterilerimizin sürdürülebilir kalkınma ve BKH'lere geçişlerine katkıda bulunan sosyal projeleri için hem kamu hem de özel fonların kilidini açacak finansal çözümler tanımlamamızı sağlar. Bu çözümler, genellikle sivil toplum kuruluşları ve kamu sektörü ile çok sektörlü sosyal ortaklıkların kurulmasına yol açan sosyal ve ekonomik yönlerde ortak uzmanlık g e r e k t i r i r .

**Sosyal Kredi İlkeleri (SLP):** Bir standartlar çerçevesi oluşturmayı ve sosyal kredi piyasasının şeffaflığını artırmayı amaçlayan gönüllü kılavuzlardır. Amaçları, sosyal kredi piyasası genelinde kullanılacak tutarlı bir metodoloji sağlamaktır.

**SPİ:** Kurumsal ve bireysel yatırımcılar için ürünlerin yapılandırılması da dahil olmak üzere varlık ve servet yönetiminde *Sürdürülebilir ve P o z i t i f Yatırımlar*.

**SPİF:** *Sürdürülebilir ve Pozitif Etki Finansmanı*, kredi ve leasing faaliyetleri ve/veya müşterilere pozitif etki işlerini geliştirmeleri için destek.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil:** *Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil*, ihraççının önceden tanımlanmış çevresel, sosyal ve/veya yönetim hedeflerine ulaşip ulaşmadığına bağlı olarak özellikleri, özellikle de finansal özellikleri değişebilen bir tahvildir.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil İlkeleri:** *Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvil İlkeleri*, piyasa katılımcıları tarafından kullanılmak üzere kılavuz ilkeler sağlar ve *Sürdürülebilirlik Bağlantılı Tahvillerin* sermaye tahsisini artırmak için gereken bilgilerin sağlanmasını teşvik etmeyi amaçlar. Her tür ihraççı ve her tür finansal piyasa aracı için geçerlidir.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Türevler:** ÇSY hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı bu faiz oranı veya kur riskinden korunma türevleri aracılığıyla Grup, kurumsal müşterilerinin dönüşümünü destekleme taahhüdünü güçlendirmektedir. *Sürdürülebilirlik bağlantılı türevler*, *Sürdürülebilirlik bağlantılı kredileri\** ve *tahvilleri\** hedge etmek için kullanılabilir.

**Sürdürülebilirlik Bağlantılı Krediler:** *Sürdürülebilirlik Bağlantılı Krediler* veya etki kredileri, borçlulara verilen ve fiyatı (faiz oranı) borçlunun ÇSY performansına g ö r e değişen kredi araçları olarak tanımlanabilir.

**Sürdürülebilirlik Taramalı Teminat ve Sürdürülebilirlik Bağlantılı Finansman:** Societe Generale, kamu finansman piyasalarında unsurları ESG kriterlerine bağlı o l a n işlemler gerçekleştirerek kurumsal müşterilerinin sürdürülebilir dönüşümüne olan bağlılığını güçlendirmektedir.

**Sürdürülebilir ve pozitif etkili tahviller:** Societe Generale, müşterilerinin Pozitif Etki F i n a n s m a n ı konseptine uygun bir ürüne yatırım yapmalarını sağlamak için sürdürülebilir ve pozitif etki tahvillerinden oluşan bir finansal ürün yelpazesi oluşturmuştur. Societe Generale Sürdürülebilir ve pozitif etkili tahviller çerçevesi altında ihraç edilen sürdürülebilir ve pozitif etkili tahviller, öncelikle AB'nin sera gazı ("GHG") emisyonlarının azaltılması yoluyla iklim değişikliğinin hafifletilmesi hedefine katkıda bulunur ve AB'nin aşağıdaki hedeflerinden bir veya daha fazlasının gerçekleştirilmesini destekler

GELİŞİM	kalkınma hedefleri	..	Birleşmiş
Milletler	Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri.		

[www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-11/sg-sustainable-and-positive-impact-bond-framework-june-2020.pdf](https://www.societegenerale.com/sites/default/files/documents/2020-11/sg-sustainable-and-positive-impact-bond-framework-june-2020.pdf)

**Sürdürülebilir Tahviller:** Bunlar borçlanma senetlerinin tüm özelliklerine sahiptir ve "sürdürülebilir" olarak nitelendirilen bir veya daha fazla tanımlanabilir mevcut, geliştirme veya yeni projeyi finanse etmek amacıyla ihraç edilir. Bu tahviller tüm yatırımcı kategorilerine yöneliktir. Bu tahviller Bir projenin "sürdürülebilirliği", sürdürülebilir kalkınma hedefine (sosyal veya çevresel) yaptığı olumlu katkı ile tanımlanır.

**Too Good to Go:** Too Good To Go, kullanıcıları fırınlar, restoranlar, süpermarketler ve diğer gıda profesyonelleri ile buluşturarak satılmayan ürünleri indirimli fiyatlarla sunmalarını sağlayan bir mobil uygulamadır.

**TruSpair:** fintech TruSpair, transfer d o l a n d ı r ı c ı l ı ğ ı n ı n önlenmesi konusunda uzmanlaşmış yeni nesil bir üçüncü taraf risk yönetimi platformudur. TruSpair, güvenliği ve performansı artırmak için üçüncü taraf kontrol süreçlerini dijitalleştirmede finans departmanlarını destekler.

**WWF:** *Doğal Hayatı* Koruma Vakfı, 1961 yılında kurulmuş, kendini çevre koruma ve sürdürülebilir kalkınmaya adanmış uluslararası bir sivil toplum kuruluşudur (INGO). Dünya çapında altı milyondan fazla destekçisi olan, yüzden fazla ülkede çalışan ve yaklaşık 1.300 çevre projesini destekleyen dünyanın en büyük çevre INGO'larından biridir.



# ANAHTAR TERİMLER SÖZLÜĞÜ

## KULLANILAN TEKNİKLER

### KISALTMALAR TABLOSU

Kısaltma	Tanım	Sözlük
ABS	<i>Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler</i>	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
CDS	<i>Kredi Temerrüt Takası</i>	Bakınız Menkul Kıymetleştirme
CDO	<i>Teminatlandırılmış Borç Yükümlülüğü</i>	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
OCOL	<i>Teminatlı Kredi Yükümlülüğü</i>	Bakınız Menkul Kıymetleştirme
CMBS	<i>Ticari İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler</i>	Bkz. Menkul Kıymetleştirme
CRD	<i>Sermaye Gereksinimi Direktifi</i>	CRD
CVaR	<i>Risk Altındaki Kredi Değeri</i>	Risk altındaki değer
EAD	<i>Temerrüt Durumunda Maruz Kalma</i>	Risk altındaki değer
EL	<i>Beklenen Kayıp</i>	Temerrüt olasılığı
ESG	<i>Çevre, Sosyal ve Yönetişim</i>	
GSIB	<i>Küresel Sistemik Öne Sahip Bankalar (bkz. SIFI)</i>	SIFI
CSF	<i>Likidite Karşılama Oranı</i>	LCR oranı
LGD	<i>Temerrüt Halinde Kayıp</i>	Temerrüt durumunda kayıp
NSFR	<i>Net İstikrarlı Fonlama Oranı</i>	NSFR oranı
PD	<i>Temerrüt Olasılığı</i>	Temerrüt olasılığı
RMBS	<i>Konut İpoteğine Dayalı Menkul Kıymetler</i>	Bakınız Menkul Kıymetleştirme
RWA	<i>Risk Ağırlıklı Varlıklar</i>	Risk ağırlıklı varlıklar
SVaR	<i>Stresli Risk Altındaki Değer</i>	Risk altındaki stresli değer
VaR	<i>Risk Altındaki Değer</i>	Risk altındaki değer

**Netleştirme anlaşması:** bir finansal sözleşmenin (vadeli finansal araç), menkul kıymet kredisinin veya repo anlaşmasının iki tarafının, bu sözleşmelerden kaynaklanan karşılıklı alacaklarını, özellikle temerrüt veya fesih durumunda, yalnızca net bir netleştirme bakiyesine ilişkin olarak bu alacakların ödenmesi ile netleştirmeyi kabul ettikleri **bir** sözleşme. Bir global netleştirme anlaşması, bu mekanizmayı bir şemsiye anlaşma vasıtasıyla farklı ana anlaşmalara tabi olan farklı işlem ailelerine genişletir.

**Hisse:** Bir anonim şirket tarafından ihraç edilen, bir mülkiyet biçimini temsil eden ve sahibine (hissedar) herhangi bir kar veya net varlık dağıtımında orantılı bir pay hakkı ve Genel Kurullarda oy hakkı veren **hisse** senedi.

**Risk** iştahı: Grubun stratejik hedefleri ışığında almaya hazır olduğu, niteliğine ve iş koluna göre risk düzeyi. Risk iştahı hem niceliksel hem de niteliksel olarak ifade edilir. Risk iştahı uygulaması, Grubun yönetim organları için mevcut olan stratejik yönlendirme araçlarından biridir.

**Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler (ABS):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Hazine** hisseleri: Bir şirketin doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği bir veya daha fazla şirket aracılığıyla kendi sermayesinde sahip olduğu hisselerdir. Hazine hisselerinin oy hakkı yoktur ve hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmezler.

Geri alınmış **hisseler:** Şirket tarafından hisse geri alım programı ile bağlantılı olarak tutulan hisselerdir. Geri alınan hisselerin oy hakkı yoktur ve likidite sözleşmesi kapsamında tutulan hisseler hariç olmak üzere hisse başına kazanç hesaplamasına dahil edilmezler.

**Basel 1 (Basel Anlaşmaları):** Basel Komitesi tarafından 1988 yılında oluşturulan ihtiyati çerçeve, bankaların özkaynaklarına uluslararası standartlarda asgari bir sınır getirerek uluslararası bankacılık sisteminin ödeme gücünü ve istikrarını sağlamayı amaçlamaktadır. Özellikle, bankanın üstlendiği toplam riskler için %8'den fazla olması gereken asgari bir özkaynak oranı belirler. (Kaynak: Glossary Banque de France - Documents et débats - n°4 - Mayıs 2012).

**Basel 2 (Basel Anlaşmaları):** kredi kurumlarının karşılaştığı riskleri daha iyi anlamak ve sınırlamak için tasarlanmış ihtiyati çerçeve. Bankalar için temel olarak kredi riski, piyasa riski ve operasyonel riske odaklanmaktadır. (Kaynak: Glossary Banque de France - Documents et débats - n°4 - Mayıs 2012).

**Basel 3 (Basel Anlaşmaları):** Kurumların sahip olması gereken asgari sermayenin niteliğini ve niceliğini güçlendirerek Basel 2 anlaşmalarını tamamlayan bankacılık ihtiyati standartlarında **bir** evrimdir. Ayrıca, likidite riski yönetimi (sayısal oranlar) açısından asgari gereklilikleri uygulamakta, finansal sistemin döngüselliğini (ekonomik döngüye göre değişen sermaye tamponları) sınırlamayı amaçlayan önlemleri tanımlamakta ve sistemik olduğu düşünülen kurumlar için gereklilikleri güçlendirmektedir. (Kaynak: Glossary Banque de France - Documents et débats - n°4 - Mayıs 2012). Avrupa'da Basel 3 anlaşmaları, 1 Ocak 2014'ten beri yürürlükte olan 2013/36/EU sayılı Direktif (CRD 4) ve 575/2013 sayılı Tüzük (CRR) ile belirlenmiştir.

Hisse **başına kazanç:** Şirketin net karının (özkaynak aracı olarak muhasebeleştirilen hibrit menkul kıymetlerin ücretlendirmesine göre düzeltilmiş) ihraç edilen **hisse** senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına oranı.

**Maliyet/gelir oranı:** Faaliyet giderlerini (işletmeyi yürütenin maliyeti) karşılamak için kullanılan NBI (net bankacılık geliri) oranını gösteren oran. Faaliyet giderlerinin net bankacılık gelirine bölünmesiyle belirlenir.

**Teminat:** Kredinin lehtarının ödeme yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda kredinin geri ödenmesi için **teminat** olarak rehin verilen devredilebilir varlık veya garanti. (Kaynak: Glossary Banque de France - Documents et débats - n°4 - Mayıs 2012).

**Teminatlandırılmış Borç Yükümlülüğü (CDO):** bkz. menkul kıymetleştirme.

**Teminatlı Kredi Yükümlülüğü (CLO):** bkz. menkul kıymetleştirme. **Ticari İpoteğe**

**Dayalı Menkul Kıymetler (CMBS):** bkz. menkul **kıymetleştirme**.

**Kapsamlı Risk Ölçümü (CRM):** Spesifik fiyat risklerini (*spread*, korelasyon, geri kazanım, vb.) dikkate alarak, kredi faaliyetlerinin korelasyon portföyü için **Artan Risk Ücretine** (IRC) ek sermaye ücreti. CRM, %99,9'luk bir risk değeridir, yani en olumsuz olayların %0,1'i elendikten sonra elde edilen en yüksek risktir.

**Baz puan cinsinden ticari risk maliyeti:** baz puan cinsinden risk maliyeti, net ticari risk maliyetinin dönem başındaki ödenmemiş kredilere bölünmesiyle hesaplanır. Net ticari risk maliyeti, kredi taahhütleri (bilanço içi ve bilanço dışı) için hesaplanan risk maliyetine karşılık gelir, yani. Masraflar ve iptaller (kullanılmış veya kullanılmamış) + Şüpheli alacak zararları - Silinen kredi ve alacakların geri kazanımları. Dava karşılıklarına yapılan ödemeler ve iptaller bu hesaplama dahil edilmemiştir.

**Kredi Temerrüt Swapları (CDS):** B i r koruma alıcısının, bir kredi olayı ( iflas, ödeme temerrüdü, moratorium, yeniden yapılandırma) durumunda bir referans varlık (devlet, finansal kurum veya k u r u m s a l borçlanma senedi) üzerindeki kayıpları telafi etmeyi vaat eden bir k o r u m a satıcısına periyodik olarak prim ödediği iki taraflı bir finansal sözleşme şeklindeki k r e d i riski sigorta mekanizması. (Kaynak: Glossary Banque de F r a n c e - Documents et débats - n°4 - Mayıs 2012).

**CRD 3:** Özellikle piyasa riskine ilişkin olarak Basel 2 ve 2.5 hükümlerini içeren sermaye gerekliliklerine ilişkin Avrupa direktifi: alım satım defterindeki varlıkların (dilimlenmiş ve dilimlenmemiş varlıklar) temerrüt ve derecelendirme göçü riskinin daha iyi tanınması ve riske maruz değer in döngüsel yapısının azaltılması (tanıma bakınız).

**CRD 4/CRR (Sermaye Gereksinimi Yönetmeliği):** 2013/36/EU sayılı Direktif (CRD 4) ve 575/2013 sayılı Yönetmelik (AB) (CRR), Avrupa'da Basel 3'ü iç hukuka aktaran metinler külliyatını oluşturmaktadır. Bu metinler ödeme gücü, büyük riskler, kaldıraç ve likidite oranlarına ilişkin Avrupa düzenlemelerini tanımlamakta ve Avrupa Bankacılık Otoritesi'nin (EBA) teknik standartları ile desteklenmektedir.

**saç tiraşı:** *stres* ortamındaki (karşı taraf riski veya piyasa *stresi*) değerlerini yansıtmak için menkul kıymetlerin piyasa değerinden düşülen yüzde. Saç tıraşının boyutu algılanan riski yansıtır.

**Değer düşüklüğü:** bir varlığın olası değer kaybının hesaplarda muhasebeleştirilmesi. (Kaynak: Glossary Banque de France -Documents and debates - n°4 - May 2012).

Türev: değeri, finansal (hisse senetleri, tahviller, para birimleri, vb.) veya finansal olmayan (emtialar, tarım ürünleri, vb.) bir **dayanak** varlığın değerine göre değişen bir finansal menkul kıymet veya sözleşme. Bu değişime bir kaldıraç etkisi eşlik edebilir. Türevler menkul kıymetler (*varantlar*, sertifikalar, yapılandırılmış EMTN'ler, vb.) veya sözleşmeler (*forwardlar*, *opsiyonlar*, *swaplar*, vb.) şeklinde olabilir. Listelenmiş türev sözleşmeler *vadeli işlem* olarak adlandırılır.

**Yapılandırılmış ihraç veya yapılandırılmış ürün:** bir tahvil ürünü ile herhangi bir varlık türüne (hisse senetleri, para birimleri, faiz oranları, emtialar) maruz kalma sağlayan bir aracı (opsiyon g i b i ) birleştiren bir finansal araç. Araçlar, yatırılan sermayenin tamamen veya kısmen garanti edilmesini içerebilir. Terim Başka bir kayıta, "yapılandırılmış ürün" veya "yapılandırılmış ihraç" aynı zamanda menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan ve sahipleri arasında hiyerarşik bir sıralamanın düzenlendiği menkul kıymetleri ifade etmektedir.

**EAD - Temerrüt halinde **maruz** kalınan risk,** karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda finansal kuruluşun maruz kaldığı risk.

Çekirdek sermaye: kurumun esas olarak sermayeyi, ilgili hisse primlerini ve yedekleri içeren çekirdek a n a sermayesinden yasal kesintilerin düşülmesiyle elde edilir.

**Tier 1 sermaye:** çekirdek Tier 1 sermaye ve ilave Tier 1 **sermayeden** oluşur. İkincisi, yasal kesintiler düşüldükten sonra, itfa teşvikleri olmayan sürekli borçlanma araçlarına karşılık gelir.

**Tier 2 sermaye:** Düzenleyici kesintiler düşüldükten sonra esas olarak sermaye benzeri menkul kıymetlerden oluşan ilave sermaye.

**Artan Risk Ücreti (IRC):** *alım satım* portföyündeki borçlanma araçları (tahviller ve CDS) için bir yıllık bir ufukta *derecelendirme* değişiklikleri ve ihraççı temerrüt riskini karşılamak için gereken sermaye ücreti. IRC, %99,9'luk bir risk değeridir, yani en olumsuz olayların %0,1'i elendikten sonra elde edilen en yüksek risktir.

**İç Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ICAAP):** Basel Anlaşması'nın II. sütununda öngörülen ve Grup'un maruz kaldığı tüm risklere ilişkin olarak sermayesinin yeterliliğini doğruladığı süreç. Yatırım yapılabilir seviye: Bir karşı tarafın veya dayanak konunun AAA/Aaa ile BBB-/Baa3 arasında değişen ve harici bir kuruluş tarafından sağlanan uzun vadeli derecelendirmesi. BB+/Ba1 ve altındaki bir derecelendirme, yatırım yapılabilir olmayan enstrümanları nitelendirir.

**Gerçeğe uygun değer:** bilgili ve istekli taraflar arasında, emsallere uygun bir işlemde, bir varlığın el değiştirebileceği veya bir borcun ödenebileceği tutardır.

**Likidite:** Bir banka için bu, kısa vadeli vadelerini karşılama kabiliyetini ifade eder. Bir varlık için bu terim, bir piyasada sınırlı bir iskonto ile hızlı bir şekilde satın alma veya satma olasılığını ifade eder. (Kaynak: Glossary Banque de France - Documents et débats - n°4 - Mayıs 2012).

**LCR (Likidite Karşılama Oranı):** Bu oran, bir bankanın likidite riski profilinin kısa vadeli dayanıklılığını teşvik etmeyi amaçlamaktadır. LCR, bankaların, merkez bankası desteği olmaksızın, otuz günlük kriz süresince girişlerden net çıkışların ödemelerini karşılayabilmek için p i y a s a l a r d a kolayca nakde çevrilebilecek risksiz varlık stoku b u l u n d u r m a l a r ı n ı gerektirir. (Kaynak: Basel metni, Aralık 2010).

**Mezzanine:** özkaynak ve borç arasında bir finansman şekli. Kıdem açısından, mezzanine borç kıdemli borca tabi olmakla birlikte özkaynaktan kıdemli kalır.

**MREL: Özkaynaklar ve Uygun Yükümlülükler için asgari gereklilik.** Bankacılık kurtarma ve çözümlemeye ilişkin Avrupa BRRD direktifi saygı bir oranı minimum borç

"*kefaletle* ödenebilir borç (yani bir kriz durumunda kullanılabilecek borç).

MREL gerekliliği her bir kurum için duruma göre belirlenir). MREL gerekliliği her bir kurum için duruma göre belirlenir.

**Derecelendirme:** Bir finansal derecelendirme kuruluşu (Moody's, FitchRatings, Standard & Poor's) tarafından bir ihraççının (şirket, devlet veya diğer kamu otoritesi) veya belirli bir işlemin (tahvil ihracı, menkul kıymetleştirme, teminatlı tahvil) finansal ödeme gücü riskinin değerlendirilmesi. Derecelendirme, sermaye artırımının maliyeti üzerinde doğrudan bir etkiye sahiptir (Kaynak: Glossary Banque de France - Documents et débats - n°4 - Mayıs 2012).

**NSFR (Net İstikrarlı Fonlama Oranı):** Bu oran, bankaların faaliyetlerini yapısal olarak daha istikrarlı kaynaklardan fonlamaları için ek teşvikler sağlayarak uzun vadeli dayanıklılığı teşvik etmeyi amaçlamaktadır. Bu bir yıllık yapısal uzun vadeli likidite oranı, varlık ve yükümlülükler için uygulanabilir bir vade yapısı sağlamak üzere tasarlanmıştır. (Kaynak: Basel metni, Aralık 2010).

**Tahvil:** tahvil, menkul kıymet şeklinde ihraç edilen, ciro edilebilir ve aynı ihraçta ihraççıya aynı nominal değer için aynı borç haklarını veren bir kredinin bir kısmıdır (ihraççı bir şirket, bir kamu sektörü kuruluşu veya Devlet olabilir).

**Beklenen zararlar (EL):** işlemin kalitesi ve teminat gibi riski azaltmak için alınan önlemler dikkate alınarak maruz kalınması muhtemel zararlar.

**Temerrüt Halinde Kayıp (THK):** Karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda maruz kalınan zarar ile temerrüt anındaki maruz kalınan tutar arasındaki oran.

**Şerefiyenin değeri düşüklüğü:** "Şerefiyenin değerindeki değişim" ile eşdeğerdir.

**PGE (devlet garantili krediler):** Fransız hükümeti tarafından sağlık krizine yanıt olarak kurulan ve borçluların nakit akışı gereksinimlerini cirolarının %25'ine kadar karşılamalarına olanak tanıyan, ilk 12 aylık *amortisman* aşaması olan bir acil durum finansman programıdır. Bu ilk aşamanın sonunda, müşteriler krediyi beş yıla kadar bir süre içinde geri ödemeyi tercih edebilirler. Bu krediler, finanse edilen tutarın %90'ı için Fransız hükümeti tarafından garanti edilmekte olup, müşteriye maliyeti yalnızca Banque Publique d'Investissement BPI'ye ödenen %0,25 komisyondan oluşmaktadır. Ticari müşteriler için bu krediler, finanse edilen tutarın %70 ila %90'ını kapsayan bir devlet garantisinden yararlanırlar ve müşteriye maliyeti yalnızca devlete ödenen ve BPI tarafından tahsil edilen %0,25 ila %0,50 komisyondan oluşur (ciro dilimine bağlı olarak).

**Prime Brokerage:** *hedge* fonların işlerini daha etkin bir şekilde yürütebilmelerini sağlamak için onlara özel bir dizi hizmet. Geleneksel finansal piyasa aracılığına (müşteriler adına alım ve satım) ek olarak, ana brokerler menkul kıymet ödünç verme ve ödünç alma hizmetlerinin yanı sıra özellikle *hedge fonlara* özel finansman hizmetleri de sunmaktadır.

**Temerrüt olasılığı (PD):** Bankanın karşı taraflarından birinin bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı.

**İştiraklerin karlarındaki paylar:** "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ve iş ortaklıklarının karlarındaki paylar" ile eşdeğerdir.

**Genel oran veya ödeme gücü oranı:** toplam özkaynak (*Tier 1* ve *Tier 2*) ile risk ağırlıklı varlıklar arasındaki oran.

**Çekirdek sermaye oranı:** CRD 4/CRR kurallarına göre **çekirdek** sermayenin risk ağırlıklı varlıklara oranı. **Çekirdek** sermaye, önceki CRD 3 (Basel 2) çerçevesine göre daha kısıtlayıcı bir tanıma sahiptir.

**Çekirdek ana sermaye oranı:** Basel 2 kurallarına ve Basel 2.5 evrimine göre **çekirdek** ana sermayenin risk ağırlıklı varlıklara oranı.

**Kaldıraç oranı:** kaldıraç oranı, bankaların bilançolarının büyüklüğünü kontrol etmek için tasarlanmış basit bir orandır. Bunu başarmak için kaldıraç oranı, *Tier 1* sermayesini, belirli kalemlerin yeniden düzenlenmesinden sonra muhasebe bilançosu ve bilanço dışı kalemlerle karşılaştırır. CRR yönetmeliğinin uygulanmasının bir parçası olarak kaldıraç oranının yeni bir tanımı hayata geçirilmiştir.

**Tier 1 oranı:** *Tier 1* sermayesinin risk ağırlıklı varlıklara oranı.

**Konut İpotekine Dayalı Menkul Kıymetler (RMBS):** bkz. menkul kıymetleştirme. **Net**

**gelir:** konsolide net gelire eşdeğerdir. **Gelirler:** "Net bankacılık geliri" ile eşdeğerdir.

**Yeniden menkul kıymetleştirme:** dayanaklarla ilişkili riskin dilimlere ayrıldığı ve dayanak maruziyetlerden en az birinin menkul kıymetleştirilmiş bir maruziyet olduğu, daha önce menkul kıymetleştirilmiş bir maruziyetin menkul kıymetleştirilmesidir.

**ROE (Özkaynak Karlılığı):** Özkaynak aracı olarak muhasebeleştirilen hibrit menkul kıymetlerin ücretlendirilmesi için düzeltilmiş net gelir ile düzeltilmiş defter özkaynakları (özellikle hibrit menkul kıymetler için) arasındaki oran, sermaye karlılığına ölçmek için kullanılır.

**Sigorta riski:** Aktif/pasif risk yönetimine (faiz oranı, değerlendirme, karşı taraf ve kur riskleri) ek olarak, prim fiyatlama riski, ölüm riski ve salgın hastalıklar, kazalar ve felaketler (örneğin depremler, kasırgalar, endüstriyel felaketler, terör eylemleri veya askeri çatışmalar) dahil olmak üzere hayat ve mal ve kaza sigortası faaliyetleriyle ilgili yapısal riskleri içerir.

**Kredi ve karşı taraf riski:** Grup'un müşterilerinin, ihraççıların veya diğer karşı taraflarının finansal taahhütlerini yerine getirememesinden kaynaklanan zarar riski. Kredi riski, piyasa işlemleri ve menkul kıymetleştirme faaliyetleri ile ilişkili karşı taraf riskini içerir.

**Piyasa riski:** Piyasa parametrelerindeki değişimlerden, bu parametrelerin oynaklığından ve bu parametreler arasındaki korelasyonlardan kaynaklanan finansal araçların değer kaybı riski. İlgili parametreler arasında döviz kurları, faiz oranları ve menkul kıymetlerin (hisse senetleri, tahviller), emtiaların, türevlerin ve gayrimenkul varlıklar gibi diğer tüm varlıkların fiyatları yer alır.

**Operasyonel risk (muhasebe ve çevre riski dahil):** dahili prosedür ve sistemlerdeki hatalardan, insan hatalarından veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp veya ceza riski.

**Yapısal faiz oranı ve döviz kuru riski:** faiz oranlarında ve döviz kurlarında değişiklik olması durumunda Grup varlıklarının zarar görmesi veya değer düşüklüğüne uğraması riski. Yapısal faiz oranı ve döviz kuru risklerini ticari faaliyetler ve kendi yönetim faaliyetleriyle bağlantılıdır.

**Dönüşüm riski:** Varlıkların farklı vadelerdeki kaynaklarla finanse edilmesi durumunda ortaya çıkar. Bankalar, kısa vadeli kaynakları daha uzun vadeli varlıklara dönüştürme şeklindeki geleneksel faaliyetlerinde doğal olarak dönüşüm riski ile karşı karşıya kalırlar ve bu da likidite eksikliği ve faiz oranı riskini beraberinde getirir. Varlıkların yükümlülüklerden daha uzun vadeli olması durumunda "dönüşüm", varlıkların daha uzun vadeli kaynaklarla finanse edilmesi durumunda ise "anti-dönüşüm" terimi kullanılır.

**RWA - Risk Ağırlıklı Varlıklar;** riske maruz değer risk ağırlığı ile çarpımı.

**SIFI'ler (Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluşlar):** Finansal İstikrar Kurulu (FSB), ahlaki tehlikeyi ve sistemik öneme s a h i p kuruluşların (G-SIFI'ler veya *Küresel Sistemik Öneme Sahip Finansal Kuruluşlar* veya GSIB'ler - *Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar*) küresel finansal sistem üzerinde yarattığı riskleri azaltmayı amaçlayan tüm tedbirleri koordine etmektedir. Bu kurumlar, Basel Komitesi'nin "Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar: Değerlendirme metodolojisi ve ek zarar karşılama yükümlülüğü" belgesinde belirtilen kurallarda tanımlanan kriterleri karşılamaktadır ve Kasım 2011'de yayınlanan bir listede tanımlanmıştır. Bu liste FSB tarafından her Kasım ayında güncellenmektedir. GSIB olarak sınıflandırılan kuruluşlar, sermaye seviyeleri üzerinde kademeli olarak artan kısıtlamalara tabi tutulmaktadır.

**Piyasa stres testleri:** Piyasa risklerini değerlendirmek için, dahili VaR ve SVaR modellerine ek olarak, Grup, 26 tarihsel senaryo ve 8 teorik senaryoya dayalı olarak olağanüstü piyasa aksaklıklarını dikkate almak için piyasa stres testlerinde risklerinin bir ölçüsünü hesaplar.

**Şahsi kefalet:** kefalet senedi, bağımsız garanti veya niyet mektubu ile temsil edilir. Kefil, borçlunun yerine getirmemesi halinde alacaklıya karşı bir yükümlülüğü yerine getirmeyi taahhüt eder. Bağımsız garanti, garantörün üçüncü bir tarafa üstlenilen bir yükümlülüğe karşılık olarak, ilk talepte veya kararlaştırılan şartlarda bir meblağı ödemeyi taahhüt ettiği bir taahhüttür. Niyet mektubu, amacı borçlunun yükümlülüğünü yerine getirmesine destek olmak olan b i r şeyi yapma veya yapmama taahhüdüdür.

Teminat: hammadde, değerli metaller, para, finansal araçlar veya sigorta sözleşmeleri gibi maddi veya maddi olmayan, taşınır veya taşınmaz m a l l a r şeklindeki varlıklar.

**Brüt şüpheli kredi oranı:** Şüpheli kredilerin brüt defter kredilerine oranı (müşterilere verilen krediler ve avanslar, kredi kuruluşlarına verilen krediler ve avanslar, finansal kiralamalar ve faaliyet kiralamaları).

**Şüpheli borç karşılama oranı:** portföye kaydedilen karşılıklar ve değer düşüklükleri ile şüpheli borçlar (müşterilere verilen krediler ve avanslar, kredi kuruluşlarına verilen krediler ve avanslar, finansal kiralamalar ve faaliyet kiralamaları) arasındaki oran.

**Risk ağırlıklandırma oranı:** İlgili risk ağırlıklı maruziyeti belirlemek için belirli bir maruziyete uygulanan yüzdesel ağırlıklandırma.

**TLAC (Toplam Kayıp Emme Kapasitesi):** "10 Kasım 2014 tarihinde, *Finansal İstikrar Kurulu* (FSB) aşağıdaki türde bir gereklilik öneren bir istişare şartnamesi yayınlamıştır

"Bu yeni gereklilik sadece G-SIB'ler (Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar) için geçerlidir. Bu yeni gereklilik sadece G-SIB'ler (*Küresel Sistemik Öneme Sahip Bankalar*) için geçerlidir. Çözümleme durumunda kolayca kurtarmaya tabi olacağı düşünülen ve ağırlıklı riskler veya kaldırılacak oranının paydasi ile ilişkili olarak hesaplanan yükümlülüklerin bir oranıdır". (Kaynak: *ACPR Review n°25*).

**Menkul kıymetleştirme:** Bir kredi riskinin (kredi alacakları), bu amaçla yatırımcılar tarafından abone olunan kıymetli evrak ihraç eden bir kuruluşa devredilmesinden oluşan bir işlemdir. Bu işlem alacakların transferini (fiziksel menkul kıymetleştirme) veya sadece riskin transferini (kredi türevleri) içerebilir. Menkul kıymetleştirme işlemleri, duruma bağlı olarak, menkul kıymetlerin (dilimlerin) ikincilleştirilmesine yol açabilir.

Aşağıdaki tüm ürünler menkul kıymetleştirme olarak kabul edilir, aralarındaki fark dayanarak varlıktır:

**ABS:** bir finansal varlık sepeti tarafından desteklenen menkul kıymetler.

**CDO:** banka kredileri (konut) veya şirket tahvilleri olabilen bir varlık portföyü tarafından desteklenen borç menkul kıymeti. Faiz ve anapara ödemesi ikincilleştirilebilir (dilimlerin oluşturulması).

**CLO:** Banka kredilerinden oluşan bir varlık portföyü tarafından desteklenen CDO.

**CMBS:** ipotekli kurumsal gayrimenkul kredilerinden oluşan bir varlık portföyü tarafından desteklenen borç menkul kıymeti.

**RMBS:** Konut amaçlı ipoteklerden oluşan bir varlık portföyü tarafından desteklenen borçlanma senedi.

**Nakit yaratan birim (NYB):** UMS 36 uyarınca, diğer varlıklardan veya varlık gruplarından elde edilen **nakit** girişlerinden büyük ölçüde bağımsız nakit girişleri yaratan tanımlanabilir en küçük varlık grubudur. "UFRS uyarınca, bir şirket mümkün olduğunca çok sayıda nakit yaratan birim (NYB) tanımlamalı, bu NYB'ler faaliyetlerinde büyük ölçüde bağımsız olmalı ve şirket varlıklarını bu NYB'lerin her birine tahsis etmelidir. Bu NYB'ler düzeyinde, değerlerinin düştüğüne inanmak için bir neden varsa zaman zaman veya *şerefiye* içeriyorlarsa her yıl *değer düşüklüğü testleri* yapılır". (Kaynak: *Les Echos.fr*, Vernimmen'den alıntı).

**Riske Maruz Değer (VaR):** Grubun özellikle *ticari* faaliyetlerinde aldığı piyasa risklerinin günlük takibi i ç i n sentetik **bir** gösterge (düzenleyici iç modelle uyumlu %99 VaR). Bir yıllık bir tarihsel dönem boyunca en olumsuz olayların %1'inin elimine edilmesinden sonra elde edilen en yüksek riske karşılık gelir. Yukarıda açıklanan bağlamda, değerlendirilen ikinci ve üçüncü en büyük risklerin ortalamasına karşılık gelir.

**Riske Maruz Kredi Değeri (CVaR):** En olumsuz olayların %1'inin elimine edilmesinden sonra maruz kalınabilecek azami zarar tutarı olup, karşı taraf bazında limit belirlemek için kullanılır.

**Stresli Riske M a r u z Değer (SVaR):** VaR yaklaşımı ile aynı olan hesaplama yöntemi

"1 günlük" şoklar ve "1 günlük" aralık ile "tarihsel simülasyon".

99 güven. Bir yıl boyunca 260 günlük varyasyon senaryosu kullanan VaR'ın aksine, Stresli VaR önemli bir finansal stres dönemine karşılık gelen sabit bir yıllık tarihsel pencere kullanır.

**Temerrüt Halinde Maruz Kalınan Risk (EAD):** Karşı tarafın temerrüde düşmesi durumunda Grup'un **maruz** kalacağı risk. EAD, hem bilanço içi hem de bilanço dışı riskleri içerir. Bilanço dışı riskler, içsel veya düzenleyici d ö n ü ş t ü r m e faktörleri (geri çekilme varsayımı) kullanılarak bilanço eşdeğerlerine dönüştürülür.





**WEB SITESİ: [WWW.SOCIETEGENERALE.COM](http://WWW.SOCIETEGENERALE.COM)**

**YATIRIMCI İLİŞKİLERİ**

<https://investors.societegenerale.com/fr>

**BASIN İLİŞKİLERİ**

<https://www.societegenerale.com/fr/actualites/newsroom/contacts-presse>

**İLETİŞİM DEPARTMANI**

Posta adresi:

17, cours Valmy - CS 50318 92972

Paris La Défense cedex

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE**

Kayıtlı ofis: 29, Bd Haussmann - 75009 Paris Telefon: 33 (0) 1 42 14  
20 00

Société anonyme 1864 yılında kuruldu Sermaye:

1.000.395.971,25 EUR

552 120 222 RCS Paris



ADEME No: FR2311725\_03IVZM

Bu belgenin basımını yöneten yönetim sistemi ISO14001:2018 sertifikalıdır.

Conception & réalisation  **LABRADOR** +33 (0)1 53 06 30 80

