

# 4 31 ARALIK 2021'DE SONA EREN YILA İLİŞKİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

BNP Paribas Grubu'nun konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020'de sona eren yıllar ile ilgili olarak sunulmaktadır. 809/2004 sayılı Avrupa Komisyonu Yönetmeliği (AT) Ek I Madde 20.1 uyarınca, 31 Aralık 2019'da sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolar 12 Mart 2021 tarihinde D.21-0114 numarası ile Autorité des Marchés Financiers nezdinde ibraz edilen Evrensel tescil belgesinde temin edilmektedir.

18 Aralık 2021 tarihinde, Grup Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest nakit yaratıcı birimi tarafından işletilen perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün satışı konusunda BMO Finansal Grubu ile bir sözleşme akdetmiştir. Bu işlemin şartları UFRS 5'in 31 Aralık 2020'ye kadar yılın "son verilen faaliyetlerden elde edilen net gelir" ayrı bir satırda izole edilecek şekilde yeniden beyan edilmesini sağlamak üzere, UFRS 5'in satılmak üzere elde tutulan varlık ve yükümlülük grupları ile ilişkili olarak uygulanması kapsamına girmektedir (dipnot 7.d Son verilen faaliyetler'e bakınız). Net gelir ve doğrudan özkaynak ve nakit akış tablosunda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler tablosunda benzer bir yeniden sınıflandırma yapılmaktadır. Bu yeniden sınıflandırmanın kâr ve zarar tablosunun toplamları üzerindeki etkisi dipnot 3 Segment Bilgisi'nde sunulmaktadır.

## 4.1 31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin kâr ve zarar hesabı

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Dipnotlar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edilmiş olarak, yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Faiz geliri	2.a	29.518	31.169
Faiz gideri	2.a	(10.280)	(11.883)
Komisyon geliri	2.b	15.037	13.304
Komisyon gideri	2.b	(4.675)	(3.725)
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	2.c	7.615	6.750
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	2.d	164	202
Amortize maliyet üzerinden bilanço kayıtlarından çıkarılan finansal varlıklardan net kazanç		(2)	36
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	2.e	4.332	4.114
Diğer faaliyetlerden gelir	2.f	15.482	13.167
Diğer faaliyetlere ilişkin gider	2.f	(13.429)	(11.355)
<b>DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		<b>43.762</b>	<b>41.779</b>
Maaş ve çalışan yardım gideri	6.a	(16.417)	(15.942)
Diğer işletme giderleri	2.g	(10.705)	(10.301)

Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıkların değer kaybı, amortismanı ve değer düşüklüğü	4.n	(2.344)	(2.262)
<b>DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN BRÜT İŞLETME GELİRİ</b>		<b>14.296</b>	<b>13.274</b>
Risk Maliyeti	2.h	(2.971)	(5.395)
<b>DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN İŞLETME GELİRİ</b>		<b>11.325</b>	<b>7.879</b>
Özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı	4.m	494	423
Duran varlıklardan net kazanç	2.i	834	1.030
Şerefiye	4.o	91	5
<b>DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN VERGİ ÖNCESİ GELİR</b>		<b>12.744</b>	<b>9.337</b>
Devam eden faaliyetlerden kurumlar gelir vergisi	2.j	(3.584)	(2.301)
<b>DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN NET GELİR</b>		<b>9.160</b>	<b>7.036</b>
Sonlandırılan faaliyetlerden net gelir	7.d	720	379
<b>NET GELİR</b>		<b>9.880</b>	<b>7.415</b>
Azınlık paylarından kaynaklanan net gelir		392	348
<b>ÖZKAYNAK SAHİPLERİNDEN KAYNAKLANAN NET GELİR</b>		<b>9.488</b>	<b>7.067</b>
Hisse başına temel kazanç	7.a	7,26	5,31
Hisse başına seyreltilmiş kazanç	7.a	7,26	5,31

## 4.2 Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler tablosu

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<b>Döneme ilişkin net gelir</b>	<b>9.880</b>	<b>7.415</b>
<b>Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler</b>	<b>712</b>	<b>(2.599)</b>
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılan veya sınıflandırılabilir kalemler</b>	<b>26</b>	<b>(2.477)</b>
Kur farklarındaki değişimler	481	(2.358)
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerinde finansal varlıklardaki gerçeğe uygun değer değişimleri		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(379)	450
Net gelirden rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(115)	(93)
Sigorta faaliyetleri yatırımlarının gerçeğe uygun değerindeki değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(387)	-

Net gelirden rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(191)	(35)
Hedging araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(620)	535
Net gelirden rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(31)	(38)
Gelir vergisi	402	(170)
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlarda değişimler, vergi sonrası	295	(110)
Sonlandırılan faaliyetlerde değişimler, vergi sonrası	571	(658)
<b>Kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak olan kalemler</b>	<b>686</b>	<b>(122)</b>
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerindeki değişimler	413	89
BNP Paribas ihraççı riskinden doğan borç yeniden ölçüm etkisi	25	(193)
İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (zararları)	347	(24)
Gelir vergisi	(125)	3
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlarda değişimler, vergi sonrası	17	(18)
Sonlandırılan faaliyetlerdeki değişimler, vergi sonrası	9	21
<b>TOPLAM</b>	<b>10.592</b>	<b>4.816</b>
Özkaynak hissedarlarına atfedilebilir	10.200	4.508
Azınlık paylarına atfedilebilir	392	308

## 4.3 31 Aralık 2021'de bilanço

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Dipnotlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler		347.883	308.703
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerinde finansal araçlar			
Menkul kıymetler	4.a	191.507	167.927
Krediler ve repo sözleşmeleri	4.a	249.808	244.878
Türev finansal araçlar	4.a	240.423	276.779
Hedging amaçları için kullanılan türevler	4.b	8.680	15.600
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerinde finansal varlıklar			
Borç senetleri	4.c	38.906	55.981
Özkaynak senetleri	4.c	2.558	2.209
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar			
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	4.e	21.751	18.982
Müşterilere krediler ve avanslar	4.e	814.000	809.533
Borç senetleri	4.e	108.510	118.316
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi		3.005	5.477
Sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları	4.i	280.766	265.356
Carî ve ertelenmiş vergi varlıkları	4.k	5.866	6.559
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	4.l	179.123	140.904

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Dipnotlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	4.m	6.528	6.396
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	4.n	35.083	33.499
Gayrimaddi varlıklar	4.n	3.659	3.899
Şerefiye	4.o	5.121	7.493
Satmak için elde bulundurulan varlıklar	7.d	91.267	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.634.444</b>	<b>2.488.491</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Merkez bankalarından mevduatlar		1.244	1.594
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar			
Menkul Kıymetler	4.a	112.338	94.263
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	4.a	293.456	288.595
İhraç edilen borç senetleri	4.a	70.383	64.048
Türev finansal araçlar	4.a	237.397	282.608
Hedging amaçları için kullanılan türevler	4.b	10.076	13.320
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler			
Kredi kuruluşlarından mevduatlar	4.g	165.699	147.657
Müşterilerden mevduatlar	4.g	957.684	940.991
Borç senetleri	4.h	149.723	148.303
İkinci derecede borçlar	4.h	24.720	22.474
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi		1.367	6.153
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	4.k	3.103	3.001
Tahakkuk eden masraflar ve diğer yükümlülükler	4.l	145.399	107.846
Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	4.j	254.795	240.741
Muhtemel zarar ve gider karşılıkları	4.p	10.187	9.548
Satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili yükümlülükler	7.d	74.366	-
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>2.511.937</b>	<b>2.371.142</b>
<b>ÖZKAYNAK</b>			
<i>Sermaye, ilave ödenmiş sermaye ve dağıtılmamış kârlar</i>		108.176	106.228
<i>Hissedarlara atfedilebilir döneme ilişkin net gelir</i>		9.488	7.067
<b>Toplam sermaye, dağıtılmamış kârlar ve hissedarlardan kaynaklanan dönem net geliri</b>		<b>117.664</b>	<b>113.295</b>
<i>Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler</i>		222	(496)
<b>Özkaynak</b>		<b>117.886</b>	<b>112.799</b>
Azınlık payları	7.f	4.621	4.550
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>		<b>122.507</b>	<b>117.349</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK</b>		<b>2.634.444</b>	<b>2.488.491</b>

## 4.4 31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin nakit akış tablosu

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Dipnotlar	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Devam eden faaliyetlerden vergi öncesi gelir		12.744	9.337
Sonlandırılan faaliyetlerden vergi öncesi gelir		893	485
Vergi öncesi net gelire dahil parasal olmayan kalemler ve diğer düzeltmeler		26.336	5.741
Gayrimenkul, tesis ve ekipmana ve gayrimaddi varlıklara ilişkin net değer kaybı / amortisman giderleri		6.781	6.325
Şerefiye değer kaybı ve diğer duran varlıklar		22	24
Karşılıklar net ilave		13.150	6.971
Özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı		(494)	(423)
Yatırım faaliyetlerinden net (gelir)		(923)	(1.034)
Finansman faaliyetlerinden net (gelir)		(1.105)	(2.470)
Diğer hareketler		8.905	(3.652)
<b>İşletme faaliyetlerinin neden olduğu varlık ve yükümlülükler ile ilişkili net artış</b>		<b>2.403</b>	<b>123.761</b>
Müşteriler ve kredi kuruluşları ile işlemler ile ilişkili net artış		39.029	152.167
Diğer finansal varlıklar ve yükümlülükleri içeren işlemler ile ilişkili net azalma		(24.497)	(18.050)
Finansal olmayan varlık ve yükümlülükleri içeren işlemler ile ilişkili net azalma		(9.773)	(7.767)
Ödenen vergiler		(2.356)	(2.589)
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ</b>		<b>42.376</b>	<b>139.324</b>
Konsolide kuruluşların devralım ve elden çıkarılması ile ilişkili net artış (azalma)		482	(78)
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıklar ile ilişkili net azalma		(1.664)	(773)

UFRS 5'e göre  
yeniden  
beyan edildiği  
haliyle yıl  
başından 31  
Aralık 2020'ye  
kadar

milyon Avro cinsinden

Dipnotlar	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<b>YATIRIM FAALİYETLERİ İLE İLİŞKİLİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET AZALMA</b>	<b>(1.182)</b>	<b>(851)</b>
Hissedarlar ile işlemler ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki (azalma) artış	(5.699)	773
Diğer finansman faaliyetlerinin neden olduğu nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki artış	20.215	17.751
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİ İLE İLİŞKİLİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ</b>	<b>14.516</b>	<b>18.524</b>
<b>DÖVİZ KURLARI HAREKETLERİNİN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	<b>107</b>	<b>(2.614)</b>
<b>NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ</b>	<b>55.817</b>	<b>154.383</b>
Sonlandırılan faaliyetlerden nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin net artış	7.d	10.739
<b>Dönem başında nakit ve nakde eşdeğer varlık hesaplarının bakiyesi</b>	<b>306.601</b>	<b>152.218</b>
Merkez bankalarından ödenecek nakit ve tutarlar	308.721	155.151
Merkez bankalarına ödenecek tutarlar	(1.594)	(2.985)
Kredi kuruluşları nezdinde vadesiz mevduatlar	8.380	8.972
Kredi kuruluşlarından vadesiz krediler	4.g	(8.995)
Alacaklar ve nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin tahakkuk eden faizin indirimi	89	152
<b>Dönem sonunda nakit ve nakde eşdeğer varlık hesaplarının bakiyesi</b>	<b>362.418</b>	<b>306.601</b>
Nakit ve merkez bankalarından ödenecek tutarlar	347.901	308.721
Merkez bankalarına ödenecek tutarlar	(1.244)	(1.594)
Kredi kuruluşları nezdinde vadesiz mevduatlar	10.156	8.380
Kredi kuruluşlarından vadesiz krediler	4.g	(9.105)
Alacaklar ve nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin tahakkuk eden faizin indirimi	156	89
"Satmak için elde bulundurulan varlıklar" olarak sınıflandırılan nakit ve nakde eşdeğer hesaplar	14.554	-
<b>NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDA NET ARTIŞ</b>	<b>55.817</b>	<b>154.383</b>

## 4.5 1 Ocak 2020 ila 31 Aralık 2021 arasında özkaynaktaki değişiklikler tablosu

milyon Avro cinsinden	Doğrudan özkaynaktaki değişiklikler		Doğrudan özkaynaktaki değişiklikler		Doğrudan özkaynaktaki değişiklikler		Doğrudan özkaynaktaki değişiklikler		Doğrudan özkaynaktaki değişiklikler		Doğrudan özkaynaktaki değişiklikler		
	Sermaye ve dağıtılmamış sermaye	Tarihsiz Süper İkinci Derece Senetler	Dağıtılmamış sermaye	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen finansal varlıklar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen finansal varlıklar	İstihdam sonrası yardımları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (zararları)	Sonlandırılan faaliyetler	Kur farkları	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen finansal varlıklar	Hedging amaçları için kullanılan finansal yatırımlar	Sonlandırılan faaliyetler	Azımlık payları (dipnot 7.1)	
1 Ocak 2020'de sermaye ve dağıtılmamış kârlar	27.070	8.689	69.549	511	(163)	160	508	(1.902)	241	2.238	1.060	4.392	111.845
2019 için net gelir tahsisi													
Sermaye artırımları ve ihraçlar		1.609	(2)									(84)	(84)
Sermaye indirimi veya itfasi		(335)	(5)								1.607		1.607
Kendi özkaynak araçlarındaki hareketler	(17)	(15)	40								(340)		(340)
İmtilazlı hisseler ve tarihsiz süper ikinci derece senetlere ilişkin ücret												8	8
			(426)								(426)	(1)	(427)

*S. S. S.*

**Sermaye ve dağıtılmamış kârlar**

**Doğrudan özkaynaktan kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde, kâr veya zarar da yeniden sınıflandırılmayacak değişiklikler**

**Doğrudan özkaynaktan kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde, kâr veya zarar da yeniden sınıflandırılmayacak değişiklikler**

milyon Avro cinsinden	Sermaye ve ilave ödenmiş sermaye	Tarihsiz Süper İkinci Derece Senetler	Dağıtılmamış yedekler	Kâr veya zarar yoluyla			Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen öz kaynak varlıklar	İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yenden ölçüm kazançları (zararları)	Kazandıran faaliyetler	Kür farkları	Hedging amaçları için kullanan türevler	Sonlan dinlen faaliyet ler	Toplam	Toplam	Azınlık payları (dipnot 7.f)	Toplam	Toplam		
				Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen finansal varlıklar	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen finansal varlıklar	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen finansal varlıklar													
<b>Konsolidasyon kapsamındaki azınlık hissedarları etkileyen hareketler (dipnot 7.f)</b>																			
İlave pay devralımları ve kısmi pay satışları (Dipnot 7.f)			(1)	(1)														5	5
Azınlık hissedarların paylarının geri satın alınmasına yönelik taahhütlerdeki değişiklikler			(8)	(8)														1	-
Diğer hareketler			(2)	(2)														(8)	(8)
Dağıtılmamış kârlarda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç veya zararlar	82		82	(84)	2	(82)												(2)	(77)
Doğrudan özkaynaktan kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler				34	(142)	(6)	(114)	(3,131)	316	(4)	374	(2,445)	(2,559)					(40)	(2,599)
<b>2020 net geliri</b>	<b>7.067</b>		<b>7.067</b>	<b>461</b>	<b>(303)</b>	<b>154</b>	<b>312</b>	<b>(5.033)</b>	<b>557</b>	<b>2.234</b>	<b>1.434</b>	<b>(808)</b>	<b>112.799</b>	<b>4.550</b>	<b>117.349</b>	<b>7.415</b>	<b>348</b>	<b>7.067</b>	<b>7.415</b>
<b>31 Aralık 2020'de sermaye ve</b>	<b>27.053</b>	<b>9.948</b>	<b>113.295</b>	<b>461</b>	<b>(303)</b>	<b>154</b>	<b>312</b>	<b>(5.033)</b>	<b>557</b>	<b>2.234</b>	<b>1.434</b>	<b>(808)</b>	<b>112.799</b>	<b>4.550</b>	<b>117.349</b>	<b>7.415</b>	<b>348</b>	<b>7.067</b>	<b>7.415</b>

8



Doğrudan  
öz kaynakta  
kaydedilen varlık  
ve  
yükümlülüklerde  
kâr veya zararda  
yeniden  
sınıflandırılmaya  
değişiklikler

Doğrudan öz kaynakta  
kaydedilen varlık ve  
yükümlülüklerde  
zararda yeniden  
sınıflandırılmayacak  
değişiklikler

Doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve  
yükümlülüklerde, kâr veya zararda yeniden  
sınıflandırılacak değişiklikler

Sermaye ve dağıtılmamış kârlar

milyon Avro cinsinden	Sermaye ve ilave ödenmiş sermaye	Tarihsiz Süper İkinci Derece Senetler	Dağıtılmamış % yedekler	Toplam	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer belirlenen uygun değer finansal varlıklar	İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yenden ölçüm kazançları (zararları)	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer finansal varlıklar	Sigorta faaliyetleri finansal yatırımlar	Hedging amaçları için kullanılan türevler	Sonlan dirilen faaliyetler	Toplam	Toplam özkaynak	Azınlık payları (dipnot 7.f)	Toplam özkaynak
<b>dağıtılmamış kârlar</b>														
Sosyal taahhütler ile ilişkili yöntem değişikliğinin geriye dönük uygulanması (Dipnot 6. b)			74	74								74		74
<b>2020'ye ilişkin net gelir tahsisi</b>			(3.323)	(3.323)								(3.323)	(221)	(3.544)
Sermaye artışları ve ihraçlar		1.026	(1)	1.025								1.025	10	1.035
Sermaye azaltımı veya iftası	(897)	(1.768)	(26)	(2.691)								(2.691)	(73)	(2.764)
Kendi özkaynak araçlarındaki hareketler	191	1	18	210								210		210
İmtiyazlı hisseler ve tarihsiz süper ikinci derece senetlere ilişkin ücret			(412)	(412)								(412)		(412)
Konsolidasyon kapsamındaki azınlık hissedarları etkileyen hareketler (Dipnot 7.f)													(139)	(139)
İlave pay devralımları ve kısmi pay satışları (Dipnot 7.f)			8	8								8	55	63

Yeniçeri Kurumları  
Özel Sigorta Şirketi  
Süleyman

**Sermaye ve dağıtılmamış kârlar**

**Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak değişiklikler**

**Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak değişiklikler**

**Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak değişiklikler**

milyon Avro cinsinden	Sermaye ve ilave ödenmiş sermaye	Tarihsiz Süper İkinci Derece Senetler	Dağıtılmamış yedekler	Toplam	Kâr veya zarar yoluyla		İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (zararları)	Sonlandırılan faaliyetler	Kür farkları	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	Hedging amaçları için kullanılan türevler	Toplam özkaynak	Azınlık payları (dipnot 7.f)	Toplam özkaynak
					Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar									
Azınlık hissedarların paylarının geri satın alınmasına yönelik taahhütlerdeki değişiklikler	5		(9)	5									5	38	43
Diğer hareketler				(9)									(9)	9	-
Dağıtılmamış kârlarda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç veya zararlar	(6)		(6)	(11)	17								6		-
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler				390	19	270	679	1.385	(476)	(423)	(453)	33	712	392	9.880
<b>2021 net geliri</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>	<b>9.488</b>
Sonlandırılan faaliyetlerin yeniden sınıflandırılması					125	(125)		(687)	41		38	608			
<b>31 Aralık 2021'de sermaye ve dağıtılmamış kârlar</b>	<b>26.347</b>	<b>9.207</b>	<b>82.110</b>	<b>117.664</b>	<b>840</b>	<b>(267)</b>	<b>549</b>	<b>(125)</b>	<b>997</b>	<b>(4.335)</b>	<b>122</b>	<b>1.811</b>	<b>(775)</b>	<b>117.886</b>	<b>4.621</b>

Yönetim Kurulu Başkanı  


# 4.6 Avrupa Birliği tarafından benimsendiği haliyle UFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

## DİPNOT 1. GRUP TARAFINDAN UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

### 1.A MUHASEBE STANDARTLARI

#### 1.a.1 Geçerli muhasebe standartları

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak nitelendirilen coronavirus salgını ve salgınla başa çıkmak için hükümetler ve düzenleyiciler tarafından getirilen tedbirler global tedarik zincirini ve mal ve hizmetlere olan talebi etkilemiş ve bu nedenle küresel büyüme üzerinde önemli etkiye neden olmuştur. Aynı zamanda, mali ve parasal politikalar ekonomiyi desteklemek üzere gevşetilmiştir.

BNP Paribas'nın konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği esasına dayalı olarak hazırlanmıştır. Müşterilere devlet yardımı ve finansal desteği gibi karşı önlemler ile hafifletilen coronavirus pandemisinin etkileri esasen beklenen kredi kayıpları ve varlık değerlemesi ile ilişkilidir. Bu etkiler konusunda salgının yerel ve küresel ekonomiler üzerindeki etkisinin boyutu ile ilgili belirsizlik arka planı esas alınarak tahminde bulunulmuştur.

BNP Paribas Grubunun konsolide finansal tabloları Avrupa Birliği'nde kullanım amacı ile benimsenen uluslararası muhasebe standartları (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları – UFRS) uyarınca hazırlanmıştır<sup>1</sup>. Bu doğrultuda, UMS 39'un hedge muhasebesine ilişkin bazı hükümleri hariç bırakılmıştır.

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" uyarınca gereken finansal araçlar ile ilişkili risklerin yapısı ve boyutuna ve UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" uyarınca gereken sigorta sözleşmelerine ilişkin bilgiler, UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" uyarınca gereken düzenleyici sermayeye ilişkin bilgiler Evrensel kayıt belgesinde Bölüm 5'te sunulmaktadır. BNP Paribas Grubu'nun 31 Aralık 2021 itibarıyla konsolide finansal tablolarına ilişkin dipnotların ayrılmaz bir parçasını oluşturan bu bilgiler finansal tablolarda Yasal Denetçiler'in görüşü kapsamına girmektedir ve yönetim raporunda "Denetlendi" kelimesi ile belirlenmektedir. Bölüm 5, Madde 4, *Riskler, karşılıklar ve risk maliyeti* paragrafı, özellikle, kredi riski açıklıkları ile ilgili bilgileri ve dayanak kredilerin canlı kredi ya da sorunlu kredi statüsüne bağlı olarak coğrafik bölge ve endüstriye göre analiz edilmiş ilişkili değer düşüklüğüne ilişkin bilgileri ve aynı zamanda moratoryuma veya sağlık krizine cevaben kamu garanti programlarına tabi kredi ve avans detaylarını sunmaktadır.

- IBOR ve Eonia oran reform ile ilişkili olarak, 2018 sonunda, Grup tüm iş kollarını ve departmanları içeren küresel bir program başlatmıştır. Programın amacı önemli ülkelerde ve para birimlerinde (avro, sterlin, ABD Doları, İsviçre frangı ve Japon yeni) eski benchmark faiz oranlarından yeni faiz oranlarına geçişi yönetmek ve uygulamak, bu geçiş ile ilgili riskleri azaltmak ve yetkili kurumlarca belirlenen son tarihleri karşılamaktır. Grup merkez bankaları ve finansal düzenleyiciler ile tüm pazarı kapsayan çalışmalara katkıda bulunmuştur.

Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde kamu kurumları tarafından ve Kasım 2020 sonunda Libor yöneticisi (ICE BA) tarafından yapılan duyurular başlangıçta 2021 sonuna kadar tamamlanması programlanan geçiş dönemini değiştirmiştir. GBP ve JPY Libor'u için, sentetik Libor "tough legacy" sözleşmeleri olarak bilinen bazı sözleşmelerde, diğer bir ifade ile, Libor'dan yeni bir endekse dönüşümü gerçekleşmemiş olan sözleşmelerde kullanım için 2021 sonundan önce yayınlanacaktır. Değişken oranlı tahviller de dahil bazı varlık sınıfları için mevzuat çözümü aranmakta olduğundan Amerika Birleşik Devletleri'nde 2023 ortalarına kadar USD Libor'unun yayınlanmasına devam etme kararı alınmıştır.

2021 sonunda kademeli olarak sonlandırılmadan önce yeniden müzakere edilemeyecek olan CHF Libor'a referans yapan sözleşmeler için Avrupa Komisyonu bu oranı günlük olarak aktifleştirilen SARON (İsviçre Gecelik Ortalama Oran) oranı ile değiştiren bir mevzuat çözümü artı bu değişikliğin ekonomik nötrlüğünü sağlamayı amaçlayan bir spread temin etmiştir.

Avrupa'da, bu iki endeks arasındaki sabit bağıntı dikkate alındığında tamamen teknik nitelikte olan Eonia-€STR geçişi Aralık 2021 sonunda nihai hale gelmiş, Euribor'un süresizlik esasına dayalı olarak devamı teyit edilmiştir.

Özellikle ayrıntılı bir plan tanımı ve yürütülmesi konusunda 2020 ve 2021'de kaydedilen ilerleme esas alındığında Banka büyük miktarlardaki işlemlerin yeni benchmark oranlarına geçiş sürecini yönetmek için operasyonel kapasitesinin gücünden emindir.

<sup>1</sup> Avrupa Birliğinde kullanılmak üzere benimsenen tam standartlar seti Avrupa Komisyonu'nun [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting_en) adresindeki web sitesinde bulunabilir.

IBOR oranları reformu Banka'yı özellikle aşağıdakiler olmak üzere programın yakından yönetmeyi amaçladığı çeşitli risklere maruz bırakmaktadır:

- değişim yönetim riskleri fakat aynı zamanda mevcut sözleşmeleri tadil etmek için müşteriler ve piyasa karşı tarafları ile müzakereler ile bağlantılı mevzuat ve davranış riskleri;
- Banka'nın IT sistemleri ve süreçlerindeki değişiklikler ile ilişkili operasyonel riskler;
- IBOR reformu sonucunda oluşan çeşitli geçişlere bağlı finansal piyasa bozulmaları durumunda ekonomik riskler;
- bazı türev piyasası pazar segmenlerinde geçiş sırasında azalan likidite senaryosunda değerlendirme riskleri.

Eylül 2019'da UMSK; benchmark faiz oranı reformundan etkilenen hedge'lerin hedge edilen kalemler veya hedging araçlarının reforma tabi tutulan benchmark oranlarına geçiş sırasında belirsizliğe rağmen devam edebilmesine yönelik hedge muhasebe gerekliliklerinde değişiklikler yapan UMS 39'a ve UFRS 7'ye ilişkin "Evre 1" değişikliklerini yayınlamıştır. 15 Ocak 2020'de Avrupa Komisyonu tarafından onaylanan bu değişiklikler 31 Aralık 2019'dan beri Grup tarafından uygulanmıştır.

Ağustos 2020de, UMSK, yeni benchmark faiz oranlarına etkin geçiş sırasında çeşitli değişiklikler getiren, UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16'ya ilişkin "Evre 2" değişikliklerini yayınlamıştır. Bu değişiklikler; IBOR oranları reformundan kaynaklanan finansal araç sözleşmesel nakit akışlarındaki değişikliklerin, bunların ekonomik eşdeğer esasına dayalı olarak yapılması kaydıyla bunların değişken faiz oranlarının basit şekilde sıfırlanması olarak addedilmesine izin vermektedir. Bunlar, aynı zamanda, yeni benchmark oranlarına geçiş sırasında dokümantasyonlarında hedge edilen araçlara, hedging araçlarına, hedge edilen risk ve/veya etkinlik ölçme yöntemine ilişkin değişikliklere tabi olmak kaydıyla hedging ilişkilerinin devamına izin vermektedir. Bu çerçevede getirilen tedbirler aşağıdakileri içermektedir:

- faiz oranı hemen ayrıca belirlenebilir olmasa bile, 24 ay içinde bu şekilde belirlenebilir olacağı makul şekilde beklenebiliyor ise hedge edilen bir risk bileşeni olarak bir faiz oranının belgelendirilmesi olasılığı;
- hedge etkisizliği testinde kümülatif gerçeğe uygun değer değişikliklerini sıfırlama olasılığı;
- ve portföy hedge'leri çerçevesinde yeni risksiz oranlara (RFR) atıfta bulunan araçları alt grupta izole etme yükümlülüğü.

Aralık 2020'de Avrupa Komisyonu tarafından benimsenen bu değişiklikler 31 Aralık 2020'den itibaren yeni RFR'lere geçiş sonucunda tadil edilmiş olan mevcut hedging ilişkilerinin sürdürülmesi için Grup tarafından uygulanmıştır.

Grubun; esasen Eonia, Euribor ve Libor olmak üzere reform kapsamında benchmark faiz oranlarına ilişkin belgelendirilmiş hedging ilişkileri vardır. Bu hedging ilişkileri için, hedge edilen unsurlar ve hedging araçları yeni oranları dahil edecek şekilde gerektiğinde kademeli olarak tadil edilecektir. UMS 39 ve UFRS 7'ye ilişkin "Evre 1" değişiklikleri hedge edilen araçların veya hedging araçlarının sözleşmesel şartları henüz değiştirilmemiş olduğunda (diğer bir ifade ile, "alternatif oran" maddesinin dahil edilmesi yoluyla) veya tadil edilmiş oldukları takdirde, yeni benchmark faiz oranlarına geçiş tarihi ve şartları açık bir şekilde öngörülmemiş olduğunda geçerlidir. Buna karşılık "Evre 2" değişiklikleri, hedging araçlarının şartları veya hedging araçları tadil edilmiş olduğunda ve yeni benchmark faiz oranlarına geçiş şartları ve tarihi açıkça bir şekilde öngörülmüş olduğunda geçerlidir.

Benchmark faiz oranı reformundan etkilenen hedging ilişkilerinde belgelendirilen hedging araçları itibari tutarları Dipnot 4.b Hedging araçları için kullanılan türev araçlar'da sunulmaktadır.

31 Aralık 2021 itibariyle, vade tarihi 30 Haziran 2023 sonrası olan 72.867 adet sözleşme de dahil olmak üzere, USD Libor'u ile desteklenen 112.405 adet sözleşme bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 itibariyle, vade tarihi 31 Aralık 2021 sonrası olan 143.964 sözleşme 104.315 adet türev sözleşmesi de dahil olmak üzere bu reform kapsamına giren oranlar ile desteklenmiştir.

- Mayıs 2021'de, emeklilikte ödenmesi gereken tazminatlar gibi bazı tanımlanmış yardım planlarına ilişkin sosyal taahhütlerin hesaplanma şeklini değiştiren, IFRIC (UFRS Yorumlamaları Komitesi) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından onaylanan bir karar teklifi düzenlemiştir. Özellikle Fransa'da uygulanan planlar olmak üzere bu planlar, yardıma hak kazanma yıl sayısına ilişkin bir üst sınır uygulamak suretiyle yalnızca efektif emeklilik durumunda ödenecek yardımlara kademeli olarak hak kazanılmasını sağlamaktadır. Daha önceki tarihlerde, yardımlar, hak kazanma üst sınırı dikkate alınmaksızın şirkete katılım tarihinden efektif emeklilik tarihine kadar düz çizgi esasına göre muhasebeleştirilmekteydi. Oysa şimdi hak elde etme başlangıcından emeklilik tarihine kadar düz çizgi esasına göre yardımlar muhasebeleştirilmektedir. Vergilerin düşülmesi sonrasında 74 milyon Avro tutarındaki düzeltme 1 Ocak 2021 itibariyle Özkaynak artışı olarak muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren zorunlu başka standartlar, değişiklikler ve yorumlamaların getirilmesi 2021 mali tabloları üzerinde herhangi bir etkiye neden olmamıştır.

Grup; Avrupa Birliği tarafından benimsenen yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlamaların herhangi birini erken benimsememiştir ve 2021'deki uygulama seçime bağlıdır.

## 1.a.2 Yayınlanan fakat henüz uygulanabilir olmayan yeni önemli muhasebe standartları

Mayıs 2017'de yayınlanan ve Haziran 2020'de tadil edilen UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nin yerine geçecektir. Nesiller arası karşılıklı hale getirilmiş sözleşmelere yıllık destekçi gerekliliğinin uygulanmasına ilişkin opsiyonel bir muafiyet eşliğinde Kasım 2021'de Avrupa Birliği tarafından kabul edilmiştir. 1 Ocak 2023'te veya sonrasında başlayan yıllar için zorunluluk esasına dayalı olarak yürürlüğe girecektir<sup>2</sup>.

Ayrıca Aralık 2021'de UMSK tarafından UFRS 9/UFRS 17 karşılaştırmasına ilişkin sunum ile ilgili bir UFRS 17 tadili yayınlanmıştır ve bunun Avrupa Birliği tarafından onaylanması beklenmektedir.

Standardın analizi ve etkilerinin belirlenmesi uygulama projesinin ve ilişkili kontrol ve doğrulama çalışmalarının parçası olarak devam etmektedir.

## 1.B KONSOLİDASYON

### 1.b.1 Konsolidasyon kapsamı

BNP Paribas'nın konsolide mali tabloları; konsolidasyonları Grup açısından önemsiz olarak görülen kuruluşlar istisna olmak üzere Grup tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen ve önemli etki altında bulunan kuruluşları içermektedir. Konsolide şirketlerde paya sahip olan şirketler de konsolide edilmektedir.

İştirakler Grubun etkin kontrol elde ettiği tarihte konsolide edilir. Geçici kontrol altındaki kuruluşlar elden çıkarma tarihine kadar konsolide mali tablolara dahil edilir.

### 1.b.2 Konsolidasyon yöntemleri

#### Münhasır kontrol

Kontrol altındaki kuruluşlar tamamen konsolide edilir. Grup; kuruluş ile ilişkisi sonucunda çeşitli getirilere açık olduğunda veya bunlar konusunda hakka sahip olduğunda ve bu getirileri kuruluş üzerindeki gücünü kullanarak etkileme yeteneğine sahip olduğunda bir iştiraki kontrol eder.

Oy haklarına tabi kuruluşlar için; Grup genelde eğer kuruluş doğrudan veya dolaylı olarak oy haklarının çoğunluğunu elde bulunduruyor ise (ve bu oy haklarının gücünü değiştiren sözleşme hükümleri yok ise) veya akdi sözleşmeler Gruba kuruluşun ilgili faaliyetlerini yönlendirme gücünü veriyor ise, Grup genelde kuruluşu kontrol etmektedir.

Yapılandırılmış kuruluşlar; örneğin, oy hakları sadece idari konulara ilişkin olduğunda ve ilgili faaliyetler ise sözleşmesel düzenlemeler yoluyla yönlendiriliyor olduğunda oy haklarına tabi olmamak için kurulan kuruluşlardır. Bu tür kuruluşlar genellikle aşağıdaki özellik veya niteliklere sahiptirler: sınırlandırılmış faaliyetler, dar ve iyi tanımlanmış bir hedef ve tali finansal destek olmaksızın faaliyetlerini finanse etmelerine izin vermek için yetersiz özkaynak.

Bu kuruluşlar için, kontrol analizi kuruluşun amaç ve tasarımını, kuruluşun maruz olması tasarlanan riskler ve Grubun ilişkili değişkenliği ne ölçüde özümsemediği hususlarını dikkate alacaktır. Kontrol değerlendirmesi, gelecekteki belirsiz olay veya koşullara bağlı bile olsa Grubun getirilerini önemli ölçüde etkileyebilecek kararlar alma konusundaki yeteneğini tespit etmek için tüm hususlar ve koşulları dikkate alacaktır.

Yetkiye sahip olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup yalnızca sahip olduğu veya üçüncü şahısların sahip olduğu maddi hakları değerlendirir. Bir hakkın maddi olması için hak sahibi kuruluşun ilgili faaliyetleri hakkında karar alınması gerektiğinde o hakkı kullanma konusunda pratik yeteneğe sahip olmalıdır.

Durum ve koşullar bir veya daha fazla sayıda kontrol unsuruna ilişkin değişiklik olduğuna işaret ettiği takdirde kontrol yeniden değerlendirilir.

Örneğin, Grubun fon yöneticisi olarak hareket ettiği durumlarda Grup sözleşmeye bağlı olarak karar verme yetkisine sahip olduğunda asil sıfatıyla mı vekil sıfatıyla mı hareket ettiğini belirleyecektir. Gerçekte, belirli bir düzeyde getiri değişkenliği ile ilişkili olduğunda bu karar verme yetkisi Grubun kendi hesabına hareket etmekte olduğuna ve bu nedenle söz konusu kuruluşlar üzerinde kontrole sahip olduğuna işaret edebilir.

Azınlık payları konsolide özkaynak içerisinde konsolide kâr ve zarar hesabında ayrı şekilde sunulur. Azınlık paylarına ilişkin hesaplama, söz konusu paylara Grup dışında sahip olduğu durumlarda, iştirakler tarafından ihraç edilen özkaynak araçları olarak sınıflandırılan tedavüldeki kümülatif imtiyazlı hisseleri dikkate alır.

Tam olarak konsolide edilmiş fonlar konusunda üçüncü şahıs yatırımcıların elde bulundurduğu birimler; taahhütte bulunanın inisiyatifine bağlı olarak gerçeğe uygun değerde itfa edilebilir oldukları sürece kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde borç olarak muhasebeleştirilir.

<sup>2</sup> 25 Haziran 2020'de UMSK özellikle UFRS 17'nin zorunlu ilk uygulamasının iki yılına ertelenmesi de dahil olmak üzere "UFRS 17"ye ilişkin tadilleri yayınlamıştır.

Kontrol kaybına yol açan işlemler için Grubun elde bulundurduğu herhangi bir özkaynak payı kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerinde yeniden ölçülür.

### **Müşterek kontrol**

Grubun ilgili faaliyetler hakkında oybirliğiyle onay gerektiren akdi bir sözleşme yoluyla kontrolün paylaşıldığı bir veya daha fazla sayıda ortak ile faaliyet yürüttüğü durumlarda (kuruluşun getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetler) Grup faaliyet üzerinde müşterek kontrol uygular. Müşterek kontrol edilen faaliyetin, ortakların net varlıklara ilişkin hak sahibi olduğu ayrı bir araç yoluyla yapılandırılıyor olduğu hallerde, bu ortak girişimin hesapları özkaynak yöntemi kullanılarak gerçekleştirilir. Müştereken kontrol edilen faaliyet ayrı bir araç yoluyla yapılandırılmadığında veya ortaklar müştereken kontrol edilen faaliyetin varlıklarına ilişkin hakka ve yükümlülüklerine ilişkin yükümlülüğe sahip olduklarında Grup varlıklar, yükümlülükler, gelirler ve masrafların kendilerine düşen payını geçerli UFRS uyarınca hesaplara kaydeder.

### **Önemli etki**

Grubun üzerinde önemli etki uyguladığı şirketler veya iş ortakları özkaynak yöntemi yoluyla muhasebeleştirilir. Önemli etki, bir şirketin finans ve işletme politikası kararlarına kontrol uygulamaksızın katılma yetkisidir. Grup doğrudan veya dolaylı olarak bir şirketin oy haklarının %20 veya daha fazlasını elde bulunduruyor olduğunda önemli etkinin mevcut olduğu varsayılır. Grup önemli etkiyi etkili bir şekilde kullandığı takdirde %20'nin altında menfaatler konsolidasyon kapsamına dahil edilebilir. Örneğin, BNP Paribas Grubu'nun Yönetim Kurulu'nda veya eşdeğer yönetim organında temsil yoluyla kuruluşun stratejik kararlarına katıldığı veya yönetim sistemleri veya üst düzey yöneticiler temin etmek suretiyle kuruluşun operasyonel yönetimi üzerinde etki uyguladığı veya kuruluşun gelişimini desteklemek üzere teknik yardım sunduğu, diğer iş ortakları ile ortaklık yoluyla geliştirilen kuruluşlar için bu durum geçerlidir.

İş ortaklarının net varlıklarındaki değişiklikler (özkaynak yöntemi ile muhasebe kayıtları tutulan şirketler) bilançonun "özkaynak yöntemine tabi kuruluşlara yatırımlar" altında varlıklar tarafında ve özkaynağın ilgili bileşeninde muhasebeleştirilir. İş ortaklarına ilişkin kaydedilen şerefiye "Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar" altında dahil edilir.

Değer düşüklüğü işareti mevcut olduğunda özkaynak yöntemi altında konsolide edilen yatırımın defter değeri (şerefiye dahil) yatırımın tahsil edilebilir değerini (kullanım değeri ile piyasa değerinden daha yüksek olanı eksi satma masrafları) defter değeri ile karşılaştırmak suretiyle değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Uygun olduğunda, değer düşüklüğü konsolide gelir tablosunun "özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı" kalemi altında muhasebeleştirilir ve müteakip bir tarihte geri çevrilebilir.

Grubun özkaynak yöntemine tabi bir kuruluşun zararlarına ilişkin payının ilgili kuruluştaki yatırımının defter değerine eşit olması veya söz konusu değer üzerinde olması durumunda Grup daha fazla zarara ilişkin payını dahil etmeyi sonlandırır. Yatırım sıfır değer üzerinden rapor edilir. Özkaynak yöntemine tabi kuruluşun ilave kayıpları sadece Grup yasal veya dolaylı bir yükümlülüğe sahip olduğu veya bu kuruluş adına ödeme yapmış olduğu sürece hesaba katılır.

Grubun bir iş ortağında doğrudan veya bir girişim sermayesi organizasyonu, bir yatırım fonu, açık uçlu bir yatırım şirketi veya yatırım ile ilişkili bir sigorta fonu gibi benzer bir kuruluş niteliğindeki bir kuruluş vasıtasıyla dolaylı olarak bir menfaate sahip olduğu durumlarda o menfaati kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeyi seçebilir.

Konsolide teşebbüslere yapılan yatırımlarda gerçekleşmiş kazanç ve zararlar kâr ve zarar tablosunda "cari olmayan varlıklardan net kazanç" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Konsolide mali tablolar benzer işlemlere ve benzer şartlarda gerçekleşen diğer olaylara ilişkin tekdüzen muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanır.

### **1.b.3 Konsolidasyon kuralları**

#### **Grup içi bakiyeler ve işlemlerin hariç bırakılması**

Konsolide kuruluşlar arasındaki işlemlerden ve işlemlerinin kendisinden doğan grup içi bakiyeler (gelir, masraflar ve temettüer dahil) hariç bırakılır. Grup içi varlık satışlarından doğan kâr ve zararlar satılan varlıkların değer düşüklüğüne tabi olduğuna dair bir işaretin var olduğu durumlar istisna olmak kaydıyla hariç bırakılır. Özkaynak ve satılmaya hazır varlıklar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçların değerine dahil edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar konsolide finansal tablolarda tutulur.

#### **Yabancı para birimi cinsinden ifade edilen hesapların çevrimi**

BNP Paribas'nın konsolide finansal tabloları Avro cinsinden hazırlanır.

İşlevsel para birimi Avro olmayan kuruluşların mali tabloları kapanış oranı yöntemi kullanılarak çevrilir. Bu yöntem kapsamında parasal ve parasal olmayan tüm varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli spot döviz kuru kullanılarak çevrilir. Gelir ve gider kalemleri dönem ortalama oranı üzerinden çevrilir.

Aynı yöntem genel bir fiyat endeksi uygulamak suretiyle enflasyon etkileri düzeltilmesi yapıldıktan sonra hiperenflasyon ekonomilerinde yer alan kuruluşların mali tablolarına uygulanır.

Bilanço kalemlerinin ve kâr ve zarar kalemlerinin çevrilmesinden doğan farklar özkaynakta "kur farkları" altında ve harici yatırımcılara atfedilebilir kısım için "Azınlık Payları"nda kaydedilir. UFRS 1'in izin verdiği opsiyonel muamele kapsamında Grup 1 Ocak 2004 tarihinde açılış bilançosunda hissedarlara ve azınlık paylarına atfedilebilir tüm kümülatif çevrim farklarını dağıtılmamış kârlara kaydetmek suretiyle tüm çevrim farklarını sıfırlamıştır.

Avro bölgesi dışında yerleşik yabancı bir kuruluşta sahip olunan bir menfaatin bir kısmı veya tamamının, yatırımın niteliğinde bir değişikliğe (kontrol kaybı, önemli etki kaybı veya önemli etki muhafaza edilmeksizin müşterek kontrol kaybı) yol açacak şekilde tasfiyesi veya elden çıkarılması üzerine adım yöntemine göre belirlenen tasfiye veya satış tarihindeki kümülatif kur farkı kâr ve zarar hesabında muhasebeleştirilir.

Faiz değişikliği yüzdesinin yatırımın niteliğinde değişikliğe yol açmaksızın değişmesi halinde kur farkı kuruluşun tam olarak konsolide edilmiş olması halinde hissedarlara atfedilebilir kısım ile azınlık paylarına atfedilebilir kısım arasında yeniden tahsis edilir; kuruluş özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiş olduğu takdirde satılan menfaat ile ilişkili kısım için kâr veya zararda kaydedilir.

#### 1.b.4 İşletme birleşmesi ve şerefiyenin ölçümü

##### İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri satın alma yöntemi kullanılarak muhasebe kayıtlarına kaydedilir.

Bu yöntem kapsamında devralanın üstlenilen belirlenebilir varlık ve yükümlülükleri; satmak için elde bulundurulan varlıklar olarak sınıflandırılan, gerçeğe uygun değer eksi satma maliyetleri üzerinden kaydedilen cari olmayan varlıklar hariç olmak üzere devralma tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

Devralanın şarta bağlı yükümlülükleri devralma tarihinde mevcut bir yükümlülüğü temsil ediyor olmadıkça ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olmadıkça konsolide bilançoda kaydedilmez.

Bir işletme birleşmesinin maliyeti; verilen varlıklar, maruz kalınan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve devralanın kontrolünü elde etmek için ihraç edilen özkaynak araçlarının değişim tarihindeki gerçeğe uygun değerdir. İşletme birleşmesine doğrudan atfedilebilir masraflar ayrı bir işlem olarak addedilir ve kâr veya zarar yoluyla muhasebeleştirilir.

Şarta bağlı her türlü karşılık, kontrolün devralındığı tarihteki gerçeğe uygun değer üzerinden, kontrol elde edilir edilmez maliyete dahil edilir. Finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilen şarta bağlı herhangi bir karşılığın değerinde müteakip değişiklikler kâr veya zarar yoluyla muhasebeleştirilir.

Grup; geçici muhasebe hesaplamalarına ilişkin düzeltmeleri devralma tarihinden itibaren 12 ay içinde muhasebeleştirir.

Şerefiye birleşmenin maliyeti ile devralanın belirlenebilir varlık ve yükümlülüklerinin devralma tarihindeki net gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı temsil eder. Pozitif şerefiye devralanın bilançosunda muhasebeleştirilirken negatif şerefiye devralma tarihinde hemen kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Azınlık payları, devralanın belirlenebilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin kendilerine karşılık gelen payı üzerinden ölçülür. Bununla birlikte her bir işletme birleşmesi için Grup azınlık paylarını gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeyi seçebilir ve bu durumda bunlara şerefiyenin bir oranı tahsis edilir. Bugüne kadar Grup bu son bahsi geçen opsiyonu hiç kullanmamıştır.

Şerefiye devralanın işlevsel para biriminde muhasebeleştirilir ve kapanış döviz kuru üzerinden çevrilir.

Devralma tarihinde, devralanda daha önceden sahip olunan her türlü özkaynak payı kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçülür. Bir aşamalı iktisap durumunda şerefiye bu nedenle iktisap tarihi gerçeğe uygun değerine atfı yoluyla belirlenir.

Revize edilen UFRS 3 ileriye dönük olarak uygulandığından 1 Ocak 2010 tarihinden önce tamamlanan işletme birleşmeleri UFRS 3'e ilişkin değişikliklerin etkileri bakımından yeniden beyan edilmemiştir.

UFRS 1 kapsamında izin verildiği üzere 1 Ocak 2004 tarihi öncesinde gerçekleşen ve önceden geçerli muhasebe standartları (Fransız GKMI) uyarınca kaydedilen işletme birleşmeleri UFRS 3'ün ilkeleri uyarınca yeniden beyan edilmemiştir.

##### Şerefiye ölçümü

BNP Paribas Grubu düzenli aralıklarla şerefiye değer düşüklüğü testleri gerçekleştirir.

##### Nakit yaratan birimler

BNP Paribas Grubu tüm faaliyetlerini ana iş kollarını temsil eden nakit yaratan birimlere<sup>3</sup> ayırmıştır. Bu ayırma, Grubun organizasyonel yapısı ve yönetim yöntemleri ile tutarlıdır ve sonuçlar ve yönetim yaklaşımı açısından her bir birimin bağımsızlığını yansıtır. Devralmalar, elden çıkarmalar ve önemli reorganizasyonlar gibi nakit yaratan birimlerin oluşumunu etkileme olasılığı olan olayları dikkate alacak şekilde düzeli aralıklarla gözden geçirilir.

<sup>3</sup> UMS 3 uyarınca tanımlandığı halıyla.

Yatırım Yönetimi  
Sicil No: 27000000000000000000  
Sabit

### **Nakit yaratan birimlerin değer düşüklüğü açısından test edilmesi**

Nakit yaratan birimlere tahsis edilen şerefiye, bir birimin defter değerinin tahsil edilebilir değeri ile karşılaştırmak suretiyle yıllık aralıklarla ve bir birimin değer düşüklüğüne tabi olabileceğine dair bir belirti mevcut olduğunda değer düşüklüğü açısından test edilir. Tahsil edilebilir değer defter değerinden düşük ise, geri döndürülemez değer düşüklüğü kaybı kaydedilir ve şerefiye defter değerinin tahsil edilebilir değer üzerindeki kısmı kadar düşük kaydedilir.

### **Nakit yaratan birimin tahsil edilebilir tutarı**

Nakit yaratan birimin tahsil edilebilir tutarı birimin gerçeğe uygun değeri eksi satma maliyetleri ile birimin kullanım değerinden daha yüksek olanıdır.

Gerçeğe uygun değer; birimin, esasen benzer kuruluşları içeren yakın tarihli işlemlerin gerçek fiyatlarına atıf yoluyla veya karşılaştırılabilir şirketler için hisse senedi piyasası katsayılarına dayalı olarak belirlendiği üzere, ölçüm tarihinde geçerli olan piyasa şartlarında satılmasından elde edilecek olan fiyattır.

Kullanım değeri; nakit yaratan birimin, birimin yönetiminin hazırladığı ve Grubun İcra Heyeti tarafından onaylanan yıllık tahminlerden ve birimin faaliyetlerinin kendi piyasalarında görece konumlandırmasındaki değişikliklerin analizinden elde edilen, gelecekteki nakit akışlarının bir tahminine dayalıdır. Bu nakit akışları yatırımcıların iş sektöründe ve ilgili bölgede bir yatırımdan elde etmeye ihtiyaç duyacakları getiriyi yansıtan bir orandan indirilir.

## **1.C DÖVİZ İŞLEMLERİNİN ÇEVİRİMİ**

Grup tarafından akdedilen döviz işlemleri ile ilişkili varlık ve yükümlülüklerin muhasebe kayıtlarına alınmasında ve söz konusu işlemlerden doğan döviz kuru riskini ölçmede kullanılan yöntemler ilgili varlık veya yükümlülüğün parasal veya parasal olmayan bir kalem olarak mı sınıflandırıldığına bağlıdır.

### **Döviz cinsinden ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler<sup>4</sup>**

Döviz cinsinden ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler ilgili Grup kuruluşunun işlevsel para biriminin kapanış kuruna çevrilir. Döviz kuru farkları, özkaynakta kaydedilen nakit akış hedge'i veya net yabancı yatırım hedge'i olarak belirlenen finansal araçlardan doğanlar hariç olmak üzere kâr ve zarar hesabında kaydedilir.

### **Döviz cinsinden ifade edilen parasal olmayan varlık ve yükümlülükler**

Parasal olmayan varlıklar tarihsel maliyet üzerinden veya gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülebilir. Döviz cinsinden ifade edilen parasal olmayan varlıklar, tarihsel maliyet üzerinden ölçüldükleri takdirde işlem tarihinde (diğer bir ifade ile, parasal olmayan varlığın ilk muhasebeleştirilme tarihi) geçerli döviz kuru veya gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüldükleri takdirde kapanış kuru üzerinden çevrilir.

Döviz cinsinden ifade edilen ve gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilen parasal olmayan varlıklar (özkaynak araçları) ile ilişkili döviz farkları varlık "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar"da sınıflandırıldığında veya zararda ve varlık "özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal varlıklar" altında sınıflandırıldığında özkaynakta kaydedilir.

## **1.D NET FAİZ GELİRİ, KOMİSYONLAR VE DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR**

### **1.d.1 Net faiz geliri**

İtfa edilmiş maliyet üzerinden ve özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen borç araçları ile ilişkili gelir ve giderler efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosunda kaydedilir.

Efektif faiz oranı finansal aracın beklenen ömrü veya uygun olduğunda daha kısa bir süre boyunca gelecekteki tahmini nakit akışlarının indirilmiş değerinin varlık veya yükümlülüğün bilançodaki defter değerine eşit olmasını sağlayan orandır. Efektif faiz oranı ölçümü; sözleşme, işlem masrafları ve primler ve iskontoların efektif faiz oranının ayrılmaz bir parçası niteliğinde olmak üzere alınan ve ödenen tüm ücretleri dikkate alır.

İlave bir menfaat bileşeni olarak değerlendirilen komisyonlar efektif faiz oranına dahil edilir ve "Net faiz geliri" altında kâr ve zarar hesabında kaydedilir. Bu kategori, özellikle, bir kredinin tesisinin olanaksızdan çok olanaklı olarak değerlendirildiği durumlarda finansman taahhütlerine ilişkin komisyonları içerir. Finansman taahhütlerine ilişkin olarak alınan komisyonlar, bunlar çekilip efektif faiz oranı hesaplamasına dahil edilinceye ve kredinin ömrü boyunca amortize edilinceye kadar ertelenir. Sendikasyon komisyonları da komisyonun diğer sendikasyon katılımcılarının ücretine eşdeğer kısmı için bu kategoriye dahil edilir.

<sup>4</sup> Parasal varlık ve yükümlülükler sabit veya belirlenebilir nakit miktarlarında tahsil edilecek veya ödenecek varlık ve yükümlülüklerdir.

Yatırım İşleri  
Sektör Başkanı  
Sektör Başkanı



### 1.d.2 Komisyonlar ve diğer faaliyetlerden gelir

(Efektif faiz oranının ayrılmaz bir parçası olanlar hariç) sunulan bankacılık hizmetleri ve benzeri hizmetler ile ilgili olarak alınan komisyonlar, gayrimenkul geliştirmeden elde edilen gelirler ve kira sözleşmeleri ile bağlantılı olarak temin edilen hizmetlerden elde edilen gelirler UFRS 15 "Müşteriler ile Sözleşmelerden Elde Edilen Gelirler" kapsamına girer.

Bu standart, beş adım ilkesine dayalı olarak gelirin muhasebeleştirilmesi konusunda tek bir model tanımlar. Bu beş adım sözleşmelere dahil edilen birbirinden farklı performans yükümlülüklerinin belirlenmesini ve işlem fiyatının bunlar arasında tahsis edilmesini sağlar. Bu performans yükümlülükleri ile ilişkili gelir bu yükümlülükler yerine getirildiğinde, diğer bir ifade ile, vaat edilen mal veya hizmetlerin kontrolü devredildiğinde gelir olarak kaydedilir.

Bir hizmetin fiyatı değişken bir bileşen içerebilir. Değişken tutarlar gelir tablosunda sadece kaydedilen tutarların önemli bir aşağı yönlü düzeltmeye sebep olmayacağı büyük ölçüde olası ise kaydedilebilir.

#### Komisyon

Grup; komisyon gelir ve giderini:

- müşterinin devamlı hizmet aldığı durumlarda hizmet sunuldukça zaman içinde kâr veya zararda kaydeder. Bunlar örneğin devamlı esasta hizmet sunulduğu durumlarda müşteriler ile işlemlere ilişkin bazı komisyonları, bir kredinin çekilmesine neden olma olasılığının düşük olması nedeniyle faiz marjına dahil olmayan finansman taahhütlerine ilişkin komisyonları, finansal teminat komisyonlarını, finansal araçlara ilişkin takas komisyonlarını, tröst ve benzer faaliyetler ile ilişkili komisyonları, menkul kıymet saklama ücretlerini ve benzerini içerir.

finansal garanti taahhütleri kapsamında tahsil edilen komisyonlar taahhüdün gerçeğe uygun değerini temsil ediyor olarak addedilir. Sonuçta doğan yükümlülük daha sonra taahhüdün süresi içinde Komisyon gelirinde

- veya diğer durumlarda hizmetin sunulduğu bir zamanda amortize edilir.
  - Bunlar örneğin alınan dağıtım ücretleri, düzenleme hizmetinin ücretini oluşturan kredi sendikasyon ücretleri, danışmanlık ücretleri ve benzerini içerir.

#### Diğer faaliyetlerden gelirler

Gayrimenkul geliştirmeden elde edilen gelirler ve kira sözleşmeleri ile bağlantılı olarak sunulan hizmetlerden elde edilen gelirler gelir tablosunda 'diğer faaliyetlerden gelirler' altında kaydedilir.

Gayrimenkul geliştirme geliri ile ilgili olarak Grup bu gelirleri aşağıdaki şekilde kâr veya zararda kaydeder:

- zaman içinde, performans yükümlülüğü müşterinin kontrol elde ettiği bir varlık oluşturduğu veya bu tür bir varlığı arttırdığında (örneğin, varlığın bulunduğu arsa üzerinde müşterinin kontrol ettiği devam eden işler) veya ifa edilen hizmetin kuruluşun sair şekilde kullanılabilecek olduğu bir varlık oluşturmadığı ve güncel tarihe kadar tamamlanan ifa konusunda icra edilebilir bir ödeme hakkı verdiği durumlarda. Fransa'da VEFA (gelecekte tamamlanma durumunda satış) gibi sözleşmelerde bu durum geçerlidir.
- diğer durumlarda tamamlanmada.

Kira sözleşmeleri ile bağlantılı olarak temin edilen hizmetlerden elde edilen gelir konusunda Grup bu gelirleri hizmet sunuldukça kâr veya zararda kaydeder (diğer bir ifade ile, bakım sözleşmeleri için maruz kalınan masraflar ile orantılı şekilde).

## 1.E FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sigorta faaliyetleri (dipnot 1.f.ye bakınız) ile ilişkili olanlar dışında finansal varlıklar amortize maliyet üzerinden, iş modeline ve ilk muhasebeleştirme sırasında araçların sözleşmesel özelliklerine bağlı olarak özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden veya kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden sınıflandırılır.

Finansal yükümlülükler amortize maliyet üzerinden veya ilk muhasebeleştirme sırasında kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülükler Grup aracın sözleşme hükümlerine taraf haline geldiğinde bilançoda kaydedilir. Yönetmelikler uyarınca veya ilgili pazarda geçerli bir konvansiyon ile belirlenen bir süre içinde yapılan finansal varlık alım ve satımları uzlaşma tarihinde bilançoda kaydedilir.

### 1.e.1 Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar

Finansal varlıklar aşağıdaki iki kriter karşılandığı takdirde amortize maliyet üzerinden sınıflandırılır: iş modeli hedefinin sözleşmesel nakit akışlarını tahsil etmek için aracı elde tutmak olması ve nakit akışlarının yalnızca ana para ve ana paraya ilişkin faiz ödemelerinden oluşması.

## İş modeli kriteri

Finansal varlıklar hedefi aracın ömrü süresince akdi ödemelerin tahsili yoluyla nakit akışlarını tahsil etmek için finansal varlıkları elde tutmak olan bir iş modeli içerisinde yönetilir.

Aracın vadesine yakın bir zamanda ve geri kalan akdi nakit akışlarına yakın bir bedel karşılığında veya karşı tarafın kredi riskindeki bir artış nedeniyle tasarrufların paraya çevrilmesi hedefi akdi nakit akışlarını tahsil etmek ("tahsil") olan bir iş modeli ile tutarlıdır. Düzenleyici gereklilikler uyarınca gereken veya kredi riski yoğunlaşmasını yönetmek (varlığın kredi riskinde bir artış olmaksızın) için gereken satışlar da nadir veya önemsiz değerde olduklarında iş modeli ile tutarlıdır.

## Nakit akışı kriteri

Nakit akışı kriteri, borç aracının akdi şartları belirlenmiş tarihlerde yalnızca ödenmemiş ana para meblağına ilişkin ana para ve faiz geri ödemeleri olan nakit akışlarına yol açıyor ise karşılanmıştır.

Sahibini, yapılandırılmamış veya "temel kredi verme" ile ilgili bir düzenlemenin özellikleri ile tutarlı olmayan risklere veya sözleşmesel nakit akışlarının volatilitesine maruz bırakan sözleşmesel özellikler durumunda kriter karşılanmaz. Ayrıca sözleşmesel nakit akışlarının değişkenliğini artıran kaldırıcı durumda da karşılanmaz.

Faiz; temel bir kredi verme düzenlemesinde mevcut olanlar ile tutarlı olmak kaydıyla paranın zaman değerine, kredi riskine ve diğer risklerin (örneğin, likidite riski) ücretlendirilmesine, maliyetlere (örneğin, idare ücretleri) ilişkin karşılık ve bir kâr marjından oluşur. Negatif faizin mevcut olması nakit akışı kriterini sorgulanmasına neden olmaz.

Paranın zaman değeri, yalnızca zamanın geçmesi ile ilgili karşılık temin eden faiz bileşenidir ve genelde "oran" bileşeni olarak anılır. Faiz oranı ile zamanın geçmesi arasındaki ilişki nakit akışı kriterine uyumu sorgulatabilecek belirli özellikler ile değişikliğe uğramayacaktır.

Bu nedenle, finansal varlığın değişken faiz oranı faiz oranının belirlendiği süre ile eşlemeyen bir sıklıkta düzenli aralıklarla yenileniyor olduğunda, paranın zaman değeri değişikliğe uğramış olarak addedilebilir ve söz konusu değişikliğin önemine bağlı olarak nakit akışı kriteri karşılanamayabilir. Grubun sahip olduğu bazı finansal varlıklar faiz oranı yeniden belirleme sıklığı ile endeks vadesi veya bir benchmark oranı ortalamasına endeksli faiz oranları arasında bir uyumsuzluk gösterir. Grup paranın zaman değerindeki bu değişimin analiz edilmesi için tutarlı bir metodoloji geliştirmiştir.

Düzenlenen oranlar zamanın geçmesi ile geniş anlamda tutarlı olan ve sözleşmesel nakit akışlarında temel bir kredi düzenlemesinin içerdiği riskler veya volatiliteye maruz bırakmayan (örneğin, Livret A tasarruf hesapları bağlamında verilen krediler) bir karşılık sağlıyor olduklarında nakit akışı kriterini karşılar.

Bazı sözleşme maddeleri nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilir. Sözleşmenin erken feshine ilişkin makul bir tazminatı da içerebilecek olan erken ödeme meblağı ödenmemiş anapara meblağı ve buna ilişkin faizi önemli ölçüde yansıtıyor ise erken itfa opsiyonları nakit akışı kriterini sorgulatmaz. Örneğin, perakende müşterilere krediler ile ilgili olarak, 6 aylık faiz veya ödenmemiş sermayenin %3'ü ile sınırlı ücret makul addedilir. Kredinin artık sözleşmesel nakit akışları ile bunların benzer bir karşı tarafa bir kredide veya bankalararası piyasada benzer bir artık vadede yeniden yatırım olarak kullanılması arasındaki farkın iskonto değerine karşılık gelen aktüeryal cezalar da, tazminat pozitif veya negatif olabilecek olsa bile, makul olarak addedilir (diğer bir ifade ile, "simetrik" tazminatlar). Bir finansal aracın ihraççısı veya sahibinin faiz oranını değişken faiz oranından sabit faiz oranına değiştirmesine izin veren bir opsiyon, sabit oran oluşturma sırasında belirlenmiş olduğu takdirde veya sabit oran opsiyonunun kullanım tarihinde aracın artık vadesinin zaman değerini temsil ediyor ise nakit akışı kriterine aykırılık oluşturmaz. Çevresel, sosyal veya yönetim (ESG) hedeflerinin gerçekleşmesine bağlı olarak faiz marjında düzeltme yapan kurumsalların sürdürülebilir gelişmesini teşvik etmek için verilen finansmana dahil edilen maddeler bu tür bir düzeltme önemsiz olarak değerlendiriliyor olduğunda nakit akışı kriterini sorgulatmaz. ESG piyasa endekslerine endeksli yapılandırılmış araçlar nakit akışı kriterini karşılamaz.

Özel olarak bir dayanak varlık portföyünden tahsil edilen ödemelere sözleşmesel olarak bağlı olan ve nakit akışlarının yatırımcılar arasında ödenmesi konusunda bir öncelik sırası ("dilimler") içeren ve bu şekilde kredi riski yoğunlaşmaları yaratan finansal varlıklar durumunda özel bir analiz yürütülür. Dilime ilişkin ve dayanak finansal araç portföylerinin sözleşmesel özellikleri nakit akışı kriterini karşılamalıdır ve dilimin kredi risk açıklığı dayanak finansal araç havuzunun kredi riskine eşit veya bundan düşük olmalıdır.

Bazı krediler; sözleşmesel olarak veya bir özel amaçlı kuruluşa verildiklerinde esasen "geri ödemesiz" olabilir. Bu özellikle çok sayıda proje finansmanı veya varlık finansmanı kredilerinde geçerlidir. Bu krediler teminat olarak işlev gören varlıklar üzerinde doğrudan bir risk temsil ediyor olmadığı sürece nakit akışı kriteri karşılanır. Uygulamada finansal varlığın açıkça anapara ve faiz ödemeleri ile tutarlı nakit akışlarına yol açıyor olması tek başına aracın nakit akışı kriterini karşıladığına hükmetmek için yeterli değildir. Bu durumda, sınırlı rüçunun söz konusu olduğu ilgili dayanak varlıklar "gözden geçirme" yaklaşımı kullanılarak analiz edilmektedir. Bu varlıkların kendisi nakit akışı kriterini karşılamıyor olduğu takdirde, mevcut kredi derecesinin artırılması işlemi uygulanır. Aşağıdaki hususlar dikkate alınır: İşlemin yapısı ve boyutu, yapının öz kaynaklar kullanım düzeyi, beklenen ger ödeme kaynağı, dayanak varlıkların volatilitesi. Bu analiz Grup tarafından verilen "geri ödemesiz" kredilere uygulanır.

"Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar" kategorisi özellikle Grubun verdiği kredileri ve sözleşme akışları tahsil etmek ve nakit akışı kriterini karşılamak için Grup ALM Hazinesinin elindeki ters repo sözleşmelerini ve menkul kıymetleri içerir.

### Muhasebeleştirme

İlk muhasebeleştirme sırasında, finansal varlıklar doğrudan işleme atfedilebilir işlem maliyetleri ve kredilerin başlatılması ile ilişkili komisyonlar da dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değerler üzerinden kaydedilir.

Daha sonra, tahakkuk eden faiz dahil ve geçmiş dönemdeki ana para ve faiz geri ödemeleri düşüldükten sonra amortize maliyet üzerinden ölçülürler. Bu finansal varlıklar, ayrıca, ilk muhasebeleştirmeden itibaren, beklenen kredi kayıplarına ilişkin zarar karşılıkları ölçümüne tabidirler (dipnot 1.e.5).

Faiz, sözleşmenin oluşturulması sırasında belirlen efektif faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır.

### 1.e.2 Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar

#### Borç araçları

Borç araçları aşağıdaki kriterin karşılanması halinde özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden sınıflandırılır:

- iş modeli kriteri: finansal varlıklar hedefi akdi nakit akışlarını tahsil etmek için hem finansal varlıkların elde bundurulması hem de finansal varlıkların satılması ("tahsilat ve satış") olan bir iş modeli çerçevesinde elde bulundurulur. Sonucusu rastlantısal değildir, iş modelinin ayrılmaz bir parçasıdır,
- nakit akışı kriteri: İlekler amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar için geçerli olanlar ile aynıdır.

Akdi akışları tahsil etmek için veya satılmak üzere Grup ALM Hazinesinin elde bulundurduğu ve nakit akışı kriterini karşılayan menkul kıymetler özellikle bu kategoride sınıflandırılır.

İlk muhasebeleştirme üzerine finansal varlıklar, işlemde kaynaklanan işlem masrafları da dahil, gerçeğe uygun değerleri üzerinden kaydedilir. Daha sonra gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülürler ve gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler "kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir, doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler" başlıklı ayrı bir özkaynak satırında kaydedilir. Bu finansal varlıklar da amortize maliyet üzerinden borç araçları için geçerli olan ile aynı yaklaşıma dayalı olarak beklenen kredi kayıplarına ilişkin kayıp karşılıkları ölçümüne tabidir. Risk maliyetinde ilişkili etkinin karşı tarafı özkaynağın aynı belirli satırında kaydedilir. Elden çıkarma üzerine daha önce özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişiklikleri kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.

Buna ek olarak, faiz gelir tablosunda sözleşmenin başlangıcında belirlenen efektif faiz yöntemi kullanılarak kaydedilir.

#### Özkaynak araçları

Hisse gibi özkaynak araçlarına yatırımlar opsiyon üzerine ve her bir duruma özgü esasta, özkaynak yoluyla (ayrı bir satır üzerinde) gerçeğe uygun değer üzerinden sınıflandırılır. Hisselerin elden çıkarılması üzerine daha önce özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişiklikleri kâr veya zararda kaydedilmez. Yalnızca temettüer, sermaye geri ödemesini değil de, yatırım karşılığı ücreti temsil ediyor iseler kâr veya zararda kaydedilirler. Bu araçlar değer düşüklüğüne tabi değildir.

İhraççıya satılabilir yatırım fonlarına yatırımlar özkaynak aracı tanımını karşılamamaktadır. Nakit akışı kriterini de karşılamamaktadırlar ve bu nedenle kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilirler.

### 1.e.3 Finansman ve garanti taahhütleri

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden türev araçlar olarak kaydedilmeyen finansman ve finansal garanti taahhütleri finansman ve garanti taahhütleri ile ilişkili dipnotta sunulmaktadır. Bunlar, beklenen kredi kayıplarına ilişkin kayıp karşılıkları ölçümüne tabidirler. Bu kayıp karşılıkları "olası zararlar ve giderlere ilişkin karşılıklar" altında sunulur.

### 1.e.4 Düzenlenen tasarruflar ve kredi sözleşmeleri

Ev tasarruf hesapları (*Comptes Épargne-Logement* – "CEL") ve ev tasarruf planları (*Plans d'Épargne Logement* – "PEL") Fransa'da satılan, devlet düzenlemesine tabi perakende ürünlerdir. Bunlar ayrılmaz nitelikte bir tasarruf evresi ve bir kredi evresini, tasarruf evresine bağlı kredi evresi ile birleştirir.

Bu ürünler BNP Paribas için iki tür yükümlülük içerir: sözleşmenin başlangıcında devlet tarafından belirlenen bir oran üzerinden (PEL ürünleri durumunda) veya kanun ile belirlenen bir endeksleme formülü kullanmak suretiyle her altı ayda bir yeniden belirlenen bir oran üzerinden (CEL ürünleri durumunda) tasarruflar için süresiz olarak faiz ödeme yükümlülüğü; ve müşteriye (müşterinin seçimine bağlı olarak) tasarruf evresinde elde edilen haklara bağlı bir meblağı sözleşmenin başlangıcında belirlenen bir oran (PEL ürünleri durumunda) üzerinden veya tasarruf evresine bağlı bir oran üzerinden (CEL ürünleri durumunda) ödünç verme yükümlülüğü.

Grubun her bir nesil ile ilişkili geleceğe ilişkin yükümlülükleri (PEL ürünleri durumunda bir nesil başlangıçta aynı faiz oranı üzerinden tüm ürünleri kapsar; CEL ürünleri durumunda söz konusu tüm ürünler tek bir nesil oluşturur) o nesil için potansiyel geleceğe ilişkin kazançların riskli ödenmemiş kredilerden indirilmesi yoluyla ölçülür.

Riskli ödenmemiş kredilerin tahmini, müşteri davranışının tarihsel analizine dayalı olarak gerçekleştirilir ve aşağıdakilere eşdeğerdir:

- kredi evresi için: istatistiksel olarak olası ödenmemiş krediler ve gerçek ödenmemiş krediler;
- tasarruf evresi için: istatistiksel olarak olası ödenmemiş krediler ile asgari beklenen ödenmemiş krediler arasındaki fark; asgari beklenen ödenmemiş krediler şarta bağlı olmayan vadeli mevduatlara eşdeğer addedilir.

Tasarruf evresinden gelecek dönemlere ilişkin kazançlar; ilgili dönem için yeniden yatırım oranı ile riskli ödenmemiş kredilere ilişkin sabit tasarruf faiz oranı arasındaki fark olarak tahmin edilir. Kredi evresinden gelecek dönemlere ilişkin kazançlar ilgili dönem için refinansman oranı ile riskli ödenmemiş kredilere ilişkin sabit kredi faiz oranı arasındaki fark olarak tahmin edilir.

Tasarruflar için yeniden yatırım oranı ve krediler için refinansman oranı swap getiri eğrisinden ve benzer tür ve vadedeki finansal araçlardan beklenen spread'lerden türetilir. Spread'ler, kredi evresi durumunda sabit oranlı ev kredilerine ilişkin gerçek spread'lere dayalı olarak ve tasarruf evresi durumunda bireysel müşterilere sunulan ürünlere dayalı olarak belirlenir. Gelecekteki faiz oranı trend'lerinin belirsizliğini ve söz konusu trend'lerin müşteri davranış modelleri ve riskli ödenmemiş krediler üzerindeki etkisini yansıtmak için yükümlülükler Monte-Carlo yöntemi kullanılarak tahmin edilir.

Grubun herhangi bir sözleşme nesline ilişkin tasarruf ve kredi evreleri ile ilişkili olarak tahmini gelecek yükümlülüklerinin Grup için potansiyel olarak olumsuz bir durum ifade ettiği durumlarda bilançoda "olası zararlar ve giderlere ilişkin karşılıklar" altında kaydedilir (nesiller arası mahsup söz konusu olmaksızın). Bu karşılıklardaki hareketler kâr ve zarar hesabında faiz geliri olarak kaydedilir.

### 1.e.5 Finansal varlıkların amortize maliyet üzerinden ve borçlanma araçlarının özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen değer düşüklüğü

Kredi riski değer düşüklüğü modeli beklenen kayıplara dayalıdır.

Bu model; amortize maliyet veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen krediler ve borçlanma araçları, gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilmeyen kredi taahhütleri ve finansal garanti sözleşmeleri ve kira alacakları, ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için geçerlidir.

#### Genel model

Grup; varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren karşı taraf riskindeki gelişim ile ilgili olarak her biri belirli bir statüye karşılık gelen üç "evre" belirlemiştir.

- 12-aylık beklenen kredi kayıpları ("evre 1"): Raporlama tarihinde finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren artmamış olduğu takdirde bu araç (bir sonraki 12 ay içinde temerrüt riskinden kaynaklanan) 12 aylık beklenen kredi kayıplarına eşit bir tutar üzerinden değer düşüklüğüne tabi tutulur.
- Değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararları ("evre 2"): Zarar karşılığı finansal aracın kredi riski ilk kayıttan itibaren önemli ölçüde artmış olduğu fakat finansal araç kredi değer düşüklüğüne uğramadığı veya şüpheli olarak değerlendirilmediği takdirde ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutar üzerinden ölçülür.
- Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli finansal varlıklara ilişkin ömür boyu beklenen kredi zararları ("evre 3"): zarar karşılıkları ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutar için de ölçülür.

Bu genel model sadeleştirilmiş modelin (aşağıya bakınız) kullanıldığı, satın alınan veya başlatılan kredi değer düşüklüğüne tabi tutulmuş finansal varlıklar hariç olmak üzere UFRS 9 değer düşüklüğü kapsamındaki tüm araçlara uygulanır.

UFRS 9 beklenen kredi zararı yaklaşımı simetriktir, diğer bir ifade ile, ömür boyu beklenen kredi zararları daha önceki bir raporlama döneminde kaydedilmiş olduğu takdirde ve cari raporlama döneminde ilk kayıttan itibaren kredi riskinde önemli bir artışın artık olmadığı değerlendiriliyor olduğu takdirde zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına döner.

Faiz geliri ile ilgili olarak "evre" 1 ve 2 kapsamında faiz geliri brüt defter değeri üzerinden hesaplanır. "evre 3" kapsamında ise, faiz geliri amortize maliyet üzerinden hesaplanır (diğer bir ifade ile, zarar karşılığı için düzeltmeye tabi tutulmuş brüt defter değeri).

#### Temerrüt tanımı

Temerrüt tanımı temerrüdün en geç vadeden 90 gün sonra gerçekleştiği konusunda aksi kanıtlanabilen bir varsayım dayalı olarak Basel yasal temerrüt tanımına paraleldir. Bu tanım özellikle vadesi geçmiş ve deneme sürelerinin hesaplanması açısından geçerli eşikler ile ilgili olanlar olmak üzere 28 Eylül 2016 tarihli EBA kurallarını dikkate almaktadır.

Temerrüt tanımı kredi riskindeki artışın değerlendirilmesi ve beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde tutarlı şekilde kullanılır.

### **Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli finansal varlıklar**

#### **Tanım**

Bir finansal varlık; o finansal varlığın tahmini, geleceğe ilişkin nakit akışları üzerinde zararlı etkiye sahip bir veya daha fazla sayıda olay gerçekleştiğinde kredi değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli olarak değerlendirilir ve "evre 3"te sınıflandırılır.

Bireysel düzeyde, bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğramış olduğuna dair nesnel kanıt aşağıdaki olaylara dair gözlemlenebilir veri içerir: 90 günden fazla vadesi geçmiş hesapların varlığı; kredi alanın herhangi bir ödemeyi atmamış olup olmadığından bağımsız olarak bir riskin doğmuş olarak değerlendirilmesine neden olacak şekilde kredi alanın önemli finansal güçlüklerle karşılaştığına dair bilgi veya belirti; kredi alan finansal güçlük ile karşılaşmamış olsaydı kredi verenin değerlendirmiş olmayacak olduğu, kredi alana tanınmış olan kredi şartları ile ilgili imtiyazlar (*finansal güçlükler için finansal varlıkların yeniden yapılandırılması*) bölümüne bakınız.

#### **Satın alınmış veya başlatılmış kredi değer düşüklüğüne tabi tutulmuş varlıklar ile ilgili özel durumlar**

Bazı durumlarda finansal varlıklar ilk kayıt sırasında kredi değer düşüklüğüne tabi tutulur.

Bu varlıklar için ilk kayıt sırasında herhangi bir zarar karşılığı hesaba katılmaz. Efektif faiz oranı ilk tahmini nakit akışlarında ömür boyu beklenen kredi zararları dikkate alınmak suretiyle hesaplanır. İlk kayıttan itibaren ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki pozitif veya negatif herhangi bir değişiklik kâr veya zararda zarar karşılığı düzeltilmesi olarak kaydedilir.

#### **Sadeleştirilmiş model**

Sadeleştirilmiş yaklaşım; ilk kayıttan itibaren ve her bir raporlama tarihinde ömür boyu beklenen kredi zararlarına karşılık gelen bir zarar karşılığının hesaba katılmasından oluşur.

Grup bu modeli 12 aydan kısa vadeli ticari alacaklara uygular.

#### **Kredi riskinde önemli artış**

Kredi riskinde önemli bir artış tüm makul ve desteklenebilir bilgileri dikkate almak ve finansal aracın raporlama tarihindeki temerrüt riskini ilk kayıt tarihinde finansal aracın temerrüt riski ile karşılaştırmak suretiyle münferit esasta veya toplu esasta (finansal araçları ortak kredi riski özelliklerine göre gruplamak suretiyle) değerlendirilebilir.

Bozulma değerlendirmesi ilk kayıt tarihinde temerrüt olasılıkları veya derecelendirmelerin raporlama tarihinde mevcut olanlar ile karşılaştırılmasına dayalıdır.

Ayrıca, standarda göre, sözleşmeye bağlı ödemelerin vadesi 30 günden fazla geçmiş olduğunda bir aracın kredi riskinin ilk kayıttan itibaren önemli ölçüde artmış olduğu yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım mevcuttur.

Tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyetinde kredi riskindeki önemli bir artış, son 12 ay içinde vadesi geçmiş bir olayın gerçekleşmiş olduğu hallerde de, o tarihten itibaren düzene girmiş bile olsa, değerlendirmeye alınır.

Sağlık krizi bağlamında 2 Nisan 2020'de yayınlanan ve 2 Aralık 2020'de tadil edilen EBA kurallarında tanımlanan kriterleri karşılayan moratoryumların verilmesi, tek başına, evre 2'ye otomatik geçilmesine yol açan önemli bir kredi riski artışının belirtisi olarak gözönünde bulundurulmamıştır. EBA kurallarında tanımlanan kriterlere eşdeğer kriterleri karşılayan "özel" moratoryumların verilmesi de aynı muameleye tabi tutulmuştur. Moratoryumlar yeni ödeme programına uyulması kaydıyla vadesi geçen günlerin sayılmasını tetiklemez.

Kredi riskinde önemli artışı değerlendirmek için uygulanan ilkeler dipnot 2.h *Risk maliyeti*'nde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

#### **Beklenen kredi zararlarının ölçümü**

Beklenen kredi zararları finansal araçların beklenen ömrü boyunca bu zararların gerçekleşme olasılığına göre ağırlıklandırılmış kredi zararlarının bir tahmini (diğer bir ifade ile tüm nakit eksikliklerin mevcut değeri) olarak tanımlanır. Tüm riskler için münferit bir esasta ölçülürler.

Uygulamada, evre 1 ve evre 2'de sınıflandırılan riskler için beklenen kredi zararları, temerrüt olasılığı ("PD") ile temerrüt halinde zarar ("LGD") ve temerrüt halinde riskin ("EAD") çarpımı sonucuna riskin efektif faiz oranı (EIR) üzerinden indirim uygulanması yoluyla ölçülür. Müteakip 12 ay içinde (evre 1) temerrüt riskinden veya kredinin vadesi boyunca temerrüt riskinden (evre 2) kaynaklanır. Tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyetinde, kredi risklerinin özel niteliği gereği, kullanılan metodoloji süreli hak kaybına geçiş olasılığına ve süreli hak kaybından sonra indirimli zarar oranlarına dayalıdır. Bu iki parametrenin ölçümü homojen popülasyonlar için istatistiksel bir esasta yürütülür.

Evre 3 olarak sınıflandırılan riskler için; beklenen kredi zararları finansal aracın ömrü boyunca tüm nakit açıklarının efektif faiz oranı üzerinden indirilmiş değeri olarak ölçülür. Nakit eksiklikler sözleşme uyarınca vadesi gelen nakit akışları

ile tahsil edilmesi beklenen nakit akışları arasındaki farkı temsil eder. Uygun olduğunda, beklenen nakit akışları tahmini temerrüde uğrayan krediler veya kredi gruplarının satışından doğan bir nakit akış senaryosunu dikkate alır. Satış gelirleri satma maliyetleri düşüldükten sonraki değerler olarak değerlendirilir.

Geliştirilen metodoloji, kredi riskine ilişkin sermaye gerekliliğinin IRBA metodolojisine göre ölçüldüğü riskler bakımından mevcut kavram ve yöntemlere (özellikle Basel çerçevesi) dayalıdır. Bu yöntem aynı zamanda kredi riskine ilişkin sermaye gerekliliğinin standartlaştırılmış yaklaşıma göre ölçüldüğü portföylere de uygulanır. Bunun yanı sıra Basel çerçevesi özellikle ileriye dönük bilgilerin kullanımı olmak üzere UFRS 9 gereklilikleri ile uyumlu olacak şekilde düzeltmeye tabi tutulmuştur.

#### **Vade**

Erken ödeme, süre uzatımı ve benzer opsiyonlar da dahil, finansal aracın tüm akdi şartları dikkate alınır. Finansal aracın beklenen ömrünün güvenilir şekilde tahmin edilemeyeceği nadir durumlarda artık sözleşme süresi kullanılır. Standart, beklenen kredi zararlarının ölçülmesi sırasında dikkate alınması gereken azami sürenin maksimum sözleşme süresi olduğunu belirtir. Bununla birlikte, döner kredi kartları ve açık krediler için, bu ürünlere ilişkin UFRS 9'un sağladığı istisna uyarınca, beklenen kredi zararları ölçümü için dikkate alınan vade kuruluşun kredi riskine maruz olduğu ve sözleşmenin vadesi (bildirim süresi) ötesine uzatılabilecek olan süredir. Perakende dışı karşı taraflara döner krediler ve açık krediler için, örneğin, bir sonraki inceleme tarihi sözleşme vadesi ise bunlar bireysel olarak yönetildiklerinden sözleşme vadesi esas alınabilir.

#### **Temerrüt Olasılıkları (PD)**

Temerrüt Olasılığı belirli bir zaman ufku boyunca temerrüt olasılığına ilişkin bir tahmindir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü hem 1 yıllık temerrüt olasılıklarına hem de ömür boyu temerrüt olasılıklarına ilişkin tahmin gerektirir.

1-yıllık PD'ler mevcut durumu yansıtmak üzere uzun vadeli ortalama düzenleyici "döngü boyu" PDlerden elde edilir ("zaman noktası" veya "PIT").

Ömür boyu PDler, riskin vadeye kadar derecelendirmesinde beklenen ilerlemeyi ve ilişkili temerrüt olasılıklarını yansıtan derecelendirme göç matrislerinden tespit edilir.

#### **Temerrüt Halinde Kayıp (LGD)**

Temerrüt Halinde Kayıp, temerrüt tarihinde efektif faiz oranı (veya bunun bir yaklaşık değeri) kullanılarak indirim uygulanmış olmak kaydıyla, sözleşmesel nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farktır. LGD EAD'ın bir yüzdesi olarak ifade edilir.

Beklenen nakit akışlarına ilişkin tahmin, teminatın elde edilmesi ve satılması ile ilişkili maliyetlerin düşülmesi sonrasında, elde bulundurulacak teminatın satışından veya sözleşme şartlarının bir parçası oldukları ve kuruluş tarafından ayrıca hesaba katılmadıkları takdirde (örneğin, konut kredisi ile ilişkili bir ipotek) diğer kredi derecesi artırımlarından kaynaklanan nakit akışlarını dikkate alır.

Sağlık krizi bağlamında başlatılmış devlet garantili krediler için, eğer garanti kredinin sözleşme maddelerine dahil edilmiş ise veya kredinin başlangıcında verilmiş ise ve beklenen geri ödeme tutarı özellikle bir krediye bağlanabiliyor ise kredi sözleşmesinin ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirilir (diğer bir ifade ile, dilim mekanizması yoluyla havuz etkisinin yokluğu veya tüm portföy için global bir üst sınırın varlığı). Bu durumda garanti beklenen kredi kayıplarının ölçülmesi sırasında dikkate alınır. Aksi takdirde ayrı bir geri ödeme varlığı olarak hesaba katılır.

UFRS 9 amaçları için kullanılan LGD; Basel LGD parametrelerinden türetilmiştir. Model belirsizliklerine ilişkin marjlar hariç olmak üzere gerileme ve muhafazakârlık marjları (özellikle düzenleyici marjlar) bakımından yeniden değerlendirilir.

#### **Temerrüt Tutarı (EAD)**

Bir aracın Temerrüt Tutarı (Exposure At Default (EAD)) temerrüt sırasında borçlunun borçlu olduğu beklenen bakiye tutardır. Ürün türüne göre sözleşmesel geri ödeme programı, beklenen erken geri ödemeler ve döner krediler için beklenen gelecekteki çekişler dikkate alınmak suretiyle beklenen ödeme profiline göre tespit edilir.

#### **İleriye Dönük Bilgiler**

Beklenen kredi kayıplarının tutarı geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve makul ve destekleyici ekonomik tahminler dikkate alınarak olasılığa göre ağırlıklandırılmış senaryolara dayalı olarak ölçülür.

Beklenen kredi kayıplarının ölçülmesi sırasında ileriye dönük bilgilerin dikkate alınmasında uygulanan ilkeler Dipnot 2.h Risk Maliyetinde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

#### **Defterden silme**

Defterden silme, bir finansal varlığın tamamen veya kısmen geri kazanılmasına dair artık makul bir beklenti olmadığı durumlarda veya tamamen veya kısmen affedilmiş olduğunda o finansal varlığın brüt defter değerinin düşürülmesinden oluşur. Banka'nın alacaklar veya garantilerin tahsil edilmesine ilişkin tüm diğer yöntemler başarısız olduğunda defterden silme işlemi kaydedilir ve bu işlem genelde her bir ülkeye özgü bağlama dayalıdır.

Defterden silme işlemine konu kayıp miktarı biriken kayıp karşılığından yüksek ise, fark "risk maliyeti"nde kaydedilen ilave bir değer düşüklüğü kaybıdır. Finansal varlık (veya bir kısmı) artık bilançoda muhasebeleştirilmiyor olduğunda gerçekleşen herhangi bir tahsilat için tahsil edilen meblağ "risk maliyeti"nde değer düşüklüğü olarak kaydedilir.

### **Teminata yeniden sahip olma yoluyla tahsilatlar**

Bir kredi garanti olarak hizmet eden finansal veya finansal olmayan bir varlık ile teminat altında alındığında ve karşı taraf temerrüt halinde olduğunda Grup garantiyi kullanmaya karar verebilir ve ülkeye bağlı olarak varlığın sahibi haline gelebilir. Bu tür bir durumda kredi teminat olarak alınan varlığın karşı tarafında defterden silinir.

Varlığın mülkiyeti gerçekleştirildiğinde, gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebe kaydına alınır ve kullanım niyetine göre sınıflandırılır.

### **Finansal güçlükler için finansal varlıkların yeniden yapılandırılması**

Kredi alanın finansal güçlükleri nedeniyle bir yeniden yapılanma grubun yalnızca kredi alanın finansal güçlükleri ile ilişkili ekonomik veya hukuki gerekçelerle değerlendirdiği ilk işleme ilişkin hüküm ve şartlarda bir değişiklik olarak tanımlanır.

Finansal varlığın muhasebe kayıtlarından çıkarılmasına yol açmayan yeniden yapılanmalar için, yeniden yapılandırılan varlık, söz konusu varlığı, yeni beklenen gelecek akışların indirilmiş tutarına indirmek üzere brüt defter değerinde varlığın orijinal efektif faiz oranında düzeltmeye tabi tutulur. Varlığın brüt defter değerindeki değişiklik gelir tablosunda "risk maliyeti"nde kaydedilir.

Finansal araca ilişkin kredi riskinde önemli bir artışın varlığı daha sonra yeniden yapılanma sonrasında temerrüt riskinin (revize sözleşme şartları kapsamında) ve ilk muhasebeleştirme tarihinde (orijinal sözleşme şartlarında) temerrüt riskinin karşılaştırılması suretiyle değerlendirilir. Ömür boyu beklenen kredi kayıplarının muhasebeleştirilmesine ilişkin kriterlerin artık karşılanmadığını göstermek için belirli bir süre boyunca kaliteli ödeme davranışının gözlemlenmesi gerekli olacaktır.

Yeniden yapılanma diğer esaslı ölçüde farklı varlıklara karşı kısmi veya tam değişim içeriyor olduğunda (örneğin, bir borçlanma aracının bir özkaynak aracına karşı değişimi) bu durum orijinal varlığın ortadan kalkmasına ve karşılık olarak verilen varlıkların, değişim tarihinde gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilmesine yol açar. Değer farkı gelir tablosunda "risk maliyeti" altında kaydedilir.

Hatırlatma olarak, sağlık krizine yanıt olarak, müşterilere çeşitli moratoryumlar verilmiştir. Bu moratoryumlar çoğunlukla birkaç aylık bir süre için ödemenin askıya alınmasından (askıya alma süresi içinde faizin tahakkuk etsin veya etmesin) oluşmuştur. Bu bakımdan, değişiklik genel itibarıyla esaslı nitelikte olmayan bir değişiklik olarak değerlendirilmiştir. İlişkili iskonto (faiz tahakkuk etmemesi veya faizin kredinin EIR'sinden daha düşük olan bir oran üzerinden tahakkuk etmesi ile bağlantılı olarak) bu nedenle bazı kriterlere uyulması kaydıyla NBI'da hesaba katılmıştır<sup>5</sup>. Bu tür durumlarda, moratoryum kredi alanın finansal güçlük ile karşılaşmasına yanıt olarak değil, geçici bir likidite krizine yanıt olarak verilmiş olarak değerlendirilmiştir ve kredi riski önemli ölçüde artmış olarak değerlendirilmemiştir.

Bir kredi alanın finansal güçlüklerine bağlı olmayan veya bir moratoryum (diğer bir ifade ile, ticari yeniden müzakereler) bağlamında tanınan finansal varlıklardaki değişiklikler genelde daha önceki bir finansal varlığın erken geri ödemesi olarak analiz edilir. Bu daha sonra kayıtlardan çıkarılır ve bunun ardından pazar şartlarında yeni bir finansal varlık oluşturulur. Bunlar piyasa şartlarında kredinin faiz oranının yeniden belirlenmesinden oluşur. Müşteri kredi verenini değiştirebilir ve finansal güçlük ile karşılaşmamalıdır.

### **Deneme süreleri**

Grup daha iyi bir evreye olası geri dönüşü değerlendirmek için gözlem süreleri uygular. Bu nedenle Evre 3'ten Evre 2'ye geçiş için 3 aylık bir deneme süresi gözlemlenir. Bu süre finansal güçlükler nedeniyle yeniden yapılanma durumunda 12 aya çıkarılır.

Evre 2'den Evre 1'e geçiş için finansal güçlükler nedeniyle yeniden yapılandırılan kredilerde iki yıllık bir deneme süresi gözlemlenir.

#### **1.e.6 Risk maliyeti**

Risk maliyeti aşağıdaki kâr veya zarar kalemlerini içerir:

- amortize maliyet veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen borçlanma araçları ile ilişkili 12 aylık beklenen kredi zararları ve ömür boyu beklenen kredi zararlarına ("evre 1" ve "evre 2") ilişkin zarar karşılıklarının, gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilmeyen kredi taahhütleri ve finansal garanti sözleşmeleri ve kira alacakları, sözleşme varlıkları ve ticari alacakların hesaplanmasından doğan değer düşüklüğü kazanç ve zararları;
- değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıtın mevcut olduğu finansal varlıklar (kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde olanlar dahil) ile ilişkili zarar karşılıklarının ("evre 3"), tahsil edilmesi mümkün olmayan kredilere

<sup>5</sup> "COVID-19 Genel Moratoryum Önlemi" olarak nitelendirilen (diğer bir ifade ile, 2 Nisan 2020'de yayınlanan ve 2 Aralık 2020'de tadil edilen EBA Kuralları'nda tanımlanan kriterleri karşılayan) moratoryumlar veya evre 3'e transfere yol açmayan benzer önlemler.

ilişkin zarar yazma işlemleri ve zarar yazılan kredilere ilişkin tahsil edilen meblağların hesaplanmasından doğan değer düşüklüğü kazanç ve zararları;

- münferiden değer düşüklüğüne uğramış (UMS 39 kapsamına giren) sigorta varlıklarının sabit gelirli menkul kıymetleri ile ilişkili değer düşüklüğü kazanç ve zararları.

Bu, ayrıca, hile ile ilişkili ve finansman faaliyetinden kaynaklanan ihtilaflar ile ilişkili masrafları içerir.

### 1.e.7 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal araçlar

#### Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde ölçülen işlem portföyü ve diğer finansal varlıklar

İşlem portföyü, türevler de dahil, işlem (alım satım işlemleri) için elde bulundurulan araçlardan oluşur.

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen diğer finansal varlıklar "tahsilat" veya "tahsilat ve satış" iş modeli kriterini karşılamayan borçlanma araçlarını ve özkaynak opsiyonu yoluyla gerçeğe uygun değer korunmadığı özkaynak araçlarını içerir.

Tüm bu finansal araçlar ilk kayıt sırasında gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. İşlem maliyetleri doğrudan kâr veya zararda kaydedilir. Raporlama tarihinde bunlar gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülürler ve değişiklikler "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlara ilişkin net kazanç/zarar"da sunulur. Alım satım işlemleri için elde bulundurulanlar ile ilişkili tasarruflardan kaynaklanan gelir, temettümler ve gerçekleşen kazanç ve zararlar aynı kâr veya zarar hesabında hesaba katılır.

#### Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer itibariyle belirlenen finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki durumda bu kategoride opsiyon kapsamında kaydedilir:

- sair durumda ayrı tutularak ayrıca hesaplanmış olacak olan bir veya daha fazla sayıda saklı türev içeren hibrid finansal araçlar için. Saklı bir türev, ekonomik özellik ve riskleri asal sözleşmenin özellik ve riskleri ile yakından ilişkili olmayacak bir türevdir;
- opsiyonun kullanımı kuruluşun ayrı kategorilerde sınıflandırılacak olsalardı doğacak olan varlık ve yükümlülüklerin ölçümü ve muhasebe kayıtlarına alınmasında bir uyumsuzluğu ortadan kaldırmasını veya önemli ölçüde azaltmasını sağladığında,

Kendi kredi riski nedeniyle gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler özkaynakta ayrı bir başlık altında kaydedilir.

### 1.e.8 Finansal yükümlülükler ve özkaynak araçları

İhraç edilen bir finansal araç veya çeşitli bileşenleri hukuk sözleşmesinin ekonomik içeriği uyarınca finansal yükümlülük veya özkaynak aracı olarak sınıflandırılır.

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar aracı ihraç eden Grup kuruluşu aracın sahibine nakit veya başka bir finansal varlık teslim etme konusunda bir sözleşme yükümlülüğüne sahip ise borçlanma aracı olarak nitelendirilir. Aynı durum Grubun Grup açısından potansiyel olarak olumsuz şartlar altında başka bir kuruluş ile finansal varlık veya finansal yükümlülükleri değişmesinin veya Grubun kendisine ait çeşitli sayıda özkaynak araçlarını teslim etmesinin gerekmesi halinde de geçerlidir.

Özkaynak araçları tüm yükümlülüklerin düşülmesinden sonra bir kuruluşun varlıklarında artık payı tevsik eden sözleşmelerden doğar.

#### Borç senetleri ve ikince derecede borçlar

Borç senetleri ve ikinci derecede borçlar kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde kaydedilmedikçe amortize maliyet üzerinden ölçülür.

Borç senetleri başlangıçta işlem masrafları da dahil ihraç değeri üzerinden kaydedilir ve daha sonra efektif faiz oranı kullanılarak amortize maliyet üzerinden ölçülür.

Özkaynağa dönüştürülebilir veya itfa edilebilir tahviller, işlemin ilk kaydı sırasında belirleneceği üzere, bir borç bileşeni ve bir özkaynak bileşeni içerebilecek olan hibrid araçlardır.

#### Özkaynak araçları

"Özkaynak araçları" terimi ana şirket (BNP Paribas SA) ve onun tam konsolide iştirakleri tarafından ihraç edilen hisselerle atıf yapar. Doğrudan yeni hisse ihracına atfedilebilir harici masraflar tüm ilişkili vergilerin düşülmesinden sonra özkaynaktan düşülür.

Grubun, hazine hisseleri olarak da bilinen, geri satın alınan kendi özkaynak araçları elde bulundurulma amaçlarına bakılmaksızın konsolide özkaynaktan düşülür. Söz konusu araçlardan doğan kazanç ve zararlar konsolide kâr ve zarar hesabından kaldırılır.



Grup BNP Paribas'nın münhasır kontrolü altında iştirakler tarafından ihraç edilen özkaynak araçlarını iktisap ettiğinde iktisap bedeli ile iktisap edilen net varıkların payı arasındaki fark BNP Paribas hissedarlarına atfedilebilir dağıtılmamış kâr olarak kaydedilir. Benzer şekilde, bu tür iştiraklerde azınlık hissedarlara tanınan satım opsiyonlarına karşılık gelen yükümlülük ve bu yükümlülüğün değerindeki değişiklikler azınlık paylarından mahsup edilir ve her türlü fazlalık BNP Paribas hissedarlarına atfedilebilir dağıtılmamış kârlardan düşülür. Bu opsiyonlar kullanılıncaya kadar net gelirin azınlık paylarına atfedilebilir kısmı kâr ve zarar hesabında azınlık paylarına tahsis edilir. Grubun tam konsolide bir iştirakteki payında bir azalma Grubun hesaplarında özkaynakta bir değişiklik olarak kaydedilir.

Grup tarafından ihraç edilen ve özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlar (örneğin, Tarihsiz Süper İkinci Derecede Bonolar) bilançoda "Sermaye ve dağıtılmamış kârlar" altında sunulur.

Bir özkaynak aracı olarak sınıflandırılan bir finansal araçtan doğan dağıtımlar doğrudan özkaynaktan indirim olarak kaydedilir. Benzer şekilde özkaynak olarak sınıflandırılan bir aracın işlem masrafları özkaynaktan indirim olarak kaydedilir.

Geri satın alınan kendi özkaynak aracı türevleri takas yöntemine bağlı olarak aşağıdaki şekilde ele alınır:

- nakdi veya sair finansal varlık cinsinden sabit bir tutar karşılığında sabit sayıda kendi özkaynak aracının fiziksel teslimi yoluyla takası gerçekleşiyor olduğu takdirde özkaynak araçları olarak. Söz konusu araçlar yeniden değerlemeye tabi tutulmaz;
- hisselerin fiziksel teslimi yoluyla veya nakit arasından kendi seçimlerine göre veya nakden takasları gerçekleşiyor olduğu takdirde türev olarak. Söz konusu araçların değerindeki değişiklikler kâr ve zarar hesabına dahil edilir.

Sözleşme şarta bağlı olsun veya olmasın bankanın kendi paylarını geri satın almasına yönelik bir yükümlülük içeriyor olduğu takdirde banka, özkaynakta dengeleyici bir kayıt yoluyla borcu mevcut değeri üzerinden kaydeder.

### 1.e.9 Hedge muhasebesi

Grup; UMS 39'un hedge muhasebesi gerekliliklerini makro-hedging ile ilgili gelecek standart yürürlüğe girinceye kadar muhafaza etmek üzere standardın sağladığı opsiyonu korumuştur. Ayrıca UFRS 9 bir finansal varlık veya yükümlülük portföyü üzerindeki faiz oranı riskinin gerçeğe uygun değer hedge'ini açıkça ele almaz. Bu portföy hedge'leri için Avrupa Birliği tarafından benimsendiği üzere UAS 39'un hükümleri geçerli olmaya devam etmektedir.

Hedging ilişkisinin parçası olarak anlaşılan türevler hedge'in amacına göre belirlenir.

Gerçeğe uygun değer hedge'leri, hem belirlenmiş finansal araçlar için (menkul kıymetler, borç ihraçları, krediler, borçlanmalar) hem de finansal araç portföyleri için (özellikle vadesiz mevduat ve sabit oranlı krediler) özellikle faiz oranı riskini sabit oranlı varlık ve yükümlülüklerle hedge etmede kullanılır.

Nakit akışı hedge'leri, özellikle, yenilemeler dahil, değişken oranlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin faiz oranı riskini ve yüksek olasılığa sahip tahmini döviz gelirlerine ilişkin döviz kuru risklerini hedge etmek için kullanılır.

Hedge'in başlangıcında, Grup aracı veya aracın ilgili kısmını veya hedge edilen ilgili risk kısmını, hedging stratejisini ve hedge edilen risk türünü, hedging aracını ve hedging ilişkisinin etkililiğini değerlendirmede kullanılan yöntemleri tanımlayan, hedging ilişkisinin ayrıntılarını açıklayan resmi dokümantasyonu hazırlar.

Başlangıçta ve en az üçer aylık aralıklarla olmak üzere Grup orijinal dokümantasyon ile tutarlı şekilde, hedging ilişkisinin gerçek (geriye dönük) ve beklenen (ileriye dönük) etkililiğini değerlendirir. Geriye dönük etkililik testleri hedging aracının gerçeğe uygun değeri veya nakit akışlarındaki fiili değişikliklerin hedge edilen unsurdakilere oranının %80 ila %125 aralığında olup olmadığını değerlendirmek üzere tasarlanmıştır. İleriye dönük etkililik testleri hedge'in artık ömrü süresince türevin gerçeğe uygun değeri veya nakit akışlarındaki beklenen değişikliklerin hedge edilen unsurunkini yeterince dengelediğinden emin olmak üzere tasarlanır. Yüksek olasılıktaki tahmini işlemler için etkililik büyük oranda benzer işlemlere yönelik tarihsel verilere dayalı olarak değerlendirilir.

Portföy hedge'lerine ilişkin bazı hükümleri hariç bırakan, Avrupa Birliği tarafından benimsenen UMS 39 kapsamında, varlık veya yükümlülük portföylerine dayalı faiz oranı riski hedging ilişkileri aşağıdaki şekilde gerçeğe uygun değer hedge muhasebesi için gerekli nitelikleri karşılar:

- hedge düzenlenmesine konu olduğu belirlenen risk, ticari bankacılık işlemlerine (müşterilere krediler, tasarruf hesapları ve vadeli mevduatlar) ilişkin faiz oranlarının bankalararası oran bileşeni ile ilişkili faiz oranı riskidir;
- hedge düzenlenmesine konu olduğu belirlenen araçlar, her bir vade dilimi için, faiz oranı farkının hedge edilen dayanak ile ilişkili kısmına karşılık gelir;
- kullanılan hedging araçları münhasıran "plain vanilla" (değişiklik gerektirmeyen) swap'lerden oluşur;
- ileriye dönük hedge etkililiği, tüm türevlerin başlangıçta hedge konusu dayanak portföyündeki faiz oranı riskini azaltma etkisine sahip olması gerektiği gerçeğine göre tespit edilir. Geriye dönük olarak, her bir vade dilimi için ilgili hedge ile özel olarak ilişkili dayanakta bir açık doğduğunda ilgili hedge hedge muhasebesi dışında bırakılır (kredilerin erken ödenmesi veya mevduat çekimi nedeniyle).

Türevlerin ve hedge konusu kalemlerin muhasebe yaklaşımı hedging stratejisine bağlıdır.

Bir gerçeğe uygun değer hedging ilişkisinde, türev araç bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçülür. Değişiklikler kâr veya zararda "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlarda net kazanç / zarar" altında, hedge konusu kalemin hedge konusu riski yansıtabilecek şekilde yeniden ölçümü ile simetrik şekilde kaydedilir. Bilançoda hedge edilen bileşenin gerçeğe uygun değer yeniden ölçümü, belirlenmiş varlık ve yükümlülüklerin bir hedge'i durumunda hedge konusu kalemin sınıflandırmasına göre veya portföy hedging ilişkisi durumunda "faiz oranı riskine karşı hedge edilen portföylerin yeniden ölçüm düzeltilmesi" altında kaydedilir.

Bir hedging ilişkisi sona erdiği veya etkililik kriterlerini artık karşılamıyor olduğu takdirde hedging aracı işlem defterine aktarılır ve bu kategorinin tabi olduğu muamele kullanılarak hesaplanır. Belirlenmiş sabit gelirlili araçlar durumunda bilançoda kaydedilen düzeltme yeniden ölçümü aracın geri kalan ömrü süresince efektif faiz oranı üzerinden amortize edilir. Faiz oranı riskine karşı hedge edilen sabit gelirlili portföyler durumunda düzeltme hedge'in orijinal süresinin geri kalan kısmı boyunca düz çizgi esasına göre amortize edilir. Hedge konusu kalem özellikle erken ödemeler nedeniyle bilançoda artık görünmüyor olduğu takdirde düzeltme derhal kâr ve zarar hesabına alınır.

Bir nakit akışı hedging ilişkisinde türev bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür; gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler ayrı bir satırda "doğrudan özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişiklikleri" satırında özkaynağa alınır. Hedge süresi boyunca özkaynağa alınan tutarlar hedge konusu kalemden doğan nakit akışları kâr veya zararı etkilediğinde kâr ve zarar hesabına "net faiz geliri" altına aktarılır. Hedge edilen kalemlerin, ait oldukları kategoriye özel muameleye tabi tutularak hesaplanmasına devam edilir.

Hedging ilişkisi sona erdiği veya etkililik kriterlerini artık karşılamıyor olduğu takdirde hedging aracının yeniden ölçümü sonucunda özkaynakta kaydedilen kümülatif tutarlar hedge edilen işlemin kendisi kâr veya zararı etkileyincedey kadar veya işlemin gerçekleşmeyeceği anlaşılıncaya kadar (bu noktada kâr ve zarar hesabına aktarılırlar) özkaynakta kalır.

Hedge konusu kalem artık mevcut olmadığı takdirde özkaynakta kaydedilen kümülatif tutarlar derhal kâr ve zarar hesabına alınır.

Kullanılan hedging stratejisi ne olursa olsun hedge'in etkisiz kısmı kâr ve zarar hesabında "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal araç net kazanç/zararları" altında kaydedilir.

İştirak ve şubelerdeki net döviz cinsi yatırımlara ilişkin hedge'ler nakit akışı hedge'lerindeki ile aynı şekilde hesaplanır. Hedging araçları döviz cinsi türevler veya sair türev dışı finansal araçlar olabilir.

### 1.e.10 gerçeğe uygun değer tespiti

Gerçeğe uygun değer ölçüm tarihinde ana pazarda veya en avantajlı pazarda düzenli bir işlemde bir varlığı satmak için tahsil edilecek olan veya bir yükümlülüğü devretmek için ödenecek olan fiyattır.

Grup; finansal araçların gerçeğe uygun değerini doğrudan harici verilerden elde edilen fiyatları kullanmak suretiyle veya değerlendirme tekniklerini kullanmak suretiyle belirler. Bu değerlendirme teknikleri esasen genel kabul görmüş modelleri kapsayan piyasa ve gelir yaklaşımlarıdır (örneğin, iskonto edilmiş nakit akışı, Black-Scholes modeli ve ara değerlendirme teknikleri). Bunlar gözlemlenebilir girdi kullanımını azamiye çıkarır ve gözlemlenemeyen girdilerin kullanımını asgariye indirir. Bunlar mevcut piyasa şartlarını yansıtabilecek şekilde ayarlamaya tabi tutulurlar ve model, likidite ve kredi riskleri gibi bazı faktörler, modeller veya bunların dayanak girdilerinin kapsamına girmemekle birlikte, çıkış fiyatının belirlenmesi sırasında piyasa katılımcıları tarafından değerlendiriliyor olduğunda, değerlendirme düzeltmeleri gereken şekilde uygulanır.

Ölçüm birimi bireysel finansal varlık veya finansal yükümlülük olmakla birlikte bazı şartlara bağlı olarak portföye dayalı bir ölçüm seçilebilir. Bu doğrultuda Grup esasen benzer ve dengeleyici piyasa risklerine sahip finansal araçlar ile ilişkili standart kapsamındaki bazı finansal varlık ve finansal yükümlülük grupları belgelendirilmiş risk yönetim stratejisi uyarınca net açıklığa dayalı olarak yönetiliyor olduğunda gerçeğe uygun değeri tespit etmek için bu portföye dayalı ölçüm istisnasını korur.

Gerçeğe uygun değerle ölçülen veya açıklanan varlık ve yükümlülükler gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin aşağıdaki üç seviyesinde kategorize edilir:

- Seviye 1: gerçeğe uygun değerler aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalarda doğrudan kote edilen fiyatlar kullanılarak belirlenir. Aktif bir piyasanın özellikleri arasında, yeterli sıklık ve hacimde aktivitenin olması ve hemen elde edilebilir fiyatların mevcut olması yer almaktadır;
- Seviye 2: gerçeğe uygun değerler, önemli girdilerin doğrudan veya dolaylı olarak gözlemlenebilir piyasa verileri olduğu değerlendirme tekniklerine dayalı olarak belirlenir. Bu teknikler düzenli olarak ayarlamaya tabi tutulur ve girdiler aktif piyasalardan elde edilen bilgiler ile desteklenir;
- Seviye 3: gerçeğe uygun değerler, örneğin, aracın likiditesi ve önemli model risk nedeniyle önemli girdilerin, gözlemlenemez olduğu veya piyasaya dayalı gözlemler ile desteklenemediği değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Gözlemlenemeyen bir girdi, kullanılabilir piyasa verisinin mevcut olmadığı ve bu nedenle gerçeğe uygun değerlerin tespiti sırasında piyasa katılımcılarının gözönünde bulunduracak oldukları özel varsayımlardan elde edilen bir parametredir. Bir ürünün likit olmayan bir ürün olup olmadığına veya önemli model risklerine bağlı olarak değerlendirme kanaatine bağlıdır.

Varlık veya yükümlülüğün bir bütün olarak kategorize edildiği gerçeğe uygun değer hiyerarşisi seviyesi tüm gerçeğe uygun değer bakımından önemli olan en düşük seviye girdiye dayalıdır.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 3'te açıklanan finansal araçlar ve marjinal olarak Seviye 2'de açıklanan bazı araçlar için, işlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki fark ilk kayıt sırasında ortaya çıkabilir. Bu "Birinci Gün Kârı" değerlendirme parametrelerinin gözlemlenemez kalmasının beklendiği süre boyunca ertelenir ve kâr ve zarar hesabına yansıtılır. Başlangıçta gözlemlenemez olan parametreler gözlemlenebilir hale geldiğinde veya değerlendirme aktif bir piyasada yakın tarihlili benzer işlemler ile karşılaştırıldığında doğrulanabilir olduğunda birinci gün kârının kaydedilmemiş olan kısmı kâr ve zarar hesabına yansıtılır.

### 1.e.11 Finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin kayıtlardan çıkarılması

#### Finansal varlıkların kayıtlarda çıkarılması

Grup, varlıktan elde edilen nakit akışlarına ilişkin sözleşmesel haklar sona erdiğinde veya Grup varlıktan elde edilen nakit akışlarına ilişkin sözleşmesel hakları ve varlığın mülkiyetinden doğan esasen tüm riskler ve ödülleri devrettiğinde finansal varlığın tamamı veya bir kısmını kayıtlardan çıkarır. Bu şartlar yerine getirilmediği sürece Grup varlığı bilançosunda muhafaza eder ve varlığın devri sonucunda oluşan borca ilişkin bir yükümlülük kaydeder.

#### Finansal yükümlülüklerin kayıtlardan çıkarılması

Grup bir finansal yükümlülük kısmen veya tamamen sona erdiğinde söz konusu yükümlülüğün tamamı veya bir kısmını kayıtlardan çıkarır.

#### Repo (geri satın alma) sözleşmeleri ve menkul kıymet ödünç verme / ödünç alma

Repo sözleşmeleri kapsamında geçici olarak satılan menkul kıymetler, Grup bilançosunda ait oldukları menkul kıymetler kategorisinde kaydedilmeye devam eder. Bunlara karşılık gelen yükümlülük, alım satım amaçları için anlaşmaya konu olan ve karşılık gelen yükümlülüğün "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülükler" altında kaydedildiği repo sözleşmeleri hariç olmak üzere, bilançoda uygun "amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler" kategorisinde amortize maliyet üzerinden kaydedilir.

Ters repo sözleşmeleri kapsamında geçici olarak iktisap edilen menkul kıymetler Grup bilançosunda kaydedilmez. Bunlara karşılık gelen alacak; alım satım amaçları için anlaşmaya konu olan ve karşılık gelen yükümlülüğün "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülükler" altında kaydedildiği ters repo sözleşmeleri hariç olmak üzere, bilançoda, uygun "amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar" kategorisinde amortize maliyet üzerinden kaydedilir.

Menkul kıymet ödünç verme işlemleri ödünç verilen menkul kıymetlerin kayıtlardan çıkarılmasına yol açmaz ve menkul kıymet ödünç alma işlemleri ödünç alınan menkul kıymetlerin bilançoda kaydedilmesine yol açmaz. Ödünç alınan menkul kıymetlerin müteakiben Grup tarafından satıldığı durumlarda vadesi geldiğinde ödünç alınan menkul kıymetleri teslim etme yükümlülüğü bilançoda "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülükler" altında kaydedilir.

### 1.e.12 Finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin mahsubu

Bir finansal varlık ve bir finansal yükümlülük yalnızca Grup kaydedilen tutarları mahsup etme konusunda yasal olarak icra edilebilir bir hakka sahip olduğunda ve net esasta uzlaşma yapmak istediğinde veya eş zamanlı olarak varlığı paraya çevirmek ve yükümlülüğü ödemek istediğinde mahsup edilir.

Muhasebe standardında belirtilen iki kriteri karşılayan repo sözleşmeleri ve türevler bilançoda denkleştirilir.

## 1.F SİGORTA FAALİYETLERİNE ÖZGÜ MUHASEBE STANDARTLARI

Tamamen konsolide sigorta şirketleri tarafından yazılan takdire bağlı katılım özelliği içeren sigorta sözleşmeleri ve finansal sözleşmeler için oluşturulan varlıklar ve yükümlülükler ile ilişkili muhasebe politikaları ve değerlendirme kuralları konsolide finansal tabloların amaçları için korunmaktadır. Bu politikalar UFRS 4'e uygundur.

"Sigorta Sözleşmeleri" başlıklı UFRS 4'e ilişkin olarak 25 Haziran 2020'de UMSK tarafından yayınlanan tadil temel olarak sigorta faaliyetleri yürüten kuruluşlar için UFRS 4'ün uygulanmasını UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"ne ilişkin zorunlu başvuru tarihinde yapılan ertelemeye paralel olarak 1 Ocak 2023'e erteleme opsiyonunu sunmaktadır.

Bu tür bir ertelemenin etkisi bu kuruluşların mevcut standart UMS 39 kapsamında finansal tablolarını raporlamaya devam edebilecek olmalarıdır.

Esasen UMSK tadili doğrultusunda sigorta faaliyetleri yürüten gruplar ile sınırlı olmak üzere UFRS 9'dan bu geçici muafiyet Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği haliyle 2002/87/AT sayılı Direktif'te tanımlanan finans şirketleri grubunun sigorta segmentini kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Bu muafiyet özellikle sigorta şirketleri ile finans şirketleri gruplarının diğer kuruluşları arasında, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar dışında finansal araçların dahili transferlerinin olmaması olmak üzere bazı şartlara tabidir.

BNP Paribas Grubu bu tadili bu faaliyet ile ilişkili fonlar da dahil olmak üzere, UMS 39 "Finansal Araçlar: Kayıt ve Ölçüm"ü 31 Aralık 2022'ye kadar uygulayacak olan kendi sigorta kuruluşlarının tümüne uygular.

Tüm diğer sigorta şirketi varlık ve yükümlülükleri genel olarak Grubun varlık ve yükümlülüklerine uygulanan politikalar kullanılarak hesaplanır ve ilgili bilançoda ve kâr ve zarar hesabı başlıkları altında konsolide finansal tablolara dahil edilir.

### 1.f.1 Kâr ve zarar hesabı

Grup tarafından düzenlenen sigorta sözleşmeleri kapsamında kaydedilen gelir ve giderler gelir tablosunda "Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir" başlığı altında sunulur.

Gelir tablosundaki bu başlık kazanılan primler, isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmelerinde net kazanç ve diğer hizmetleri, net yatırım gelirini (yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen gelir ve hisseler ve diğer özkaynak araçlarına ilişkin değer düşüklüğü), sözleşmeler ile ilişkili teknik giderleri; (poliçe sahiplerinin fazla rezervi), devredilen reasüransa bağlı net giderleri ve sözleşmeler ile ilişkili harici giderleri (komisyonlar dahil) içerir.

Sigorta faaliyetleri ile ilişkili (diğer bir ifade ile, sigorta kuruluşları tarafından kaydedilen) diğer gelir ve giderler niteliklerine bağlı olarak diğer gelir tablosu başlıklarında sunulur.

### 1.f.2 Sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları

Sigorta faaliyetleri yatırımları temel olarak aşağıdakileri içerir:

- sigorta kuruluşları tarafından UMS 39 ilkeleri doğrultusunda kaydedilen finansal araçlara yatırımlar (sigorta faaliyetleri teknik rezervlerini temsil eden yatırımları ve özellikle birime bağlı sözleşmeleri içeren);
- pozitif gerçeğe uygun değerde türev araçlar. Grup sigorta kuruluşları hedging amaçları ile türev araçları sigortalılar;
- yatırım amaçlı gayrimenkuller;
- özkaynak yöntemi yatırımları;
- ve reasürörlerin sigorta ve yatırım sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki payı.

### Finansal araçlara yatırımlar

Grubun sigorta kuruluşlarının elde bulundurdukları finansal yatırımlar UMS 39'da temin edilen dört kategoriden birinde sınıflandırılır: Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklar, vadeye kadar elde bulundurulmuş finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar.

#### Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal varlıklar

"Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal varlıklar" kategorisi Grubun başlangıçta UMS 39'un sunduğu opsiyon doğrultusunda kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden kaydetmeyi ve ölçmeyi seçtiği türevler ve finansal varlıkları içerir.

Finansal araçlar aşağıdaki durumlarda kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenebilir (UMS 39 uyarınca):

- sair durumda ayrıştırılarak ayrıca hesaplanacak olan bir veya daha fazla sayıda saklı türev içeren hibrid finansal araçlar. Saklı bir türev ekonomik özellikleri ve riskleri asal sözleşmeninkiler ile yakinen ilişkili olmayan bir türevdir;

- opsiyonun kullanımı, kuruluşun ayrı muhasebe kategorilerinde sınıflandırılacak olsalardı doğacak olan varlık ve yükümlülüklerin ölçümü ve muhasebe kayıtlarına alınmasında bir uyumsuzluğu ortadan kaldırmasını veya önemli ölçüde azaltmasını sağladığında;
- finansal varlık ve/veya finansal yükümlülükler grubu belgelendirilmiş risk yönetim ve yatırım stratejisi uyarınca gerçeğe uygun değer üzerinden yönetilip ölçüldüğünde.

Finansal riskin poliçe sahiplerine ait olduğu sigorta veya yatırım sözleşmelerine (birime bağlı sözleşmeler) ilişkin olarak sahip olunan yatırımlar kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer opsiyonu üzerinden kaydedilir.

Grubun önemli etki veya müşterek kontrol uyguladığı kuruluşların sigorta faaliyetlerine ilişkin olarak yapılan yatırımlar kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçtüğü durumlarda bu yatırımlar "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar" satırı altında sunulur (bakınız paragraf 1.b.2).

Bu kategoride sınıflandırılan finansal araçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri üzerinden kaydedilir. İşlem masrafları doğrudan gelir tablosunda kaydedilir.

Kapanış tarihinde bunlar gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir.

Son değerlemeden itibaren değer değişiklikleri, gelir, temettüleri ve gerçekleşen kazanç ve zararlar "sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir" altında ve "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlarda elde edilen gelir kazanç" altında sunulmaktadır.

#### **Krediler ve avanslar**

Hamilinin kredi bozulması dışında sebeplerle ilk yatırımının tamamına yakın bir kısmını kurtaramayacak olduğu menkul kıymetler dışında aktif bir piyasada kote edilmeyen sabit veya belirlenebilir gelirli menkul kıymetler kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerinde finansal varlıklar olarak sınıflandırılmak için gereken şartları karşılamıyor olduklarında "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırılırlar.

Krediler ve alacaklar başlangıçta genelde orijinalde ödenen net tutara karşılık gelen, gerçeğe uygun değerleri veya eşdeğeri üzerinden kaydedilir.

Krediler ve alacaklar daha sonra efektif faiz yöntemi kullanılarak ve ana para ve faiz geri ödemelerinin düşülmesi sonrasında amortize maliyet üzerinden ölçülür.

Faiz; başlangıç değerlerine dahil faiz, işlem maliyetleri ve komisyonları içeren efektif faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır ve "sigorta faaliyetlerinden net gelir" altında ve "amortize maliyet üzerinden finansal araçlara ilişkin net kazanç" altında sunulur.

Varlığın iktisabının ardından gerçekleşen bir olay ile ilişkili değer düşüklüğü konusunda objektif bir kanıt mevcut olduğunda kaydedilen değer düşüklüğü zararları "Risk Maliyeti" altında sunulur.

#### **Vadeye kadar elde bulundurulmuş finansal varlıklar**

"Vadeye kadar elde bulundurulmuş finansal varlıklar" grubun vadeye kadar elde bulundurma niyet ve yeteneğine sahip olduğu, sabit vadeye sahip borç senetlerini içerir.

Bu kategoride sınıflandırılan menkul kıymetler efektif faiz yöntemi kullanılarak amortize maliyet üzerinden kaydedilir.

Bu menkul kıymetlere ilişkin elde edilen gelir, "sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir" altında ve "amortize maliyet üzerinden finansal araçlara ilişkin net kazanç" alt başlığı altında sunulur. Varlığın iktisabını müteakiben gerçekleşen bir olay ile ilişkili değer düşüklüğü konusunda objektif bir kanıt olduğunda kaydedilen değer düşüklüğü zararları "risk maliyeti" altında sunulur.

#### **Satılmaya hazır finansal varlıklar**

"Satılmaya hazır finansal varlıklar" kategorisi daha önceki üç kategoriye girmeyen borç veya özkaynak senetlerini içerir.

Satılmaya hazır kategorisine dahil edilen varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değer artı önemli olduğunda işlem maliyetleri üzerinden kaydedilir. Raporlama döneminin sonunda gerçeğe uygun değer üzerinden değerlemeye tabi tutulur ve tahakkuk eden gelir dışında son anılanda gerçekleşen değişiklikler ayrı bir özkaynak başlığı altında sunulur. Menkul kıymetlerin elden çıkarılması üzerine, daha önce özkaynakta kaydedilen bu gerçekleşmemiş kazanç veya zararlar gelir tablosunda "sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir" başlığı altında yeniden sınıflandırılır.

Borç senetlerine, tahsil edilen temettüleri ve özkaynak senetlerinin değer düşüklüğüne (menkul kıymetlerin değerinde önemli veya sürekli bir azalma durumunda) ilişkin efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak kaydedilen gelir "sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir" altında ve "satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen net kazanç" altında sunulur. Borç senetlerine ilişkin değer düşüklüğü zararları "risk maliyeti" altında sunulur.

## Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrudan sigorta şirketleri ve kontrol edilen gayrimenkul şirketlerinin sahip olduğu binalara karşılık gelir.

Birime bağlı sözleşmeler için kullanılanlar dışında yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet üzerinden kaydedilir ve başka yerlerde açıklanan varlık muhasebe yöntemlerini izler.

Birime bağlı sözleşmelere ilişkin olarak sahip olunan yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer veya eşdeğeri üzerinden değerlenir ve değer değişiklikleri gelir tablosunda kaydedilir.

## Özkaynak yöntemi yatırımları

Grubun önemli etki veya müşterek kontrol uyguladığı ve özkaynak yönteminin uygulandığı kuruluşlar veya gayrimenkul fonlarına yapılan yatırımlar "Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar" satırında kaydedilir.

### 1.f.3 Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri

"Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri" terimi aşağıdakileri içerir:

- UFRS 4 kapsamına giren, önemli sigorta tehlikesine tabi (ölüm oranı, uzun yaşam, maluliyet, iş göremezlik, vb.) sigorta sözleşmeleri için teknik karşılıklar ve isteğe bağlı kâr paylaşımı özelliği içeren yatırım sözleşmelerinde teknik yükümlülükler içeren sözleşmelerin poliçe sahipleri ve lehtarlarına karşı taahhütler. İsteğe bağlı katılım maddesi hayat sigortası poliçe sahiplerine garanti edilen ücrete ilaveten elde edilen finansal sonuçlardan bir pay elde etme hakkı verir;
- UMS 39 kapsamına giren birime bağlı sözleşmeler ile ilişkili diğer sigorta yükümlülükleri (diğer bir ifade ile, isteğe bağlı katılım özellikleri olmayan yatırım sözleşmeleri);
- poliçe sahiplerinin artık rezervi;
- poliçe sahiplerine yükümlülükler de dahil, sigorta ve reasürans işlemlerinden doğan yükümlülükler;
- kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden yürütülen, gerçeğe uygun değeri negatif olan sigorta faaliyetlerinin finansal türev araçları. Grup sigorta kuruluşları hedging amaçları için türev araçları sigortalılar.

Sigorta yükümlülükleri olmayan finansal yükümlülükler (örneğin, ikinci derecede borçlar) UMS 39 kapsamına girer. Bunlar "amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler" altında sunulur.

### İsteğe bağlı katılım özellikleri olan sigorta ve reasürans sözleşmeleri ve yatırım sözleşmeleri

Hayat sigortası garantileri esasen ölüm riskini (vadeli hayat sigortası, özel emeklilik sigortaları, kredilerin veya birime bağlı sözleşmelere ilişkin garantili minimum tutarların geri ödenmesi) ve kredi alanların sigortası ile ilgili olarak maluliyet, iş göremezlik ve işsizlik risklerini teminat altına alır.

Hayat sigortası için, teknik karşılıklar esasen asgari olarak sözleşmelerin tazminat değerine ve artık yedeğe karşılık gelen matematik karşılıklardan oluşur.

Poliçe sahiplerinin artık yedeği, esasen, Fransız hayat sigortası iştirakleri içersinde poliçe sahiplerinin, poliçe kapsamında ödenen yardımın ilgili varlıklara ilişkin getiriye bağlı olduğu durumlarda varlıklara ilişkin gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplarda sahip olduğu menfaati temsil eden gölge muhasebenin uygulanmasından kaynaklanan tutarları içerir. Bu menfaat; çeşitli senaryolarda poliçe sahiplerine atfedilebilir gerçekleşmemiş kazanç ve kayıpların olasılıksal analizlerinden elde edilen bir ortalamadır.

Net gerçekleştirmiş kazancın bir kısmını ertelemek ve kabul edilebilir varlıkların satışı üzerine vade sonu getirisini muhafaza etmek için Fransız hayat sigortası şirketlerinin bireysel yasal hesaplarında sermaye yedeği oluşturulur. Konsolide finansal tablolarda, bu yedek, kullanılacağı yüksek derecede olası olduğu sürece konsolide bilançoda yükümlülükler tarafında "poliçe sahipleri fazlalık tutarı" kısmında yeniden sınıflandırılır.

Hayat dışı teknik rezervler (yazılan primlerin gelecek dönemlere ilişkin kısmına karşılık gelen) kazanılmamış prim rezervlerinden ve talep işleme masrafları da dahil bakiye talep karşılıklarından oluşur.

Raporlama tarihinde bir yükümlülük yeterlilik testi yürütülür. Teknik karşılık düzeyi (ödenmemiş devralma masraflarının düşülmesi sonrasında) olasılıksal hesaplamalardan kaynaklanan gelecekteki nakit akışlarının ortalama değeri ile karşılaştırılır. Varsa teknik karşılıklar ile ilişkili düzeltme döneme ilişkin kâr ve zarar hesabına alınır.

Gölge hesaplama tabi tutulmuş varlıklara ilişkin gerçekleşmemiş bir zarar durumunda poliçe sahiplerinin zarar karşılığı konsolide bilançonun varlıklar tarafında, poliçe sahiplerinin geleceğe ilişkin kâr payından olası bir kesintiye eşit bir tutarda kaydedilir. Poliçe sahiplerinin zarar karşılığının tahsil edilebilirliği poliçe sahiplerinin başka yerlerde kaydedilen artık yedekleri, yapılan muhasebe seçimleri nedeniyle gölge muhasebeye tabi tutulmamış finansal varlıklara (vadeye kadar elde bulundurulmuş finansal varlıklar ve maliyet üzerinden ölçülen gayrimenkul yatırımları) ilişkin sermaye kazançları ve şirketin gerçekleşmemiş zararları taşıyan varlıkları elde bulundurma yeteneği ve niyeti dikkate alınmak suretiyle ileriye dönük olarak değerlendirilir.

## İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri esasen sigorta tanımını karşılamayan birime bağlı sözleşmelere ve isteğe bağlı katılım özellikleri olan yatırım sözleşmelerine karşılık gelir.

Birime bağlı sözleşmelerden doğan yükümlülükler kapanış tarihinde bu sözleşmeler destekleyen varlıkların gerçeğe uygun değerine atif yoluyla ölçülür.

## 1.G GAYRİMENKUL, TESİS, EKİPMAN VE GAYRİMADDİ VARLIKLAR

Konsolide bilançoda gösterilen gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıklar operasyonlar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerde kullanılan varlıklardan oluşur. Kiralık varlıklar ile ilişkili kullanım hakları (dipnot 1.h.2'ye bakınız) kiracı tarafından duran varlıklar içerisinde sahip olunan benzer varlıklar ile aynı kategoride sunulmaktadır.

Operasyonlarda kullanılan varlıklar hizmet temini veya idari amaçlar ile kullanılan varlıklardır ve işletme kiralari kapsamında Grubun kiraladığı gayrimenkul dışı varlıkları içerir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri ve sermaye kazancı üretmek için elde bulundurulmuş gayrimenkul varlıklardır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, riski poliçe sahiplerine (birime bağlı sözleşmeler) ait olan sigorta veya yatırım sözleşmeleri istisna olmak üzere maliyet üzerinden kaydedilir. Bunlar kâr veya zarar yoluyla ölçülür ve bilançoda "Sigorta faaliyetleri finansal yatırımları" altında sunulur (dipnot 1.f.2).

Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıklar, başlangıçta, varlığın hizmete alınması öncesinde uzun bir inşa veya adaptasyon sürecinin gerektiği durumlarda, borçlanma maliyetleri ile birlikte, alım fiyatı artı doğrudan atfedilebilir masraflar üzerinden kaydedilir.

BNP Paribas Grubu tarafından dahili olarak geliştirilen, aktifleştirme kriterlerini karşılayan yazılımlar, harici masrafları ve işçilerin doğrudan projeye atfedilebilir işçilik masraflarını içeren doğrudan geliştirme maliyeti üzerinden aktifleştirilir.

İlk kaydın ardından gayrimenkul, tesis ve ekipman maliyet eksi birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları üzerinden ölçülür.

Gayrimenkul, tesis ve ekipmanın ve gayrimaddi varlıkların amortismanına tabi tutarı varlığın artık değerinin düşülmesinden sonra hesaplanır. Yalnızca Grup tarafından işletme kiralari kapsamında kiraya veren olarak kiralanan varlıklar, operasyonlarda kullanılan gayrimenkul, tesis ve ekipmanın ve gayrimaddi varlıkların faydalı ömrü genel olarak bunların ekonomik ömrü ile aynı olduğundan artık değere sahip olarak değerlendirilir.

Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıklar varlığın faydalı ömrü boyunca düz çizgi yöntemi ile amortismanına veya değer kaybına tabi tutulur. Amortisman ve değer kaybı masrafları kâr ve zarar hesabında "gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıkların amortismanı, değer kaybı ve değer düşüklüğü" altında kaydedilir.

Bir varlığın düzenli aralıklarla değişim gerektirebilecek veya farklı kullanımları olan veya farklı oranlarda ekonomik fayda oluşturan bir dizi bileşenden oluştuğu durumlarda her bir bileşen ayrı olarak kaydedilir ve o bileşene özgü bir yöntem kullanılarak değer kaybına tabi tutulur. BNP Paribas Grubu operasyonlarda kullanılan gayrimenkuller ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için bileşen bazlı yaklaşım benimsemiştir.

Ofis gayrimenkulü için kullanılan değer kaybı süreleri aşağıdaki gibidir: dış kısım için 80 yıl veya 60 yıl (sırasıyla birincil veya diğer gayrimenkuller için); dış cephe için 30 yıl; genel ve teknik tesisat için 20 yıl; ve demirbaş ve tesisat için 10 yıl.

Yazılımlar, altyapı geliştirmeleri durumunda türüne bağlı olarak en fazla 8 yıllık sürelerle ve birincil olarak müşterilere hizmet temini amacı ile geliştirilen yazılımlar durumunda 3 yıl veya 5 yıllık sürelerle amortize olur.

Yazılım bakım masrafları maruz kalındığı anda gider yazılır. Bununla birlikte, yazılımın sürümünü yükselttiği veya faydalı ömrünü uzattığı değerlendirilen masraflar ilk kayda veya üretim maliyetine dahil edilir.

Amortismanına tabi gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıklar bilanço tarihinde potansiyel değer düşüklüğü belirtisi olduğu takdirde değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Amortismanına tabi olmayan varlıklar nakit yaratan birimlere tahsis edilen şerefiye ile aynı yöntem kullanılarak en az yıllık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğü belirtisi mevcut olduğunda varlığın yeni tahsil edilebilir değeri defter değeri ile karşılaştırılır. Varlığın değer düşüklüğüne uğradığı belirlendiği takdirde değer düşüklüğü zararı kâr veya zarar hesabında kaydedilir. Bu zarar tahmini tahsil edilebilir değerinde bir değişiklik durumunda veya artık değer düşüklüğü belirtisi mevcut olmadığı takdirde ters kayıpla iptal edilir. Değer düşüklüğü zararları kâr ve zarar hesabına "gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıkların amortismanı, değer kaybı ve değer düşüklüğü"ne alınır.

Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve operasyonlarda kullanılan gayrimaddi varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar kâr ve zarar hesabında "cari olmayan varlıklardan elde edilen net kazanç" altında kaydedilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar kâr ve zarar hesabında "diğer faaliyetlerden elde edilen gelir" veya "diğer faaliyetlere ilişkin gider" altında kaydedilir.

## 1.H KİRALAR

Grup şirketleri bir kira sözleşmesinde kiracı veya kiraya veren olabilir.

### 1.h.1 Kiraya veren sıfatıyla grup şirketi

Kiraya veren sıfatıyla Grup tarafından akdedilen kiralara finansal kiralara veya işletme kiralaları olarak kategorize edilir.

#### Finansal kiralalar

Bir finansal kiralamada, kiraya veren bir varlığın mülkiyetine ilişkin tüm risk ve ödülleri kiracıya devreder. Varlığın alımını finanse etmek için kiracıya verilen bir kredi olarak addedilir.

Kira ödemelerinin mevcut değeri artı her türlü artı değer alacak olarak kaydedilir. Kiraya verenin kiralardan elde ettiği net gelir krediyeye ilişkin faiz tutarına eşittir ve kâr ve zarar hesabında "faiz geliri"ne alınır. Kira ödemeleri kira süresine yayılır ve net gelir kirada kalan net yatırım getirisinin sabit oranını yansıtacak şekilde ana para ve faiz indirimine tahsis edilir. Kullanılan faiz oranı kiraya özgü orandır.

Kira alacaklarına ilişkin değer düşüklükleri amortize maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklara uygulananlar ile aynı ilkeler kullanılarak belirlenir.

#### İşletme kiralaları

Bir işletme kirası bir varlığın mülkiyetine ilişkin riskler ve ödüllerin tamamına yakın bir kısmının kiracıya devredilmediği bir kiradır.

Varlık; kiraya verenin bilançosunda gayrimenkul, tesis ve ekipman altında kaydedilir ve faydalı ömrü boyunca düz çizgi esasına göre amortize edilir. Amorti edilebilir tutar varlığın artı değerini hariç bırakır. Kira ödemeleri kira süresi boyunca düz çizgi esasına göre tamamen kâr ve zarar hesabına yansıtılır. Kira ödemeleri ve değer kaybı giderleri kâr ve zarar hesabına "diğer faaliyetlerden gelirler" ve "diğer faaliyetlere ilişkin giderler" altına yansıtılır.

### 1.h.2 Kiracı sıfatıyla grup şirketi

Grup tarafından akdedilen, süresi 12 aydan kısa veya 12 aya eşit olan kira sözleşmeleri ve düşük değerdeki sözleşmeler kira süresi boyunca yapılacak kira ödemeleri ve diğer ödemelere ilişkin finansal yükümlülüğün kaydı beraberinde bilançoda duran varlıklar altında sunulan kiralık varlıkların kullanım hakkı şeklinde kaydedilir. Kullanım hakkına konu varlıklar düz çizgi esasına göre amortismanına tabi tutulur ve finansal yükümlülükler kira süresi boyunca aktüeryal esasa göre amortismanına tabi tutulur. Belirli ve önemli teçhizat ve demirbaşlar ile ilgili sökülme masrafları bir karşılık yükümlülüğünün karşı tarafında ilk kullanım hakkı tahminine dahil edilir.

Kullanım hakları ve kira yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin Grup tarafından kullanılan kilit hipotezler aşağıdaki gibidir:

- Grup bu opsiyonu kullanacağından makul ölçüde emin ise, kira süresi, süre uzatımı opsiyonu kapsamına giren süreler ile birlikte sözleşmenin iptal edilemeyen süresine karşılık gelir. Fransa'da standart ticari kira sözleşmesi azami kullanım süresinin dokuz yıl olduğu "üç, altı, dokuz" şeklinde tabir edilen sözleşmedir. İptal edilemez nitelikteki ilk üç yıllık süreyi her biri üçer yıllık iki opsiyonel uzatım süresi takip eder; bu nedenle değerlendirmeye bağlı olarak kira süresi üç, altı veya dokuz yıl olabilir. Teçhizat veya demirbaş gibi yatırımlar sözleşme kapsamında ifa edildiğinde, kira süresi bunların faydalı ömürleri ile uyumlu hale getirilir. İcra edilebilir süresi olan veya olmayan, zımnen yenilenebilir sözleşmeler için, ilişkili kullanım hakkı ve kira yükümlülükleri sözleşmelerin makul şekilde öngörülebilir ekonomik ömrüne ilişkin bir tahmine, dahil edilen asgari işgal süresine dayalı olarak kaydedilir;
- Kullanım hakkını ve kira yükümlülüğünü ölçmek için kullanılan iskonto oranı eğer söz konusu oran kolaylıkla belirlenebiliyor ise her bir sözleşme için kiraya özgü faiz oranı olarak veya daha genel olarak imza tarihinde kiracının artımsal borçlanma faiz oranına dayalı olarak belirlenir. Artımsal borçlanma faiz oranı sözleşmenin ortalama süresi dikkate alınarak belirlenir;
- Sözleşme tadil edildiğinde sözleşmenin yeni artımsal süresi dikkate alınarak kira yükümlülüğüne ilişkin yeni bir değerlendirme yapılır ve bu nedenle kullanım hakkı ve kira yükümlülüğüne ilişkin yeni bir değerlendirme yapılır.



## 1.İ SATMAK İÇİN ELDE BULUNDURULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grubun varlıkları veya bir grup varlık ve yükümlülüğü satmaya karar verdiği ve satışın 12 ay içinde gerçekleşmesinin büyük oranda olası olduğu durumlarda bu varlıklar bilançoda "satmak için elde bulundurulan varlıklar" satırında ayrı olarak gösterilir. Bu varlıklar ile ilişkili yükümlülükler de bilançoda "satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili yükümlülükler" satırında ayrıca gösterilir. Grup bir iştirakin kontrolünün kaybını içeren bir satış planına bağlı olduğunda ve satışın 12 ay içinde gerçekleşmesi büyük ölçüde olası olduğunda, o iştirakin tüm varlık ve yükümlülükleri satmak için elde bulundurulan varlık ve yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Bu kategoride sınıflandırılmaları sonrasında varlıklar ve varlık ve yükümlülük grupları defter değeri ile gerçeğe uygun değer eksi satma maliyetlerinden hangisi daha düşük ise söz konusu oran üzerinden ölçülür.

Söz konusu varlıklar daha fazla amortisman tabi tutulmaz. Bir varlık veya bir grup varlık veya yükümlülük değer düşüklüğüne uğradığı takdirde kâr ve zarar hesabında değer düşüklüğü zararı kaydedilir. Değer düşüklüğü zararları ters kayıt ile iptal edilebilir.

Satmak için elde bulundurulan bir grup varlık ve yükümlülüğün bir nakit yaratan birim temsil ettiği durumlarda bu "sonlandırılan bir faaliyet" olarak kategorize edilir. Sonlandırılan faaliyetler satmak için elde bulundurulan operasyonları, kapatılmış olan operasyonları ve münhasıran yeniden satmak için devralınan iştirakleri içerir.

Bu durumda sonlandırılan faaliyetler ile ilişkili kazanç ve kayıplar kâr ve zarar hesabında "sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir" satırında ayrıca gösterilir. Bu satır; sonlandırılan faaliyetlere ilişkin vergi sonrası kâr veya zararları, gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden ölçümden kaynaklanan vergi sonrası kazanç ve kayıpları eksi satma maliyetlerini ve faaliyetin elden çıkarılmasına ilişkin vergi sonrası kazanç veya kayıpları içerir.

## 1.J ÇALIŞAN YARDIMLARI

Çalışan yardımları aşağıdaki dört kategoriden birinde sınıflandırılır:

- Maaş, yıllık izin, teşvik planları, kâr paylaşımı ve ilave ödemeler gibi kısa süreli yardımlar;
- Ücreti ödenmiş izinler, uzun hizmet ödülleri ve nakde dayalı diğer ertelenmiş ücret türleri de dahil olmak üzere uzun vadeli yardımlar;
- fesih yardımları;
- tamamlayıcı bankacılık sektörü emeklilik maaşları ve Fransa'daki emeklilik ikramiyeleri ve bazıları emeklilik fonları yoluyla işletilen, diğer ülkelerdeki emeklilik planları da dahil olmak üzere, istihdam sonrası yardımlar.

### Kısa süreli yardımlar

Grup; çalışan yardımları karşılığında çalışanlar tarafından sunulan hizmetleri kullandığında masraf kaydeder.

### Uzun süreli yardımlar

Bunlar kısa süreli yardımlar, istihdam sonrası yardımlar ve fesih yardımları dışında yardımlardır. Bu, özellikle, 12 aydan fazla süreyle ertelenen ve kazanıldığı döneme ilişkin finansal tablolarda tahakkuk eden BNP Paribas hisse fiyatına bağlı olmayan ücret ile ilişkilidir.

Kullanılan aktüeryal teknikler, belirlenmiş fayda istihdam sonrası yardımlar için kullanılanlara benzer tekniklerdir. Tek fark yeniden değerlemeye tabi tutulan kalemlerin özkaynakta değil kâr ve zarar hesabında kaydedilmesidir.

### Fesih yardımları

Fesih yardımları Grubun yasal emeklilik yaşı öncesinde bir hizmet sözleşmesini sonlandırma kararı sonucunda veya bir çalışanın bu yardımlar karşılığında gönüllü işten ayrılmayı kabul etme kararı sonucunda bir çalışanın sözleşmesinin feshedilmesi karşılığında ödenmesi gereken fesih yardımlarıdır. Bilanço tarihinden 12 aydan daha uzun süre sonra ödenmesi gereken fesih yardımları indirilir.

### İstihdam sonrası yardımlar

UFRS uyarınca BNP Paribas Grubu tanımlı katkı planları ve tanımlı yardım planları arasında bir ayrım yapar.

Tanımlı katkı planları Grup için bir yükümlülüğe yol açmaz ve bir karşılık gerektirmez. Dönem içinde ödenmesi gereken çalışan katkıları tutarı gider olarak kaydedilir.

Yalnızca tanımlı yardım planları Grup için bir yükümlülüğe yol açar. Bu yükümlülük karşılık yoluyla ölçülmeli ve yükümlülük olarak kaydedilmelidir.

Planların bu iki kategoride sınıflandırılması, planın ekonomik içeriğine göre yapılır. Plan, Grubun kararlaştırılan yardımları çalışanlara ödeme konusunda yasal veya yorumsal bir yükümlülüğe sahip olup olmadığını belirlemek için gözden geçirilir.

Tanımlı yardım planları kapsamında istihdam sonrası yardım yükümlülükleri demografik ve finansal varsayımları dikkate alan aktüeryal teknikler kullanılarak ölçülür.

İstihdam sonrası yardım planları ile ilgili olarak kaydedilen net yükümlülük tanımlı yardım yükümlülüğünün mevcut değeri ile plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri arasındaki farktır.

Tanımlı yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmini birim kredi yöntemi kullanılarak Grup tarafından uygulanan aktüeryal varsayımlara dayalı olarak ölçülür. Bu yöntem demografik varsayımlar, çalışanların emeklilik yaşı öncesinde ayrılmaları olasılığı, maaş artışı, iskonto oranı ve genel enflasyon oranı gibi her bir ülke veya Grup kuruluşuna özgü çeşitli parametreleri dikkate alır.

Plan varlıklarının değeri yükümlülüğün değerini aştığında varlık eğer geleceğe ilişkin katkılarda indirim veya plana ödenen geleceğe ilişkin kısmi tutar iadesi şeklinde Grup için geleceğe ilişkin ekonomik bir faydayı temsil ediyor olduğunda varlık kaydedilir.

Tanımlı yardım planları ile ilgili olarak kâr ve zarar hesabında "Maaşlar ve çalışan yardımları" altında kaydedilen yıllık giderler cari hizmet maliyetini (sunulan hizmet karşılığında süre boyunca her bir çalışan tarafından kazanılan haklar), net tanımlı yardım yükümlülüğüne (varlığına) son verilmesinin etkisi ile bağlantılı net menfaatleri, plan tadilleri veya kısaltmalarından doğan geçmiş hizmet maliyetini ve plan mutabakatlarının etkisini içerir.

Net tanımlı yardım yükümlülüğüne (varlığına) ilişkin yeniden ölçümler özkaynakta kaydedilir ve kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmaz. Bunlar, aktüeryal kazanç ve kayıpları, plan varlıklarına ilişkin getiriyi ve varlık tavanının etkisindeki değişikliği (tanımlı yardım yükümlülük veya varlığına ilişkin net faize dahil olan meblağlar hariç) içerir.

## 1.K HİSSEYE DAYALI ÖDEMELER

Hisseye dayalı ödeme işlemleri; tutarın BNP Paribas hisselerinin değerindeki trendlere bağlı olduğu ve işlemin takasının özkaynak şeklinde mi yoksa nakden mi gerçekleştiğinden bağımsız olarak Grubun ihraç ettiği hisselerle dayalı olarak yapılan ödemelerdir.

### Hisse senedi opsiyonu ve hisse ödül planları

Hisse senedi opsiyonu ve hisse ödül planları ile ilişkili giderler, yardım, yardıma hak kazanan kişinin istihdamının devamı şartına bağlı olması halinde hak kazanma dönemi içerisinde kaydedilir.

Hisse senedi opsiyonları ve hisse ödül giderleri özkaynakta ilgili bir düzeltme yapılarak maaş ve çalışan yardım giderleri kapsamında kaydedilir. Bunlar Yönetim Kurulu tarafından hak tanınma tarihinde belirlendiği üzere genel plan değerine dayalı olarak hesaplanır.

Bu araçlar için piyasa olmadığı durumlarda, BNP Paribas hisse fiyatı ile ilişkili performans şartlarını dikkate alan finansal değerlendirme modelleri kullanılır. Bir planın toplam gideri, hak tanınan kişinin istihdamının devamı ile ilgili şartlar dikkate alınmak suretiyle, hak kazanma süresi sonunda hak kazanılan opsiyon veya hisse tahmini sayısının kazandırdığı opsiyon veya hisse başına birim değerini çarpılması suretiyle belirlenir.

Hak kazanma süresi içinde revize edilen ve bu nedenle giderin yeniden ölçümüne yol açan yegâne varsayımlar çalışanların Grup'tan ayrılmaları olasılığı ile ilişkili olanlar ve BNP Paribas hisselerinin fiyat değeri ile bağlantılı olmayan varsayımlardır.

### Hisse fiyatı ile bağlantılı nakit takasa tabi ertelenmiş tazminat planları

Bu planlar ile ilişkili giderler çalışanın ilgili hizmetleri temin ettiği yıl içinde kaydedilir.

Hisseye dayalı değişken tazminatın ödenmesi açıkça hak kazanma tarihinde çalışanın mevcudiyetinin devamına tabi olduğu takdirde hizmetler hak kazanma süresi içinde verilmiş varsayımlar ve bunlara karşılık gelen tazminat gideri o dönem boyunca oransal esasa göre kaydedilir. Gider bilançoda maaş ve çalışan yardım giderleri altında, bunlara karşılık bir yükümlülük kaydedilmek suretiyle, kaydedilir. Mevcudiyetin devamı veya performans şartlarının yerine getirilmediği durumlar ve BNP Paribas'ın hisse fiyatındaki değişiklik dikkate alınmak suretiyle revize edilir.

Mevcudiyetin devamı şartı olmadığı takdirde, masraf ertelenmez, derhal kaydedilir ve bilançoda buna karşılık bir yükümlülük kayda alınır. Bu daha sonra takasa kadar her bir raporlama tarihinde, performans şartları ve BNP Paribas hisse fiyatındaki değişiklik dikkate alınacak şekilde revize edilir.

## 1.L YÜKÜMLÜLÜKLER ALTINDA KAYDEDİLEN KARŞILIKLAR

Yükümlülükler (finansal araçlar, çalışan yardımları ve sigorta sözleşmeleri ile ilgili olanlar dışında) altında kaydedilen karşılıklar esasen yeniden yapılanma, talepler ve yasal takipler, para cezaları ve cezalar ile ilişkilidir.

Geçmiş bir olaydan kaynaklanan bir borcun takasının gerçekleşmesi için ekonomik fayda içeren bir kaynak çıkışının gerekmesi olası olduğunda ve borcun miktarı konusunda güvenilir bir tahmin yürütülebilecek olduğunda bir karşılık kaydedilir. İndirim uygulanmasının etkisi önemli olduğunda, karşılığın miktarını belirlemek için söz konusu borçların miktarı indirilir.

## 1.M CARİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

Gelirin oluştuğu dönemde Grubun faaliyet gösterdiği her bir ülkede yürürlükte olan vergi kanunları ve vergi oranlarına dayalı olarak cari gelir vergisi gideri belirlenir.

Bilançoda bir varlık veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi matrahı arasında geçici farkların oluştuğu durumlarda ertelenen vergiler kaydedilir.

Aşağıdakiler dışında tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülükleri kaydedilir:

- ilk şerefiye kaydı üzerine vergilendirilebilir geçici farklar;
- Grubun geçici farkın iptalinin zamanlamasını kontrol edemediği ve geçici farkın öngörülebilir gelecekte iptal olmayacağına olası olduğu durumlarda Grubun münhasır veya müşterek kontrolü kapsamında teşebbüslere yatırımlardan kaynaklanan vergilendirilebilir geçici farklar.

Ertelenmiş vergi varlıkları; sadece ilgili kuruluşun bu geçici farklar ve vergi kayıplarının mahsup edilmesinin mümkün olduğu geleceğe ilişkin vergilendirilebilir kâr yaratması olası olduğu sürece tüm indirilebilir geçici farklar ve kullanılmamış vergi kaybı devirleri bakımından kaydedilir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yükümlülük yöntemi kullanılarak, ilgili dönemdeki bilanço tarihine kadar yasalaştırılan veya yasalaştırılacak olan vergi oranları ve vergi kanunlarına istinaden varlığın paraya çevrildiği veya yükümlülüğün mutabakatının gerçekleştiği döneme uygulanması beklenen vergi oranı kullanılarak ölçülür. Bunlar indirilmez.

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri aynı vergi grubunda doğduklarında, tek bir vergi kurumunun yargı yetkisi kapsamına girdiklerinde ve mahsup için yasal bir hak söz konusu olduğunda mahsup edilir.

Gelir vergisi muamelelerine ilişkin belirsizliğin değerlendirilmesi konusunda Grup aşağıdaki yaklaşımı benimser:

- Grup bir vergi kurumunun belirsiz vergi muamelesini kabul edip etmeyeceğinin olası olup olmadığını değerlendirir;
- her türlü belirsizlik en olası tutar (daha yüksek gerçekleşme olasılığı olan) veya beklenen değer (olasılığa göre ağırlıklandırılmış tutarların toplamı) değerlendirilmek suretiyle vergilendirilebilir kârın (zararın) belirlenmesi sırasında yansıtılır.

Mevcut ve ertelenen vergiler, doğrudan özkaynakta kaydedilen bir işlem veya olay ile ilişkili olanlar hariç, kâr ve zarar hesabında vergi gelir veya gideri olarak kaydedilir ve aynı zamanda özkaynakta kaydedilir. Bu özellikle Grup tarafından ihraç edilen ve özkaynak aracı olarak nitelendirilen, Tarihsiz Süper İkinci Derecede Bonolar gibi finansal araçlar ile ilgili olarak ödenen kuponların vergi etkisi ile ilgilidir.

Alacaklar ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlere ilişkin vergi indirimleri dönem için ödenmesi gereken kurumlar gelir vergisini ödemediğinde kullanılan vergi indirimleri ilişkili oldukları gelir ile aynı satırda kaydedilir. Buna karşılık gelen vergi gideri kâr ve zarar hesabında "kurumlar gelir vergisi" altında kaydedilmeye devam eder.

## 1.N NAKİT AKIŞ TABLOSU

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar bakiyesi nakit hesapları ve merkez bankaları nezdindeki hesapların net bakiyelerinden ve bankalararası vadesiz krediler ve mevduatların net bakiyelerinden oluşur.

İşletim faaliyetleri ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki değişiklikler sigorta faaliyetleri finansal yatırımları ve ciro edilebilir mevduat senetleri ile ilişkili olanlar da dahil, Grup operasyonlarının oluşturduğu nakit akışlarını yansıtır.

Yatırım faaliyetleri ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki değişiklikler konsolide Gruba dahil iştirakler, iş ortakları veya ortak girişimlerin devralım ve elden çıkarılmalarından doğan nakit akışlarını ve aynı zamanda yatırım amaçlı gayrimenkuller ve işletme kiralari kapsamında elde bulundurulmuş gayrimenkuller hariç olmak üzere gayrimenkul, tesis ve ekipmanların iktisap ve elden çıkarılmalarını yansıtır.

Finansman aktiviteleri ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki değişiklikler hissedarlar ile gerçekleştirilen işlemlerden doğan nakit giriş ve çıkışlarını, bono ve ikinci derecede borçlar ve borç senetleri (ciro edilebilir mevduat senetleri hariç) ile ilişkili nakit akışlarını yansıtır.

## 1.0 FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMASINDA TAHMİNLERİN KULLANIMI

Finansal tabloların hazırlanması çekirdek faaliyetler ve kurumsal departman yöneticilerinin kâr ve zarar hesabında gelir ve gider ölçümüne ve bilançoda varlık ve yükümlülükler ölçümüne ve finansal tablolara ilişkin dipnotlarda bilgi açıklamasına yansıtılan varsayımlar ve tahminler yapmasını gerektirir. Bu, söz konusu yöneticilerin tahminlerini yapmaları sırasında finansal tabloların hazırlanma tarihinde mevcut olan bilgilerden faydalanmalarını ve kanaat kullanmalarını gerektirir. Yöneticilerin tahminlerden faydalandığı faaliyetlerde geleceğe ilişkin gerçek sonuçlar gerçekte esasen piyasa şartları doğrultusunda bu tahminlerden önemli ölçüde farklılık taşır. Bu finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye neden olabilir.

Bu özellikle aşağıdakiler bakımından geçerlidir:

- belirli finansal varlıklara ilişkin nakit akış kriterinin analizi;
- beklenen kredi zararlarının ölçümü. Bu, özellikle, kredi riskindeki önemi artışın, beklenen kredi zararlarını ölçmede kullanılan model ve varsayımların değerlendirilmesi, farklı ekonomik senaryoların tespiti ve bunların ağırlıklandırılması konularında geçerlidir;
- yeniden müzakere edilen kredilerin bilançoda korunmaları mı yoksa bilanço kayıtlarından çıkarılmaları gerektiğini belirlemek üzere analiz edilmesi;
- aktif bir piyasanın değerlendirilmesi ve aktif bir piyasada kote edilmeyen, "öz kaynak yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal varlıklar"da veya "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal araçlar"da varlık veya yükümlülük olarak sınıflandırılan finansal araçların gerçeğe uygun değerinin ölçümü konusunda dahili olarak geliştirilen modellerin kullanımı ve daha genel olarak gerçeğe uygun değer ifşa gerekliliğine tabi finansal araçların gerçeğe uygun değerine ilişkin hesaplamalar;
- finansal araçların piyasa değerine ilişkin her bir tür piyasa riskine olan hassasiyetinin ve bu değerlemelerin finansal tablolarla ilişkin dipnotlarda ifşa edildiği üzere gözlemlenemeyen temel girdilere karşı hassasiyetinin değerlendirilmesinde kullanılan varsayımlar;
- nakit akışı hedge'leri gibi bazı türev araçların belirlenme şeklinin uygunluğu ve hedge etkililiğinin ölçümü;
- gayrimaddi varlıklara ilişkin uygulanan değer düşüklüğü testleri;
- basit kira sözleşmeleri kapsamında artık varlık değerlerine ilişkin tahmin. Bu değerler özellikle çevresel değerlendirme konularının ikinci el araçların gelecekteki fiyatları üzerindeki etkisi ile ilişkili olarak amortismanın ve değer düşüklüğünün tespitinde esas alınır;
- ertelenen vergi varlıkları;
- sigorta teknik karşılıklarına ve poliçe sahiplerinin artık yedeklerine ilişkin tahmin;
- gelir vergisi muamelelerine ilişkin belirsizliğin ve muhtemel zarar karşılıkları ve giderlere ilişkin diğer karşılıkların ölçümü. Özellikle, soruşturmalar ve yasal takiplerin devamı sırasında bunların sonucu ve potansiyel etkisini öngörmek güçtür. Karşılık tahmini, benzer durumlar ile ilişkili olanlar da dahil, finansal tabloların hazırlanma tarihinde mevcut tüm bilgiler, özellikle, ihtilafın niteliği, dayanak konular, süregelen yasal takipler ve mahkeme kararları dikkate alınarak tespit edilir. Grup aynı zamanda kanaatini kullanmada bilirkişiler ve bağımsız hukuk danışmanlarının görüşüne başvurabilir.

## DİPNOT 2. 31 ARALIK 2021'DE SONA EREN YILA İLİŞKİN KÂR VE ZARAR HESABI DİPNOTLARI

### 2.A NET FAZİ GELİRİ

BNP Paribas Grubu amortize maliyet üzerinden ölçülen finansal araçlardan ve öz kaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlardan kaynaklanan, efektif faiz oranı yöntemi (faiz, ücretler ve işlem masrafları) kullanılarak hesaplanan tüm gelir ve giderleri "faiz geliri" ve "faiz gideri"ni dahil eder.

Bu kalemler aynı zamanda, özellikleri amortize maliyet üzerinden veya öz kaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden kayda izin vermeyen ticari olmayan finansal araçların ve Grubun kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer itibarıyla belirlemiş olduğu finansal araçların faiz gelir ve giderlerini içerir. Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer

üzerinden finansal araçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklik (tahakkuk eden faiz hariç) "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin net kazanç" altında kaydedilir.

Gerçeğe uygun değer hedge'leri olarak hesaplanan türevlere ilişkin faiz gelir ve gideri hedge edilen unsurun yarattığı gelirlere dahil edilir. Benzer şekilde, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen işlemleri hedge etmede kullanılan türevlerden elde edilen faiz gelir ve gideri dayanak işlemler ile ilişkili faiz gelir ve gideri ile aynı hesaplara tahsis edilir.

Krediler veya alacaklar veya müşteriler ve kredi kurumlarından mevduatlar ile ilişkili negatif faiz oranı durumunda bunlar sırasıyla faiz gideri veya faiz gelirinde hesaplanır.

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar			UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
<b>Amortize maliyet üzerinden finansal araçlar</b>	<b>24.122</b>	<b>(7.032)</b>	<b>17.090</b>	<b>24.763</b>	<b>(8.151)</b>	<b>16.612</b>
Mevduatlar, krediler ve borçlanmalar	21.423	(5.024)	16.399	22.268	(5.634)	16.634
Repo sözleşmeleri	199	(56)	143	135	(87)	48
Finansal kiralama	1.626	(101)	1.525	1.489	(94)	1.395
Borç senetleri	874		874	871		871
İhraç edilmiş borç senetleri ve ikinci derecede borçlar		(1.851)	(1.851)		(2.336)	(2.336)
<b>Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar</b>	<b>851</b>	<b>-</b>	<b>851</b>	<b>1.334</b>	<b>-</b>	<b>1.334</b>
<b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar (alım satım amaçlı menkul kıymetler hariç)</b>	<b>36</b>	<b>(163)</b>	<b>(127)</b>	<b>76</b>	<b>(302)</b>	<b>(226)</b>
Nakit akışı hedge araçları	1.982	(1.010)	972	2.280	(1.184)	1.096
Faiz oranı portföyü hedge araçları	2.527	(2.031)	496	2.716	(2.195)	521
Kira yükümlülükleri	-	(44)	(44)		(51)	(51)
<b>TOPLAM FAİZ GELİRİ /(GİDERİ)</b>	<b>29.518</b>	<b>(10.280)</b>	<b>19.238</b>	<b>31.169</b>	<b>(11.883)</b>	<b>19.286</b>

Bireysel olarak değer düşüklüğüne tabi tutulmuş kredilerde faiz geliri 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 331 milyon Avro ve 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 380 milyon Avro tutarında olmuştur.

Grup; Avrupa Merkez Bankası Uygulama Konseyi tarafından Mart 2020 ve Aralık 2020'de (dipnot 4.g'ye bakınız) tadil edildiği üzere TLTRO III (hedeflenmiş daha uzun süreli refinansman operasyonları) programına kaydolmuştur. Grup avantajlı bir faiz oranından (ilk iki yıl için mevduat kredisi ortalama oranı -50 baz puan ve müteakip yıl için mevduat kredisi ortalama oranı) faydalanmasını sağlayacak olan kredi verme performans eşiklerini gerçekleştirmeyi beklemektedir. Bu değişken faiz oranı; Avrupa Merkez Bankası tarafından tanımlanan ödünç verme kriterlerini karşılayan tüm finansal kurumlar için geçerli olduğundan bir piyasa oranı olarak değerlendirilir. Bu finansal yükümlülüklerin efektif faiz oranı her bir referans dönem için tespit edilir ve iki bileşeni (referans oran ve marj) düzeltilebilir niteliktedir. Her bir dönem için nominal faiz oranına, diğer bir ifade ile, 2020 ve 2021'de %-1'e karşılık gelir.

## 2.B KOMİSYON GELİR VE GİDERİ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar			UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
<b>Müşteri ilişkileri</b>	<b>4.489</b>	<b>(1.024)</b>	<b>3.465</b>	<b>4.034</b>	<b>(836)</b>	<b>3.198</b>
Menkul kıymetler ve türev işlemleri	2.363	(1.628)	735	2.215	(1.424)	791
Finansman ve garanti taahhütleri	1.152	(55)	1.097	1.132	(47)	1.085
Varlık yönetimi ve diğer hizmetler	5.912	(748)	5.164	4.881	(344)	4.537
Diğer	1.121	(1.220)	(99)	1.042	(1.074)	(32)
<b>KOMİSYON GELİR/GİDERİ</b>	<b>15.037</b>	<b>(4.675)</b>	<b>10.362</b>	<b>13.304</b>	<b>(3.725)</b>	<b>9.579</b>
<i>Grubun müşteriler, tröstler, emeklilik ve</i>	<i>3.333</i>	<i>(357)</i>	<i>2.976</i>	<i>2.706</i>	<i>(244)</i>	<i>2.462</i>

bireysel risk fonları ve diğer kuruluşlar adına varlıkları elde bulundurduğu veya yatırımda kullandığı tröst ve benzer faaliyetler ile ilişkili net komisyon geliri

kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmeyen finansal araçlara ilişkin komisyon geliri ve gideri

3.129 (337) 2.792 3.053 (289) 2.764

## 2.C KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE FİNANSAL ARAÇLARDAN NET KAZANÇ

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlardan elde edilen net kazanç alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar, Grubun kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerinde belirlendiği finansal araçlar, Grubun özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçmeyi seçmediği ticari olmayan özkaynak araçları ve nakit akışları yalnızca anapara ve anapara ilişkili faiz geri ödemeleri olmayan veya iş modeli nakit akışlarını tahsil etmek olmayan veya nakit akışlarını tahsil etmek ve varlıkları satmak olmayan borçlanma araçları faiz ve le ilişkili tüm kâr ve zarar unsurlarını içerir.

Bu gelir kalemleri bu araçlara ilişkin temettüleri içerir ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlara ve nakit akışları yalnızca ana para ve ana para faizi geri ödemesi olmayan veya iş modeli nakit akışlarını tahsil etmek olmayan veya nakit akışlarını tahsil etmek ve varlıkları satmak olmayan, net faiz gelirin (dipnot 2.a) sunulmakta olan borçlanma araçlarına ilişkin faiz geliri ve giderini içermez.

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<b>Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar</b>	<b>6.293</b>	<b>4.021</b>
Faiz oranı ve kredi araçları	(2.633)	4.508
Özkaynak finansal araçları	5.641	(1.582)
Döviz finansal araçları	2.317	597
Krediler ve repo sözleşmeleri	(116)	(86)
Diğer finansal araçlar	1.084	584
<b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar</b>	<b>281</b>	<b>2.852</b>
<b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden diğer finansal araçlar</b>	<b>956</b>	<b>(119)</b>
<b>Hedge muhasebesinin etkisi</b>	<b>85</b>	<b>(4)</b>
Gerçeğe uygun değer hedging türevleri	(2.445)	456
Gerçeğe uygun değer hedge'inde hedge edilen kalemler	2.530	(460)
<b>KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN NET KAZANÇ</b>	<b>7.615</b>	<b>6.750</b>

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlara ilişkin kazanç ve kayıplar esasen değer değişiklikleri alım satım amaçlı elde bulundurulmuş ekonomik hedging türev finansal araçlarının değerindeki değişiklikler ile telafi edilebilecek olan araçlar ile ilişkilidir.

2021 ve 2020'de alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlara ilişkin net kazanç nakit akışı hedge'lerinin etkisiz kısmı ile ilişkili önemsiz bir miktarı içerir.

Potansiyel etkisizlik kaynakları özellikle hedging araçları ve hedge edilen unsurlar arasındaki, hedge edilen ve hedge amaçlı kullanılan araçlar ile ilgili uyumsuzlukların oluşturduğu (faiz oranlarını yeniden belirleme sıklığı ve zamanlaması, ödeme ve indirim faktörlerinin sıklığı gibi) veya hedging türevleri hedging ilişkisinin başlangıç tarihinde sıfır dışı gerçeğe uygun değere sahip olduğunda söz konusu olan farklar olabilir. Hedging türevlerine uygulanan kredi değerleme düzeltmeleri de etkisizlik kaynaklarıdır.

Daha önce özkaynakta kaydedilen ve kâr ve zarar hesaplarında 2021'e dahil edilen, indirim uygulanan nakit akışı hedge ilişkileri ile ilişkili gerçeğe uygun değer kümülatif değişiklikleri, hedge edilen unsurun varlığının sona erip ermediğinden bağımsız olarak önemli değildir.

## 2.D ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN NET KAZANÇ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Borç araçlarından net kazanç	58	149
Özkaynak araçlarından temettü geliri	106	53
<b>ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN NET KAZANÇ</b>	<b>164</b>	<b>202</b>

*Net faiz geliri* başlıklı dipnot 2.a'ya dahil edilen borç senetlerinden kaynaklanan faiz geliri ve potansiyel ihraççı temerrüdü ile ilişkili değer düşüklüğü zararları *Risk Maliyeti* başlıklı dipnot 2.h'ye dahil edilmiştir.

Daha önce "doğrudan özkaynakta kaydedilen, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak olan varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler" altında kaydedilen borç senetlerine ilişkin ve vergi öncesi gelire dahil edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 95 milyon Avro tutarında bir kazanç karşılık gelirken 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 119 milyon Avro tutarında bir kazanç karşılık gelmektedir.

## 2.E SİGORTA FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET GELİR

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Kazanılan primler	27.619	21.259
İsteğe bağlı katılım özelliği olan yatırım sözleşmelerinden ve diğer hizmetlerden net kazanç	12	49
Finansal yatırımlardan net gelir	14.503	4.610
Sözleşmeler ile ilişkili teknik giderler	(35.848)	(19.664)
Devredilen sigortadan kaynaklanan net giderler	(215)	(158)
Harici hizmet giderleri	(1.739)	(1.982)
<b>SİGORTA FAALİYETLERİNDEN NET GELİR</b>	<b>4.332</b>	<b>4.114</b>



## ➤ FİNANSAL YATIRIMLARDAN NET GELİR

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Satılmaya hazır finansal varlıklardan net kazanç	3.082	2.809
<i>Faiz geliri ve temettüler</i>	2.634	2.752
<i>Değer düşüklüğü karşılıklarına ilaveler</i>	(10)	(338)
<i>Net elden çıkarma kazançları</i>	458	395
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin net kazanç	11.163	1.523
Amortize maliyet üzerinden finansal araçlardan net kazanç	118	124
Yatırım amaçlı gayrimenkul geliri	142	168
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlardan kazanç payı	1	(5)
Diğer gelirler	(3)	(9)
<b>FİNANSAL YATIRIMLARDAN NET GELİR</b>	<b>14.503</b>	<b>4.610</b>

## 2.F DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİR

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar			UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden net gelir	103	(43)	60	93	(54)	39
İşletme kiralari kapsamında sahip elde bulundurulan varlıklardan net gelir	12.426	(10.525)	1.901	10.754	(9.139)	1.615
Gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinden net gelir	988	(777)	211	679	(574)	105
Diğer net gelir	1.965	(2.084)	(119)	1.641	(1.588)	53
<b>DİĞER FAALİYETLERDEN TOPLAM NET GELİR</b>	<b>15.482</b>	<b>(13.429)</b>	<b>2.053</b>	<b>13.167</b>	<b>(11.355)</b>	<b>1.812</b>

## 2.G DİĞER İŞLETME GİDERLERİ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Harici hizmetler ve diğer işletme giderleri	(8.712)	(8.384)
Vergiler ve katkılar <sup>(1)</sup>	(1.993)	(1.917)
<b>TOPLAM DİĞER İŞLETME GİDERLERİ</b>	<b>(10.705)</b>	<b>(10.301)</b>

(1) İstisnai katkılar da dahil, Avrupa tasfiye fonuna katkılar, 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 967 milyon Avro tutarındadır. Aynı kalemler 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 760 milyon Avro düzeyindedir.

## 2.H RİSK MALİYETİ

Grup tarafından kullanılan dipnot 1.e.5'te açıklanan değer düşüklüğü genel modeli aşağıdaki iki adıma dayanmaktadır:

- İlk kayıttan itibaren kredi riskine önemli bir artış olup olmadığının değerlendirilmesi; ve
- Değer düşüklüğü karşılığının 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları (diğer bir ifade ile, vadede beklenen zarar) olarak ölçülmesi.

Her iki adım ileriye dönük bilgilere dayalı olacaktır.

### Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde artış değerlendirmesi riskin niteliğine ve karşı tarafın türüne bağlı olarak değişen göstergeler ve eşiklere dayalı olarak araç düzeyinde yürütülür.

Grup tarafından kullanılan dahili kredi derecelendirmesi Evrensel kayıt belgesi Bölüm 5'te açıklanmaktadır (Madde 5.4 *Kredi riski*). Bu bölüm, özellikle, *ESG Değerlendirmesi* adlı yeni bir gerecin uygulamaya konması ile birlikte, çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) risklerinin kredi ve derecelendirme politikalarında nasıl dikkate alındığını açıklamaktadır.

### Toptan (Kurumsallar/Finansal Kurumlar / Devlet Kurumları) ve tahviller

Kredi riskinde artışın değerlendirilmesinde kullanılan gösterge kredi borçlusunun dahili karşı taraf derecelendirmesidir.

Kredinin başlatılması sırasındaki karşı taraf derecelendirmesi ile raporlama tarihindeki karşı taraf derecelendirmesi arasındaki fark 3 notch'a eşit veya 3 notch'un üzerinde ise (örneğin, 4'-den 5'-ye indirim) kredi kalitesindeki bozulma önemli addedilir ve kredi bu nedenle evre 2'ye yerleştirilir.

UFRS 9'un izin verdiği düşük risk çaresi (raporlama tarihinde yatırım notu derecesine sahip bonoların evre 1 olarak değerlendirildiği ve raporlama tarihinde yatırım dışı not derecesine sahip bonoların evre 2 olarak değerlendirildiği) yalnızca iktisap tarihinde derecelendirmesi olmayan borç senetleri için kullanılır.

### KOBİ kurumsal şirket kredileri ve Perakende

KOBİ Kurumsal şirketleri ile ilgili olarak kredi riskindeki artışın değerlendirilmesinde kullanılan gösterge aynı zamanda kredi borçlusunun dahili karşı taraf derecelendirmesidir. Uygulanan derecelendirme sistemindeki daha yüksek volatilité nedeniyle bozulma önemli değerlendirilir ve kredi bu nedenle evre 2 kapsamına alınır. Başlatma sırasında karşı taraf derecelendirmesi ile raporlama tarihindeki derecelendirme arasındaki fark 6 notch'a eşit veya 6 notch'un üzerinde ise kredi bu nedenle evre 2 kapsamına alınır.

Perakende riskleri için, kredi riskindeki iki alternatif risk göstergesi dikkate alınabilir:

- Temerrüt olasılığı (TO): 1 yıllık temerrüt olasılığındaki değişimler ömür boyu temerrüt olasılığındaki değişimlerin makul yaklaşık değerleri olarak değerlendirilir. Kredi kalitesindeki bozulma önemli addedilir ve oran 4'ün üzerinde ise (raporlama tarihinde bir yıllık TO/başlangıçta bir yıllık TO) kredi bu nedenle evre 2'ye alınır;

Yeminli Soruşturucu  
S. Mehmet ERGÜL

- son 12 ay içinde vadesi geçmiş bir kredinin varlığı: tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyetinde, son 12 ay içinde gerçekleşen vadesi geçmiş bir kredinin varlığı, o zamandan itibaren düzene girmiş bile olsa, kredi riskinde önemli bir bozulma olarak değerlendirilir ve kredi bu nedenle evre 2'ye alınır.

Ayrıca, tüm portföyler için (tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyeti hariç):

- kredi derecelendirmesi raporlama tarihinde 4-'den daha iyi veya 4-'ye eşit olduğunda (veya bir yıllık TO %0,25'in altında veya %0,25'e eşit olduğunda), bu bölgede not indirimleri ile ilişkili TO'ndaki değişimler daha az önemli olduğundan ve bu nedenle "önemli" olarak değerlendirilmediğinden kredi evre 1'de değerlendirilir;
- kredi oluşumu açısından Grubun uygulaması değerlendirildiğinde raporlama tarihinde derecelendirme 9+'dan kötü veya 9+'ya eşit olduğunda (veya bir yıllık TO %10'un üzerinde olduğunda) önemli ölçüde bozulmuş olarak değerlendirilir ve bu nedenle evre 2'e alınır (kredi, kredi değer düşüklüğüne tabi olmamış olduğu sürece).

Bir destek noktası olarak; bir varlığın vadesi 30 gün geçtiğinde kredi riski ilk kayıttan itibaren önemli ölçüde artmış addedilir ve varlık bu nedenle evre 2'ye alınır 2.

## İleriye Dönük Bilgiler

Grup; kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesi ve Beklenen Kredi Zararlarının (ECL) ölçülmesi sırasında ileriye dönük bilgileri değerlendirir.

Kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesi ile ilgili olarak; ilk kayıt ile raporlama tarihi arasında risk parametrelerine ilişkin karşılaştırmaya dayalı kuralların ötesinde (*kredi riskinde önemli artış* adlı bölüme bakınız) kredi riskinde önemli artışın tespiti bazı pozisyonların kredi riskini artırabilecek daha sistemik ileriye dönük faktörlerin (makroekonomik, sektörel ve coğrafi risk etmenleri) değerlendirilmesi yoluyla desteklenir. Bu faktörler, bu ileriye dönük etmenlere açık addedilen pozisyonlar için ECL miktarlarında bir artışa yol açarak kriterlerin evre 2'ye aktarım kriterlerinin sıkılaştırılmasına neden olabilir. Bu nedenle kredi oluşumundan itibaren kredi kalitesinde önemli bir bozulmaya maruz kalmamış olan krediler için bu mekanizma, sektörün makroekonomik görünümü ile ilişkili olarak evre 2'deki kredilerin bunların bireysel derecelendirmelerinin gelecekte bozulma eşiğinin ötesinde indirilmesi beklentisi ile evre 2'de sınıflandırılmasına yol açabilir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ile ilgili olarak Grup; geleceğe ilişkin potansiyel ekonomik bir dizi şartı kapsayan, coğrafi bölgeye göre 3 makroekonomik senaryo kullanmayı seçmiştir:

- bütçeleme için kullanılan senaryo ile tutarlı bir temel senaryo;
- Grup stres testlerinde üçer aylık aralıklarla kullanılan senaryoya karşılık gelen bir olumsuz senaryo;
- ekonominin beklentiden daha iyi performans gösterdiği durumları kapsayan olumlu bir senaryo.

Makroekonomik senaryolar ile ECL ölçümü arasındaki bağlantı esasen temerrüt olasılıklarına ilişkin bir modelleme ile dahili derecelendirmeye (veya risk parametresine) dayalı göç matrislerindeki deformasyon yoluyla elde edilir. Bu senaryolara göre belirlenen temerrüt olasılıkları bu durumların her birinde beklenen kredi zararlarını ölçmek için kullanılır.

Her bir senaryo kapsamında beklenen kredi zararlarının ağırlıklandırılması aşağıdaki şekilde yürütülür:

- temel senaryo için %50;
- iki alternatif senaryonun ağırlığı; kredi döngüsündeki pozisyona göre tanımlanır. Bu yaklaşımda, ekonomide potansiyel bir gerileme beklentisinde olumsuz senaryo döngünün alt ucundaki durumlara kıyasla döngü üst ucundaki durumlarda daha yüksek bir ağırlığa sahiptir.

Buna ek olarak uygun olduğunda ECL ölçümü varlık satışı senaryolarını dikkate alabilir.

## Makroekonomik senaryolar

Üç yıllık bir tahmin ufkunda üç makroekonomik senaryo tanımlanır. Bunlar aşağıdakilere karşılık gelir:

- tahmin ufkunda ekonominin en olası yönünün açıklayan bir temel senaryo. Bu senaryo üçer aylık aralıklarla güncellenir ve Grup içindeki çeşitli uzmanlar ile işbirliği halinde Grup Ekonomik Araştırma Departmanı tarafından hazırlanır. Grubun her bir kilit pazarı (Fransa, Belçika, İtalya, Amerika Birleşik Devletleri ve avro bölgesi) için, stres testi sürecinde kullanılan risk parametrelerinin modellemesi için kilit faktörler olan kilit makroekonomik değişkenler (Gayrisafi Yurtiçi Hasıla – GDP – ve bileşenleri, işsizlik oranı, tüketici fiyatları, faiz oranları, döviz kurları, petrol fiyatları, gayrimenkul fiyatları, vb.) kullanılmak suretiyle projeksiyonlar tasarlanır.

31 Aralık 2020'den itibaren, coğrafi dağılım ileriye dönük parametreleri kısmi bir faaliyet kesintisi veya karantina tedbirleri ile birlikte ekonomik gidişatın heterojenliğini daha iyi yansıtmak için sektör düzeyinde ayrıntılı olarak açıklanır.

Buna ek olarak, gerektiğinde iklim olaylarının beklenen kredi zararları üzerindeki sonuçlarını dikkate almak üzere model sonrası düzeltmeler değerlendirilir;

- temel senaryodakine oranla daha az avantajlı bir ekonomik yola yol açan, temel senaryoya dayanan bazı risklerin gerçekleşmesinin etkisini açıklayan olumsuz bir senaryo. Başlangıç noktası GSYİH'ye (GDP) bir şoktan oluşur. Bu şok değişken büyüklüklerde fakat aynı zamanda kriz global bir kriz olarak değerlendirildiğinden ekonomilere uygulanır. Genel itibarıyla, bu varsayımlar düzenleyiciler tarafından

hazırlananlar ile büyük oranda tutarlıdır. Şokların diğer değişkenler (işsizlik, tüketici fiyatları, faiz oranları) üzerinde kalibrasyonu modeller ve bilirkışı görüşüne dayalıdır;

- ekonomiye ilişkin olumlu risklerin gerçekleşmesinin etkisini yansıtan, çok daha avantajlı bir ekonomik yola yol açan olumlu bir senaryo. Objektif bir karşılık tahmini gerçekleştirebilmek için olumlu senaryo GDP büyümesine şok olasılığı (döngü boyunca ortalamada) olumsuz senaryoda buna karşılık gelen şok olasılığına eşittir. Olumlu GDP şoklarının büyüklüğü genelde olumsuz GDP şoklarının büyüklüğünün %80-%95'ine karşılık gelir. Diğer değişkenler (işsizlik, enflasyon, faiz oranları) olumsuz senaryodaki ile aynı şekilde tanımlanır.

30 Haziran 2021'den itibaren faaliyete olumlu şoklar esaslı ölçüde azalmıştır. Daha önce olumlu senaryoya dahil edilen pozitif olayların çoğunluğu artık temel senaryoya dahildir. Ayrıca temel senaryoya kıyasla beklenenden daha güçlü toparlanma üretim faktörlerine ilişkin kısıtlamalar ile sınırlanacaktır.

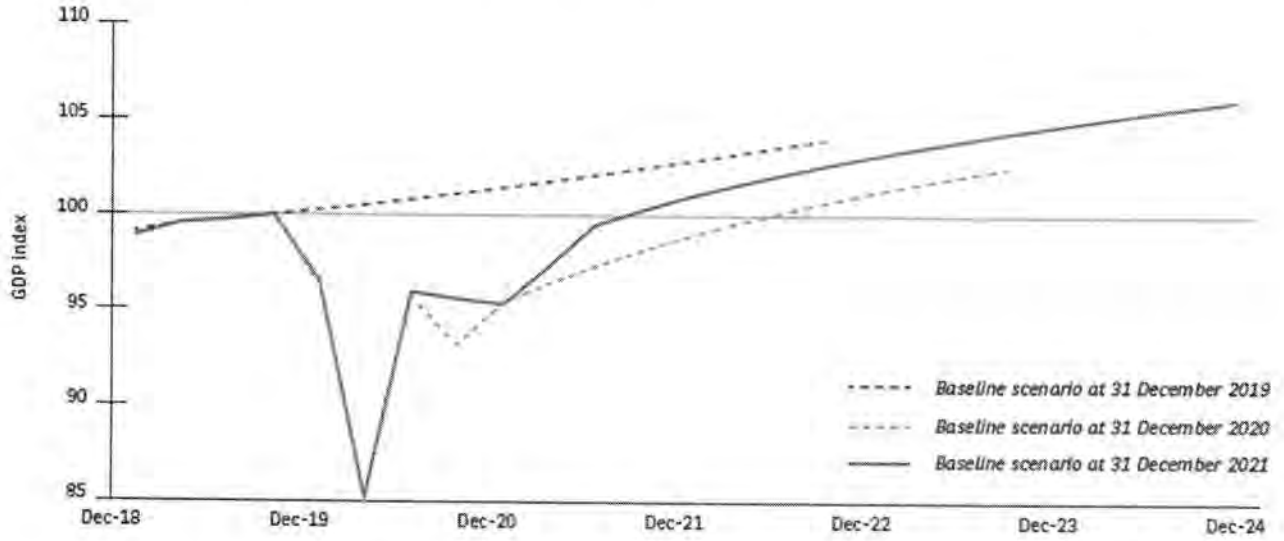
### Sağlık krizinin belirli özelliklerinin temel senaryoda hesaba katılması

2020'de coronavirus vakalarındaki artışa cevaben hükümetler tarafından uygulanan katı sınırlama tedbirleri sonucunda yaşanan tarihsel düşüş sonucunda faaliyet i) mekanik bir telafi, (ii) hükümet ve merkez bankası destek tedbirleri ve (iii) aşı yaygınlaştırma çalışmaları ile ilgili pozitif gelişmelerin yansımaları olarak 2021'de ani bir toparlanma göstermiştir.

Toparlanmanın büyüklüğü sağlık durumundaki iyileşmeye ve mali önlemlerin boyutuna bağlı olarak ekonomiler arasında özellikle değişkenlik göstermiştir. 2021'de göze çarpan bir iyileşme sonrasında büyüme hızının 2022'den itibaren normalleşmesi beklenmektedir. En olgun ekonomilerde faaliyetin 2021'in dördüncü çeyreği ile 2022'nin ilk yarısı arasında kriz öncesi düzeyine dönmesi beklenmektedir.

### ➤ AVRO BÖLGESİ GDP: 2019'UN DÖRDÜNCÜ ÇEYREĞİNDE ENDEKS BAZ 100

Aşağıdaki grafik 2019, 2020 ve 2021 yıllarının 31 Aralık tarihi itibarıyla ECL'lerin hesaplanmasına ilişkin temel senaryoda kullanılan GDP projeksiyonları arasında bir karşılaştırmaya yer vermektedir.



➤ 31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA GDP BÜYÜME ORANI, TEMEL SENARYO  
(ÜÇER AYLIK TAHMİNLER YILLIK ORTALAMASI)

	2021	2022	2023	2024
Avro bölgesi	%5,1	%3,8	%1,9	%1,5
Fransa	%6,7	%3,5	%1,6	%1,4
İtalya	%6,2	%3,0	%1,0	%0,7
Belçika	%6,0	%3,0	%1,4	%1,3
Amerika Birleşik Devletleri	%5,4	%3,2	%2,5	%2,2

➤ 31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA 10 YILLIK DEVLET TAHVİLİ GETİRİLERİ TEMEL SENARYOSU  
(YILLIK ORTALAMA)

	2021	2022	2023	2024
Almanya	%-0,33	%-0,08	%0,03	%0,05
Fransa	%-0,04	%0,26	%0,33	%0,35
İtalya	%0,73	%1,03	%1,13	%1,18
Belçika	%-0,05	%0,23	%0,33	%0,35
Amerika Birleşik Devletleri	%1,45	%1,85	%2,05	%2,10

### Olumsuz Senaryo

Olumsuz senaryo, ekonomiye ilişkin temel senaryodakine kıyasla çok daha az avantajlı bir ekonomik gidişata yol açan bazı risklerin gerçekleşmesini öngörür.

Son çeyreklerde sağlık durumunda gözlemlenen iyileşmeye karşın coronavirus'un muhtemelen daha kuvvetli formlarının ortaya çıkma olasılığı temel senaryoda beklenene kıyasla faaliyet üzerinde daha belirgin bir etkiye neden olabilir. Ayrıca tedarikte bozulmalar ve destekleyici mali önlemlerdeki azalma bazı sektörler ve ekonomilerde olumsuz etkiye neden olabilir.

Sağlık krizi bağlamında aşağıdaki riskler güçlenmiş görünmektedir:

- **Talep üzerinde olası negatif etkiler:** pandemi daha uzun süreli sonuçlara sebep olabilir (kalıcı olarak etkilenen bazı sektörler, bozulan kamu finansmanı, bazı ekonomilerde özel borçta keskin artış) ve kısa süreli gelişmeler (işsizlik, iflaslar, vb.) hükümetlerin kriz sırasında hane halklarına ve işletmelere yardımcı olmaya yönelik önlemlere son vermesi sonucunda beklenenden daha az avantajlı olabilir. Bu gelişmeler talep üzerinde ağırlık yaratabilir.
- **Finansal kuruluşların kârlılığı üzerinde baskı:** bazı kredi alanlar hükümet destek tedbirlerinin geri çekilmesi sonucunda borçlarını geri ödemede güçlükler ile karşılaşabilirler. Ayrıca olası finansal türbülans ve halen aşırı düşük düzeydeki faiz oranları bankacılık kârlılığı ve kredi kullanılabilirliği üzerinde ağırlık oluşturabilir.
- **Piyasa düzeltmeleri:** sağlık krizi sonucunda özellikle destekleyici parasal ve mali politikaları yansıtan, varlık değerlerindeki çok olumlu gelişmeler değerlendirildiğinde piyasa düzeltmeleri bazı finansal ve gayrimenkul piyasalarını etkileyebilir.
- **Kamu finansmanı ile ilişkili gerilimler:** Faaliyetteki daralmanın boyutu ve faaliyetin maruz kaldığı bu büyük şoku telafi etmek için hükümetler tarafından sağlanan mali desteğin miktarı değerlendirildiğinde borç-GDP rasyoları bazı ülkelerde önemli ölçüde artmış ve daha önce görülmemiş düzeylere ulaşmıştır. Halihazırda aşırı uyumlu parasal politikaların şu anda riski sınırlandırıyor olmasına karşın kamu finansman ölçülerinde ani bir bozulma finansal piyasalarda gelecekte gerilimlere ve bazı ülkelerde önlemlere neden olabilir. Bu tür gelişmeler faaliyet üzerinde zincirleme olumsuz etkiye neden olabilir. Avro bölgesi yapısal nedenlerle başka bölgelere göre bu riske daha açık görünüyorsa da ECB bu tür potansiyel şokların büyüklüğünü sınırlandırmak için araçlara sahip olduğunu son yıllarda göstermiştir.

- **Çin'deki ilave güçlükler:** sağlık krizinin ardından faaliyet ile ilgili veya diğer cephelerde (örneğin, kamu finansmanı, gayrimenkul piyasalarında güçlükler, politik gerilimler) ilave güçlükler dışlanamaz. Çin ekonomisinin ağırlığı değerlendirildiğinde bu güçlükler global finansal piyasaları, global ticareti ve emtia fiyatlarını etkileyebilir.
- **Yükselen piyasalarda güçlükler:** bazı yükselen piyasalar çeşitli nedenlerle (örneğin, yerel ekonomik dengesizlikler ve siyasi gerilimler, bozulan uluslararası ilişkiler) baskı altındadır ve sağlık krizi bu kırılganlıklara eklenmiş olabilir (olgun ekonomilere kıyasla geciken aşılama kampanyaları). Arjantin, Brezilya, Hong Kong ve Türkiye izlenmeye değer büyük yükselen piyasalar arasındadır.

Doğrudan sağlık krizi ile ilişkili olmayan diğer riskler de olumsuz senaryo kapsamında yer almaktadır:

- **Ticaret riskleri:** jeopolitik konular, fikri mülkiyet koruması, teknoloji transferleri veya endüstriyel politikalar ile ilgili konularda Amerika Birleşik Devletleri ile Çin arasındaki anlaşmazlıkların devam etmesi beklenmektedir. Sağlık krizinin ardından Amerika Birleşik Devletleri ve diğer olgun ekonomilerin de stratejik addedilen bazı alanlarda Çin'e daha az bağımlı hale gelmeye çalışmaları olasıdır. Ticaret ve globalleşme ile ilgili gerilimlerin de bu nedenle devam etmesi veya hatta kötüleşmesi beklenmektedir.
- **Jeopolitik riskler:** Ortadoğu ve Doğu Asya'daki gerilimler özellikle emtia fiyatları, finansal piyasalar ve iş güveni üzerindeki şoklar yoluyla küresel ekonomi üzerinde ağırlık oluşturma potansiyeline sahiptir.

Bu gizli risklerin 2022'nin birinci çeyreğinden itibaren gerçekleşeceği varsayılmaktadır.

Değerlendirmeye dahil edilen ülkeler arasında olumsuz senaryoda GDP düzeyleri 31 Aralık 2021'de (31 Aralık 2020'deki ile aynı) şok döneminin (üç yıl) sonunda temel senaryodakine göre %5,8 ile %12,2 arasında daha düşük bir düzeydedir. Özellikle bu sapma Avro bölgesinde ortalama %7,1'e ve Amerika Birleşik Devletleri'nde %5,8'e ulaşmaktadır.

#### Senaryo ağırlıklandırma ve risk maliyeti hassasiyeti

31 Aralık 2021 itibarıyla UFRS 5 kapsamında BancWest hariç olmak üzere Grup tarafından değerlendirilen olumsuz senaryoya ilişkin ağırlıklandırma ortalamada kredi döngüsündeki dengeye yakın bir pozisyonu yansıtan olumlu senaryodakine eşdeğerdir. 31 Aralık 2020 itibarıyla olumsuz senaryoya ilişkin ortalama ağırlıklandırma olumlu senaryo için (BancWest dahil) %16 ve %34 olmuştur.

Amortize maliyet üzerinden veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tüm finansal varlıklar için beklenen kredi zararları ve kredi taahhütleri miktarının hassasiyeti yukarıdaki senaryoların ağırlıklandırılmasından doğan tahmini kredi zararlarının iki alternatif senaryonun her biri sonucunda doğanlar ile karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir:

- olumsuz senaryoya göre %18 veya 950 milyon Avro tutarında ECL'de bir artış (31 Aralık 2020 itibarıyla %14);
- olumlu senaryoya göre %12 veya 600 milyon Avro tutarında bir azalma (31 Aralık 2020 itibarıyla %8).

#### ECL değerlendirme sürecinin sağlık krizinin özgün yapısını dikkate alacak şekilde uyumlu hale getirilmesi:

##### Modelleri öngören makroekonomik senaryolar

Makroekonomik senaryoların beklenen kredi zararları üzerindeki etkisinin ölçümü mevcut sağlık krizinin özelliklerini yansıtabilecek şekilde düzeltmeye tabi tutulmuştur. Geçici karantina tedbirlerine bağlı şok etkisi ve hükümetlerin ve merkez bankalarının sağladığı güçlü desteğin istisnai niteliği değerlendirildiğinde önceden mevcut modeller içinde yer alan her bir ülke veya coğrafi bölgeye ilişkin makroekonomik parametreler (geçmiş krizlere göre ayarlandığı haliyle) makroekonomik ortam üzerindeki orta vadeli etkiler hakkında bilgi edinmek ve böylece kısa vadeli aşırı volatilitiyi asgariye indirmek için adapte edilmiştir.

2020'de temel senaryo için benimsenen orta vadeli perspektif, avro bölgesine ilişkin gelir kaybını hükümetlerinkinden ve Avrupa Merkez Bankası destek tedbirlerinkinden çok daha düşük bir miktarda azaltmıştır. Aksine 2021'de gözlemlenen ekonomik toparlanma olumlu etkilerinde bir hafiflemeye yol açmıştır.

##### Model sonrası düzeltmeler

Kullanılan modeller sağlık krizi ve destek programları bağlamında olağandışı seviyeleri gösteren göstergelere dayalı olduğunda muhafazakar düzeltmeler dikkate alınmıştır (perakende müşteriler ve girişimciler için mevduatlarda artış ve vadesi geçmiş olaylarda azalma gibi).

Tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyeti ile ilgili olarak moratoryumdan faydalanmış olan krediler için 2020'de muhafazakar bir düzeltme değerlendirilmiştir. 2021'de bu düzeltme bu kredilerde gözlemlenen ödemeye ilişkin tatminkâr getiri ile bağlantılı olarak iptal edilmiştir. Ödeme gecikmelerinin atipik düzeyini telafi etmek üzere ayrıca muhafazakar bir düzeltme tesis edilmiştir.

Bu düzeltmeler 31 Aralık 2020 itibarıyla %5,5 ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021 itibarıyla beklenen kredi zararları toplam tutarının %4,8'ini temsil etmektedir.

##### Moratoryumlar ve devlet garantileri

(Çoğunlukla Fransa ve İtalya'da) bir devlet garantisi ile teminat altına alınan yeni krediler için beklenen kredi zararlarına ilişkin hesaplama bu doğrultuda düzeltmeye tabi tutulmuştur.

Bunun yanı sıra, özellikle Fransa'da bireyler için genel bir süre uzatım planının olmaması sözleşme kapsamında başlangıçta öngörülmüş olmayan tedbirlerden yararlanan kredilerin kaçınılan krediler olarak sınıflandırılmasına yol açmıştır. Bununla birlikte, bu tedbirler evre 2'ye geçiş için otomatik bir kriter olarak değerlendirilmemiştir.

➤ **DÖNEME İLİŞKİN KREDİ RİSK MALİYETİ**

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	Sonlandırılan faaliyetler dahil, yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar
Net değer düşüklüğü karşılıkları	(2.591)	(4.960)	(5.358)
Daha önce zarar yazılan kredi ve alacıklardan tahsilatlar	321	369	457
Tahsili mümkün olmayan kredilere ilişkin zararlar	(701)	(804)	(816)
<b>TOPLAM DÖNEM RİSK MALİYETİ</b>	<b>(2.971)</b>	<b>(5.395)</b>	<b>(5.717)</b>

➤ **MUHASEBE KATEGORİLERİ VE VARLIK TÜRÜNE GÖRE DÖNEM RİSK MALİYETİ**

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	(8)	(5)
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	6	(181)
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	(6)	(6)
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	(2.779)	(4.965)
<i>Krediler ve alacaklar</i>	<i>(2.763)</i>	<i>(4.931)</i>
<i>Borç senetleri</i>	<i>(16)</i>	<i>(34)</i>
Diğer varlıklar	12	(17)
Finansman ve garanti taahhütleri ve diğer kalemler	(196)	(221)
<b>DÖNEME İLİŞKİN TOPLAM RİSK MALİYETİ</b>	<b>(2.971)</b>	<b>(5.395)</b>
<i>Değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar ve taahhütlere ilişkin risk maliyeti</i>	<i>(17)</i>	<i>(1.216)</i>
<i>evre 1'e ilişkin</i>	<i>268</i>	<i>(769)</i>
<i>evre 2'e ilişkin</i>	<i>(285)</i>	<i>(447)</i>
<i>Değer düşüklüğüne uğramış varlıklar ve taahhütlere ilişkin risk maliyeti- evre 3</i>	<i>(2.954)</i>	<i>(4.179)</i>

## ► KREDİ RİSKİ DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Dönem içinde muhasebe kategorisi ve varlık türüne göre değer düşüklüğünde değişim

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2020	Net değer düşüklüğü karşılıkları	Kullanılan değer hareketlerinin düşüklüğü karşılıkları	Döviz kuru etkisi ve diğer	31 Aralık 2021
<b>Varlık değer düşüklüğü</b>					
Merkez bankalarından ödenecek meblağlar	17	9		(8)	18
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	148	(20)		(7)	121
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden varlıklarda değer düşüklüğü	132	6		2	140
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	21.704	2.438	(3.867)	(79)	20.196
<i>Krediler ve alacaklar</i>	21.546	2.421	(3.867)	(72)	20.028
<i>Borç senetleri</i>	158	17		(7)	168
Diğer varlıklar	104	(15)	(29)	(1)	59
<b>Finansal varlıklar toplam değer düşüklüğü</b>	<b>22.105</b>	<b>2.418</b>	<b>(3.896)</b>	<b>(93)</b>	<b>20.534</b>
<i>evre 1'e ilişkin</i>	2.379	(219)	(8)	(261)	1.891
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	3.166	176	(6)	(588)	2.748
<i>evre 3'e ilişkin</i>	16.560	2.461	(3.882)	756	15.895
<b>Yükümlülük olarak kaydedilen karşılıklar</b>					
Taahhüt karşılıkları	964	60	(1)	(65)	958
Diğer karşılıklar	383	113	(52)	23	467
<b>Kredi taahhütleri için kaydedilen toplam karşılıklar</b>	<b>1.347</b>	<b>173</b>	<b>(53)</b>	<b>(42)</b>	<b>1.425</b>
<i>evre 1'e ilişkin</i>	319	(55)		(34)	230
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	297	100		(23)	374
<i>evre 3'e ilişkin</i>	731	128	(53)	15	821
<b>TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLAR</b>	<b>23.452</b>	<b>2.591</b>	<b>(3.949)</b>	<b>(135)</b>	<b>21.959</b>



Önceki dönem içinde muhasebe kategorisi ve varlık türüne göre değer düşüklüğü değişimi

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2019	Net değer düşüklüğü karşılığı	Kullanılan değer düşüklüğü karşılıkları	Döviz kuru hareketlerinin etkisi ve diğer	31 Aralık 2020
<b>Varlık değer düşüklüğü</b>					
Merkez bankalarından ödenecek tutarlar	15	5		(3)	17
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	149	151	(120)	(32)	148
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden varlıkların değer düşüklüğü	141	7	(11)	(5)	132
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	21.411	4.961	(3.392)	(1.276)	21.704
<i>Krediler ve alacaklar</i>	21.277	4.927	(3.391)	(1.267)	21.546
<i>Borç senetleri</i>	134	34	(1)	(9)	158
Diğer varlıklar	90	20	(3)	(3)	104
<b>Finansal varlıklar toplam değer düşüklüğü</b>	<b>21.806</b>	<b>5.144</b>	<b>(3.526)</b>	<b>(1.319)</b>	<b>22.105</b>
<i>evre 1'e ilişkin</i>	1.676	793	(12)	(78)	2.379
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	3.145	414	(15)	(378)	3.166
<i>evre 3'e ilişkin</i>	16.985	3.937	(3.499)	(863)	16.560
<b>Yükümlülük olarak kaydedilen karşılıklar</b>					
Taahhüt karşılıkları	818	212	(24)	(42)	964
Diğer karşılıklar	416	2	(36)	1	383
<b>Kredi taahhütleri için kaydedilen toplam karşılıklar</b>	<b>1.234</b>	<b>214</b>	<b>(60)</b>	<b>(41)</b>	<b>1.347</b>
<i>evre 1'e ilişkin</i>	259	78		(18)	319
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	225	80		(8)	297
<i>evre 3'e ilişkin</i>	750	56	(60)	(15)	731
<b>TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ VE KARŞILIKLAR</b>	<b>23.040</b>	<b>5.358</b>	<b>(3.586)</b>	<b>(1.360)</b>	<b>23.452</b>

Yeminli Tarafın  
Şirket Müdürü  
*[Signature]*

Dönem içinde amortize maliyet üzerinden finansal varlıklarda değer düşüklüğünde değişim

<i>milyon Avro cinsinden</i>	12 aylık Beklenen Kredi Zararına tabi varlık değer düşüklüğü (Evre 1)	Ömür Boyu Beklenen Kredi Zararına tabi varlık değer düşüklüğü (Evre 2)	Şüpheli varlıklar değer düşüklüğü (Evre 3)	Toplam
<b>31 Aralık 2020'de</b>	<b>2.343</b>	<b>3.142</b>	<b>16.219</b>	<b>21.704</b>
<b>Net değer düşüklüğü karşılığı</b>	<b>(216)</b>	<b>168</b>	<b>2.486</b>	<b>2.438</b>
Dönem içinde satın alınan veya başlatılan finansal varlıklar	608	242		850
Dönem içinde muhasebe kayıtlarından çıkarılan finansal varlıklar <sup>(1)</sup>	(353)	(295)	(896)	(1.544)
Evre 2'ye devir	(190)	1.726	(393)	1.143
Evre 3'e devir	(22)	(598)	1.837	1.217
Evre 1'e devir	117	(724)	(45)	(652)
Evre devri olmaksızın diğer karşılıklar/iptaller <sup>(2)</sup>	(376)	(183)	1.983	1.424
<b>Kullanılan değer düşüklüğü karşılıkları</b>	<b>(8)</b>	<b>(6)</b>	<b>(3.853)</b>	<b>(3.867)</b>
<b>Döviz kuru değişiklikleri</b>	<b>(1)</b>	<b>(32)</b>	<b>95</b>	<b>62</b>
<b>Konsolidasyon kapsamında değişiklikler ve diğer kalemler</b>	<b>(28)</b>	<b>(355)</b>	<b>739</b>	<b>356</b>
<b>Satmak için elde bulundurulan varlıkların yeniden sınıflandırılması</b>	<b>(223)</b>	<b>(203)</b>	<b>(71)</b>	<b>(497)</b>
<b>31 Aralık 2021'de</b>	<b>1.867</b>	<b>2.714</b>	<b>15.615</b>	<b>20.196</b>

(1) Elden çıkarmalar dahil.

(2) Amortisman dahil.

2021'de değer düşüklüğüne konu finansal varlıklardaki artış esasen 1 ila 3 veya 4 ila 5 veya eşdeğeri arasında derecelendirilmiş olan ve evre 1'de sınıflandırılan daha iyi kalitedeki ödenmemiş krediler ile ilişkilidir (Bakınız: Evrensel Kayıt Belgesi Madde 5.4, Tablo 53: *evreye ve dahili derecelendirmeye göre değer düşüklüğüne tabi finansal varlıkların dökümü*).

Ödenmemiş kredilerin evre 1'den evre 2'ye aktarımları, özellikle, kredi risk kriterinde önemli artışın değerlendirilmesinde dikkate alınan, sağlık krizinden en çok etkilenen sektörlerle ilişkin daha az avantajlı görünüm ve Fransa perakende bankacılığına ilişkin derecelendirme modellerinin (geriye dönük test) yıllık kalibrasyon kullanımlarının sonuçlarına paralel olarak karşı taraf derecelendirmelerinin güncellenmesi nedeniyle yıl içinde gerçekleştirilmiştir (satmak için elde bulundurulan varlıklar da dahil olmak üzere evre 2'de sınıflandırılan amortize maliyet üzerinden kredi ve avanslardaki 16 milyar Avro tutarındaki artış).

Bu aktarımlar dönem boyunca evre 1 ve 2 karşılıkları üzerinde yukarı yönlü bir etkiye sahiptir. Diğer taraftan, 2021'de tüm coğrafyalar için makroekonomik tahminlerdeki olumlu gelişim evre 1 ve 2'de risk maliyeti üzerinde aşağı yönlü bir etkiye sahiptir.

Böylece, evre 1 ve 2'de "evre transferi olmayan diğer karşılıklar / iptaller" 2020 ve 2021'e ilişkin makroekonomik senaryolara yansıtılan projeksiyonlardaki gelişimin beklenen kredi zararları hesaplamasının etkilerinden özellikle etkilenmektedir.

"Konsolidasyon ve diğer kalemler kapsamındaki değişiklikler" satırı tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyeti için temerrüt tanımı ile ilişkili 28 Eylül 2016 EBA kuralları ile uyumlaştırmanın etkisini içerir.

Satmak için elde bulundurulan varlıklara ilişkin yeniden sınıflandırma 1 Ocak 2021 itibarıyla değerlendirilmiştir. Önceki dönem için amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar değer düşüklüğü değişimi.

<i>milyon Avro cinsinden</i>	12 aylık Beklenen Kredi Zararına tabi varlık değer düşüklüğü (Evre 1)	Ömür boyu Beklenen Kredi Zararına tabi varlık değer düşüklüğü (Evre 2)	Şüpheli varlıklar değer düşüklüğü (Evre 3)	Toplam
<b>31 ARALIK 2019'DA</b>	<b>1.641</b>	<b>3.123</b>	<b>16.647</b>	<b>21.411</b>
<b>Değer düşüklüğü net karşılığı</b>	<b>788</b>	<b>408</b>	<b>3.765</b>	<b>4.961</b>
Dönem içinde satın alınan veya başlatılan finansal varlıklar	605	372		977
Dönem içinde muhasebe kayıtlarından çıkarılan finansal varlıklar <sup>(1)</sup>	(346)	(619)	(607)	(1.572)
Evre 2'ye devir	(154)	2.035	(412)	1.469
Evre 3'e devir	(24)	(764)	2.524	1.736
Evre 1'e devir	116	(818)	(64)	(766)
Evre devri olmaksızın diğer karşılıklar / iptaller <sup>(2)</sup>	591	202	2.324	3.117
<b>Kullanılan değer düşüklüğü karşılıkları</b>	<b>(12)</b>	<b>(15)</b>	<b>(3.365)</b>	<b>(3.392)</b>
<b>Döviz kurunda değişimler</b>	<b>(63)</b>	<b>(102)</b>	<b>(461)</b>	<b>(626)</b>
<b>Konsolidasyon kapsamında değişiklikler ve diğer kalemler</b>	<b>(11)</b>	<b>(272)</b>	<b>(367)</b>	<b>(650)</b>
<b>31 ARALIK 2020'DE</b>	<b>2.343</b>	<b>3.142</b>	<b>16.219</b>	<b>21.704</b>

(1) Elden çıkarmalar dahil.

(2) Amortisman dahil.

## 2.İ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN NET KAZANÇ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Konsolide teşebbüslere yatırımlardan net kazanç	355	268
Maddi ve maddi olmayan varlıklardan net kazanç	479	762
<b>Duran varlıklara ilişkin net kazanç</b>	<b>834</b>	<b>1.030</b>

Duran varlıklara ilişkin net kazanç esasen 2021'de Allfunds Group Plc'nin 444 milyon Avro karşılığında kısmi satışından ve 2021'de 486 milyon Avro ve 2020'de 699 milyon Avro karşılığında gayrimenkul satışından kaynaklanmaktadır.

Yeminli Denetim  
Şirketi  
KPMG

## 2.J KURUMLAR GELİR VERGİSİ

Efektif vergi giderinin Fransa'da standart vergi oranındaki teorik vergi gideri ile uyumlu hale getirilmesi	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar		UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	
	milyon Avro cinsinden	vergi oranı	milyon Avro cinsinden	vergi oranı
Fransa'da standart vergi oranı üzerinden vergi öncesi gelire ilişkin kurumlar gelir vergisi gideri <sup>(1)</sup>	(3.454)	%28,4	(2.853)	%32,0
Farklı vergilendirilen yabancı kârların etkisi	201	%-1,7	389	%-4,4
İndirilmiş oran üzerinden vergilendirilen temettü ve tasarrufların etkisi	153	%-1,3	170	%-1,9
Vergiler ve banka harçlarının indirilememesinin etkisi <sup>(2)</sup>	(253)	%2,1	(240)	%2,7
Daha önce kaydedilmemiş ertelenen vergilerin etkisi (vergi kayıpları ve geçici farklar)	-	-	94	%-1,1
Diğer kalemler	(231)	%2,0	139	%-1,5
<b>Devam eden faaliyetlerden kurumlar gelir vergisi gideri</b>	<b>(3.584)</b>	<b>%29,5</b>	<b>(2.301)</b>	<b>%25,8</b>
31 Aralık'a kadar yıla ilişkin cari vergi gideri	(2.806)		(2.217)	
31 Aralık'a kadar yıla ilişkin ertelenen vergi gideri (Dipnot 4.k)	(778)		(84)	

(1) Özkaynak yöntemine tabi kuruluşlarda kâr payı ve şerefiye değer düşüklüğüne göre yeniden beyan edildiği haliyle.

(2) Tek Tasfiye Fonuna katkı ve diğer indirilmesi mümkün olmayan bankacılık vergileri.

## DİPNOT 3. SEGMENT BİLGİSİ

Grup iki işletim divizyonundan oluşmaktadır:

- Yerel Pazarlar ve Uluslararası Finansal Hizmetler'i kapsayan Perakende Bankacılık ve Hizmetler. Yerel Pazarlar Fransa'da (FRB), İtalya'da (BNL banca commerciale), Belçika'da (BRB) ve Lüksemburg'da (LRB) Perakende Bankacılık ağlarını ve bazı ihtisaslaşmış Perakende Bankacılık divizyonlarını (Bireysel Yatırımcılar, Kiralama Çözümleri, Arval ve Yeni Dijital Faaliyetler) içerir. Uluslararası Finansal Hizmetler, Avrupa Akdeniz ve Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest arasında bölünmüş olarak Avro bölgesi dışındaki tüm BNP Paribas Grubu Perakende Bankacılık faaliyetlerinden ve Bireysel Finansman ve Sigorta ve Varlık Yönetimi faaliyetlerinden (Servet Yönetimi, Varlık Yönetimi ve Gayrimenkul) oluşur;
- Kurumsal Bankacılık (Avrupa, Ortadoğu, Afrika, Asya, Amerika ve Kurumsal Finansman aktiviteleri), Global Pazarlar'ı (Sabit Gelir, Para Birimi ve Emtia, Özkaynak ve Prime Hizmetler) ve yönetim şirketleri, finansal kuruluşlar ve diğer şirketlere Menkul Kıymetler Hizmetlerini içeren Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı (CIB).

Diğer faaliyetler esasen Grubun merkezi hazine departmanı ile ilişkili Temel Yatırımlar'ı, faaliyetler arası projeler ile ilgili bazı masrafları (önemli bir kısmı akışta yönetilmekte olan) Bireysel Finansman'ın konut mortgage kredisi faaliyetini içermektedir.

Bunlar ayrıca kuralların işletme birleşmelerine uygulanmasından doğan bir defaya mahsus kalemleri de içermektedir. Her bir merkezi faaliyet için tutarlı ve ilgili ekonomik bilgi temin etmek için devralınan kuruluşların net özkaynağında kaydedilen gerçeğe uygun değer düzeltmelerinin amortize edilmesinin ve kuruluşların entegrasyonuna ilişkin maruz kalınan yeniden yapılandırma masraflarının etkisi "Diğer Faaliyetler" segmentine tahsis edilmiştir. Aynı durum Grubun işletmeler arası tasarruf programları ile ilişkili dönüşüm ve adaptasyon masrafları için de geçerlidir.

Segmentler arası işlemler kol boyu mesafe ilkesine dayalı olarak yürütülür. Sunulan segment bilgisi karşılaştırılan segmentler arası transfer fiyatlarından oluşur.

Sermaye tahsisi sermaye yeterliliği kuralları kapsamında gereken risk ağırlıklı varlık hesaplamalarından elde edildiği üzere esasen işletmenin sermaye gerekliliği ile ilişkili çeşitli konvansiyonlar dikkate alınmak suretiyle risk pozisyonuna dayalı olarak yürütülür. Segmente göre normalleştirilmiş özkaynak geliri, tahsis edilen özkaynak gelirini her bir segment

İşletim Direktörü  
Sorumlu Müdür  
F. B. B.

ile ilişkilendirmek suretiyle belirlenir. Segmentlere özkaynak tahsisi, ağırlıklandırılmış varlıkların %11'ine dayalıdır. Bilançonun ana faaliyete göre kırılımında ana faaliyete göre kâr veya zarar kırılımındaki ile aynı kurallar izlenir.

Bu dipnotta yer alan bilgiler ve finansal kalemler operasyonel bir görüş yansıtmaktadır ve BancWest'in çeşitli gelir tablosu toplamları içindeki faaliyetini içermektedir. Aynı bir satır operasyonel görüşü UFRS 5'in uygulanmasından etkilenen görüş ile birleştirir.

## ➤ İŞ SEGMENTİ BAZINDA GELİR

milyon Avro cinsinden	Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar						Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar					
	Gelirler	İşletme giderleri	Risk maliyeti	İşletme geliri	İşletme dışı kalemler	Vergi öncesi gelir	Gelirler	İşletme giderleri	Risk maliyeti	İşletme geliri	İşletme dışı kalemler	Vergi öncesi gelir
<b>Perakende Bankacılık &amp; Hizmetler</b>												
<b>Yerel Pazarlar</b>												
Fransa Perakende Bankacılığı <sup>(1)</sup>	5.981	(4.412)	(428)	1.141	37	1.178	5.667	(4.353)	(487)	827	38	865
BNL banca commerciale <sup>(1)</sup>	2.591	(1.727)	(488)	376		376	2.586	(1.697)	(524)	365	(2)	363
Belçika Perakende Bankacılığı <sup>(1)</sup>	3.340	(2.270)	(100)	970	19	989	3.267	(2.307)	(230)	731	31	762
Diğer Yerel Pazar faaliyetleri <sup>(1)</sup>	3.825	(2.065)	(157)	1.603	6	1.608	3.412	(1.911)	(205)	1.297	(13)	1.284
<b>Uluslararası Finansal Hizmetler</b>												
Bireysel Finansman	5.216	(2.817)	(1.314)	1.085	78	1.163	5.485	(2.756)	(1.997)	732	(61)	672
<b>Uluslararası Perakende Bankacılık</b>												
Avrupa-Akdeniz <sup>(1)</sup>	1.926	(1.596)	(145)	184	181	366	2.346	(1.704)	(437)	206	187	392
BancWest <sup>(1)</sup>	2.361	(1.654)	45	752	19	771	2.399	(1.685)	(322)	392		392
Sigorta	2.827	(1.536)	(1)	1.289	79	1.368	2.725	(1.463)	(1)	1.261	121	1.382
Servet ve Varlık Yönetimi	3.422	(2.628)	(12)	782	169	951	2.982	(2.510)	(17)	455	128	583
<b>Kurumsal &amp; Yatırım Bankacılığı</b>												
Kurumsal Bankacılık	5.087	(2.639)	(201)	2.247	11	2.259	4.727	(2.623)	(1.308)	796	9	806
Global Pazarlar	6.820	(4.887)	27	1.960	19	1.979	6.819	(4.452)	(117)	2.250	4	2.254
Menkul Kıymet Hizmetleri	2.329	(1.874)	1	457	27	484	2.217	(1.845)	1	373	21	394
Diğer Faaliyetler	512	(1.007)	(153)	(647)	792	144	(358)	(890)	(72)	(1.321)	994	(327)
<b>TOPLAM GRUP</b>	<b>46.235</b>	<b>(31.111)</b>	<b>(2.925)</b>	<b>12.199</b>	<b>1.438</b>	<b>13.637</b>	<b>44.275</b>	<b>(30.194)</b>	<b>(5.717)</b>	<b>8.364</b>	<b>1.458</b>	<b>9.822</b>

Yazın! 

Sonlandırılan faaliyetlerin yeniden sınıflandırılması (Dipnot 7.d)

(2.473)	1.645	(46)	(874)	(19)	(893)	(2.496)	1.689	322	(485)	-	(485)
<b>TOPLAM DEVAM EDEN FAALİYETLER<sup>(2)</sup></b>											
43.762	(29.466)	(2.971)	11.325	1.419	12.744	41.779	(28.505)	(5.395)	7.979	1.458	9.337

- (1) Fransa Perakende Bankacılığı, BNL banca commerciale, Belçika Perakende Bankacılığı, Lüksemburg Perakende Bankacılığı, Avrupa-Akdeniz ve BancWest, Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Türkiye, Polonya ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki Servet Yönetimi faaliyetlerinin üçte birinin Servet ve Varlık Yönetimi içinde yeniden tahsisi sonrasında.
- (2) UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar.

► "SİGORTA FAALİYETLERİNDEN NET GELİR" ALTINDA KAYDEDİLEN ÜCRETLER DE DAHİL, İŞ SEGMENTİ BAZINDA NET KOMİSYON GELİRİ

milyon Avro cinsinden	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar
<b>Perakende Bankacılık &amp; Hizmetler</b>		
<b>Yerel Pazarlar</b>		
Fransa Perakende Bankacılık <sup>(1)</sup>	2.677	2.461
BNL banca commerciale <sup>(1)</sup>	1.071	991
Belçika Perakende Bankacılık <sup>(1)</sup>	981	877
Diğer Yerel Pazar Faaliyetleri <sup>(1)</sup>	614	553
<b>Uluslararası Finansal Hizmetler</b>		
Bireysel Finansman	750	831
Uluslararası Perakende Bankacılık	849	787
Avrupa Akdeniz <sup>(1)</sup>	467	470
BancWest <sup>(1)</sup>	382	317
Sigorta	(3.072)	(3.203)
Servet ve Varlık Yönetimi	2.441	2.063
<b>Kurumsal Bankacılık &amp; Yatırım Bankacılığı</b>		
Kurumsal Bankacılık	2.199	2.061
Global Pazarlar	(891)	(835)
Menkul Kıymet Hizmetleri	1.458	1.317
Diğer faaliyetler	(43)	26
<b>TOPLAM GRUP</b>	<b>9.034</b>	<b>7.930</b>

- (1) Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Türkiye, Polonya ve Amerika Birleşik Devletleri'nde Servet Yönetimi faaliyetlerinin üçte birinin Servet ve Varlık Yönetimi içinde yeniden tahsisi sonrasında Fransa Perakende Bankacılığı, BNL banca commerciale, Belçika Perakende Bankacılığı, Lüksemburg Perakende Bankacılığı, Avrupa Akdeniz ve BancWest.

Yönetim Kurulu Başkanı  
S. S. S. S. S.  
S. S. S. S. S.

► İŞ SEGMENTİNE GÖRE VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<b>Perakende Bankacılık &amp; Hizmetler</b>				
Yerel Pazarlar	582.463	619.611	555.556	588.095
Fransa Perakende Bankacılığı	218.249	250.094	212.821	235.018
BNL banca commerciale	94.229	92.427	89.638	87.647
Belçika Perakende Bankacılığı	188.732	204.867	180.371	201.786
Diğer Yerel Pazarlar faaliyetleri	81.253	72.223	72.726	63.644
<b>Uluslararası Finansal Hizmetler</b>	<b>552.522</b>	<b>491.392</b>	<b>520.533</b>	<b>466.272</b>
Bireysel Finansman	90.753	23.507	90.152	22.848
Uluslararası Perakende Bankacılık	145.625	131.837	131.893	124.023
<i>Avrupa-Akdeniz</i>	57.323	51.206	57.584	51.689
<i>BancWest</i>	88.302	80.631	74.309	72.334
Sigorta	280.766	262.238	265.356	249.967
Servet ve Varlık Yönetimi	35.378	73.810	33.132	69.434
<b>Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı</b>	<b>1.098.288</b>	<b>1.232.312</b>	<b>1.032.269</b>	<b>1.157.842</b>
<b>Diğer Faaliyetler</b>	<b>401.171</b>	<b>291.129</b>	<b>380.133</b>	<b>276.282</b>
<b>TOPLAM GRUP</b>	<b>2.634.444</b>	<b>2.634.444</b>	<b>2.488.491</b>	<b>2.488.491</b>

Şerefiye ile ilişkili iş segmentine göre bilgiye Dipnot 4.0 Şerefiye'de yer verilmektedir.

**Coğrafi bölgeye göre bilgi**

Segment sonuçlarının, varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi kırılımı, ticari faaliyetin yönetim menşesine göre düzeltilmiş olduğu haliyle, muhasebe amaçları ile bunların kayıtlı olduğu bölgeye dayalıdır. Karşı tarafın uyuşu veya operasyonel faaliyetlerinin lokasyonunu mutlaka yansıtmaz.

► İNDİRİLEN FAALİYETLERDEN NET GELİR DE DAHİL COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE GELİRLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye
Avrupa	34,750	31,957
Kuzey Amerika	5,458	5,719
Asya & Pasifik	3,576	3,799
Diğerleri	2,451	2,800
<b>TOPLAM GRUP</b>	<b>46,235</b>	<b>44,275</b>

Yarın  
Hesap

➤ KONSOLİDE HESAPLARA KATKI OLARAK COĞRAFİ BÖLGEYE GÖRE VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Avrupa	2.139.434	2.016.720
Kuzey Amerika	284.470	256.966
Asya & Pasifik	166.160	167.526
Diğerleri	44.380	47.279
<b>TOPLAM GRUP</b>	<b>2.634.444</b>	<b>2.488.491</b>

## DİPNOT 4. 31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA BİLANÇOYA İLİŞKİN DİPNOTLAR

### 4.A KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL ARAÇLAR

#### Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden varlık ve yükümlülükler

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler Grubun ihraç sırasında gerçeğe uygun değer itibarıyla belirlediği bazı yükümlülüklerin alım satım amaçlı elde bulundurulmuş işlemlerden – türevler dahil - ve özellikleri amortize maliyet üzerinden veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebelerinin tutulmasını engelleyen alım satım amaçlı olmayan araçlardan oluşur.

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	Kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden diğer finansal varlıklar	Toplam	Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden diğer finansal varlıklar	Toplam
Menkul Kıymetler	181.079	2.898	7.530	191.507	160.632	347	6.948	167.927
Krediler ve repo sözleşmeleri	247.507		2.301	249.808	243.938		940	244.878
<b>KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>428.586</b>	<b>2.898</b>	<b>9.831</b>	<b>441.315</b>	<b>404.570</b>	<b>347</b>	<b>7.888</b>	<b>412.805</b>
Menkul Kıymetler	112.338			112.338	94.263			94.263
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	291.577	1.879		293.456	286.741	1.854		288.595
İhraç edilmiş borç senetleri (Dipnot 4.h)		70.383		70.383		64.048		64.048



ikinci derecede borç	947	947	851	851
ikinci derece olmayan borç	62.334	62.334	56.882	56.882
üçüncü şahısların sahip olduğu konsolide fonların paylarını temsil eden borç	7.102	7.102	6.315	6.315
<b>KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>403.915</b>	<b>72.262</b>	<b>476.177</b>	<b>381.004</b>
			<b>65.902</b>	<b>446.906</b>

Bu varlık ve yükümlülükler ilişkili detaylara Dipnot 4.d'de yer verilmektedir.

### Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülükler esasen müşteriler adına oluşturulan ve yapılandırılan ihraç edilmiş, riskin hedging stratejisi ile birlikte yönetildiği borç senetlerinden oluşur. Bu tür ihraç edilmiş borç senetleri önemli saklı türevler içerir. Bunlardaki değer değişiklikleri ekonomik hedging türevlerinin değerindeki değişiklikler yoluyla telafi edilebilir.

31 Aralık 2021 tarihinde kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ihraç edilen borcun itfa değeri 59.958 milyon Avro olmuştur (31 Aralık 2020'de 60.065 milyon Avro).

### Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden diğer finansal varlıklar

Alım satım amaçlı elde bulundurulmayan, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden diğer finansal varlıklar:

- UFRS 9'un 'özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer' veya 'amortize maliyet üzerinden' finansal araç olarak sınıflandırılma için tanımladığı kriterleri karşılamayan borç araçları:
- iş modelleri "sözleşmesel nakit akışlarını tahsil etmek" veya "sözleşmesel nakit akışlarını tahsil etmek ve araçları satmak" olmayan, ve/veya
- nakit akışları yalnızca ana para ve ödenmemiş anaparaya ilişkin faiz geri ödemeleri olmayan.
- Grubun "özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer" üzerinden sınıflandırmayı seçmediği özkaynak araçları.

### TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Alım satım amaçlı elde bulundurulmayan türev finansal araçların çoğunluğu alım satım amaçları için başlatılan işlemler ile ilişkilidir. Bunlar pazar yapıcılığı veya arbitraj faaliyetlerinden doğabilir. BNP Paribas aktif şekilde türevler ile işlem yapmaktadır. İşlemler, kredi temerrüt swap'leri ve müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak üzere oluşturulmuş karmaşık risk profillerine sahip yapılandırılmış işlemler gibi "olağan" araçlarla yapılan işlemleri içerir. Net pozisyon tüm durumlarda limitlere tabidir.

Bazı türev araçlar Grubun bir hedging ilişkisi belgelendirmiş olmadığı veya UFRS kapsamında hedge muhasebesine ilişkin kriterleri karşılamayan finansal varlık veya finansal yükümlülükleri hedge için sözleşme konusu edilmektedir.

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri
Faiz oranı türevleri	119.219	107.490	151.201	142.509
Döviz türevleri	75.314	75.694	83.246	85.298
Kredi türevleri	8.371	8.451	8.152	8.666
Özkaynak türevleri	24.217	35.071	29.271	42.134

Diğer türevler	13.302	10.691	4.909	4.001
<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>240.423</b>	<b>237.397</b>	<b>276.779</b>	<b>282.608</b>

Aşağıdaki tablo alım satım türevlerinin toplam nominal değerini göstermektedir. Türev araçların itibari değerleri yalnızca Grubun finansal araçlar piyasalarındaki hacminin bir göstergesidir ve söz konusu araçlar ile ilişkili piyasa risklerini yansıtmaz.

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	Borsada işlem gören	Tezgah üstü, merkezi takas kurumları vasıtasıyla takası gerçekleşe	Tezgah üstü	Toplam	Borsada işlem gören	Tezgah üstü, merkezi takas kurumları vasıtasıyla takası gerçekleşen	Tezgah üstü	Toplam
Faiz oranı türevleri	1.319.006	9.761.179	4.846.327	15.926.512	1.338.251	8.962.795	4.569.738	14.870.784
Döviz türevleri	56.415	133.330	6.873.623	7.063.368	26.929	94.633	5.507.868	5.629.430
Kredi türevleri		392.338	545.919	938.257		376.689	558.222	934.911
Özkaynak türevleri	799.005		506.164	1.305.169	697.858		461.793	1.159.651
Diğer türevler	107.162		92.077	199.239	70.830		54.494	125.324
<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>2.281.588</b>	<b>10.286.847</b>	<b>12.864.110</b>	<b>25.432.545</b>	<b>2.133.868</b>	<b>9.434.117</b>	<b>11.152.115</b>	<b>22.720.100</b>

Müşteri Takas aktivitesi çerçevesinde Grup müşterilerinin merkezi karşı taraflara karşı temerrüt riskini garanti etmektedir. İlgili itibari değer 31 Aralık 2021 itibarıyla 1.050 milyar Avro'dur (31 Aralık 2020 itibarıyla 749 milyar Avro).

#### 4.B HEDGING AMAÇLARI İLE KULLANILAN TÜREVLER

Aşağıdaki tablo hedging amaçları için kullanılan türevlerin itibari değerleri ve gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir.

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer
<b>Gerçeğe uygun değer hedge'leri</b>	<b>755.989</b>	<b>7.010</b>	<b>9.593</b>	<b>757.650</b>	<b>13.100</b>	<b>12.764</b>
Faiz oranı türevleri	746.253	6.689	9.512	748.871	12.830	12.594
Döviz türevleri	9.736	321	81	8.779	270	170
<b>Nakit akışı hedge'leri</b>	<b>213.743</b>	<b>1.606</b>	<b>481</b>	<b>205.208</b>	<b>2.489</b>	<b>505</b>
Faiz oranı türevleri	50.509	1.085	254	55.065	1.947	300
Döviz türevleri	162.827	442	209	149.807	529	152

Yeminli Denetçi  
N. K. KAYA  
Sebrin

Diğer türevler	407	79	18	336	13	53
<b>Net yabancı yatırım hedge'leri</b>	<b>2.659</b>	<b>64</b>	<b>2</b>	<b>1.937</b>	<b>11</b>	<b>51</b>
Döviz türevleri	2.659	64	2	1.937	11	51
<b>HEDGING AMAÇLARI İÇİN KULLANILAN TÜREVLER</b>	<b>972.391</b>	<b>8.680</b>	<b>10.076</b>	<b>964.795</b>	<b>15.600</b>	<b>13.320</b>

Faiz oranı riski ve döviz riski yönetim stratejileri Evrensel kayıt belgesinde Bölüm 5'te -3. Kısım'da açıklanmaktadır (Bölüm 5.7 Piyasa riski – bankacılık faaliyetleri ile ilişkili piyasa riski). Net yatırım hedge'leri için kullanılan döviz cinsinde borçlanmalar ile ilişkili miktar bilgileri de bu bölümde anılmaktadır.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2021 itibariyle belirlenmiş ve devam eden finansal araçlar ve finansal araç portföylerine ilişkin gerçeğe uygun değer ilişkisinin ayrıntılarını sunmaktadır:

	Hedging araçları					Hedge edilen araçlar		
	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	Etkisizliğin kaydedilmesi için esas olarak kullanılmak üzere gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler	Defter değeri- varlık	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler- varlık	Defter değeri- yükümlülük	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler- yükümlülük
<i>31 Aralık 2021 itibariyle milyon Avro cinsinden</i>								
<b>Belirlenen araçların gerçeğe uygun değer hedge'leri</b>	<b>302.733</b>	<b>3.013</b>	<b>6.008</b>	<b>(643)</b>	<b>110.232</b>	<b>1.530</b>	<b>116.360</b>	<b>1.131</b>
<b>Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı risklerini hedge eden faiz oranı türevleri</b>	<b>294.121</b>	<b>2.818</b>	<b>5.939</b>	<b>(741)</b>	<b>105.419</b>	<b>1.601</b>	<b>112.726</b>	<b>1.099</b>
Krediler ve alacaklar	20.854	213	518	(278)	19.242	276		
Menkul Kıymetler	112.596	1.179	5.399	(1.531)	86.177	1.325		
Mevduatlar	6.725	351	17	274			6.644	271
Borç senetleri	153.946	1.075	5	794			106.082	828
<b>Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı ve döviz risklerini hedge eden döviz türevleri</b>	<b>8.612</b>	<b>195</b>	<b>69</b>	<b>98</b>	<b>4.813</b>	<b>(71)</b>	<b>3.634</b>	<b>32</b>
Krediler ve alacaklar	2.433	140	2	48	2.308	(51)		
Menkul kıymetler	2.518	28	12	20	2.505	(20)		
Mevduatlar	181	3	21	9			197	9
Borç senetleri	3.480	24	34	21			3.437	23

*Subit*

Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföyler	453.256	3.997	3.585	(16)	109.933	1.463	178.771	1.320
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı risklerini hedge eden faiz oranı türevleri <sup>(1)</sup>	452.132	3.871	3.573	(58)	108.893	1.504	178.771	1.320
Krediler ve alacaklar	183.765	606	2.574	(1.603)	108.893	1.504		
Mevduatlar	268.367	3.265	999	1.545			178.771	1.320
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı ve döviz risklerini hedge eden döviz türevleri	1.124	126	12	42	1.040	(41)		
Krediler ve alacaklar	1.124	126	12	42	1.040	(41)		
<b>TOPLAM GERÇEĞE UYGUN DEĞER HEDGE'İ</b>	<b>755.989</b>	<b>7.010</b>	<b>9.593</b>	<b>(659)</b>	<b>220.165</b>	<b>2.993</b>	<b>295.131</b>	<b>2.451</b>

(1) Faiz oranı pozisyonlarını tersine çeviren ve böylece hedge edilen kalem halen mevcut olmasına rağmen sırasıyla türev hedge kredileri ve alacakları için 55.414 milyon Avro ve türev hedging mevduatları için 86.139 milyon Avro olmak üzere, hedge ilişkisini azaltan hedging türevleri ve swap'lerin itibari değerleri bu bölüme dahildir.

Yenişehir Kurumları  
Sermaye İşletimi  
*İbrahim*

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2020 itibarıyla devam eden belirlenmiş finansal araçlar ve finansal araç portföylerine ilişkin gerçeğe uygun değer hedge ilişkisi detaylarını göstermektedir:

31 Aralık 2020 itibarıyla milyon Avro cinsinden	Hedging araçları					Hedge edilen araçlar		
	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	Etkisizliğin kaydedilmesi için esas olarak kullanılan gerçeğe uygun değer kümülatif değişiklikler	Defter değeri- varlık	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler- varlık yükümlülük	Defter değeri - yükümlülük	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler- yükümlülük
<b>Belirlenen araçlara ilişkin gerçeğe uygun değer hedge'leri</b>	<b>281.520</b>	<b>4.553</b>	<b>7.353</b>	<b>(733)</b>	<b>115.138</b>	<b>4.815</b>	<b>110.552</b>	<b>4.380</b>
Aşağıdakiler ile ilgili faiz oranı riskini hedge eden faiz oranı türevleri	274.089	4.290	7.244	(824)	111.600	4.798	106.785	4.274
Krediler ve alacaklar	18.124	92	545	(502)	18.200	502		
Menkul Kıymetler	113.543	1.108	6.186	(4.553)	93.401	4.296		
Mevduatlar	13.073	558	152	531			13.193	531
Borç senetleri	129.349	2.532	361	3.700			93.592	3.743
Aşağıdakiler ile ilgili faiz oranı ve kur risklerini hedge eden döviz türevleri	7.431	263	109	91	3.538	17	3.767	106
Krediler ve alacaklar	2.009	126	2	(13)	1.851	13		
Menkul Kıymetler	1.666	16	32	(4)	1.687	4		
Mevduatlar	185	14		12			203	12
Borç senetleri	3.571	107	75	96			3.564	95
Faiz oranı riskine karşı hedge edilen portföyler	476.130	8.547	5.411	1.849	111.090	4.367	173.716	6.134
Aşağıdakiler ile ilgili faiz oranı riskini hedge eden faiz oranı türevleri <sup>(1)</sup>	474.782	8.540	5.350	1.861	109.820	4.355	173.716	6.134
Krediler ve alacaklar	187.109	1.200	4.364	(4.590)	109.820	4.355		
Mevduatlar	287.672	7.340	986	6.452			173.716	6.134
Aşağıdakiler ile ilgili faiz oranı ve kur risklerini hedge eden döviz türevleri	1.348	7	61	(12)	1.270	12		
Krediler ve alacaklar	1.348	7	61	(12)	1.270	12		
<b>TOPLAM GERÇEĞE UYGUN DEĞER HEDGE'İ</b>	<b>757.650</b>	<b>13.100</b>	<b>12.764</b>	<b>1.116</b>	<b>226.228</b>	<b>9.182</b>	<b>284.268</b>	<b>10.514</b>

(1) Faiz oranı pozisyonlarını tersine çeviren ve böylece hedge edilen kalemler halinde mevcut olmasına rağmen sırasıyla türev hedge kredileri ve alacakları için 60.447 milyon Avro ve türev hedging mevduatları için 107.437 milyon Avro olmak üzere, hedge ilişkisini azaltan hedging türevleri ve swap'lerin itibari değerleri bu bölüme dahildir.

Yatırım ve Kurumlar  
Bölümü  
Sorumlu Müdürü  
Lebriz

Bir varlık veya bit yükümlülük veya bir dizi varlık ve yükümlülük farklı türev finansal araçlar ile çeşitli süreler için hedge edilebilir. Bununla birlikte bazı hedge'ler iki türev aracın birleşimi yoluyla gerçekleştirilir. Bu durumda itibari değerler toplanır ve toplam değer hedge edilen tutardan daha yüksek olur. İlk bahsi geçen durum daha çok faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylerde ve ikinci durum ihraç edilmiş borç senetlerinde gözlemlenir.

Türev sözleşmenin sona ermiş olduğu gerçeğe uygun değer hedge ilişkileri ile ilgili olarak hedge edilen araçların kalan ömrü süresince amortize edilecek yeniden değerlendirme toplam tutarı, finansal araç portföylerine ilişkin hedge'ler için 31 Aralık 2021 itibarıyla varlıklarda 1.626 milyon Avro ve yükümlülüklerde 14 milyon Avro'dur. 31 Aralık 2020'de bu tutarlar varlıklarda 1.194 milyon Avro ve yükümlülüklerde 18 milyon Avro'dur.

Varlıklardaki değişim esasen; swap'lerin değişken oran belirleme sıklığını değiştirmek için kredi ve alacakların türev hedging portföylerinin ikame edilmesini gerektiren bir hedging stratejisi değişikliği nedeniyle. Hem sonlandırılan swap'ler hem de yeni hedging swap'leri aynı itibari değere sahiptir. İlişkili hedge kalemlerinin vadesi 2040'a kadar yayılmaktadır.

Nakit akışı hedge'lerinin itibari değeri 31 Aralık 2021 itibarıyla 213.743 milyon Avro'dur. Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler 1.329 milyon Avro tutarındadır. 31 Aralık 2020'de nakit akışı hedge türevlerinin itibari değeri 205.208 milyon Avro'dur ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülük değişimleri 2.009 milyon Avro olmuştur.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2021 itibarıyla 31 Aralık 2020 itibarıyla vadeye göre hedging türevlerinin itibari değerlerini göstermektedir:

31 Aralık 2021 itibarıyla milyon Avro cinsinden	Vade tarihi			
	1 yıldan kısa	1 ila 5 yıl arası	5 yıldan uzun	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer hedge'leri</b>	<b>149.613</b>	<b>340.799</b>	<b>265.577</b>	<b>755.989</b>
Faiz oranı türevleri	146.649	334.411	265.193	746.253
Döviz türevleri	2.964	6.388	384	9.736
<b>Nakit akışı hedge'leri</b>	<b>146.392</b>	<b>43.108</b>	<b>24.243</b>	<b>213.743</b>
Faiz oranı türevleri	10.350	27.777	12.382	50.509
Döviz türevleri	135.867	15.099	11.861	162.827
Diğer türevler	175	232		407
<b>Net yabancı yatırım hedge'leri</b>	<b>2.559</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>2.659</b>
Döviz türevleri	2.559	100		2.659

31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinden	Vade tarihi			
	1 yıldan kısa	1 ila 5 yıl arası	5 yıldan uzun	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer hedge'leri</b>	<b>164.828</b>	<b>341.676</b>	<b>251.146</b>	<b>757.650</b>
Faiz oranı türevleri	162.184	336.020	250.667	748.871
Döviz türevleri	2.644	5.656	479	8.779
<b>Nakit akışı hedge'leri</b>	<b>145.237</b>	<b>40.142</b>	<b>19.829</b>	<b>205.208</b>
Faiz oranı türevleri	11.289	29.053	14.723	55.065
Döviz türevleri	133.788	10.913	5.106	149.807
Diğer türevler	160	176		336
<b>Net yabancı yatırım hedge'leri</b>	<b>1.737</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>1.937</b>
Döviz türevleri	1.737	200		1.937

#### 4.C ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değer	değer değişiklikleri doğrudan özkaynakta kaydedilen	Gerçeğe uygun değer	değer değişiklikleri doğrudan özkaynakta kaydedilen
Borç senetleri	38.906	(1)	55.981	613
Hükümetler	19.980	117	30.989	414
Diğer kamu idareleri	13.000	51	17.970	244
Kredi kuruluşları	4.138	(169)	5.140	(39)
Diğerleri	1.788		1.882	(6)
Özkaynak senetleri	2.558	933	2.209	535
<b>ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN TOPLAM FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>41.464</b>	<b>932</b>	<b>58.190</b>	<b>1.148</b>

Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden borç senetleri 31 Aralık 2021'de evre 3 olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2020'de 108 milyon Avro). Bu menkul kıymetler için kâr ve zarar hesabında kaydedilen kredi değer düşüklüğü 31 Aralık 2021'de 104 milyon Avro karşılığında özkaynakta kaydedilen negatif değer değişikliklerine yansıtılmıştır (önceki yıl ile karşılaştırıldığında değişmemiştir).

Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden bazı özkaynak araçlarını kaydetme opsiyonu özellikle stratejik ortaklıklar ve Grubun bazı faaliyetleri yürütmek için elde bulundurması gereken hisseler için korunmuştur.

31 Aralık 2021'de sona eren yıl içinde Grup bu yatırımlardan birini satmış ve 12 milyon Avro tutarında gerçekleşmemiş bir kazanç "dağıtılmamış kârlar"a aktarılmıştır (31 Aralık 2020'de 84 milyon Avro).

#### 4.D FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN ÖLÇÜMÜ

##### Değerleme süreci

BNP Paribas; günlük risk yönetimi ve finansal raporlama amacı için kullanılan finansal araç değerlemelerinin üretilmesi ve kontrol edilmesi konusunda eşsiz ve entegre bir işleme zincirine sahip olması gerektiğinin yönündeki temel ilkeyi muhafaza etmiştir. Tüm bu süreçler iş kararları ve risk yönetim stratejilerinin temel bir bileşeni olan ortak bir ekonomik değerlemeye dayalıdır.

Ekonomik değer piyasa ortası değerinden oluşur ve buna değerlendirme düzeltmeleri eklenir.

Piyasa ortası değeri gözlemlenebilir ve piyasaya dayalı verilerin kullanımını azamiye çıkaran harici veriler veya değerlendirme tekniklerinden türetilir. Piyasa ortası değeri i) işlemin yönü veya portföydeki mevcut riskler üzerindeki etkisi, ii) karşı tarafların niteliği ve iii) bir piyasa katılımcısının aracın, aracın işlem gördüğü piyasanın veya risk yönetim stratejisinin içerdiği belirli risklerden kaçınmasını dikkate almayan kuramsal bir katma değerdir.

Değerleme düzeltmeleri değerlendirme belirsizliğini dikkate alır ve ana pazarda bir çıkış işlemi durumunda maruz kalılabilecek masrafları yansıtmak üzere piyasa ve kredi riski primlerini içerir.

Gerçeğe uygun değer, genelde, özel olarak UFRS standartları uyarınca gereken kendi kredi düzeltmeleri gibi sınırlı düzeltmelere tabi olmak kaydıyla ekonomik değere eşittir.

Başlıca değerlendirme düzeltmelerine aşağıdaki bölümde yer verilmektedir.

## Değerleme düzeltmeleri

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi için BNP Paribas'nın muhafaza ettiği değerlendirme düzeltmeleri aşağıdaki gibidir:

**Alış/satış düzeltmeleri:** alış/satış aralığı bir fiyat kabul edici için ilave çıkış bedelini ve simetrik olarak araçların pozisyona sahip olma veya başka bir aracının fiyatını kabul etmek suretiyle pozisyonu kapama riskini taşımak için amaçladığı ücreti yansıtır.

BNP Paribas; bir çıkış fiyatına ilişkin en iyi tahminin alış / satış aralığındaki başka bir noktanın daha temsil kabiliyetine sahip bir çıkış fiyatı sağlayacağı yönünde kanıt mevcut olmadıkça alış veya satış fiyatı olduğunu varsayar.

**Girdi belirsizlik düzeltmeleri:** değerlendirme tekniklerinin gerektirdiği fiyat veya vergi girdilerinin gözlemlenmesi güç veya düzensiz olduğunda, çıkış fiyatı üzerinde bir belirsizlik mevcuttur. Kullanılabilir fiyat göstergelerinin dağılımlarının ölçülmesi veya bir değerlendirme tekniğine ilişkin olası girdi aralıklarının tahmin edilmesi gibi çıkış fiyatı belirsizliğinin derecesinin ölçülmesi için çeşitli yöntemler vardır.

**Model belirsizlik düzeltmeleri:** bunlar değerlendirme belirsizliğinin gözlemlenebilir girdilerin kullanılabilir olabilecek olmasına karşın kullanılan değerlendirme tekniği nedeniyle. Bu durum araçların içerdiği riskler gözlemlenebilir verilerde mevcut olan risklerden farklı olduğunda ve bu nedenle de değerlendirme tekniği kolaylıkla doğrulanamayacak varsayımlar içerdiğinde ortaya çıkar.

**Geleceğe ilişkin Hedging Masrafları düzeltmeleri (FHC):** Bu düzeltme Seviye 3'te sınıflandırılan, bunların ömürleri süresince, ilave alış/satış maliyetine yol açan dinamik hedging gerektiren pozisyonlar için geçerlidir. Hesaplama yöntemleri özellikle optimal hedging sıklığına dayalı olarak bu beklenen masrafları değerlendirmeye dahil eder.

**Kredi değerlendirme düzeltmesi (CVA):** CVA düzeltmesi karşı tarafın kredi itibarının yansıtılmadığı değerlemeler ve piyasa kotasyonları için geçerlidir. Karşı tarafın temerrüde düşebilecek olması ve BNP Paribas'nın işlemlerin tam gerçeğe uygun değerini elde edemeyebileceği olması olasılığını dikkate almayı amaçlar.

Karşı taraf risklerinden çıkma ve bunları devretme maliyetinin belirlenmesinde ilgili piyasa bir araçlar arası piyasa olarak addedilir. Bununla birlikte, CVA'nın tespiti i) araçlar arası piyasada fiyat keşfinin olası yokluğu veya olmaması, ii) piyasa katılımcılarının fiyatlandırma davranışı üzerindeki karşı taraf riski ile ilişkili düzenleyici ortamın etkisi ve iii) karşı taraf riskinin yönetilmesine yönelik baskın bir iş modelinin olmaması nedeniyle kanaate bağlıdır.

CVA modeli, düzenleyici amaçlar için kullanılanlar ile aynı risklere dayalıdır. Model i) yürürlükteki düzenlemelerde yer alan zımni teşvikler ve sınırlamalar ve bunlardaki gelişme, ii) temerrüt olasılığı piyasa algısı ve iii) düzenleyici amaçlar için kullanılan temerrüt parametrelerine dayalı olarak optimal risk yönetim stratejisini tahmin etmeyi amaçlar.

**Finansman değerlendirme düzeltmesi (FVA):** Gerçeğe uygun değer elde edilmesi amacı ile değerlendirme teknikleri kullanıldığında geleceğe ilişkin beklenen nakit akışları ile ilişkili finansman varsayımları özellikle uygun indirim oranlarının kullanımı yoluyla piyasa ortası değerlemesinin ayrılmaz bir parçasıdır. Bu varsayımlar Bankanın bir piyasa katılımcısının araca ilişkin geçerli finansman şartları olmasını beklediği unsurları yansıtır. Bu özellikle herhangi bir teminat sözleşmesinin varlığı ve şartlarını dikkate alır. Özellikle, teminatlandırılmamış veya eksik teminatlandırılmış türev araçlar için bankalararası faiz oranına ilişkin açık bir düzeltme içerirler.

**Borçlar için öz kredi değerlendirme düzeltmesi (OCA) ve türevler için (borç değerlendirme düzeltmesi – DVA):** OCA ve DVA; kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen borç senetlerinin ve türevlerin değerinde BNP Paribas'nın kredi değerliliğinin etkisini yansıtan düzeltmelerdir. Her iki düzeltme söz konusu araçların gelecekte beklenen yükümlülük profillerine dayalıdır. Öz kredi değerliliği ilgili tahvil ihraç düzeylerinin piyasaya dayalı gözlemlenenden elde edilir. DVA düzeltmesi Finansman Değerleme Düzeltmesinin (FVA) dikkate alınması sonrasında belirlenir.

Bu nedenle, borç senetlerinin kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen defter değeri, 31 Aralık 2020 itibarıyla 408 milyon Avro tutarında bir artış ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021 itibarıyla 359 milyon Avro tutarında artmıştır; kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan, doğrudan özkaynakta kaydedilen 49 milyon Avro tutarında bir değişimi ifade etmektedir.



**Araç sınıfları ve gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi içinde sınıflandırma**

Önemli muhasebe ilkeleri özetinde (dipnot 1.e.10) açıklandığı üzere gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar üç düzeyden oluşan bir gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde kategorize edilir.

Varlık ve yükümlülüklerin risk sınıflarına ayrıştırılması araçların niteliği konusunda daha fazla içgörü sağlama amacına yöneliktir:

- teminat altına alınan riskler teminat türüne göre ilave düzeylerde ayrıştırılır;
- türevler için, gerçeğe uygun değerler dominant risk faktörü, diğer bir ifade ile, faiz oranı, döviz kuru, kredi ve özkaynak bazında ayrıştırılır.

31 Aralık 2021

milyon avro cinsinden	Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar				Alım satım amaçlı elde bulundurulmayan kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen araçlar				Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıklar			
	Düzye 1	Düzye 2	Düzye 3	Toplam	Düzye 1	Düzye 2	Düzye 3	Toplam	Düzye 1	Düzye 2	Düzye 3	Toplam
<b>Menkul kıymetler</b>	<b>152.215</b>	<b>28.234</b>	<b>630</b>	<b>181.079</b>	<b>3.520</b>	<b>1.865</b>	<b>5.043</b>	<b>10.428</b>	<b>33.356</b>	<b>6.987</b>	<b>1.121</b>	<b>41.464</b>
Hükümetler	82.556	10.962	36	93.554	-	-	-	-	16.263	3.717	-	19.980
Diğer borç senetleri	20.921	15.697	404	37.022	2.867	696	404	3.967	15.551	3.057	318	18.926
Hisse senetleri ve diğer özkaynak senetleri	48.738	1.575	190	50.503	653	1.169	4.639	6.461	1.542	213	803	2.558
<b>Krediler ve repo sözleşmeleri</b>		<b>- 246.895</b>	<b>612</b>	<b>247.507</b>	<b>-</b>	<b>1.398</b>	<b>903</b>	<b>2.301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Krediler		6.525	13	6.538		1.398	903	2.301				
Repo sözleşmeleri		240.370	599	240.969								
<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞERDE FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>152.215</b>	<b>275.129</b>	<b>1.242</b>	<b>428.586</b>	<b>3.520</b>	<b>3.263</b>	<b>5.946</b>	<b>12.729</b>	<b>33.356</b>	<b>6.987</b>	<b>1.121</b>	<b>41.464</b>
<b>Menkul Kıymetler</b>	<b>110.117</b>	<b>2.064</b>	<b>157</b>	<b>112.338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Hükümetler	76.019	267		76.286								
Diğer borç senetleri	14.382	1.683	117	16.182								
Hisse senetleri ve diğer özkaynak senetleri	19.716	114	40	19.870								
<b>Borçlanmalar ve repo sözleşmeleri</b>		<b>- 290.659</b>	<b>918</b>	<b>291.577</b>	<b>-</b>	<b>1.556</b>	<b>323</b>	<b>1.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Borçlanmalar		1.758		1.758		1.556	323	1.879				
Repo sözleşmeleri		288.901	918	289.819								
<b>İhraç edilmiş borç senetleri (dipnot 4.h)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.716</b>	<b>47.409</b>	<b>20.258</b>	<b>70.383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Sermaye benzeri borçlar (dipnot 4.h)						947		947				
İkinci derece olmayan borçlar (Dipnot 4.h)						42.076	20.258	62.334				
Üçüncü şahısların sahip olduğu konsolide fonların paylarını temsil eden borç						2.716	4.386	7.102				

*Handwritten signature*

GERÇEĞE UYGUN  
DEĞER ÜZERİNDEN  
FİNANSAL  
YÜKÜMLÜLÜKLER

110.117 292.723 1.075 403.915 2.716 48.965 20.581 72.262

31 Aralık 2020

milyon Avro cinsinden	Alım satım amaçlı elde bulundurulanan finansal araçlar				Alım satım amaçlı elde bulundurulmayan kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden araçlar				Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar			
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Total	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam
<b>Menkul Kıymetler</b>	135.850	24.386	396	160.632	671	1.659	4.965	7.295	43.538	13.505	1.147	58.190
Hükümetler	81.126	7.464		88.590					- 27.188	3.801		30.989
Diğer borç senetleri	18.264	16.305	137	34.706		1.141	401	1.542	15.109	9.491	392	24.992
Özkaynak ve diğer özkaynak senetleri	36.460	617	259	37.336	671	518	4.564	5.753	1.241	213	755	2.209
<b>Krediler ve repo sözleşmeleri</b>		- 243.567	371	243.938		218	722	940				
Krediler		4.299		4.299		218	722	940				
Repo sözleşmeleri		239.268	371	239.639								

GERÇEĞE UYGUN  
DEĞER ÜZERİNDEN  
FİNANSAL  
VARLIKLAR

135.850 267.953 767 404.570 671 1.877 5.687 8.235 43.538 13.505 1.147 58.190

<b>Menkul Kıymetler</b>	92.298	1.823	142	94.263	-	-	-	-				
Hükümetler	66.489	252		66.741								
Diğer borç senetleri	9.990	1.495	47	11.532								
Özkaynak ve diğer özkaynak senetleri	15.819	76	95	15.990								
<b>Borçlanmalar ve repo sözleşmeleri</b>		- 285.766	975	286.741		1.709	145	1.854				
Borçlanmalar		1.654		1.654		1.709	145	1.854				
Repo sözleşmeleri		284.112	975	285.087								
<b>İhraç edilmiş borç senetleri (Dipnot 4.h)</b>					5.240	40.840	17.968	64.048				
İkinci derece borç (Dipnot 4.h)						851		851				
İkinci derece olmayan borçlar (Dipnot 4.h)						38.914	17.968	56.882				
Üçüncü şahısların sahip olduğu konsolide fonların paylarını temsil eden borç					5.240	1.075		6.315				

GERÇEĞE UYGUN  
DEĞER ÜZERİNDEN  
FİNANSAL  
YÜKÜMLÜLÜKLER

92.298 287.589 1.117 381.004 5.240 42.549 18.113 65.902

31 Aralık 2021

milyon Avro cinsinden	Pozitif piyasa değeri				Negatif piyasa değeri			
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam
Faiz oranı türevleri	331	117.854	1.034	119.219	318	105.988	1.184	107.490
Döviz türevleri	40	74.827	447	75.314	36	75.388	270	75.694
Kredi türevleri		7.532	839	8.371		7.562	889	8.451
Özkaynak türevleri	9.770	12.741	1.706	24.217	12.593	15.795	6.683	35.071
Diğer türevler	1.284	11.962	56	13.302	1.179	9.359	153	10.691
<b>HEDGING AMAÇLI KULLANILMAYAN TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>11.425</b>	<b>224.916</b>	<b>4.082</b>	<b>240.423</b>	<b>14.126</b>	<b>214.092</b>	<b>9.179</b>	<b>237.397</b>
<b>HEDGING AMAÇLI KULLANILAN TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>-</b>	<b>8.680</b>	<b>-</b>	<b>8.680</b>	<b>-</b>	<b>10.076</b>	<b>-</b>	<b>10.076</b>

31 Aralık 2020

milyon Avro cinsinden	Pozitif piyasa değeri				Negatif piyasa değeri			
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam
Faiz oranı türevleri	167	149.474	1.560	151.201	280	140.670	1.559	142.509
Döviz türevleri		82.809	437	83.246	2	84.953	343	85.298
Kredi türevleri		7.718	434	8.152		8.200	466	8.666
Özkaynak türevleri	11.537	15.853	1.881	29.271	15.461	18.906	7.767	42.134
Diğer türevler	988	3.857	64	4.909	747	3.161	93	4.001
<b>HEDGING AMAÇLI KULLANILMAYAN TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>12.692</b>	<b>259.711</b>	<b>4.376</b>	<b>276.779</b>	<b>16.490</b>	<b>255.890</b>	<b>10.228</b>	<b>282.608</b>
<b>HEDGING AMAÇLI KULLANILAN TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	<b>-</b>	<b>15.600</b>	<b>-</b>	<b>15.600</b>	<b>-</b>	<b>13.320</b>	<b>-</b>	<b>13.320</b>

Bir aracın, genelde piyasa ve ürüne bağımlı olan, tanımlanan kriteri yerine getirdiği durumlarda düzeyler arası transferler gerçekleşebilir. Transferleri etkileyen ana etmenler gözlem yeterliliklerindeki değişimler, süre geçmesi ve işlem ömrü içinde gerçekleşen olaylardır. Transferlerin kaydedilmesine ilişkin zamanlama raporlama döneminin başlangıcında belirlenir.

31 Aralık 2021'de sona eren yıl için Düzey 1 ve Düzey 2 arasındaki transferler önemli değildir.

### Her bir düzeyde ana araçlara ilişkin açıklama

Aşağıdaki bölümde hiyerarşideki her bir düzeyde yer alan araçlara ilişkin bir açıklamaya yer verilmektedir. Özellikle Düzey 3'te sınıflandırılan araçları ve ilişkili değerlendirme metodolojilerini açıklar.

Düzey 3'te sınıflandırılan başlıca işlem defteri araçları ve türevleri için, gerçeğe uygun değeri elde etmek için kullanılan girdiler hakkında ilave nicel bilgi sağlanmaktadır.

## Düzyey 1

Bu düzyey borsalarda kote edilen veya diğer aktif piyasalarda sürekli olarak kote edilen tüm türevler ve menkul kıymetleri içerir.

Düzyey 1; özellikle özkaynak senetleri ve likit tahvilleri; bu araçların açığa satışını, organize piyasalarda işlem gören türev araçları (vadeli sözleşmeler, opsiyonlar, vb.) içerir. Net varlık değerinin günlük esasta hesaplandığı fon ve UCITS paylarını ve üçüncü şahısların elde bulundurdukları konsolide fon paylarını temsil eden borçları içerir.

## Düzyey 2

**Düzyey 2 menkul kıymet stoğu**, Düzyey 1 tahvillerinden daha az likit olan menkul kıymetlerden oluşur. Bunlar daha çok kurumsal borç senetleri, devlet tahvilleri, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, fon payları ve mevduat sertifikaları gibi kısa vadeli menkul kıymetlerdir. Bunlar özellikle aynı menkul kıymete ilişkin harici fiyatlar bu menkul kıymette aktif olan makul sayıda piyasa yapıcısından düzenli olarak gözlemlenebildiği durumlarda Düzyey 2'de sınıflandırılır fakat bu fiyatlar doğrudan işlem görebilir fiyatları ifade etmez. Bu, diğer hususların yanı sıra aktif piyasa yapıcısı olan makul sayıda katılımcı ile görüş birliğine varılarak fiyatlandırma hizmetlerini ve aktif brokerler ve/veya aracılardan gösterge niteliğinde fiyatları içerir. Aa ihraç piyasası gibi diğer kaynaklar da ilgili durumlarda kullanılabilir.

**Repo sözleşmeleri** ağırlıklı olarak Düzyey 2'de sınıflandırılır. Sınıflandırma esasen dayanak teminata ve repo işleminin vadesine bağlı olarak repo piyasasının gözlemlenebilirliği ve likiditesine dayalıdır.

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ihraç edilen borçlar bireysel olarak ele alınan saklı türev için geçerli olacak olan düzyey ile aynı düzyeyde sınıflandırılır. İhraç spread'i gözlemlenebilir olarak değerlendirilir.

Düzyey 2'de sınıflandırılan **Türevler** esasen aşığıdaki araçları içerir:

- faiz oranı swap'leri, tavan, taban anlaşmaları ve swaption'lar, kredi temerrüt swap'leri, özkaynak / döviz (FX)/ emtia vadeli anlaşmaları ve opsiyonlar gibi vanilya araçlar;
- egzotik FX opsiyonları, tekli- ve çoklu - dayanak özkaynak / fon türevleri, tekli eğri egzotik faiz oranı türevleri ve yapılandırılmış oranlara dayalı türevler gibi model belirsizliğinin önemli olmadığı yapılandırılmış türevler.

Yukarıdaki türevler aşığıdakilerden birini destekleyen belgelendirilmiş kanıtlar olduğunda Düzyey 2'de sınıflandırılır:

- gerçeğe uygun değer ağırlıklı olarak sonuçları düzenli olarak gerçek işlemler ile doğrulanan standart piyasa iç değerleme veya stripping teknikleri yoluyla diğer Düzyey 1 ve Düzyey 2 araçlarının fiyatları veya kotasyonlarından elde edilir;
- gerçeğe uygun değer; sınırlı model riski taşıyan ve Düzyey 1 ve Düzyey 2 araçları yoluyla aracın risklerinin etkili şekilde dengelenmesini sağlayan, gözlemlenebilir fiyatlara kalibre edilen replikasyon veya iskonto edilmiş nakit akışları gibi diğer standart tekniklerden elde edilir;
- gerçeğe uygun değer daha sofistike veya özel değerleme tekniklerinden elde edilir fakat harici piyasaya dayalı veriler kullanılarak doğrudan düzenli geriye dönük testler yoluyla kanıtlanır.

Bir tezgah üstü türevin (OTC) Düzyey 2'de sınıflandırılmaya uygun olup olmadığına belirlenmesi kanaat kullanılmasını gerektirir. Kullanılan harici verilerin kaynağı, şeffaflığı ve güvenilirliği ve model kullanımı ile ilişkili belirsizliğin miktarı değerlendirilir. Düzyey 2 sınıflandırma kriterlerinin; sınırları i) önceden belirlenmiş ürün kategorileri listesi ve ii) dayanak ve vade gruplarına göre belirlenen bir "gözlemlenebilirlik alanı" içerisinde çoklu analiz eksenini içerebileceği anlaşılmalıdır. Bu kriterler düzyeye göre sınıflandırmanın değerleme düzeltme politikası ile tutarlı kalması için geçerli değerleme düzeltmeleri ile birlikte düzenli olarak gözden geçirilir ve güncellenir.

## Düzyey 3

İşlem defterinin **Düzyey 3 menkul kıymetleri**, esasen kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden veya özkaynak yoluyla ölçülen fon birimleri ve kote edilmeyen özkaynak paylarından oluşur.

Kote edilmeyen özel özkaynaklar; gerçeğe uygun değer hiyerarşisinin Düzyey 1'inde sınıflandırılan günlük net varlık değerine sahip UCITS istisna olmak üzere Düzyey 3 olarak sınıflandırılır.

Düzyey 3'teki hisseler ve diğer kote edilmeyen değişken gelirli menkul kıymetler aşığıdaki yöntemlerden biri kullanılarak değerlemeye tabi tutulur: yeniden değerlemeye tabi tutulmuş net defter değerinin bir payı, karşılaştırılabilir şirketlerin katsayıları, geleceğe ilişkin nakit akışları yöntemi, çoklu kriter yaklaşımı.

**Repo sözleşmeleri: esasen şirket tahvilleri ve ABS'lere ilişkin uzun süreli veya yapılandırılmış repo sözleşmeleri:** Bu işlemlere ilişkin değerleme işlemlerinin ısmarlama yapısı ve uzun vadeli repo piyasasında aktivite ve fiyat keşfinin olmaması değerlendirildiğinde özel metodolojiler gerektirir. Değerlemede kullanılan eğriler ilgili emsal tahvil havzusunun zımni esasını, yakın tarihli uzun vadeli repo işlem verileri ve fiyat araştırma verileri gibi kullanılabilir veriler kullanılarak doğrulanır. Bu riskler için geçerli değerleme düzeltmeleri modelleme seçeneklerinin içerdii belirsizlik derecesi ve kullanılabilir veri miktarı ile uyumludur.

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen **ihraç edilen borçlar** bireysel olarak değerlendirildiğinde saklı türev için geçerli olacak olan düzyey ile aynı düzyeyde sınıflandırılır. İhraç spread'i gözlemlenebilir olarak değerlendirilir.

## Türevler

Vanilya türevler risk derece eğrileri veya volatilité yüzeylerine ilişkin gözlem alanının dışında olduğunda veya eski kredi endeks dizilerine ilişkin dilimler veya yükselen piyasalar faiz oranları piyasaları gibi daha az likit piyasalar ile ilişkili olduğunda Düzey 3 olarak sınıflandırılır. Ana araçlar şöyledir:

- **Faiz oranı türevleri:** riskler esasen daha az likit para birimlerinde swap ürünlerden oluşur. Görüş birliğiyle gözlem yeterliliklerinden faydalanılabilecek olsa da sınıflandırmayı bazı vadelerdeki daha düşük likidite belirler. Değerleme tekniği standarttır ve harici piyasa bilgilerini ve dış değerleme tekniklerini kullanır.
- **Kredi türevleri (CDS):** riskler esasen maksimum gözlemlenebilir vadeyi aşan CDSlerden ve çok daha az bir ölçekte, likit olmayan veya düşük değerde adlardan ve kredi endekslerine ilişkin CDSlerden oluşur. Görüş birliğiyle gözlem yeterliliklerinden faydalanılabilecek olsa da sınıflandırmayı bazı vadelerdeki daha düşük likidite belirler. Düzey 3 riskleri de CDS ve teminatlandırılmış varlıklara ilişkin CDS ve Toplam Getiri Swap'leri (TRS) pozisyonlarından oluşur. Bunlar finansman esası ve ilgili risk primi değerlendirilmek suretiyle dayanak tahviller ile aynı modelleme tekniklerine göre fiyatlandırılır.
- **Özkaynak türevleri:** opsiyonel ürünler için sınırlı bir piyasa mevcut olduğunda uzun vadeli sözleşmeler veya volatilité ürünleri veya riskleri içerir. Vadeli sözleşme eğrileri ve maksimum gözlemlenebilir vadeyi aşan volatilité yüzeyleri dış değerlendirme tekniklerine dayanır. Bununla birlikte model girdisi için bir piyasa olmadığında volatilité veya vadeli genelde vekil veya tarihsel analize dayalı olarak belirlenir.

Benzer şekilde özkaynak sepetlerinde uzun vadeli işlemler de uzun vadelerde özkaynak ilişki gözlemlenebilirliğine dayalı olarak Düzey 3'te sınıflandırılır.

Bu vanilya türevler dayanağın veya likidite gruplarının niteliğine göre, likidite belirsizliği ile bağlantılı değerleme düzeltmelerine tabidir.

Ağırlıklı olarak Düzey 3'te sınıflandırılan yapılandırılmış türevler hibrid ürünlerin (FX/Faiz Oranları hibridleri, Özkaynak hibridleri), kredi korelasyon ürünleri, erken ödemeye karşı duyarlı ürünler, bazı stok bazlı opsiyonel ürünler ve bazı faiz oranı opsiyonel araçlarından oluşur. İlişkili değerleme tekniklerine ve belirsizlik kaynağına ilişkin içgörü ile birlikte aşağıda başlıca riskler açıklanmaktadır:

- **Yapılandırılmış faiz oranı opsiyonları** yeterli gözlemin olmadığı para birimlerini içerdiklerinde veya ödemenin (ana para birimleri hariç) foreks vadeli sabit oran üzerinden ölçüldüğü bir quanto özelliği içerdiklerinde Düzey 3'te sınıflandırılırlar. Uzun vadeli yapılandırılmış türevler de Düzey 3'te sınıflandırılır.
- **Hibrid FX/faiz oranı ürünleri**, esasen Güçlü Ters İkili Para Birimi (Power Reverse Dual Currency - PRDC) olarak bilinen özel bir ürün ailesinden oluşur. PRDC'lere ilişkin değerleme ortak FX ve faiz oranı davranışı sofistike modellemesi gerektirdiğinde ve gözlemlenemez FX/faiz oranı ilişkilerine duyarlı olduğunda söz konusu ürünler Düzey 3 olarak sınıflandırılır. PRDC'lere ilişkin değerlemeler yakın tarihli ticari veriler ve görüş birliği verileri ile doğrulandır.
- **Menkul kıymetleştirme swap'leri** mainly esasen sabit oran swap'leri, çapraz kur veya itibari değerü bazı dayanak portföyün erken ödeme davranışına endeksli baz swap'inden oluşur. Menkul kıymetleştirme swap'lerinin vade profiline ilişkin tahminler harici tarihsel veriler kullanılarak istatistiksel tahminler ile desteklenir.
- **Vadeli volatilité opsiyonları** genelde ödemesi volatilité swap'leri gibi bir oran endeksinin gelecek değerliğine endeksli olan ürünlerdir. Bu ürünler piyasada işlem gören araçlardan ileriye dönük volatilité bilgisi çıkarsamak güç olduğundan önemli model riski içerirler. Değerleme düzeltme çerçevesi ürünlerdeki belirsizliğe ve mevcut harici görüş birliğiyle varılan verilerden elde edilen belirsizlik aralığına göre ayarlanır.
- Düzey 3'te sınıflandırılan **Enflasyon türevleri** esasen likit endeksli bir tahvil piyasası ile ilişkili olmayan enflasyon endekslerindeki swap ürünlerinden, (tavan ve taban gibi) enflasyon endekslerindeki opsiyonel ürünlerden ve enflasyon endekslerinin veya enflasyon yıllık oranına ilişkin opsiyonelite içeren diğer enflasyon endeks türlerinden oluşur. Enflasyon türevleri için kullanılan değerleme teknikleri ağırlıklı olarak standart piyasa modelleridir. Birkaç sınırlı risk için vekil teknikleri kullanılır. Değerlemeler aylık görüş birliğiyle ulaşılan veriler yoluyla doğrulandırılmakla birlikte bu ürünler likidite eksiklikleri ve ayarlamaların içerdii bazı belirsizlikler nedeniyle Düzey 3 olarak sınıflandırılır.
- **İsımlama CDO'ların** değerlemesi temerrüt olaylarının karşılıklı ilişkilendirilmesini gerektirir. Bu bilgi mülkiyete tabi bir tahmin tekniği kullanılarak aktif endeks dilim piyasasından elde edilir ve mülkiyete tabi dış değerleme ve iç değerleme tekniklerini içerir. Çoklu coğrafya CDO'ları, ilave bir korelasyon varsayımı gerektirir. Son olarak ısımlama CDO modeli aynı zamanda tahsilat faktörü dinamiği ile ilişkili özel varsayımlar ve parametreler içerir. CDO modellemesi, gözlemlenebilir endeks dilimleri üzerinde ayarlamaya tabi tutulur ve standartlaştırılmış havuzlarda görüş birliğiyle ulaşılan veriler esas alınarak düzenli olarak ters test işleminde tabi tutulur. Belirsizlik, tahsilat modellemesi ile birlikte projeksiyon ve coğrafı karıştırmaya tekniği ve ilişkili parametrelerin belirsizliği ile ilişkili model riskinden doğar.
- **N temerrüt sepetleri** standart bağlantı teknikleri yoluyla modellenen diğer tür kredi korelasyon ürünleridir. Gereklü temel girdiler uzlaşmada ve işlemlerde gözlemlenebilir sepet bileşenleri arasında ikili korelasyonlardır. Lineer sepetler gözlemlenebilir olarak değerlendirilir.

Yamini Türevleri  
Seçim Riskleri  


- **Hisse senedi ve hisse senedi-hibrit korelasyon ürünleri** ödemenin gerçeğe uygun değer ölçümünün sepet bileşenleri arasındaki korelasyona duyarlılığına yol açan bir hisse senedi / endeks sepetinin ortak davranışına bağlı olduğu araçlardır. Bu araçların hibrid versiyonları emtia endeksleri gibi hisse senedi ve hisse senedi dışı dayanakları veya döviz kurlarını bir araya getiren sepetler içerir. Yalnızca Hisse Senedi / Endeks korelasyon matrisinin bir alt kümesi olağan olarak gözlemlenebilir ve işleme tabi tutulabilir. Çoğu çapraz varlık korelasyonları aktif değildir. Bu nedenle, Düzey 3'te sınıflandırma sepetin kompozisyonuna, vadeye ve ürünün hibrid yapısına bağlıdır. Korelasyon girdisi tarihsel tahmin araçları ile yakın tarihli işlemler veya harici verilere referans yoluyla doğrulanan diğer düzeltme faktörlerini birleştiren özel bir modelden elde edilir. Korelasyon matrisi temel olarak uzlaşlı hizmetlerinden elde edilebilir ve iki dayanak araç arasında bir korelasyon mevcut olmadığında dış değerlendirme veya vekil tekniklerinden elde edilebilir.

Bu yapılandırılmış türevler likidite, parametreler ve model riski ile bağlantılı belirsizlikleri kapsamak üzere belirli değerlendirme düzeltmelerine tabidir.

#### Değerleme düzeltmeleri (CVA, DVA ve FVA)

Karar taraf riski (CVA), türevler için öz kredi riskine ilişkin (DVA) değerlendirme düzeltmesi ve açık finansman değerlendirme düzeltmesi (FVA) değerlendirme çerçevesinin gözlemlenemez bileşenleri olarak addedilir ve bu nedenle Düzey 3'te sınıflandırılır. Bu, genel durumlarda, bireysel işlemlerin gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde sınıflandırılmasını etkilemez. Bununla birlikte, özel bir süreç bu düzeltmeler ve ilişkili belirsizliğin marjinal katkısının önemli olduğu bireysel işlemlerin belirlenmesine izin verir. Kalan vadesi çok uzun olan bazı yetersiz teminatlandırılmış vanilya faiz oranı araçları ile özel olarak ilgilidir.

Aşağıdaki tablo Düzey 3 finansal araçların değerlendirme konusunda temel gözlemlenemez girdiler için değerler aralığı sunmaktadır. Gösterilen değer aralıkları bir dizi farklı dayanak araca karşılık gelmektedir ve yalnızca BNP Paribas tarafından uygulanan değerlendirme tekniği bağlamında anlamlıdır. İlgili ve faydalı olduğunda ağırlıklı ortalamalar gerçeğe uygun değerler, itibari değerler veya duyarlılıklara dayalıdır.

Düzey 3'te ihraç edilen borcun değerlendirilmesinde kullanılan temel gözlemlenemez parametreler bunların ekonomik hedge türevlerinininkine eşdeğerdir. Bu türevlere ilişkin aşağıdaki tabloda gösterilen bilgi ayı zamanda bu borçlar için de geçerlidir.

Risk sınıfları	Bilanço değerlendirme (milyon Avro cinsinden)		Risk sınıfı içinde Düzey 3'ü oluşturan başlıca ürün türleri	Değerlendirilen ürün türleri için kullanılan değerlendirme tekniği	Değerlendirilen ürün türleri için başlıca gözlemlenemez girdiler	Değerlendirilen Düzey 3 popülasyonunda gözlemlenemez girdi aralığı	Ağırlıklı ortalama
	Varlık	Yükümlülük					
Repo sözleşmeleri	599	918	Uzun vadeli repo ve ters repo sözleşmeleri	Diğerleri yanısıra aktif işlem gören ve repo dayanağını temsil eden emsal tahvil havuzunun fonlama esasına dayalı proxy teknikleri	Özel tahvillere (Yüksek Getiri, Yüksek Not) ve ABS'lere ilişkin uzun vadeli repo spread'ı	0 bp ila 95 bp	29 bp <sup>(a)</sup>
			Hibrid Forex/Faiz oranları türevleri	Hibrid Forex faiz oranı opsiyon fiyatlandırma modeli	FX oranı ile faiz oranları arasındaki korelasyon. Başlıca para birimi çiftleri EUR/JPY, USD/JPY, AUD/JPY	%27 ila %59	%37 <sup>(a)</sup>
Faiz oranı türevleri	1,034	1,184	Hibrid enflasyon oranları /faiz oranı türevleri	Hibrid enflasyon faiz oranı opsiyonu fiyatlandırma modeli	Esasen Avrupa'da faiz oranları enflasyon oranları arasında korelasyon .	%0 ila %25	%16
			Ağırlıklı olarak Avrupa ve Fransa enflasyonu bakımından (itfa tabanlı gibi) enflasyon oranı veya kümülatif enflasyona ilişkin tavan ve	Enflasyon fiyatlandırma modeli	Kümülatif enflasyon volatilitesi	%0,7 ila %8,8	<sup>(b)</sup>
					bir önceki yılın aynı	%0,3 ila %2,7	

Yapılandırılmış Türevler  
TARİHİ: 11.05.2021  


Risk sınıfları	Bilanço değerlemesi (milyon Avro cinsinden)	Risk sınıfı içinde Düzey 3'ü oluşturan başlıca ürün türleri	Değerlendirilen ürün türleri için kullanılan değerlendirme tekniği	Değerlendirilen ürün türleri için başlıca gözlemlenemez gelirler	Değerlendirilen Düzey 3 popülasyonunda gözlemlenemez girdi aralığı	Ağırlıklı ortalama
	Varlık Yükümlülük	tabanlar		dönemine göre enflasyon oranı		
		Özellikle Avro cinsinden, volatilité swap'leri gibi vadeli ürünler	Faiz oranları opsiyon fiyatlandırma modeli	Faiz oranları vadeli volatilité	%0,4 ila %0,7	(b)
		Ağırlıklı olarak Avrupa teminat havuzlarında bakiye garantili sabit olan, baz veya çapraz kur swap'leri	Erken ödeme modelleme iskonto edilmiş nakit akışı	Sabit erken ödeme oranları	%0 ila %18	%2 <sup>(a)</sup>

Yeminli Denetçi  
TMMOB  
Selim

Risk sınıfları	Bilanço değerlemesi (milyon Avro cinsinden)		Risk sınıfı içinde Düzey 3'ü oluşturan başlıca ürün türleri	Değerlendirilen ürün türleri için kullanılan değerlendirme tekniği	Değerlendirilen ürün türleri için başlıca gözlemlenemez girdiler	Değerlendirilen Düzey 3 popülasyonunda gözlemlenemez girdi aralığı	Ağırlıklı ortalama
	Varlık	Yükümlülük					
Kredi türevleri	839	889	Teminatlı Borç Yükümlülükleri ve inaktif endeks serileri için endeks dilimleri	Baz korelasyon projeksiyon tekniği ve geri kazanım modellemesi	İsmlama portföyler için baz korelasyon eğrisi	%28 ila %86	(b)
			N-temerrüt sepetleri	Kredi temerrüt modeli	Temerrüt korelasyonu	%48 ila %84	%58 <sup>(a)</sup>
			Tek ad Kredi Temerrüt Swap'ları <sup>(ABSler ve kredi endekslerine ilişkin CDS dışında)</sup>	Ayrıştırma, dış değerlendirme ve iç değerlendirme	Gözlem limiti dışındaki kredi temerrüt spread'leri <sup>(10 yil)</sup>	34 bp ila 162 bp <sup>(1)</sup>	114 bp <sup>(c)</sup>
				Likit olmayan kredi temerrüt spread eğrileri <sup>(emel vadelerde)</sup>	3 bp ila 826 bp <sup>(2)</sup>	66 bp <sup>(c)</sup>	
Özkaynak türevleri	1,706	6,683	Stoklara ilişkin çoklu dayanak sepetlerine ilişkin basit ve kamaşık türevler	Çeşitli volatilité opsiyon modelleri	Gözlemlenemez özkaynak volatilitesi	%0 ila %105 <sup>(3)</sup>	%32 <sup>(d)</sup>
					Gözlemlenemez özkaynak korelasyonu	%27 ila %99	%70 <sup>(c)</sup>

- (1) Aralığın üst kısmı Avrupa telekomünikasyon sektöründeki bir ihraççının bilanço pozisyonu ile ilişkilidir. Geri kalan pozisyonlar temel olarak devlet ve finansal ihraççılar ile ilişkilidir.
- (2) Aralığın üst sınırı bilançonun önemsiz bir kısmını temsil eden dağıtım, tüketici ve ulaşım sektörü ihraççıları ile ilişkilidir (likit olmayan dayanak araçlara sahip CDSler).
- (3) Aralığın üst kısmı hisse senedi dayanak araçları olan opsiyonlara ilişkin bilançonun önemsiz bir kısmını temsil eden sekiz hisse senedi ile ilişkilidir. Bu girdiler dahil edildiğinde, aralığın üst sınırı %203 civarında olacaktır.
- (a) Portföy düzeyinde ilgili risk eksenine dayalı ağırlıklar.
- (b) bu girdilere açık bir duyarlılık atfedilmediğinden ağırlıklandırma uygulanmaz.
- (c) Düzey 3 araçları (bugünkü değer veya itibari) ile ilgili olarak ağırlıklandırma risklere dayalı değildir, alternatif metodolojiye dayalıdır.
- (d) Basit ortalama.

Yatırım Yönetimi  
Gözetim Kurulu  




### Düzyey 3 finansal araçlarındaki hareketlere ilişkin tablo

Düzyey 3 finansal araçları için 31 Aralık 2021'de sona eren yıl içinde aşğıdaki hareketler gerçekleşmiştir:

milyon Avro cinsinden	Finansal varlıklar				Finansal yükümlölükler		
	Alım satım amaçlı elde bulundurulanan , kâr veya zarar yoluyla gerçeğe değer üzerinden finansal araçlar	Alım satım amaçlı elde bulundurulmayan , kâr veya zarar yoluyla gerçeğe değer üzerinden finansal araçlar	Özkayna k yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinde n finansal varlıklar	TOPLA M	Alım satım amaçlı elde bulundurulanan , kâr veya zarar yoluyla gerçeğe değer üzerinden finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe değer üzerinde n finansal araçlar	TOPLA M
<b>31 ARALIK 2020'DE</b>	<b>5.143</b>	<b>5.687</b>	<b>1.147</b>	<b>11.977</b>	<b>(11.345)</b>	<b>(18.113)</b>	<b>(29.458)</b>
Alımlar	638	1.291	127	2.056			-
İhraçlar				-		(5.691)	(5.691)
Satış	(622)	(1.081)	(2)	(1.705)	(242)		(242)
Uzlaşılalar <sup>(1)</sup>	1.461	(442)	(169)	850	877	7.532	8.409
Düzyey 3'e aktarımlar	1.416	23	10	1.449	(1.226)	(3.640)	(4.866)
Düzyey 3'ten aktarımlar	(1.118)	(46)	(31)	(1,195)	1.528	347	1.875
Dönem içinde süresi dolan veya sonlandırılan işlemlere ilişkin kâr veya zararda kaydedilen kazanç (veya kayıplar)	793	457	(11)	1.239	2.620	(958)	1.662
Dönem sonunda süresi dolmayan araçlara ilişkin kâr veya zararda kaydedilen kazanç (veya kayıplar)	(2.403)	(18)		(2.421)	(2.467)	(58)	(2.525)
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlölüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimler				-			-
Döviz kuru hareketleri ile ilişkili kalemler	16	75	4	95	1		1
Özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlölükleri n gerçeğe uygun değerinde değişimler			46	46			-
<b>31 ARALIK 2021'DE</b>	<b>5.324</b>	<b>5.946</b>	<b>1.121</b>	<b>12.391</b>	<b>(10.254)</b>	<b>(20.581)</b>	<b>(30.835)</b>

(1) Varlıklar için, türevlere ilişkin ana para itfaları, faiz ödemeleri ve nakit girişleri ve çıkışlarını içerir. Yükümlölükler için, gerçeğe uygun değeri eksi olan türevlere ilişkin olarak ana para itfaları, faiz ödemeleri ve nakit girişleri ve çıkışlarını içerir.

Gerçeğe uygun değerde türevlerin Düzey 3 dışında transferleri temel olarak temel olarak bazı getiri eğrilerinin ve repo sözleşmeleri ve kredi işlemleriyle ilgili piyasa parametrelerinin gözlemlenebilirlik durumunun güncellenmesini ve aynı zamanda türevlerin, ömürlerinin kısalması nedeniyle yalnızca veya büyük ölçüde gözlemlenebilir girdilere duyarlı hale gelmesinin etkisini içerir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden araçların Düzey 3'e transferleri gözlemlenebilirlik bölgelerinin düzenli olarak güncellenmesinin etkisini yansıtır.

Transferler sanki raporlama döneminin başında gerçekleşmişçesine yansıtılmıştır.

Düzey 3 finansal araçları kazanç ve kayıpları bu tabloda gösterilmekte olmayan başka Düzey 1 ve Düzey 2 araçları ile hedge edilebilir. Bunun sonucunda bu tabloda gösterilen kazançlar ve kayıplar tüm bu araçların net riskinin yönetilmesinden kaynaklanan kazanç ve kayıpları göstermemektedir.

### Gerçeğe uygun değerın Düzey 3 varsayımlarındaki makul ölçüde olası değişikliklere duyarlılığı

Aşağıdaki tablo bir veya daha fazla sayıda gözlemlenebilir girdide alternatif varsayımların gerçeğe uygun değeri önemli ölçüde değiştirecek olduğu Düzey 3 olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ve finansal yükümlülükleri özetlemektedir.

Açıklanan değerler Düzey 3 parametrelerine ilişkin tahminde bulunurken veya değerlendirme tekniklerini seçerken yapılan muhakemede rol alan olası belirsizlik aralığını gösterme amacına yöneliktir. Bu değerler ölçüm tarihinde geçerli olan değerlendirme belirsizliklerini yansıtır ve bu belirsizlikler ağırlıklı olarak ölçüm tarihinde geçerli olan portföy duyarlılıklarından kaynaklansa da bunlar gerçeğe uygun değerın göstergesi niteliğinde değildir veya bu değere ilişkin tahmin sağlamaz veya portföy değeri üzerinde piyasa geriliminin etkisini temsil etmez.

Duyarlılıkların tahmin edilmesinde BNP Paribas makul ölçüde olası girdiler kullanarak finansal araçları yeniden ölçmüş veya değerlendirme düzeltme politikasına dayalı olarak varsayımlar uygulamıştır.

Daha basit bir şekilde ifade etmek amacı ile, teminatlandırılmış araçlar ile ilişkili olmayan nakit araçlar üzerindeki duyarlılık fiyatta yeknesak %1 oranında bir kaymaya dayalı olmuştur. Bununla birlikte daha özel kaymalar olası gözlemlenemez girdiler aralığına dayalı olarak her bir Düzey 3 teminatlandırılmış risk sınıfına göre ayarlamaya tabi tutulmuştur.

Türev riskleri bakımından duyarlılık ölçümü kredi değerlendirme düzeltmesi (CVA), açık finansman değerlendirme düzeltmesi (FVA) ve Düzey 3 ile ilişkili parametre ve model belirsizlik düzeltmelerine dayalıdır.

Kredi değerlendirme düzeltmesi (CVA) ve açık fonlama değerlendirme düzeltmesi (FVA) ile ilgili olarak belirsizlik Avrupa Bankacılık Kurumu tarafından yayımlanan "Basiretli Değerleme" teknik standardında açıklanan basiretli değerlendirme düzeltmelerine dayalı olarak ayarlamaya tabi tutulmuştur. Diğer değerlendirme düzeltmeleri için iki senaryo dikkate alınmıştır: değerlendirme düzeltmesinin tamamı veya bir kısmının piyasa katılımcıları tarafından değerlendirilmediği olumlu bir senaryo ve piyasa katılımcılarının işlemin gerçekleştirilmesi için BNP Paribas tarafından dikkate alınan değerlendirme düzeltmeleri değerinin iki katına ihtiyaç duyacak oldukları olumsuz senaryo.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gelir üzerinde potansiyel etki	Özkaynak üzerinde potansiyel etki	Gelir üzerinde potansiyel etki	Özkaynak üzerinde potansiyel etki
<i>milyon Avro cinsinden</i>				
Borç senetleri	+/-7	+/-3	+/-5	+/-3
Hisse senetleri ve diğer özkaynak senetleri	+/-48	+/-8	+/-48	+/-8
Krediler ve repo sözleşmeleri	+/-12		+/-13	
Türev finansal araçlar	+/-588		+/-620	
<i>Faiz oranı ve döviz türevleri</i>	+/-322		+/-360	
<i>Kredi türevleri</i>	+/-35		+/-49	
<i>Özkaynak türevleri</i>	+/-227		+/-199	
<i>Diğer türevler</i>	+/-4		+/-12	
<b>DÜZEY 3 FİNANSAL ARAÇLARIN HASSASİYETİ</b>	<b>+/-655</b>	<b>+/-11</b>	<b>+/-686</b>	<b>+/-11</b>

### Dahili olarak geliştirilen teknikler kullanılarak ve aktif piyasalarda kısmen gözlemlenemez girdilere dayalı olarak ölçülen finansal araçlara ilişkin ertelenmiş marj

Finansal araçlara ilişkin ertelenmiş marj ("Gün Bir Kârı") esasen Düzey 3 kriterlerine uygun finansal araçların kapsamı ve daha az bir ölçüde olmak üzere, parametreler veya modeller ile ilgili belirsizliklere ilişkin değerlendirme düzeltmelerinin ilk marja kıyasla ihmal edilebilir olmadığı Düzey 2 kriterlerine uygun bazı finansal araçlar ile ilgilidir.

Gün Bir Kârı; daha önce açıklanan belirsizliklere ilişkin değerlendirme düzeltmelerinin ayrılmasından sonra hesaplanır ve girdilerin gözlemlenemez olacağı beklenen süre boyunca kâr veya zarara serbest bırakılır. Amortize edilmeyen değer ilgili işlemlerin gerçeğe uygun değerinde bir indirim olarak "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar" altına dahil edilir.

milyon Avro cinsinden	Dönem içinde			31 Aralık 2021'de ertelenen marj
	31 Aralık 2020'de ertelenen marj	işlemlere ilişkin ertelenen marj	Dönem içinde kâr ve zarar hesabına alınan marj	
Faiz oranı ve döviz türevleri	244	89	(129)	204
Kredi türevleri	174	92	(102)	164
Özkaynak türevleri	414	608	(621)	401
Diğer araçlar	11	26	(28)	9
<b>Finansal araçlar</b>	<b>843</b>	<b>815</b>	<b>(880)</b>	<b>778</b>

## 4.E AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR

### ► NİTELİĞİNE GÖRE KREDİ VE AVANSLARA İLİŞKİN DETAY

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Brüt değer	Değer düşüklüğü (Dipnot 2.h)	Defter değeri	Brüt değer	Değer düşüklüğü (Dipnot 2.h)	Defter değeri
<b>Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar</b>	<b>21.844</b>	<b>(93)</b>	<b>21.751</b>	<b>19.082</b>	<b>(100)</b>	<b>18.982</b>
Vadesiz hesaplar	9.009	(8)	9.001	7.241	(12)	7.229
Krediler <sup>(1)</sup>	10.635	(85)	10.550	10.009	(88)	9.921
Repo sözleşmeleri	2.200		2.200	1.832		1.832
<b>Müşterilere krediler ve avanslar</b>	<b>833.935</b>	<b>(19.935)</b>	<b>814.000</b>	<b>830.979</b>	<b>(21.446)</b>	<b>809.533</b>
Vadesiz hesaplar	52.488	(3.157)	49.331	37.639	(3.409)	34.230
Müşterilere krediler	740.080	(15.658)	724.422	752.797	(16.888)	735.909
Finansal kiralama	41.026	(1.120)	39.906	39.220	(1.149)	38.071
Repo sözleşmeleri	341		341	1.323		1.323
<b>AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN TOPLAM KREDİLER VE AVANSLAR</b>	<b>855.779</b>	<b>(20.028)</b>	<b>835.751</b>	<b>850.061</b>	<b>(21.546)</b>	<b>828.515</b>

(1) Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar merkez bankaları nezdindeki vadeli mevduatları içerir.

YERELİNİN DİJİTALİZASYONU  
Sektörün EN ÖNE ÇIKAN  
FABRİKASI

Finansman kiralarnn s3zleŒme vadeleri

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Brüt yatırım</b>	<b>43.823</b>	<b>41.899</b>
<i>1 yıl içinde alınacak olanlar</i>	12.276	11.602
<i>1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde alınacak olanlar</i>	27.399	26.306
<i>5 yıldan daha uzun süre sonra alınacak olanlar</i>	4.148	3.991
<b>KazanılmamıŒ faiz geliri</b>	<b>(2.797)</b>	<b>(2.679)</b>
<b>Deęer dūŒüklüęü öncesi net yatırım</b>	<b>41.026</b>	<b>39.220</b>
<i>1 yıl içinde alınacak olanlar</i>	11.289	10.675
<i>1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde alınacak olanlar</i>	25.845	24.816
<i>5 yıldan daha uzun süre sonra alınacak olanlar</i>	3.892	3.729
<b>Deęer dūŒüklüęü karŒılıkları</b>	<b>(1.120)</b>	<b>(1.149)</b>
<b>Deęer dūŒüklüęü sonrası net yatırım</b>	<b>39.906</b>	<b>38.071</b>

► İHRAÇÇI TÜRÜNE GÖRE BORÇ SENETLERİNE İLİŞKİN DETAY

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Brüt değer	Değer düşüklüğü (Dipnot 2.h)	Defter değeri	Brüt değer	Değer düşüklüğü (Dipnot 2.h)	Defter değeri
<i>milyon Avro cinsinden</i>						
Hükümetler	57.221	(20)	57.201	62.044	(22)	62.022
Diğer kamu idareleri	17.317	(2)	17.315	24.248	(2)	24.246
Kredi kuruluşları	10.593	(2)	10.591	10.461	(2)	10.459
Diğer	23.547	(144)	23.403	21.721	(132)	21.589
<b>TOPLAM AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN BORÇ SENETLERİ</b>	<b>108.678</b>	<b>(168)</b>	<b>108.510</b>	<b>118.474</b>	<b>(158)</b>	<b>118.316</b>

► EVREYE GÖRE AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN DETAY

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Brüt değer	Değer düşüklüğü (Dipnot 2.h)	Defter değeri	Brüt değer	Değer düşüklüğü (Dipnot 2.h)	Defter değeri
<i>milyon Avro cinsinden</i>						
<b>Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar</b>	<b>21.844</b>	<b>(93)</b>	<b>21.751</b>	<b>19.082</b>	<b>(100)</b>	<b>18.982</b>
Evre 1	21.516	(13)	21.503	18.517	(19)	18.498
Evre 2	242	(2)	240	486	(8)	478
Evre 3	86	(78)	8	79	(73)	6
<b>Müşterilere krediler ve avanslar</b>	<b>833.935</b>	<b>(19.935)</b>	<b>814.000</b>	<b>830.979</b>	<b>(21.446)</b>	<b>809.533</b>
Evre 1	701.259	(1.834)	699.425	707.664	(2.303)	705.361
Evre 2	104.857	(2.687)	102.170	93.244	(3.101)	90.143
Evre 3	27.819	(15.414)	12.405	30.071	(16.042)	14.029
<b>Borç senetleri</b>	<b>108.678</b>	<b>(168)</b>	<b>108.510</b>	<b>118.474</b>	<b>(158)</b>	<b>118.316</b>
Evre 1	108.006	(20)	107.986	117.357	(21)	117.336
Evre 2	412	(25)	387	847	(33)	814
Evre 3	260	(123)	137	270	(104)	166
<b>AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN TOPLAM FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>964.457</b>	<b>(20.196)</b>	<b>944.261</b>	<b>968.535</b>	<b>(21.704)</b>	<b>946.831</b>

Yeminli Denetçi  
Serkan ERGÜL  


#### 4.F DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE TABİ TUTULMUŞ FİNANSAL VARLIKLAR (EVRE 3)

Aşağıdaki tablolar amortize maliyet üzerinden kaydedilen değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların ve değer düşüklüğüne uğramış finansman ve garanti taahhütlerinin ve aynı zamanda ilişkili teminat ve diğer garantilerin defter değerlerini göstermektedir.

Teminat ve diğer garantiler için gösterilen değerler teminat veya diğer garantinin değeri ile teminatlandırılmış varlıkların değerinden daha düşük olanına karşılık gelir.

31 Aralık 2021

milyon Avro cinsinden	Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıklar (Evre 3)			Alınan teminat
	Brüt değer	Değer düşüklüğü	Net	
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar (Dipnot 4.e)	86	(78)	8	1
Müşterilere krediler ve avanslar (Dipnot 4.e)	27.819	(15.414)	12.405	8.068
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (Dipnot 4.e)	260	(123)	137	25
<b>TOPLAM AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAYAN VARLIKLAR (EVRE 3)</b>	<b>28.165</b>	<b>(15.615)</b>	<b>12.550</b>	<b>8.094</b>
Verilen finansman taahhütleri	1.088	(89)	999	65
Verilen garanti taahhütleri	833	(265)	568	192
<b>TOPLAM BİLANÇO DIŞI DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAYAN TAAHHÜTLER (EVRE 3)</b>	<b>1.921</b>	<b>(354)</b>	<b>1.567</b>	<b>257</b>

31 Aralık 2020

milyon Avro cinsinden	Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıklar (Evre 3)			Alınan teminat
	Brüt değer	Değer düşüklüğü	Net	
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar (dipnot 4.e)	79	(73)	6	123
Müşterilere krediler ve avanslar (dipnot 4.e)	30.071	(16.042)	14.029	8.978
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (dipnot 4.e)	270	(104)	166	39
<b>TOPLAM AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAYAN VARLIKLAR (EVRE 3)</b>	<b>30.420</b>	<b>(16.219)</b>	<b>14.201</b>	<b>9.140</b>
Verilen finansman taahhütleri	1.001	(83)	918	105
Verilen garanti taahhütleri	1.364	(264)	1,100	320
<b>TOPLAM BİLANÇO DIŞI DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAYAN TAAHHÜTLER (EVRE 3)</b>	<b>2.365</b>	<b>(347)</b>	<b>2.018</b>	<b>425</b>

Aşağıdaki tablo evre 3 varlıklardaki brüt risk değişimini göstermektedir (EU CR2):

Brüt değer milyon Avro cinsinden	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar
<b>AÇILIŞ BİLANÇOSUNDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAYAN RİSKLER (EVRE 3)</b>	<b>30.420</b>	<b>30.088</b>

Yeminli Denetçi  
Seyhan ERGİL  


Evre 3'e devir	6,432	8,623
Evre 1 veya evre 2'ye devir	(2.548)	(2.306)
Gider yazılan varlıklar	(4.491)	(4.188)
Diğer değişiklikler	(1.648)	(1.797)
<b>KAPANIŞ BİLANÇOSUNDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAYAN RİSKLER (EVRE 3)</b>	<b>28.165</b>	<b>30.420</b>

#### 4.G KREDİ KURULUŞLARINA VE MÜŞTERİLERE BORÇLU OLUNAN AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Kredi kuruluşlarından mevduatlar</b>	<b>165.699</b>	<b>147.657</b>
Vadesiz hesaplar	9.105	8.995
Bankalararası borçlanmalar <sup>(1)</sup>	147.635	130.999
Repo sözleşmeleri	8.959	7.663
<b>Müşterilerden mevduatlar</b>	<b>957.684</b>	<b>940.991</b>
Vadesiz hesaplar	634.784	613.311
Tasarruf hesapları	158.932	156.508
Vadeli hesaplar ve kısa vadeli tahviller	163.429	170.097
Repo sözleşmeleri	539	1.075

(1) Kredi kuruluşlarından bankalar arası kredilere 31 Aralık 2021'de 120,1 milyar Avro tutarındaki TLTRO III'ü (31 Aralık 2020'de 101,8 milyar Avro) de içeren merkez bankalarından alınmış vadeli krediler de dahildir.

#### 4.H BORÇ SENETLERİ VE İKİNCİ DERECEDE BORÇLAR

Bu dipnot amortize maliyet üzerinden ölçülen ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen tüm ihraç edilmiş borç senetlerini ve ikinci derecede tüm borçları kapsamaktadır.

##### ➤ KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN BELİRLENEN BORÇ SENETLERİ (DİPNOT 4.A)

İhraççı/İhraç tarihi milyon Avro cinsinden	Para Birimi	Döviz cinsinden orijinal meblağ (milyon)	Çağrı veya faiz artırımı tarihi	Faiz oranı	Faiz artırımı	Kupon ödemesi ön şartları <sup>(1)</sup>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Borç senetleri</b>							<b>62.334</b>	<b>56.882</b>
<b>İkinci derecede borç</b>							<b>947</b>	<b>851</b>
<b>İtfa edilebilir ikinci derecede borç</b>							<b>41</b>	<b>53</b>
<b>Daimi ikinci derecede borç</b>							<b>906</b>	<b>798</b>
BNP Paribas Fortis Aralık-2007 <sup>(2)</sup>	EUR	3,000	Aralık-14		3-aylık Euribor +200 bp	A	906	798

(1) Kupon ödemesine ilişkin ön şartlar :

A İhraççının yetersiz sermayeye sahip olması veya yüklenicilerin acze düşmesi veya Ageas hisseleri için beyan edilen temettü belirli bir eşiğin altına düştüğünde kupon ödemeleri durdurulur.

(2) Bankacılık denetim kurumunun mutabakatı sonrasında ve ihraççının inisiyatifi doğrultusunda, itfa edilebilir ikinci derecede borç ihraçları Gruba hisse senetleri piyasasında aleni pay alım teklifi yoluyla veya tahsisli satış durumunda tezgâh üstü piyasada menkul kıymetleri geri almak suretiyle menkul kıymetleri vadeden önce itfa etme yetkisi veren bir alım hükmü içerebilir. BNP Paribas SA veya Grubun yabancı iştirakleri tarafından uluslararası piyasalarda plasmanlar yoluyla ihraç edilen borç ihraççının takdirine bağlı olarak ihraç detaylarında öngörülen bir tarihte veya daha sonraki bir tarihte (alım opsiyonu) veya geçerli vergi kurullarındaki değişikliklerin BNP Paribas Grubu ihraççısını bu tür değişikliklerin sonuçlarına karşı borç sahiplerini tazmin etmeye zorlaması halinde sermayenin erken itfasına ve vadede ödenmesi gereken faizin erken ödenmesine tabi olabilir. İtfa 15 ila 60 gün arasında bir bildirim süresine tabi olabilir ve tüm durumlarda bankacılık denetim kurumlarının onayına tabidir.

(3) Aralık 2007'de BNP Paribas Fortis (daha önceki adıyla Fortis Banque) tarafından ihraç edilen Dönüştürülebilir ve İkinci Derecede Hibrid Özkaynak Bağlantılı Menkul Kıymetler (CASHES).

CASHES; daimi menkul kıymetlerdir fakat sahibinin kendi mutlak takdirine bağlı olarak 239,40 Avro tutarında bir fiyat üzerinden Ageas (daha önceki adıyla Fortis SA/NV) hisseleri ile değiştirilebilir. Bununla birlikte 19 Aralık 2014 itibarıyla, CASHES, fiyatı müteakip yirmi işlem günü boyunca 359,10 Avro'ya eşit veya bunun üzerinde ise kendiliğinden Ageas hisseleri ile değiştirilecektir. Ana para tutarı hiçbir zaman nakden itfa edilmeyecektir. CASHES sahiplerinin hakları BNP Paribas Fortis'in sahip olduğu Ageas hisseleri ile sınırlıdır ve bunlara rehnedilmiştir.

Ageas ve BNP Paribas Fortis; CASHES değerindeki değişimler ile Ageas hisselerinin değerindeki değişimler arasındaki görece farkın BNP Paribas Fortis üzerindeki etkisini telafi etmek için değeri sözleşmesel olarak değişen bir Görece Performans Notu (RPN) akdetmişlerdir.

31 Aralık 2021 itibarıyla yükümlülük 205 milyon Avro tutarında basiretli öz kaynaklara uygundur.



➤ AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN BORÇ SENETLERİ

İhraççı/İhraç tarihi <i>milyon Avro cinsinden</i>	Para Birimi	Döviz cinsinden orijinal meblağ <i>(milyon)</i>	Çağrı veya faiz artırım tarihi	Faiz oranı	Faiz artırım	Kupon ödemesi ön şartları <sup>(1)</sup>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Borç senetleri</b>							149.723	148.303
<b>Bir yıldan kısa ilk vadeye sahip ihraç halindeki borç senetleri</b>							47.293	48.332
Ciro edilebilir borç senetleri							47.293	48.332
<b>Bir yıldan uzun ilk vadeye sahip ihraç halindeki borç senetleri</b>							102.430	99.971
Ciro edilebilir borç senetleri							27.256	38.720
Tahviller							75.174	61.251
<b>İkinci derece borç</b>							24.720	22.474
<b>İtfa edilebilir ikinci derecede borç</b> (2)							23.000	20.739
<b>Tarihsiz ikinci derece tahviller</b>							1.494	1.506
BNP Paribas SA Ekim-85	EUR	305	-	TMO – 0.25%	-	B	254	254
BNP Paribas SA Eylül-86	USD	500	-	6 aylık - Libor +0.075%	-	C	240	224
BNP Paribas Cardif Nov. 14	EUR	1,000	Nov.-25	4.032%	3-aylık Euribor +393 bp	D	1,000	1,000
Diğer							-	28
<b>Katılım senetleri</b>							222	222
BNP Paribas SA Temmuz-84 <sup>(3)</sup>	EUR	337	-	(4)	-		215	215
Diğer							7	7
<b>Masraflar ve komisyon, ilişkili borç</b>							4	7

(1) Kupon ödemesine ilişkin ön şartlar

- B Yönetim Kurulu faiz ödemelerini Genel Kurulun dağıtım için gelir olmadığını resmi olarak duyurmasından sonra ertelemeye karar vermediği sürece faiz ödemesi zorunludur (bunun faiz ödemesi vade tarihinden önceki 12 aylık süre içinde gerçekleştiği durumlarda). Faiz ödemeleri kümülatiftir ve temettü ödemeleri tekrar başladığında tamamen ödenebilir.
- C Yönetim Kurulu faiz ödemelerini Genel Kurulun temettü dağıtmama kararını onaylamasından sonra ertelemeye karar vermedikçe (bunun faiz ödemesi vade tarihinden önceki 12 aylık süre içinde gerçekleştiği durumlarda) zorunludur. Faiz ödemeleri kümülatiftir ve temettü ödemeleri tekrar başladığında tamamen ödenebilir. Herhangi bir temettü ödenmese bile banka faizi geriye dönük olarak tekrar başlatma opsiyonuna sahiptir.
- D Yasal düzenlemelerde eksiklik, düzenleyici ile mutabakat veya ödemelerin aslıya alınması durumları hariç faiz ödenmesi zorunludur. Faiz ödemeleri kümülatiftir ve kupon ödemeleri yeniden başladığında veya bu olaylar önce gerçekleştiği takdirde ihraç ifa edildiğinde veya ihraççı tasfiye olduğunda tam olarak ödenmelidir.

(2) "Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden borç senetleri" ile ilişkili referans bakınız.

(3) BNP Paribas SA tarafından ihraç edilen katılım senetleri 3 Ocak 1983 tarihli kanunda öngörüldüğü üzere geri satın alınabilir. Piyasadaki senetlerin sayısı 1.434.092'dir.

(4) TMO oranının asgari %85'ine ve TMO oranının maksimum %130'una tabi net gelire bağlı olarak.

İstanbul  
31 Aralık 2021  
İstanbul

#### 4.İ SİGORTA FAALİYETLERİNİN FİNANSAL YATIRIMLARI

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil etmeyen varlıklar	Birime bağlı sözleşmeleri temsil eden varlıklar (poliçe sahiplerinin desteklediği finansal risk)	Toplam	Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil etmeyen varlıklar	Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil eden varlıklar (poliçe sahipleri tarafından desteklenen finansal risk)	Toplam
<i>milyon Avro cinsinden</i>						
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	50.940	87.108	138.048	45.867	73.151	119.018
Türev finansal araçlar	1.033		1.033	1.365		1.365
Satılmaya hazır finansal varlıklar	127.413		127.413	130.594		130.594
Vadeye kadar elde bulundurulmuş finansal varlıklar	981		981	1.443		1.443
Krediler ve alacaklar	3.145		3.145	3.214		3.214
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	349		349	354		354
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.875	4.354	7.229	2.857	3.732	6.589
<b>TOPLAM</b>	<b>186.736</b>	<b>91.462</b>	<b>278.198</b>	<b>185.694</b>	<b>76.883</b>	<b>262.577</b>
Reasürörlerin teknik karşılıklardaki payı	2.568		2.568	2.779		2.779
<b>SİGORTA FAALİYETLERİNİN FİNANSAL YATIRIMLARI</b>	<b>189.304</b>	<b>91.462</b>	<b>280.766</b>	<b>188.473</b>	<b>76.883</b>	<b>265.356</b>

Sigorta faaliyetlerine ilişkin finansal araçlara yatırımlar UMS 39 ilkelerine göre kaydedilir.

Yalnızca anapara ödemeleri ve anapara meblağlarına ilişkin faize karşılık gelen sözleşmesel nakit akışları olan finansal araçların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2021 itibarıyla 108,6 milyar Avro tutarındadır. Bu rakam 31 Aralık 2020 itibarıyla 116,4 milyar Avro tutarında olmuştur ve dönem içinde -7,8 milyar Avro tutarında bir değişimi ifade etmektedir.

Diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 170 milyar Avro tutarındadır ve daha önce anılan kriterleri karşılamayan tüm finansal araçlara, piyasa değeri esasına dayalı olarak yönetilen türevler ve finansal araçlara karşılık gelmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla 146,5 milyar Avro tutarında olmuştur ve bu rakam dönem içinde +23,5 milyar Avro tutarında bir değişimi temsil etmektedir.

Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsili niteliğinde olmayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri amortize maliyet üzerinden 31 Aralık 2020 itibarıyla 4,3 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2021 itibarıyla 4,4 milyar Avro tutarında olmuştur.

## ► FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN ÖLÇÜMÜ

Geçeğe uygun hiyerarşisi düzeylerine araçların tahsis edilmesinde kullanılan kriterler, bunlara karşılık gelen değerlendirme metodolojileri ve sigorta yatırımları için hiyerarşi düzeyleri arasında transfer ilkeleri Grubun diğer finansal araçları için uygulananlara benzerdir (Dipnot 4.d).

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>110.750</b>	<b>16.196</b>	<b>467</b>	<b>127.413</b>	<b>112.156</b>	<b>18.218</b>	<b>220</b>	<b>130.594</b>
Özkaynak araçları	9.767	1.338	367	11.472	7.963	1.370	195	9.528
Borç senetleri	100.983	14.858	100	115.941	104.193	16.848	25	121.066
<b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar</b>	<b>86.497</b>	<b>43.486</b>	<b>8.065</b>	<b>138.048</b>	<b>90.733</b>	<b>21.419</b>	<b>6.865</b>	<b>119.017</b>
Özkaynak araçları	85.749	34.660	8.037	128.446	89.691	13.036	6.804	109.531
Borç senetleri	748	8.826	28	9.602	1.042	8.383	61	9.486
<b>Türev finansal araçlar</b>	<b>1</b>	<b>909</b>	<b>123</b>	<b>1.033</b>	<b>-</b>	<b>1.162</b>	<b>203</b>	<b>1.365</b>
<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>197.248</b>	<b>60.591</b>	<b>8.655</b>	<b>266.494</b>	<b>202.889</b>	<b>40.799</b>	<b>7.288</b>	<b>250.976</b>

Düzyey 1: bu düzyey özkaynaklar ve likit tahviller, organize piyasalarda işlem gören türev araçlardan (vadeli işlemler, opsiyonlar, vb.), fon birimleri ve net varlık değerinin günlük esasta hesaplandığı UCITS'den oluşur.

Düzyey 2: bu düzyey özkaynaklar, bazı devlet tahvilleri veya kurumsal tahviller, diğer fon birimleri ve UCITS ve tezgah üstü türevlerden oluşur.

Düzyey 3: bu düzyey esasen girişim sermayesi şirketleri ve fonlarının birimlerinden oluşan, aktif piyasalarda kote edilmeyen fon birimleri ve hisselerden oluşur.

## ► DÜZYEY 3 FİNANSAL ARAÇLARDAKİ HAREKETLERE İLİŞKİN TABLO

Düzyey finansal araçlar için, dönem içinde aşağıdaki hareketler gerçekleşmiştir:

milyon Avro cinsinden	Finansal varlıklar		
	Satılmaya hazır finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	Toplam
<b>31 ARALIK 2020'DE</b>	<b>220</b>	<b>7.068</b>	<b>7.288</b>
Alımlar	240	4.993	5.233
Satışlar	(105)	(3.933)	(4.038)
Mutabakatlar	(12)	(336)	(348)
Düzyey 3'ten devirler	154	207	361
Düzyey 3'ten devirler	(27)	(858)	(885)

Kâr veya zararda kaydedilen kazançlar	22	1.034	1.056
Döviz kuru hareketleri ile ilişkili kalemler		13	13
Özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülükler gerçeğe uygun değerinde değişimler	(25)		(25)
<b>31 ARALIK 2021'DE</b>	<b>467</b>	<b>8.188</b>	<b>8.655</b>

➤ **SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN DETAYLAR**

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Bilanço değeri	değer düşüklüğü	değer değişiklikleri doğrudan özkaynakta kaydedilen	Bilanço değeri	değer düşüklüğü	değer değişiklikleri doğrudan özkaynakta kaydedilen
<i>milyon Avro cinsinden</i>						
Borç senetleri	115.941		9.408	121.066		14.934
Özkaynak araçları	11.472	(664)	3.257	9.528	(697)	2.117
<b>TOPLAM SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>127.413</b>	<b>(664)</b>	<b>12.665</b>	<b>130.594</b>	<b>(697)</b>	<b>17.051</b>

➤ **AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN KAYDEDİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ**

	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020					
	Düzy 1	Düzy 2	Düzy 3	Toplam	Defter değeri	Düzy 1	Düzy 2	Düzy 3	Toplam	Defter değeri
<i>milyon Avro cinsinden</i>										
Vadeye kadar elde bulundurulan finansal varlıklar	1.150			1.150	981	1.686			1.686	1.443
Krediler ve alacaklar	-	3.152	3	3.155	3.145	65	3.183	-	3.248	3.214

**4.J TEKNİK KARŞILIKLAR VE DİĞER SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>milyon Avro cinsinden</i>		
Teknik karşılıklar – Hayat dışı sigorta sözleşmeleri	4.212	4.668
Teknik karşılıklar – Hayat sigorta sözleşmeleri	168.910	155.129
Sigorta sözleşmeleri	87.325	85.961
Birime bağlı sözleşmeler	81.585	69.168
Teknik yükümlülükler – yatırım sözleşmeleri	50.723	48.528

Isteğe bağı katılım özelliği olan yatırım sözleşmeleri	41.850	40.916
Isteğe bağı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri– Birime bağı sözleşmeler	8.873	7.612
<b>Poliçe sahipleri artık karşılık fazlası– yükümlülük</b>	<b>27.011</b>	<b>27.860</b>
<b>Sigorta ve yatırım sözleşmeleri ile ilişkili toplam teknik karşılıklar ve yükümlülükler</b>	<b>250.856</b>	<b>236.185</b>
Sigorta ve reasürans faaliyetlerinden doğan borçlar	2.890	2.948
Türev finansal araçlar	1.049	1.608
<b>TOPLAM TEKNİK KARŞILIKLAR VE DİĞER SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>	<b>254.795</b>	<b>240.741</b>

Poliçe sahiplerinin artık rezervi gölge muhasebeden doğar. Fransız ve İtalyan hayat sigortası iştiraklerindeki poliçe sahiplerinin politika kapsamında ödenen yardımın ilgili varlıklara ilişkin getiriye bağı olduğu durumlarda gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar ve varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararlarında sahip olduğu menfaati temsil eder. Müşterilere ödenen oranlar ve yeni iş girişleri ile ilgili ekonomik senaryolar ve varsayımlara dayalı olarak poliçe sahiplerine atfedilebilir gerçekleşmemiş kazanç ve zararları model alan stokastik hesaplamalardan elde edilir. Fransa için, bu 2020'ye göre bir değişiklik olmaksızın 2021'de %92 düzeyinde bir faiz sonucuna yol açmıştır.

UFRS 4 uyarınca gereken ve sözleşme portföyüne göre yürütülen Yükümlülük Yeterlilik Testi rezervlerin (ertelenmiş iktisap masraflarının düşülmesinden sonra) geleceğe ilişkin indirgenmiş nakit akışlarına ilişkin bir değerlendirme ile karşılaştırılmasından oluşur.

31 Aralık 2021 itibarıyla bu test 4 milyon Avro toplam tutarı (31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 18 milyon Avro) karşılığında Asya hayat sigortası kuruluşlarında ilave karşılıklara yol açmıştır.

Sigorta sözleşmeleri ile ilişkili teknik rezerv ve yükümlülüklerdeki değişimin kırılımına aşağıda yer verilmektedir:

<i>milyon Avro cinsinden</i>	<b>Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar</b>	<b>Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar</b>
<b>Dönem başında sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülükler</b>	<b>236.185</b>	<b>232.309</b>
Sigorta sözleşmesi teknik karşılıklarına ilaveler ve hayat sigortası ile ilişkili finansal sözleşmelere ilişkin alınan depozitolar	24.687	21.309
Talepler ve ödenen yardımlar	(18.721)	(17.708)
Birime bağı sözleşmeler ile ilişkili kabul edilebilir yatırımların değerindeki değişikliklerin etkisi	8.242	708
Döviz kurlarındaki hareketlerin etkisi	811	(527)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	(348)	94
<b>Dönem sonunda sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülükler</b>	<b>250.856</b>	<b>236.185</b>

Reasürörlerin teknik karşılıklardaki payına ilişkin detaylar için dipnot 4.1'ye bakınız.

#### 4.K CARİ VE ERTELENEN VERGİLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	<b>31 Aralık 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
Cari vergiler	1.862	2,016
Ertelenen vergiler	4.004	4,543

Cari ve ertelenen vergi varlıkları	5.866	6.559
Cari vergiler	1.787	1.671
Ertelenen vergiler	1.316	1.330
Cari ve ertelenen vergi yükümlülükleri	3.103	3.001

Dönem boyunca niteliğine göre ertelenen vergide değişim:

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2020	Kâr veya zararda kaydedilen değişiklikler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir, özkaynaktaki kaydedilen değişiklikler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak, özkaynaktaki kaydedilen değişiklikler	Döviz kurları, konsolidasyon kapsamı ve diğer hareketlerin etkisi	31 Aralık 2021
Finansal araçlar	(1.061)	(233)	498	(32)	(29)	(857)
Çalışan yardım yükümlülüklerine ilişkin karşılıklar	872	44	-	(96)	(82)	738
Gerçekleşmemiş finansal kira rezervi	(556)	(14)	-	-	89	(481)
Kredi riski değer düşüklüğü	3.145	(319)	-	-	(121)	2.705
Vergi kaybı sonraki dönemlere aktarımlar	1.046	(274)	-	-	2	774
Diğer kalemler	(233)	36	-	-	6	(191)
<b>NET ERTELENMİŞ VERGİLER</b>	<b>3.213</b>	<b>(760)</b>	<b>498</b>	<b>(128)</b>	<b>(135)</b>	<b>2.688</b>
Ertelenen vergi varlıkları	4.543	-	-	-	-	4.004
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.330)	-	-	-	-	(1.316)

Varlık olarak kaydedilen vergi zararı nakil tutarlarını belirlemek için Grup, her yıl, geçerli vergi rejimine dayalı olarak ilgili her bir kuruluş için özellikle zaman sınırlaması kurallarını ve bunların iş planları doğrultusunda bunların gelecekteki gelir ve giderlerine ilişkin gerçekçi bir projeksiyonu dahil etmek suretiyle özel bir inceleme yürütür.

Nakledilen vergi zararlarına ilişkin kaydedilmiş ertelenmiş vergi varlıkları esasen 4 yıllık beklenen tahsilat süresi ile (sınırsız nakil süresi) 31 Aralık 2021 itibarıyla 452 milyon Avro tutarı için BNP Paribas Fortis ile ilişkilidir.

Gerçekleşmemiş ertelenmiş vergi varlıkları 31 Aralık 2020'deki 1.117 milyon Avro'ya kıyasla 31 Aralık 2021'de toplam 1.408 milyon Avro tutarındadır.

#### 4.L TAHAKKUK EDEN GELİR/GİDER VE DİĞER VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenen garanti depozitoları ve banka garantileri	136.142	103.199
Tahsilat hesapları	242	677
Tahakkuk eden gelir ve erken ödenmiş giderler	4.617	3.985
Diğer borçlular ve çeşitli varlıklar	38.122	33.043
<b>TOPLAM TAHAKKUK EDEN GELİR VE DİĞER VARLIKLAR</b>	<b>179.123</b>	<b>140.904</b>

Alınan garanti depozitoları	101.923	61.454
Tahsilat hesapları	2.870	3.243
Tahakkuk eden gider ve ertelenmiş gelir	7.739	6.701
Kira yükümlülükleri	3.248	3.595
Diğer alacaklılar ve çeşitli yükümlülükler	29.619	32.853
<b>TOPLAM TAHAKKUK EDEN GİDER VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>145.399</b>	<b>107.846</b>

#### 4.M ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE TABİ YATIRIMLAR

İş ortakları ve ortak girişimlerin toplamı alınmış finansal bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

	31 Aralık				31 Aralık			
	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar		2021		Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar		2020	
	Net gelirin ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Net gelirin ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Özkaynak yöntemi ne tabi yatırımla	Net gelirin ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Net gelirin ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Özkaynak yöntemi ne tabi yatırımla	Net gelirin ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Net gelirin ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı
Ortak girişimler	5	128	133	1.022	33	(35)	(2)	832
İş ortakları <sup>(1)</sup>	489	184	673	5.506	390	(93)	297	5.564
<b>TOPLAM ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE TABİ KURULUŞLAR</b>	<b>494</b>	<b>312</b>	<b>806</b>	<b>6.528</b>	<b>423</b>	<b>(128)</b>	<b>295</b>	<b>6.396</b>

(1) Özkaynak yöntemi altında konsolide edilen kontrol altındaki fakat önemli olmayan kuruluşlar dahil i.

Grup tarafından ortak girişimlere verilen finansman ve garanti taahhütleri dipnot 7.j Diğer ilişkili taraflar'da listelenmektedir.

Grubun ana ortak girişimlere ve iş ortaklarına yatırımının defter değeri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

milyon Avro cinsinden	Tescil ülkesi	Faaliyet	Faiz (%)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Ortak girişimler</b>					
Bpost banque	Belçika	Perakende Bankacılık	%50	111	114
Union de Creditos Inmobiliarios	İspanya	Perakende mortgage	%50	203	196
BoB Cardif Life Insurance	Çin	Hayat sigortası	%50	231	186



BNPP Cardif TCB Life Insurance	Tayvan	Hayat Sigortası	%49	214	208
<b>İş Ortakları</b>					
AG Insurance	Belçika	Sigorta	%25	1.704	1.685
Bank of Nanjing	Çin	Perakende Bankacılık	%15	2.306	1.795
Allfunds Group Plc	Birleşik Krallık	Finansal Hizmetler	%14	370	580

#### 4.N FAALİYETLERDE KULLANILAN GAYRİMENKUL, TESİS, EKİPMAN VE GAYRİMADDİ VARLIKLAR, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Brüt değer	Biriken değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü	Defter değeri	Brüt değer	Biriken değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü	Defter değeri
<b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER</b>	<b>869</b>	<b>(294)</b>	<b>575</b>	<b>926</b>	<b>(322)</b>	<b>604</b>
Arsa ve binalar	12.023	(4.817)	7.206	13.180	(5.626)	7.554
Ekipman, mobilya ve demirbaşlar	7.172	(5.312)	1.860	7.262	(5.333)	1.929
İşletme kiralari kapsamında kiraya veren olarak kiralanan tesis ve ekipman	33.890	(9.285)	24.605	30.435	(8.204)	22.231
Diğer gayrimenkul, tesis ve ekipman	1.932	(1.095)	837	2.387	(1.206)	1.181
<b>GAYRİMENKUL, TESİS VE EKİPMAN</b>	<b>55.017</b>	<b>(20.509)</b>	<b>34.508</b>	<b>53.264</b>	<b>(20.369)</b>	<b>32.895</b>
Kullanım hakkı	6.117	(3.314)	2.803	6.871	(3.728)	3.143
<b>GAYRİMENKUL, TESİS VE EKİPMAN VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER</b>	<b>55.886</b>	<b>(20.803)</b>	<b>35.083</b>	<b>54.190</b>	<b>(20.691)</b>	<b>33.499</b>
Satın alınan yazılımlar	3.303	(2.651)	652	3.880	(3.080)	800
Dahili olarak geliştirilmiş yazılımlar	5.995	(4.657)	1.338	5.435	(4.095)	1.340
Diğer gayrimaddi varlıklar	2.157	(488)	1.669	2.307	(548)	1.759
<b>GAYRİMADDİ VARLIKLAR</b>	<b>11.455</b>	<b>(7.796)</b>	<b>3.659</b>	<b>11.622</b>	<b>(7.723)</b>	<b>3.899</b>

#### Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Grup tarafından işletme kiralari kapsamında kiraya veren sıfatıyla kiralanan arsa ve binalar "Yatırım amaçlı gayrimenkuller"de kaydedilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2021'de amortize maliyet üzerinden kaydedilen tahmini gerçeğe uygun değeri 736 milyon Avro'dur. Aynı değer 31 Aralık 2020'de 743 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

#### İşletme kiralari

İşletme kiralari ve yatırım amaçlı gayrimenkuller bazı durumlarda aşağıdaki asgari geleceğe ilişkin ödemeleri öngören sözleşmelere tabidir.

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İptal edilemeyen kiralari kapsamında gelecekteki asgari kira ödemeleri	7.757	7.366

1 yıl içinde alınacak ödemeler	3.364	3.167
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde alınacak ödemeler	4.341	4.139
5 yıldan daha uzun süre sonra alınacak ödemeler	52	60

İptal edilemez nitelikteki kiralar kapsamında geleceğe ilişkin asgari kira ödemeleri alacakları kiracının kira süresi içinde yapması gereken ödemelerdir.

#### Gayrimaddi varlıklar

Diğer gayrimaddi varlıklar Grup tarafından devralınan kira hakları, şerefiye ve ticaret markalarını içerir.

#### Amortisman ve karşılık

31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin net değer kaybı ve amortisman 2.336 milyon Avro iken aynı kalem 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 2.256 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin kâr ve zarar hesabına alınan gayrimenkuller, tesis, ekipman ve gayrimaddi varlıklara ilişkin değer kaybındaki net artış 8 milyon tutarındadır. Aynı kalem 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 6 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

#### 4.0 ŞEREFİYE

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>DÖNEM BAŞINDA DEFTER DEĞERİ</b>	<b>7.493</b>	<b>7.817</b>
Devralmalar	47	5
Elden çıkarmalar	(90)	-
Dönem içinde kaydedilen değer düşüklüğü	(26)	-
Satmak için elde bulundurulan varlıklara devir (Dipnot 7.d)	(2.533)	-
Kur düzeltmeleri	230	(329)
<b>DÖNEM SONUNDA DEFTER DEĞERİ</b>	<b>5.121</b>	<b>7.493</b>
Brüt değer	8.350	11.247
Dönem sonunda kaydedilen birikmiş değer düşüklüğü	(3.229)	(3.754)

Nakit yaratan birim tarafından şerefiye aşağıdaki gibidir:

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Defter değeri		Kaydedilen değer düşüklüğü		Devralmalar	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Perakende Bankacılık &amp; Hizmetler</b>	<b>3.908</b>	<b>6.311</b>	<b>(26)</b>		<b>47</b>	<b>5</b>
<b>Yerel Pazarlar</b>	<b>1.437</b>	<b>1.424</b>	<b>(26)</b>		<b>32</b>	<b>5</b>
Arval	523	510			1	5
Kiralama Çözümleri	150	149				
Yeni Dijital Faaliyetler	159	159				
Bireysel Yatırımcılar	568	600	(26)			

Yatırımcıların  
Dikkatine  
İstanbul

milyon Avro cinsinden	Defter değeri		Kaydedilen değer düşüklüğü		Devralmalar	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	Yılbaşından	Yılbaşından	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
			31 Aralık 2021'e kadar	31 Aralık 2020'ye kadar		
Diğer	37	6			31	
<b>Uluslararası Finansal Hizmetler</b>	<b>2.471</b>	<b>4.887</b>			<b>15</b>	
Varlık Yönetimi	186	181				
Sigorta	296	352				
BancWest		2.362				
Bireysel Finansman	1.236	1.238				
Gayrimenkul	406	403				
Servet Yönetimi	316	314			15	
Diğer	31	37				
<b>Kurumsal Bankacılık &amp; Yatırım Bankacılığı</b>	<b>1.210</b>	<b>1.179</b>				
Kurumsal Bankacılık	276	273				
Global Pazarlar	478	460				
Menkul Kıymetler Hizmetleri	456	446				
Diğer Faaliyetler	3	3				
<b>TOPLAM ŞEREFİYE</b>	<b>5.121</b>	<b>7.493</b>	<b>(26)</b>		<b>47</b>	<b>5</b>
Negatif şerifiye			117	5		
<b>KÂR VE ZARAR HESABINDA KAYDEDİLEN ŞEREFİYE DEĞERİNDE DEĞİŞİM</b>			<b>91</b>	<b>5</b>		

Grup sağlık krizi ile bağlantılı olarak değer kayıplarının gerekli olup olmadığını belirlemek için detaylı bir şerifiye analizi yürütmüştür.

Bu analiz özellikle ekonomik senaryoların varsayımlarına dayalıdır (bakınız: dipnot 2.h).

Şerifiye tahsis edilmiş olan nakit yaratan birimler aşağıdaki gibidir:

**Arval:** Araç uzun vadeli kiralama ve mobilitesinde uzman olan Arval şirketlere (çok uluslu şirketlerden küçük ve orta ölçekli şirketlere), çalışanlara ve bireylere bunların mobilitelelerini optimize eden özel çözümler sunmaktadır.

**Kiralama Çözümleri:** BNP Paribas Kiralama Çözümleri şirketler ve küçük işyerlerine ekipman finansmanından filo dış tedarikine uzanan, bir dizi leasing ve kiralama çözümleri sunmak için çoklu kanal ortaklık yaklaşımı kullanmaktadır (yönlendirmeler yoluyla satışlar, ortaklıklar, doğrudan satışlar ve bankacılık ağıları).

**Yeni dijital faaliyetler:** Bunlar, özellikle, gelir, mevduatlar veya kişisel servet ile ilgili herhangi bir şart söz konusu olmaksızın ve açık kredi veya kredi olmaksızın herkese açık "Nickel" hesap yönetim hizmetini içerirler. En son teknoloji kullanılarak gerçek zamanlı olarak faaliyet gösteren bu hizmete 7.112 satış noktası üzerinden ulaşılabilir.

**Bireysel Yatırımcılar:** BNP Paribas Bireysel Yatırımcılar, özel bir dijital bankacılık ve yatırım hizmetidir. Esasen Almanya, Hindistan ve İspanya'da yerleşik olan bu faaliyet, internet üzerinden ve aynı zamanda telefon yoluyla ve yüz yüze bireysel müşterilere bir dizi bankacılık, tasarruf ve kısa vadeli yatırım hizmeti sunar. Özel müşterilere yönelik faaliyetlerine ek olarak Bireysel Yatırımcılar hizmetlerini ve IT platformunu bağımsız finansal danışmanlar, varlık yöneticileri ve FinTech'lere sunmaktadır.

Yatırım Yönetimi  
 Finansal Hizmetler  
 Sabriye

**Varlık Yönetimi:** BNP Paribas Varlık Yönetimi, BNP Paribas Grubunun varlık yönetim iş koludur ve bireysel yatırımcılara (dahili distribütörler vasıtasıyla – BNP Paribas özel ve perakende bankacılık – harici distribütörler), şirketlere ve kurumsal yatırımcılara (sigorta şirketleri, emeklilik fonları, resmi kurumlar, danışmanlar) hizmet sunmaktadır. Amacı, özkaynak ve tahvil aktif yönetimi, özel borç faaliyeti ve gayrimenkul yönetimi ve onun çoklu varlık, nicel ve çözüm divizyonu yoluyla geniş bir uzmanlığa dayalı katma değer sunmaktır.

**Sigorta:** Kişisel sigortada dünya lideri olan BNP Paribas Cardif, bireyleri, bunların projeleri ve varlıklarını korumak için tasarruf ve koruma ürün ve hizmetleri tasarlamış, geliştirmiş ve pazarlamıştır.

BNP Paribas Cardif aynı zamanda hasar sigortası, sağlık sigortası, bütçe sigortası, gelir ve ödeme yöntemler sigortası, beklenmeyen olay koruması (işsizlik, kaza, ölüm, hırsızlık veya kırılma) veya gelişen müşteri ihtiyaçlarını karlamak için özel dijital verilerin korunması ile ilgili ürünler sunmaktadır.

**BancWest:** Amerika Birleşik Devletleri'nde Perakende Bankacılık faaliyeti bireyler, küçük işletmeler ve kurumsal müşterilere, özellikle batı ve orta batı Amerika'da 24 Eyalette şubeler ve ofisler aracılığıyla çok geniş perakende bankacılığı ürünler ve hizmetlerini pazarlayan Bank of the West vasıtasıyla yürütülür. Aynı zamanda ABD'de deniz, rekreasyonel araçlar ve ziraat faaliyeti gibi çeşitli ihtisaslaşmış kredi faaliyetlerinde güçlü pozisyonlara sahiptir ve ticari kurgusunu özellikle Kurumsal Bankacılık, Servet Yönetimi ve Küçük ve Orta Ölçekli İşletme faaliyetlerinde geliştirmektedir.

18 Aralık 2021'de Grup Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest tarafından yürütülen perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinin işlem sırasında nakden ödenmek üzere 16,3 milyar ABD Doları karşılığında satışı konusunda BMO Finansal Grubu ile bir sözleşme akdetmiştir.

Toplam bedel herhangi bir değer düşüklüğü tetikleyicisinin olmadığını teyit eder şekilde BancWest'in maddi net varlıklarının değerinin 1,7 katını temsil etmektedir.

Bir yıl içinde kontrol kaybı büyük ölçüde olası olduğundan Grup şerefiyenin "satmak için elde bulundurulmuş varlıklar"da /dipnot 7.d.'ye bakınız) yeniden sınıflandırılmasına yol açacak şekilde satmak için elde bulundurulmuş varlık ve yükümlülük gruplarına UFRS 5 hükümlerini uygulamaktadır.

**Bireysel Finansman:** BNP Paribas Bireysel Finansman Grubun tüketici kredisi uzmanıdır. Cetelem, Cofinoga, Findomestic, AlphaCredit, Opel Vauxhall veya SevenDay Finans AB gibi markalar ve ortaklıkları ile, Bireysel Finansman satış noktalarında (perakende mağazalar veya araba bayilikleri) veya müşteri ilişkisi merkezleri ve web siteleri ve mobil uygulamalar vasıtasıyla tüketici kredileri tam yelpazesini sunar. Yerel Pazarlar dışında bazı ülkelerde iş kolu BNP Paribas Grubunun perakende bankacılık kolu içine entegredir.

**Gayrimenkul:** BNP Paribas Gayrimenkul; mal varlıklarının yaşam döngüsünün tüm evrelerinde (bir inşaat projesinin hazırlığından günlük yönetimine kadar) kurumsal yatırımcılar, şirketler, kamu kuruluşları veya bireyler olsun tüm müşterilerinin ihtiyaçlarına hizmet eder.

**Servet Yönetimi:** Servet Yönetimi; BNP Paribas'nın özel bankacılık faaliyetlerini kapsar ve tüm servet yönetimi ve finansal ihtiyaçları için tek durak mağaza hedefleyen varlıklı bireyler, hissedar aileleri ve girişimcilerden oluşan bir müşteri portföyüne hizmet verir.

**Kurumsal Bankacılık:** Kurumsal Bankacılık, şirketlere finansman çözümleri, tüm işlem bankacılığı ürünleri, birleşme ve devralmalarda kurumsal finansman danışmanlık hizmetlerini ve birincil özkaynak faaliyetlerini birleştirir.

**Global Piyasalar:** Global Piyasalar; kurumsal ve yatırım bankacılığı müşterilerine – ve aynı zamanda özel ve perakende bankacılık ağlarına - farklı varlık sınıflarında yatırım, hedging, finansman ve araştırma hizmetleri sunar. Global Pazarlar'ın sürdürülebilir, uzun vadeli iş modeli tüm EMEA'da (Avrupa, Ortadoğu ve Afrika), Asya Pasifik ve Amerika'da yenilikçi çözümler ve dijital platformlar yoluyla müşterilerini sermaye pazarları ile birleştirir. Global Piyasalar Sabit Gelir, Para Birimleri & Emtia ve Özkaynak ve Prime Hizmetler'in faaliyetlerini içerir.

**Menkul Kıymetler Hizmetleri:** BNP Paribas Menkul Kıymetler Hizmetleri, menkul kıymetler hizmetlerinde en önemli global oyuncularından biridir ve kendi yatırım döngüsünde, satış tarafı, alım tarafı ve ihraççılarda rol alan tüm aktörler için entegre çözümler sunar.

Şerefiye değer düşüklüğü testleri üç farklı yöntemle dayalıdır: karşılaştırılabilir faaliyetler ile ilişkili işlemlerin gözlemlenmesi, karşılaştırılabilir faaliyetlere sahip kote edilen şirketler için hisse fiyatı verileri ve iskonto uygulanmış geleceğe ilişkin nakit akışları (DCF).

İki karşılaştırılabilir unsura dayalı yöntemden biri değer düşüklüğü ihtiyacına işaret ettiği takdirde sonuçları doğrulamak ve gereken değer düşüklüğü miktarını belirlemek için DCF yöntemi kullanılır.

DCF yöntemi; beş yıllık bir süre boyunca orta vadeli iş planlarına dayalı olarak gelecekteki gelirler, giderler ve risk maliyetine (nakit akışları) ilişkin bir dizi varsayıma dayalıdır. 5 yıllık tahmin süresini aşan nakit akışı projeksiyonları daimi büyüme oranına dayalıdır ve kısa vadeli ortam ekonomik döngüsünün normal şartlarını yansıtmıyor olduğunda normalleştirilir.

Yapılan varsayımlara duyarlı kilit parametreler sermaye maliyeti, maliyet/gelir rasyosu, risk maliyeti ve daimi büyüme oranıdır.

Sermaye maliyeti, risksiz bir oran, her bir nakit yaratan birime övgü karşılaştırılabilir unsurlara dayalı bir risk faktörüne göre ağırlıklandırılmış gözlemlenebilir bir piyasa risk primine dayalı olarak belirlenir Bu parametrelerin değerleri harici bilgi kaynaklarından elde edilir.

Tahsis edilmiş sermaye, asgari %7 olmak üzere her bir nakit yaratan birim için nakit yaratan birimin ait olduğu tüzel kişiye ilişkin "Çekirdek Sermaye" (Common Equity Tier One) düzenleyici gerekliliklerine dayalı olarak belirlenir.

Kullanılan daimi büyüme oranı Avrupa'da olgun ekonomiler için %2'dir. Yüksek enflasyon düzeyleri olan ülkelerde uygulanan CGUlar için (harici kaynakların açıkladığı enflasyon oranlarına göre hesaplanan) özel bir ilave dikkate alınır.

Aşağıdaki tablo Bireysel Finansman nakit yaratan birimin değerlemesinin DCF hesaplamasında kullanılan parametrelerdeki değişikliklere duyarlılığını göstermektedir: sermaye maliyeti, vade değerinde maliyet / gelir rasyosu, vade değerinde risk maliyeti ve daimi büyüme oranı.

► **ANA ŞEREFİYE DEĞERLEMELERİNİN SERMAYE MALİYETİNDE 10 BAZ PUANLIK BİR DEĞİŞİME, VADE DEĞERİNDE %1 ORANINDA MALİYET/GELİR RASYOSU DEĞİŞİMİNE, VADE DEĞERİNDE %5 ORANINDA RİSK MALİYETİ DEĞİŞİMİNE VE DAİMİ BÜYÜME ORANINDA 50 BAZ PUANLIK BİR DEĞİŞİME KARŞI DUYARLILIĞI**

<i>milyon Avro cinsinden</i>	<b>Bireysel Finansman</b>
<b>Sermaye maliyeti</b>	<b>%10,0</b>
Olumsuz değişim (+10 baz puan)	(216)
Olumlu değişim (-10 baz puan)	221
<b>Maliyet/ Gelir rasyosu</b>	<b>%46,6</b>
Olumsuz değişim (%+1)	(458)
Olumlu değişim (%-1)	458
<b>Risk maliyeti</b>	<b>(1.720)</b>
Olumsuz değişim (%+5)	(530)
Olumlu değişim (%-5)	530
<b>Daimi büyüme oranı</b>	<b>%2,1</b>
Olumsuz değişim (-50 baz puan)	(426)
Olumlu değişim (+50 baz puan)	484

Homojen Bireysel Finansman seti ile ilgili olarak değer düşüklüğü testi için tablodaki dört en az avantajlı değişimin kullanılması halinde bile değer kaybına gerek bulunmamaktadır.

Yatırım  
Kontrol  
İşbirliği



#### 4.P MUHTEMEL ZARARLAR VE GİDERLER KARŞILIKLARI

##### ➤ TÜRÜNE GÖRE MUHTEMEL ZARAR VE GİDERLER KARŞILIKLARI

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2020	Karşılıklara net ilaveler	Kullanılan karşılıklar	Doğrudan öz kaynakta kaydedilen değer değişimleri	Döviz kurlarındaki hareketlerin ve diğer hareketlerin etkisi	31 Aralık 2021
<b>Çalışan yardım karşılıkları</b>	<b>6.604</b>	<b>1.226</b>	<b>(1.003)</b>	<b>(255)</b>	<b>(40)</b>	<b>6.532</b>
istihdam sonrası yardımlara ilişkin kısım (Dipnot 6.b)	4.045	195	(230)	(249)	(34)	3.727
istihdam sonrası sağlık yardımlarına ilişkin kısım (Dipnot 6.b)	148	3	(4)	(6)	(26)	115
diğer uzun vadeli yardımlara ilişkin karşılıklara ilişkin kısım (Dipnot 6.c)	1.220	384	(255)		15	1.364
isteğe bağlı işten ayrılma, erken emeklilik planları ve çalışan sayısı adaptasyon planına ilişkin kısım (Dipnot 6.d)	468	47	(159)		(1)	355
hisseye dayalı ödemelere ilişkin karşılıklara ilişkin kısım (Dipnot 6.e)	723	597	(356)		6	970
<b>Ev tasarruf hesapları ve planlarına ilişkin karşılıklar</b>	<b>122</b>	<b>(29)</b>				<b>93</b>
<b>Kredi taahhütlerine ilişkin karşılıklar (Dipnot 2.h)</b>	<b>1.347</b>	<b>173</b>	<b>(53)</b>		<b>(42)</b>	<b>1.425</b>
<b>Yasal işlem karşılıkları</b>	<b>519</b>	<b>558</b>	<b>(112)</b>		<b>27</b>	<b>992</b>
<b>Muhtemel zarar ve giderlere ilişkin diğer karşılıklar</b>	<b>956</b>	<b>344</b>	<b>(138)</b>		<b>(17)</b>	<b>1.145</b>
<b>MUHTEMEL ZARARLAR VE GİDERLERE İLİŞKİN TOPLAM KARŞILIKLAR</b>	<b>9.548</b>	<b>2.272</b>	<b>(1.306)</b>	<b>(255)</b>	<b>(72)</b>	<b>10.187</b>

##### ➤ EV TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARINA İLİŞKİN KARŞILIKLAR VE İNDİRİM

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Ev tasarruf hesapları ve planları kapsamında tahsil edilen mevduatlar</b>	<b>17.378</b>	<b>18.203</b>
Ev tasarruf planları kapsamında tahsil edilen mevduatlar	15.239	16.030
10 yıldan daha eski	5.652	5.333
4 - 10 yıl arası	8.108	8.420
4 yıldan daha yeni	1.479	2.277
<b>Ev tasarruf hesapları ve planları kapsamında verilen ödenmemiş krediler</b>	<b>23</b>	<b>23</b>
Ev tasarruf planları kapsamında verilen krediler	4	4
<b>Ev tasarruf hesapları ve planları için kaydedilen karşılıklar ve indirim</b>	<b>93</b>	<b>122</b>
Ev tasarruf planlarında kaydedilen karşılıklar	93	122

Ev tasarruf hesaplarında kaydedilen karşılıklar	-	-
Ev tasarruf hesapları ve planlarında kaydedilen indirim	-	-

#### 4.Q FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MAHSUBU

Aşağıdaki tablolar mahsup öncesi ve sonrasında finansal varlık ve yükümlülüklerin meblağlarını göstermektedir. UFRS 7 uyarınca gereken bu bilgiler mahsup konusunda UMS 32'ye göre daha az kısıtlayıcı olan Amerika Birleşik Devletleri'nde genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri (ABD GKMI) uyarınca geçerli muhasebe uygulaması ile karşılaştırma yapılabilmesini amaçlamaktadır.

"Bilançoda mahsup edilen tutarlar" UMS 32 uyarınca belirlenmiştir. Bu nedenle, bir finansal varlık ve bir finansal yükümlülük yalnızca Grup kaydedilen tutarları mahsup etme konusunda yasal olarak icra edilebilir bir hakka sahip olduğunda ve net esasta uzlaşma yapmak istediğinde veya eş zamanlı olarak varlığı paraya çevirmek ve yükümlülüğü ödemek istediğinde mahsup edilir. Mahsup edilen tutarlar esasen takas kurumları ile işlem gören repo sözleşmeleri ve türev araçlardan kaynaklanır.

"Ana netleştirme sözleşmeleri ve benzer sözleşmelerin etkileri" UMS 32 ile tanımlanan mahsup kriterlerini karşılamayan, icra edilebilir bir sözleşme içersindeki işlemlerin bakiye meblağlarına göre değişir. Akit taraflardan birinin temerrüdü, aczi veya iflası durumunda mahsubun gerçekleştirilebileceği işlemlerde durum bu durum söz konusudur.

"Teminat olarak verilen veya alınan finansal araçlar" gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilen teminat depozitoları ve teminatları içerir. Bu garantiler yalnızca akit taraflardan birinin temerrüdü, aczi veya iflası durumunda kullanılabilir.

Ana netleştirme sözleşmeleri ile ilgili olarak, finansal araçların pozitif veya negatif gerçeğe uygun değerlerini telafi etmek üzere verilen veya alınan garanti depozitoları bilançoda tahakkuk eden gelir veya giderlerde ve diğer varlık veya yükümlülüklerde kaydedilir.

Yapı Kredi Bankası  
Etiler Şubesi  




31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Finansal varlıkların brüt değeri	Bilançoda mahsup edilen brüt değerler	Bilançoda sunulan net değerler	Ana Netleştirme Sözleşmeleri (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Net değerler
<b>Varlıklar</b>						
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar						
Menkul Kıymetler	191.507		191.507			191.507
Krediler ve repo sözleşmeleri	398.413	(148.605)	249.808	(34.906)	(194.920)	19.982
Türev finansal araçlar (hedging amaçlı kullanılan türevler dahil)	711.002	(461.899)	249.103	(159.997)	(32.435)	56.671
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	944.261		944.261	(355)	(1.983)	941.923
<i>Repo sözleşmelerine ilişkin</i>	<i>2.541</i>		<i>2.541</i>	<i>(355)</i>	<i>(1.983)</i>	<i>203</i>
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	179.123		179.123		(31.945)	147.178
<i>ödenen garanti depozitolarına ilişkin</i>	<i>136.142</i>		<i>136.142</i>		<i>(31.945)</i>	<i>104.197</i>
Mahsuba tabi olmayan diğer varlıklar	820.642		820.642			820.642
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>3.244.948</b>	<b>(610.504)</b>	<b>2.634.444</b>	<b>(195.258)</b>	<b>(261.283)</b>	<b>2.177.903</b>

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Finansal yükümlülüklerin brüt değeri	Bilançoda mahsup edilen brüt değerler	Bilançoda sunulan net değerler	Ana Netleştirme Sözleşmeleri (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak verilen finansal araçlar	Net değerler
<b>Yükümlülükler</b>						
Kâr veya zararda gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar						
Menkul Kıymetler	112.338		112.338			112.338
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	442.061	(148.605)	293.456	(34.156)	(241.481)	17.819
İhraç edilmiş borç senetleri	70.383		70.383			70.383
Türev finansal araçlar (hedging amaçlı kullanılan türevler dahil)	709.373	(461.899)	247.474	(159.997)	(34.076)	53.401
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	1.123.383		1.123.383	(1.105)	(7.816)	1.114.462
<i>repo sözleşmelerine ilişkin</i>	9.498		9.498	(1.105)	(7.816)	577
Tahakkuk eden gider ve diğer yükümlülükler	145.399		145.399		(30.655)	114.744
<i>alınan garanti depozitolarına ilişkin</i>	101.923		101.923		(30.655)	71.268
Mahsuba tabi olmayan diğer yükümlülükler	519.504		519.504			519.504
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>3.122.441</b>	<b>(610.504)</b>	<b>2.511.937</b>	<b>(195.258)</b>	<b>(314.028)</b>	<b>2.002.651</b>

31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinden	Finansal varlıkların brüt değeri	Bilançoda mahsup edilen brüt değerler	Bilançoda sunulan net değerler	Ana Netleştirme Sözleşmeleri (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Net değerler
<b>Varlıklar</b>						
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar						
Menkul Kıymetler	167.927		167.927			167.927
Krediler ve repo sözleşmeleri	369.927	(125.049)	244.878	(42.976)	(190.936)	10.966
Türev finansal araçlar (hedging amaçlı kullanılan türevler dahil)	688.709	(396.329)	292.380	(196.222)	(40.626)	55.532
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	946.831		946.831	(554)	(2.460)	943.817
<i>repo sözleşmelerine ilişkin</i>	3.155		3.155	(554)	(2.460)	141

Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	140.904		140.904		(51.135)	89.769
<i>Ödenen garanti depozitolarına ilişkin</i>	<i>103.199</i>		<i>103.199</i>		<i>(51.135)</i>	<i>52.064</i>
Mahsuba tabi olmayan diğer varlıklar	695.571		695.571			695.571
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>3.009.869</b>	<b>(521.378)</b>	<b>2.488.491</b>	<b>(239.752)</b>	<b>(285.157)</b>	<b>1.963.582</b>

Handwritten signature

31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinden	Finansal yükümlülüklerin brüt tutarları	Bilançoda mahsup edilen brüt tutarlar	Bilançoda sunulan net tutarlar	Ana Netleştirme Sözleşmelerinin (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak verilen finansal araçlar	Net tutarlar
<b>Yükümlülükler</b>						
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar						
Menkul Kıymetler	94.263		94.263			94.263
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	413.644	(125.049)	288.595	(42.250)	(231.061)	15.284
Repo sözleşmeleri						
İhraç edilmiş borç senetleri	64.048		64.048			64.048
Türev finansal araçlar (hedging amaçlı kullanılan türevler dahil)	692.258	(396.329)	295.929	(196.222)	(53.721)	45.986
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	1.088.648		1.088.648	(1.280)	(6.996)	1.080.372
<i>Repo sözleşmelerine ilişkin</i>	8.738		8.738	(1.280)	(6.996)	462
Tahakkuk eden gider ve diğer yükümlülükler	107.846		107.846		(36.263)	71.583
<i>alınan garanti depozitolarına ilişkin</i>	61.454		61.454		(36.263)	25.191
Mahsuba tabi olmayan diğer yükümlülükler	431.813		431.813			431.813
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>2.892.520</b>	<b>(521.378)</b>	<b>2.371.142</b>	<b>(239.752)</b>	<b>(328.041)</b>	<b>1.803.349</b>

Yeni Bir Dünya  
Yeni Bir Gelecek  
Sektör

#### 4.R FİNANSAL VARLIK DEVİRLERİ

Grup tarafından devredilen fakat kayıtlardan çıkarılmayan finansal varlıklar esasen geçici olarak repo sözleşmeleri veya menkul kıymet ödünç işlemleri kapsamında satılan menkul kıymetlerden ve varlığa dayalı menkul kıymetlerden oluşur. Repo sözleşmeleri kapsamında geçici olarak satılan menkul kıymetler ile ilişkili yükümlülükler "repo sözleşmeleri" başlığı altında kaydedilen borçlardan oluşur. Varlığa dayalı menkul kıymetler ile ilişkili yükümlülükler üçüncü şahıslar tarafından satın alınan sekürütizasyon senetlerinden oluşur.

##### ➤ MENKUL KIYMET ÖDÜNÇ, REPO SÖZLEŞMELERİ VE DİĞER İŞLEMLER

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Devredilen varlıklar defter değeri	İlişkili yükümlülükler defter değeri	Devredilen varlıklar defter değeri	İlişkili yükümlülükler defter değeri
<i>milyon Avro cinsinden, at</i>				
<b>Menkul kıymet ödünç faaliyetleri</b>				
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	7.382		5.890	
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	1.613		2.517	
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	317		434	
<b>Repo sözleşmeleri</b>				
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	28.413	28.413	39.105	39.104
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	6.437	6.437	5.500	5.167
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	1.524	1.524	1.117	1.086
Sigorta faaliyetleri finansal yatırımları	6.180	6.226	6.872	6.842
<b>TOPLAM</b>	<b>51.866</b>	<b>42.600</b>	<b>61.435</b>	<b>52.199</b>

##### ➤ BAŞVURU KAYNAKLARI DEVREDİLEN VARLIKLAR İLE SINIRLI, HARİCİ YATIRIMCILAR TARAFINDAN KISMEN REFİNANSE EDİLEN SEKÜRİTİZASYON İŞLEMLERİ

<i>31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden</i>	Devredilen varlıklar defter değeri	İlişkili yükümlülükler defter değeri	Devredilen varlıklar gerçeğe uygun değeri	İlişkili yükümlülükler gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
	<b>Sekürütizasyon</b>				
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	19.129	17.747	19.134	17.748	1.386
<b>TOPLAM</b>	<b>19.129</b>	<b>17.747</b>	<b>19.134</b>	<b>17.748</b>	<b>1.386</b>

<i>31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinden</i>	Devredilen varlıklar defter değeri	İlişkili yükümlülükler defter değeri	Devredilen varlıklar gerçeğe uygun değeri	İlişkili yükümlülükler gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
	<b>Sekürütizasyon</b>				
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	18.718	17.715	18.980	17.721	1.258

TOPLAM	18.718	17.715	18.980	17.721	1.258
--------	--------	--------	--------	--------	-------

Banka'nın sürekli dahil bulunan finansal varlıkların kısmen veya tamamen kayıtlardan çıkarılmasına yol açan önemli bir devir olmamıştır.

## DİPNOT 5. FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ

### 5.A VERİLEN VEYA ALINAN FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ

Grup tarafından verilen ve alınan finansman taahhütlerinin sözleşmesel değeri:

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Verilen finansman taahhütleri</b>		
Kredi kuruluşlarına	3.501	6.646
müşterilere	362.902	343.480
<i>Teyit edilen finansman taahhütleri</i>	328.741	306.312
<i>Müşterilere verilen diğer taahhütler</i>	34.161	37.168
<b>VERİLEN TOPLAM FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ</b>	<b>366.403</b>	<b>350.126</b>
<i>Evre 1'e ilişkin</i>	321.368	332.035
<i>Evre 2'ye ilişkin</i>	22.529	15.440
<i>Evre 3'e ilişkin</i>	1.088	1.001
<i>sigorta faaliyetlerine ilişkin</i>	1.810	1.650
<i>Satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili finansman taahhütleri</i>	19.608	
<b>Alınan finansman taahhütleri</b>		
kredi kuruluşlarından	38.708	48.622
Müşterilerden	6.729	5.511
<b>ALINAN TOPLAM FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ</b>	<b>45.437</b>	<b>54.133</b>
<i>Satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili olarak alınan finansman taahhütleri</i>	8.711	-

### 5.B İMZA İLE VERİLEN GARANTİ TAAHHÜTLERİ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Verilen garanti taahhütleri</b>		
kredi kuruluşlarına	30.221	40.912
müşterilere	141.074	120.045
Gayrimenkul garantileri	2.474	2.758
Veri kurumları ve diğer kurumlara temin edilen kefaletler, diğer kefaletler	64.571	62.803
Diğer garantiler	74.029	54.484

*Seben*

<b>VERİLEN TOPLAM GARANTİ TAAHHÜTLERİ</b>	<b>171.295</b>	<b>160.957</b>
<i>Evre 1'e ilişkin</i>	159.247	152.288
<i>Evre 2'ye ilişkin</i>	10.953	7.305
<i>Evre 3'e ilişkin</i>	833	1.364
<i>Sigorta faaliyetlerine ilişkin</i>	262	-
<i>Satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili verilen garanti taahhütleri</i>	-	-

## 5.C MENKUL KIYMET TAAHHÜTLERİ

Menkul kıymetler için mutabakat tarihi hesaplanması ile bağlantılı olarak teslim edilecek menkul kıymetleri veya alınacak menkul kıymetleri temsil eden taahhütler aşağıdaki gibidir:

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teslim edilecek menkul kıymetler	11.608	6.089
Teslim alınacak menkul kıymetler	10.604	7.857

## 5.D DİĞER GARANTİ TAAHHÜTLERİ

### ► TEMİNAT OLARAK VERİLEN FİNANSAL ARAÇLAR

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Merkez bankaları nezdinde yatırılan ve herhangi bir zamanda kesinti sonrasında refinansman işlemlerinde teminat olarak kullanılabilir finansal araçlar (ciro edilebilir menkul kıymetler ve özel alacaklar)</b>	<b>158.111</b>	<b>150.370</b>
<i>Merkez bankaları ile teminat olarak kullanılan</i>	120.777	103.321
<i>Refinansman işlemleri için kullanılabilir olan</i>	37.334	47.049
<b>Repo sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler</b>	<b>457.168</b>	<b>439.642</b>
<b>Kredi kuruluşları, finansal müşteriler veya Grup tarafından ihraç edilen ipotek teminatlı menkul kıymetlerin aboneleri ile işlemler için teminat olarak rehnedilen diğer finansal varlıklar <sup>(1)</sup></b>	<b>231.877</b>	<b>212.169</b>

(1) Özellikle "Société de Financement de l'Économie Française" ve "Caisse de Refinancement de l'Habitat" finansmanı dahil.

Grup tarafından repo sözleşmeleri kapsamında teminat olarak verilen veya devredilen, lehtarın teminat olarak satma veya yeniden kullanma yetkisine sahip olduğu finansal araçların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2021'de 610.170 milyon tutarındadır (31 Aralık 2020'de 579.622 milyon Avro).

► TEMİNAT OLARAK ALINAN FİNANSAL ARAÇLAR

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Teminat olarak alınan finansal araçlar (repo sözleşmeleri hariç)</b>	<b>212.910</b>	<b>234.212</b>
<i>Grubun teminat olarak satma ve yeniden kullanma yetkisine sahip olduğu araçlar</i>	99.407	119.915
<b>Repo sözleşmeleri kapsamında alınan menkul kıymetler</b>	<b>418.435</b>	<b>408.394</b>

Grubun teminat olarak aldığı veya repo sözleşmeleri kapsamında etkin bir şekilde teminat olarak sattığı veya yeniden kullandığı finansal araçların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2021'de 328.084 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 382.304 milyon Avro'ya kıyasla).

Vicente  
C. C. C.  




## DİPNOT 6. MAAŞLAR VE ÇALIŞAN YARDIMLARI

### 6.A MAAŞ VE ÇALIŞAN YARDIM GİDERLERİ

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Teşvik primleri ve kâr paylaşımı dahil sabit ve değişken ücret	12.379	11.951
Çalışan yardım giderleri	3.508	3.469
Bordro vergileri	530	522
<b>TOPLAM MAAŞ VE ÇALIŞAN YARDIM GİDERLERİ</b>	<b>16.417</b>	<b>15.942</b>

### 6.B İSTİHDAM SONRASI YARDIMLAR

UMS 19 her biri kuruluşun maruz kaldığı riske bağlı olarak iki plan kategorisi arasında ayırım yapmaktadır. Kuruluş, her bir plan üyesi için kullanılabilir olan varlıklara dayalı olarak lehtarın yıllık maaşının bir yüzdesi olarak örneğin yardım ödemelerini yöneten harici bir kuruluşa sabit bir tutar ödemeyi taahhüt ettiğinde, bu tanımlı katkı planı olarak ifade edilir. Buna karşılık kuruluşun yükümlülüğü çalışanların katkılarının tahsili yoluyla fonlanan finansal varlıklar yönetmek ve yardımların maliyetine katlanmak veya gelecekteki olaylara tabi olmak kaydıyla nihai tutarı garanti etmek olduğunda bu bir tanımlı yardım planı olarak ifade edilir. Aynı husus kuruluşun prim tahsilat ve yardım ödemeleri yönetimini ayrı bir kuruluşa devrettiği fakat varlıkların yönetiminden ve/veya yardımlarda gelecekte gerçekleşen değişimlerden doğan riski muhafaza ettiği durumlarda da geçerlidir.

#### Grup kuruluşları için başlıca tanımlı katkı emeklilik planları

BNP Paribas Grubu geçmiş yıllar içinde tanımlı yardım planlarını tanımlı katkı planlarına dönüştürme amacı ile kapsamlı bir kampanya yürütmüştür.

Bu nedenle Fransa'da BNP Paribas Grubu ülke çapında çeşitli temel ve tamamlayıcı emeklilik planlarına katkı ödemesi yapmaktadır. BNP Paribas SA ve bazı iştirakler şirket çapında geçerli bir sözleşme kapsamında fonlanan bir emeklilik planı oluşturmuşlardır. Bu plan kapsamında çalışanlar ülke çapında geçerli planların ödediği emeklilik ücretine ilaveten emeklilikleri üzerine bir ödeme alırlar.

Tanımlı yardım planları Fransa dışında birçok ülkede yeni çalışanlara kapalı olduğundan yeni çalışanlara tanımlı katkı emeklilik planlarına katılımdan faydalanma hakkı tanınmaktadır.

31 Aralık 2021'de sona eren yıl için tanımlı katkı istihdam sonrası planlara ödenen meblağ 31 Aralık 2020'de sona eren yıl için 661 milyon Avro iken 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 670 milyon Avro olmuştur.

Ana katkı sahiplerine göre kırılıma aşağıda yer verilmektedir:

<b>Katkı miktarı</b> <i>milyon Avro cinsinden</i>	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Fransa	349	334
İtalya	94	95
Birleşik Krallık	56	54
Türkiye	25	28
Hong Kong	22	25
Lüksemburg	22	25
ABD	11	11

Yeni...  
Tarih...  
İmza

Diğer	91	89
<b>TOPLAM</b>	<b>670</b>	<b>661</b>

İtalya'da BNL tarafından uygulanan plan işveren katkıları (hisselerin %4,2'si) ve çalışan katkıları (maaşların %2'si) ile fonlanmaktadır. Çalışanlar ayrıca ilave isteğe bağlı katkı yapabilmektedir.

Birleşik Krallık'ta işveren çalışanların çoğunluğu için maaşların %12'sini katkı olarak sağlar; çalışanlar ilave isteğe bağlı katkı yapabilirler.

ABD'de, banka bazı limitler içinde isteğe bağlı katkıları eşleştirir.

## **Grup kuruluşları için tazminatların emeklilik üzerinde ödendiği başlıca tanımlı plan emeklilik planları**

### **Tanımlı yardım planları**

Belçika'da BNP Paribas Fortis, emeklilik planlarının 1 Ocak 2002'de uyumlaştırılmasından önce bankaya katılan çalışanlar ve yönetimi için, alınan son maaş ve hizmet yıl sayısına dayalı olarak bir tanımlı yardım planını fonlamaktadır. Bu plan kapsamında aktüeryal yükümlülükler 31 Aralık 2021'de BNP Paribas Grubunun %25 özkaynak payına sahip olduğu AG Insurance vasıtasıyla 31 Aralık 2021'de %93 oranında ön fon sağlanmıştır (31 Aralık 2020'deki %97'ye kıyasla).

BNP Paribas Fortis üst düzey yöneticileri; hizmet yıl sayısına ve alınan son maaşa göre toplu bir ödemenin yapıldığı tamamlayıcı bir emeklilik planı kapsamındadırlar. Bu plana sigorta şirketleri vasıtasıyla 31 Aralık 2021 itibarıyla % 100 oranında ön fon sağlanmıştır (31 Aralık 2020'de %101).

1 Ocak 2015'ten itibaren, üst düzey yöneticiler bir tanımlı katkı planından faydalanmaktadırlar. Diğer çalışanlar da tanımlı katkı planından faydalanmaktadırlar. İşverenin tanımlı yardım emeklilik planları kapsamında yatırılan finansal varlıklardan asgari bir getiriye garanti etmesi konusunda yasal bir yükümlülük olduğundan bu garanti tamamen sigorta şirketi tarafından karşılanmadığından bu tanımlı katkı planları için bir karşılık kaydedilmiştir.

Fransa'da BNP Paribas; 31 Aralık 1993 tarihinde hizmet vermekte olan aktif çalışanlar ve emekli olan çalışanlar tarafından söz konusu tarihe kadar elde edilen haklardan doğan tamamlayıcı bankacılık sektörü emeklilik ücreti ödemektedir. 31 Aralık 2021'de Grubun bu çalışanlar için artık yükümlülükleri bilançoda tam olarak kaydedilmiştir.

Daha önce Grubun bazı üst düzey yöneticilerine tanınan tanımlı yardım planları yeni çalışanlara tamamen kapatılmıştır ve tamamlayıcı tür planlara dönüştürülmüştür. Emeklilik sırasında Grup içerisindeki mevcudiyetlerine bağlı olarak artık lehtarlara tahsis edilen tutarlar bu planlar kapatıldığında sabittir. 31 Aralık 2021'de bu emeklilik planlarının %148'i sigorta şirketleri vasıtasıyla fonlanmaktaydı (31 Aralık 2020'de %130).

Birleşik Krallık'ta tanımlı yardım emeklilik planları (emeklilik fonları) halen mevcut olmakla birlikte yeni çalışanlara kapalıdır. Bu planlar kapsamında tanımlı emeklilik genel olarak son maaşa ve hizmet yıl sayısına bağlıdır. Emeklilik planları bağımsız yönetim organları tarafından yönetilmektedir (Yedimimler). 31 Aralık 2021'de tüm Birleşik Krallık kuruluşları için yükümlülükler %127 düzeyinde finansal varlıklar ile karşılanmakta iken 31 Aralık 2020'de bu oran %112 düzeyinde olmuştur.

İsviçre'de yükümlülükler, garantili getirisi olan tanımlı katkı planları ilkesine dayalı olarak, önceden tanımlanmış şartlar dahilinde ödeme yapılan, tamamlayıcı emeklilik planları ile ilişkilidir. Bu planlar bir vakıf tarafından yönetilmektedir. 31 Aralık 2021'de yükümlülükler %102 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktayken 31 Aralık 2020'de bu oran %95 düzeyinde olmuştur.

Amerika Birleşik Devletleri'nde tanımlı yardım emeklilik planları, yıllık maaşın yüzdesi olarak ifade edilen bir emeklilik ücretinden oluşan ve önceden tanımlanmış bir oran üzerinden faiz ödeyen götürü bir tutara yıllık hakedişe dayalıdır. Bu planlar yeni giriş yapanlara kapalıdır ve yeni herhangi bir hak kazanma hakkı tanımamıştır. 31 Aralık 2021'de yükümlülükler %95 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktadır (31 Aralık 2020'de %96).

Almanya'da, yükümlülükler esasen yeni çalışanlara kapalı olan tanımlı yardım emeklilik planları ile ilişkilidir. Bu planlar kapsamında tanımlı emeklilik genelde hizmet yıl sayısı ve son maaşa bağlıdır. Önceden tanımlanmış şartlar kapsamında bir emeklilik ücreti ödemesi sağlarlar. 31 Aralık 2021'de yükümlülükler %55 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktadır (31 Aralık 2020'de %51).

Türkiye'de, emeklilik planı ulusal emeklilik planının yerine geçerli olmaktadır (bu yükümlülükler Türk devletine nihai transfer şartlarına dayalı olarak ölçülmektedir) ve asgari yasal gerekliliklerin üzerinde garantiler sağlamaktadır. 2021 sonunda bu plan kapsamındaki yükümlülükler, harici bir vakıf nezdinde bulundurulmuş finansal varlıklar ile tam olarak fonlanmaktadır. Bu finansal varlıklar ilişkili yükümlülüklerin üzerindedir, fakat bu aşan kısım Grup tarafından varlık olarak kaydedilmemektedir.

## Diğer istihdam sonrası yardımlar

Grup çalışanları, aynı zamanda, emeklilikte ödenmesi gereken tazminatlar gibi, asgari yasal gereklilikler (İş Kanunu, toplu sözleşmeler) veya belirli şirket düzeyindeki sözleşmeler uyarınca belirlenen çeşitli diğer sözleşmesel istihdam sonrası yardımlar alırlar.

Fransa'da bu yardımlara ilişkin yükümlülükler bir üçüncü şahıs sigortacı ile yapılan bir sözleşme yoluyla fonlanmaktadır. 31 Aralık 2021'de bu yükümlülük %108 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. 31 Aralık 2020'de bu oran %96 düzeyindedir.

Mayıs 2021'de IFRIC bazı istihdam sonrası yardım planları kapsamında kaydedilecek yükümlülüğün değerlendirilme yöntemi konusunda kararını yayınlamıştır.

Bu karar Grubun Fransız kuruluşlarının, ücret planı toplam hizmet süresi ile sınırlı olan veya artımsal hak adımlarından oluşan veya her ikisinin de geçerli olduğu, emeklilikte ödenecek tazminatlar ile ilişkili yükümlülüklerinin ölçümünde, ilgili masrafların kaydedilmesinin zamanlamasını belirtmek suretiyle değişiklik yapmaktadır.

Bunun uygulanması 1 Ocak 2021 itibarıyla rezervlerde 74 milyon Avro vergi sonrası tutarda bir artış olarak kaydedilen 96 milyon Avro tutarında brüt yükümlülüğün bugünkü değerinde azalmaya yol açmıştır.

Başka ülkelerde, Grubun istihdam sonrası yardımlar ile ilişkili brüt yükümlülükleri esasen İtalya'da yoğunlaşmaktadır. Bunlar emeklilik reformlarının İtalyan tazminat planlarını tanımlı katkı planlarına dönüştürdüğü tarih olan 31 Aralık 2006'ya kadar kazanılan hakları temsil etmektedir.

## Tanımlı yardım planları ve diğer istihdam sonrası yardımlar kapsamında yükümlülükler

### ► BİLANÇODA KAYDEDİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Tamamen veya kısmen fonlanan planlarda doğan tanımlı yükümlülüğü	Fonlanma planlarından doğan tanımlı yardım yükümlülüğü	Tanımlı yardım yükümlülüğü bugünkü değeri	Plan varlığı gerçeğe uygun değeri	Fair value of reimbursement rights <sup>(1)</sup>	Varlık tavanı etkisi	Tanımlı yardım planları için bilançoda kaydedilen varlık	Tanımlı yardım planları için net varlıklar	Tazminat haklarının gerçeğe uygun değeri	Tanımlı yardım planları için bilançoda kaydedilen yükümlülük	
Belçika	3.189		3.189	(157)	(2.930)	102	(2.930)		(2.930)	3.032	
Birleşik Krallık	1.769		1.769	(2.248)		(479)	(481)	(481)		2	
Fransa	1.058	81	1.139	(1.175)		(36)	(191)	(191)		155	
İsviçre	1.146		1.146	(1.172)		29	3			3	
ABD	572	79	651	(579)			72	(16)	(16)	88	
İtalya		238	238				238			238	
Almanya	132	71	203	(112)			91			91	
Türkiye	134	32	166	(238)		104	32			32	
Diğer	504	55	559	(401)	(2)		156	(8)	(6)	(2)	164
<b>TOPLAM</b>	<b>8.504</b>	<b>556</b>	<b>9.060</b>	<b>(6.082)</b>	<b>(2.932)</b>	<b>133</b>	<b>179</b>	<b>(3.626)</b>	<b>(694)</b>	<b>(2.932)</b>	<b>3.805</b>
devam eden faaliyetlere ilişkin	8.129	479	8.608	(5.691)	(2.932)	133	118	(3.609)	(677)	(2.932)	3.727
sonladırılan faaliyetlere ilişkin	375	77	452	(391)	-	-	61	(17)	(17)	-	78

31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinde	Tamamen veya kısmen fonlanan planlarda doğan tanımlı yardım yükümlülüğü	Fonlanmayan planlardan doğan tanımlı yardım yükümlülüğün bugünkü değeri	Tanımlı yardım yükümlülüğün bugünkü değeri	Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	Tazmin haklarının gerçeğe uygun değeri <sup>(1)</sup>	varlık tavanının yükümlülük etkisi	Net kaydedilen varlık	Tanımlı yardım planları için bilanço da planlarındaki net varlıklar	Tanımlı yardım planlarının gerçeğe uygun değeri	Tanımlı yardım planları için bilanço da kaydedilen yükümlülük	
Belçika	3.209	24	3.233	(127)	(3.048)		58	(3.048)	(3.048)	3.106	
Birleşik Krallık	1.852	1	1.853	(2.066)			(213)	(231)	(231)	18	
Fransa	1.214	88	1.302	(1.187)			115	(64)	(64)	179	
İsviçre	1.153	1	1.154	(1.099)		4	59			59	
ABD	543	82	625	(538)			87	(2)	(2)	89	
İtalya		271	271				271			271	
Almanya	143	78	221	(113)			108			108	
Türkiye	148	32	180	(331)		182	31			31	
Diğer	539	50	589	(409)	(2)		178	(6)	(4)	(2) 184	
<b>TOPLAM</b>	<b>8.801</b>	<b>627</b>	<b>9.428</b>	<b>(5.870)</b>	<b>(3.050)</b>	<b>186</b>	<b>694</b>	<b>(3.351)</b>	<b>(301)</b>	<b>(3.050)</b>	<b>4.045</b>

(1) Tazmin (geri ödeme) hakları, temelde Grubun sigorta iştiraklerinin ve ilişkili şirketlerinin – özellikle BNP Paribas Fortis tanımlı yardım planı ile ilgili olarak AG Sigorta'nın – bazı çalışan kategorilerinin istihdam sonrası yardımlarını teminat altına almak üzere kendilerine devredilmiş olan, diğer Grup kuruluşlarına karşı taahhütlerini hedge etmek üzere bunların bilançosunda gösterilir.

#### ► SONLANDIRILAN FAALİYETLER DE DAHİL TANIMLI YARDIM YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN BUGÜNKÜ DEĞERİNDE DEĞİŞİM

	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<i>milyon Avro cinsinden</i>		
<b>DÖNEM BAŞINDA TANIMLI YARDIM YÜKÜMLÜLÜĞÜ BUGÜNKÜ DEĞERİ</b>	<b>9.428</b>	<b>9.438</b>
Cari hizmet maliyeti	222	232
Faiz maliyeti	61	90
Geçmiş hizmet maliyeti	(1)	(50)
Mutabakatlar	(25)	(47)
Demografik varsayımlardan kaynaklanan aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	(24)	(1)
Finansal varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	(327)	537
Deneyim boşluklarından aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	195	(72)
Gerçek çalışan katkıları	22	24
Doğrudan işveren tarafından ödenen yardımlar	(105)	(109)
Varlıklar / tazmin haklarından ödenen yardımlar	(419)	(434)
Yükümlülüğe ilişkin döviz kuru (kazançları)/zararları	108	(198)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklere ilişkin yükümlülük (kazanç)/zararları	21	18
Diğerleri <sup>(1)</sup>	(96)	-

DÖNEM SONUNDA TANIMLI YARDIM YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN BUGÜNKÜ DEĞERİ

9.060

9.428

(1) Mayıs 2021 IFRIC kararının etkisi.

► SONLANDIRILAN FAALİYETLER DE DAHİL PLAN VARLIKLARININ GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİM VE TAZMİN HAKLARI

	Plan varlıkları		Geri ödeme hakları	
	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<i>milyon Avro cinsinden</i>				
<b>VARLIKLARIN DÖNEM BAŞINDA GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ</b>	<b>5.870</b>	<b>5.909</b>	<b>3.050</b>	<b>3.002</b>
Varlıklardan beklenen getiri	73	95	2	13
Mutabakatlar	(26)	(42)		
Varlıklardan aktüeryal kazanç/(zarar)	216	325	(29)	113
Gerçek çalışan katkıları	13	14	9	9
İşveren katkıları	65	62	98	110
Varlıklardan ödenen yardımlar	(220)	(235)	(199)	(199)
Varlıklara ilişkin kur kazançları / (zararları)	70	(260)		
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler ile ilişkili varlıklardan elde edilen kazanç /(zarar)	21	2	1	2
<b>DÖNEM SONUNDA VARLIKLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ</b>	<b>6.082</b>	<b>5.870</b>	<b>2.932</b>	<b>3.050</b>

► TANIMLI YARDIM PLANLARININ MALİYET BİLEŞENLERİ

	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar	
	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<i>milyon Avro cinsinden</i>		
<b>Hizmet maliyetleri</b>	<b>222</b>	<b>177</b>
Cari hizmet maliyeti	222	232
Geçmiş hizmet maliyeti	(1)	(50)
Mutabakatlar	1	(5)
<b>Net finansal gider</b>	<b>9</b>	<b>7</b>
Faiz maliyeti	61	90
Plan varlığından net gelir	23	25
Geri ödeme haklarından faiz geliri	(73)	(95)
Varlık tavanından beklenen getiri	(2)	(13)
<b>TOPLAM KAYDEDİLEN MAAŞ VE ÇALIŞAN YARDIM GİDERLERİ</b>	<b>231</b>	<b>184</b>
devam eden faaliyetlere ilişkin	228	181
sonlandırılan faaliyetlere ilişkin	3	3

Yabancı Yardımların  
Denetim ve Raporlama  
Şubesi

► DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA KAYDEDİLEN DİĞER KALEMLER

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Plan varlıkları veya tazmin haklarına ilişkin aktüeryal (zararlar)/kazançlar	187	438
Yükümlülüklerin bugünkü değerine ilişkin aktüeryal (zararlar)/kazançlar	24	1
Yükümlülüklerin bugünkü değerine ilişkin finansal varsayımlardan aktüeryal (zararlar)/kazançlar	327	(537)
Yükümlülüklerden deneyim (zararları/kazançları)	(195)	72
Varlık sınırlamasının etkisine ilişkin değerlendirme	27	15
<b>DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA KAYDEDİLEN DİĞER KALEMLER TOPLAMI</b>	<b>370</b>	<b>(11)</b>
devam eden faaliyetlere ilişkin	350	(34)
Sonlandırılan faaliyetlere ilişkin	20	23

► YÜKÜMLÜLÜKLERİN HESAPLANMASINDA KULLANILAN TEMEL AKTÜERYAL VARSAYIMLAR

Avro Bölgesi, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde, Grup yüksek kalitede kurumsal tahvillerin getirilerini kullanarak yükümlülüklerin süreleri ile tutarlı süreler için yükümlülüklerini indirir.

Kullanılan oran aralıkları aşağıdaki gibidir:

% cinsinden	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	İndirim oranı	Tazminat artış oranı <sup>(1)</sup>	İndirim oranı	Tazminat artış oranı <sup>(1)</sup>
Belçika	%0,00/%1,10	%2,90/%3,60	%0,00/%0,80	%2,60/%3,20
Birleşik Krallık	%1,30/%1,90	%2,00/%3,50	%0,30/%1,50	%2,00/%3,20
Fransa	%0,10/%1,10	%1,40/%3,25	%0,00/%0,50	%1,40/%2,95
İsviçre	%0,20/%0,30	%1,50	%0,05/%0,10	%1,50
ABD	%2,60/%2,90	%2,50	%1,40/%2,50	%4,00
İtalya	%0,30/%1,00	%1,80/%2,50	%0,00/%0,60	%1,50/%2,40
Almanya	%0,60/%1,10	%1,80/%2,50	%0,30/%0,80	%2,00/%2,50
Türkiye	%20,01	%17,03	%14,50	%11,03

(1) Fiyat artışları (enflasyon) dahil

Gözlemlenen ağırlıklı ortalama oranlar aşağıdaki gibidir:

- Avro bölgesinde: 31 Aralık 2021'de %0,60 (31 Aralık 2020'de %0,15);
- Birleşik Krallık'ta: 31 Aralık 2021'de %1,88 (31 Aralık 2020'de %1,31);
- İsviçre'de: 31 Aralık 2021'de %0,30 (31 Aralık 2020'de %0,05).

İndirim oranlarında 100 baz puan değişimin istihdam sonrası yardım yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

Yükümlülüklerin bugünkü değerinde değişim <i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	İndirim oranı -100 bp	İndirim oranı +100 bp	İndirim oranı -100 bp	İndirim oranı +100 bp
Belçika	327	(266)	314	(274)
Birleşik Krallık	403	(302)	443	(330)
Fransa	129	(107)	149	(125)
İsviçre	177	(140)	163	(143)
ABD	30	(24)	79	(65)
İtalya	18	(16)	19	(18)
Almanya	41	(32)	43	(36)
Türkiye	15	(12)	16	(13)

➤ DÖNEM İÇİNDE PLAN VARLIKLARINDAN VE GERİ ÖDEME HAKLARINDAN GERÇEK GETİRİ ORANI

% cinsinden	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar		Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar	
	Değer aralığı (aynı ülkede farklı planların varlığını yansıtacak şekilde)	Ağırlıklı ortalama oranlar	Değer aralığı (aynı ülkede farklı planların varlığını yansıtacak şekilde)	Ağırlıklı ortalama oranlar
Belçika	%-5,65/%13,35	%0,45	%-3,90/%4,85	%4,30
Birleşik Krallık	%6,60/%14,80	%7,70	%-4,95/%12,10	%11,10
Fransa	%2,00	%2,00	%3,25/%3,35	%3,35
İsviçre	%1,00/%9,45	%7,85	%1,50/%3,25	%3,25
ABD	%2,00	%2,00	%11,75/%18,60	%14,20
Almanya	%-6,65/ %5,25	%4,60	%0,40/%2,95	%0,55
Türkiye	%20,60	%20,60	%12,85	%12,85

## ► PLAN VARLIKLARININ KIRILIMI

% cinsinde	31 Aralık 2021						31 Aralık 2020					
	Hissele	Devlet tahvilleri	Devlet dışı tahviller	Gayrimenkul	Mevduat hesaplar	Diğer	Hissele	Devlet tahvilleri	Devlet dışı tahviller	Gayrimenkul	Mevduat hesaplar	Diğer
Belçika	%7	%53	%14	%1	%0	%25	%6	%52	%17	%1	%0	%24
Birleşik Krallık	%8	%72	%8	%0	%2	%10	%8	%72	%8	%0	%1	%11
Fransa <sup>(1)</sup>	%7	%69	%16	%8	%0	%0	%5	%72	%15	%8	%0	%0
İsviçre	%36	%0	%26	%20	%4	%14	%36	%0	%26	%20	%4	%14
ABD	%18	%0	%73	1%	%6	%2	%23	%15	%55	%0	%3	%4
Almanya	%23	%66	%0	%0	%2	%9	%26	%64	%0	%0	%1	%9
Türkiye	%0	%0	%0	%4	%93	%3	%0	%0	%0	%4	%94	%2
Diğer	%9	%17	%10	%2	%2	%60	%9	%15	%11	%1	%3	%61
<b>GRUP</b>	<b>%11</b>	<b>%49</b>	<b>%15</b>	<b>%4</b>	<b>%4</b>	<b>%17</b>	<b>%11</b>	<b>%47</b>	<b>%17</b>	<b>%4</b>	<b>%5</b>	<b>%16</b>

(1) Fransa'da plan varlıklarının kırılımı Grup yükümlülüklerinin fonlandığı sigorta şirketi genel fonunun kırılımını yansıtır.

Grup tanımlı yardım emeklilik planı taahhütlerini destekleyen varlıklar için temel hedefleri yatırıma ilişkin risklerin yönetim ve kontrolü olan bir varlık yönetim yönetişim uygulaması hazırlamıştır.

Bu uygulama, finansal yönetim hizmetleri sözleşmeleri yoluyla plan varlıklarının nasıl yönetilmesi gerektiğini belirlemek üzere, özellikle, finansal hedefler ve finansal risk yönetimine dayalı olarak bir yatırım stratejisi tanımlamak suretiyle yatırım ilkelerini belirler.

Yatırım stratejisi 100 milyon Avro'nun üzerinde varlıkların olduğu planlar için en az her üç yılda bir gerçekleştirilmesi gereken bir varlık ve yükümlülükler yönetim analizine dayalıdır.

### İstihdam sonrası sağlık hizmetleri yardımları

Grup esasen Belçika'da emekli çalışanlar için sağlık hizmetleri yardım planları sunmaktadır.

İstihdam sonrası sağlık hizmetleri yardım yükümlülüklerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2020'de 148 milyon Avro iken 31 Aralık 2021'de 115 milyon Avro düzeyindedir.

### 6.C DİĞER UZUN VADELİ YARDIMLAR

BNP Paribas çalışanlarına esasen uzun hizmet ödülü, vadeli tasarruf hesaplarında ücretli yıllık izin biriktirme yeteneği ve iş göremez hale gelmeleri durumunda çalışanları koruyan bazı garantiler olmak üzere çeşitli uzun vadeli yardımlar sunmaktadır. Net karşılık 31 Aralık 2021'de 457 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 443 milyon Avro).

Grubun değişken tazminat politikasının bir parçası olarak bazı yüksek performanslı çalışanlar için veya özel düzenleyici çerçeveler uyarınca yıllık ertelenmiş tazminat planları oluşturulmuştur. Bu planlar kapsamında ödeme zaman içerisinde ertelenir ve iş kolları, divizyonlar ve Grup tarafından başarılan performansa tabidir.

2013'ten itibaren BNP Paribas Grubun kendi performansına dayalı olarak dalgalanma gösteren üç yıllık hak kazanma süresi sonunda nakit ödeme içeren bir Grup bağlılık planını uygulamaya koymuştur. Bu bağlılık planının amacı farklı kategorilerde yönetim personelini Grubun gelişim ve kârlılık hedeflerine ortak hale getirmektir. Bu personeller Grubun yeteneği ve yönetim çerçevesinin genişliğinin ifadesidir: kariyer gelişim olasılıkları yüksek olan ve Grup sonuçlarına kilit katkıda bulunan üst düzey yöneticiler, kilit pozisyonlardaki yöneticiler, amirler ve uzmanlar, yüksek potansiyel sahibi yöneticiler, yüksek performansa sahip genç yöneticiler.

Bu plan kapsamında tahsis edilen tutarlar üç yıl içinde Grubun operasyonel performansındaki değişikliklere (%80 için) ve Grubun kurumsal sosyal sorumluluk (CSR) hedeflerinin gerçekleştirilmesine (%20 için) bağlıdır. Bu dokuz hedef Grubun CRS politikasının dayandığı dört ayağa paraleldir. Buna ilaveten, nihai ödeme, Grubun ödeme öncesinde yıla ilişkin işletim gelirinin ve vergi öncesi gelirinin katıyetle pozitif olması kaydıyla hak kazanma tarihi ile ödeme tarihi arasında



Grup çatısı altında sürekli hizmete tabidir. Özel düzenleyici çerçevelere tabi olan çalışanlar için bu bağlılık planı CRD 4 Avrupa Direktifi uyarınca düzeltmeye tabi tutulur.

Ertelenmiş tazminat planları ve bağlılık planları ile ilişkili net yükümlülük 31 Aralık 2021'de 817 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2020'de 694 milyon Avro).

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Diğer uzun vadeli yardımlar için net karşılıklar</b>	<b>1.274</b>	<b>1.137</b>
Bilançoda diğer uzun vadeli yardımlar altında kaydedilen varlık	(90)	(83)
Bilançoda diğer uzun vadeli yardımlar altında kaydedilen yükümlülük	1.364	1.220

## 6.D FESİH YARDIMLARI

BNP Paribas bazı uygunluk kriterlerini karşılayan çalışanlar için bir dizi isteğe bağlı işten ayrılma planı ve çalışan sayısı adaptasyon planı uygulamıştır. Söz konusu planlar kapsamında kriterleri karşılayan aktif çalışanlara yönelik yükümlülükler için ilgili plan için iki taraflı bir sözleşme veya iki taraflı bir sözleşme planı önerisi yapılır yapılmaz karşılık ayrılır.

<i>milyon Avro cinsinden</i>	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İsteğe bağlı ayrılma, erken emeklilik planları ve çalışan sayısı adaptasyon planları için karşılık	355	468

## 6.E HİSSEYE DAYALI ÖDEMELER

Grubun değişken ücret politikasının bir parçası olarak, bazı yüksek performanslı çalışanlara sunulan veya özel düzenleyici çerçeveler uyarınca oluşturulan ertelenmiş yıllık tazminat planları, lehtarları, birden fazla yıl içinde ödenmek üzere, nakden ödenen fakat hisse fiyatına bağlı değişken ücrete hak kazandırabilir.

### Özel düzenleyici çerçevelere tabi, çalışanlar için değişken tazminat

Fransa Maliye Bakanlığı tarafından 13 Aralık 2010'da Kararname'nin yayınlanmasından itibaren ve 26 Temmuz 2013 tarihli CRD 4 Avrupa Direktifi hükümlerinin 20 Şubat 2014 tarihli Emir uyarınca Fransa hukukuna Para ve Finans Yasası kapsamında aktarılmasının ve 3 Kasım 2014 tarihli Kararnameler ve Emirlerin ve 4 Mart 2014 tarihli kanun hükmündeki Avrupa yönetmeliğinin ardından, Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olabilecek faaliyetler yürüten Grup çalışanlarına değişken tazminat planları uygulanmaktadır.

Bu planlar kapsamında ödeme zaman içinde ertelenir ve iş kolları, merkezi faaliyetler ve Grubun gerçekleştirdiği performansa bağlıdır.

Tutarlar çoğunlukla BNP Paribas hisse fiyatında artış veya azalma ile bağlantılıdır.

### Diğer Grup çalışanları için ertelenmiş değişken tazminat

Yüksek performans sahibi çalışanlar için yıllık ertelenmiş tazminat planları kapsamında ödenmesi gereken tutarlar BNP Paribas hisse fiyatındaki artış veya azalma ile bağlantılı olarak kısmen nakden ödenir.

### ➤ HİSSEYE DAYALI ÖDEMELERDEN KAYNAKLANAN GİDER

<i>milyon Avro cinsinden gider / (gelir)</i>	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Önceki ertelenmiş tazminat planları	67	(110)
Yıla ilişkin ertelenmiş tazminat planları	530	441
<b>TOPLAM</b>	<b>597</b>	<b>331</b>

*Sebnur*

## DİPNOT 7. İLAVE BİLGİLER

### 7.A SERMAYE VE HİSSE BAŞINA KAZANÇ DEĞİŞİMLERİ

31 Aralık 2021'de BNP Paribas SA'nın sermayesi 2.468.663.292 Avro tutarındadır ve 1.234.331.646 hisseye bölünmüştür. Beher hissenin itibari değeri 2 Avro'dur (31 Aralık 2020 itibarıyla 2.499.597.122 Avro ve 1.249.798.561 hisse).

#### BNP Paribas tarafından ihraç edilen ve Grubun sahip olduğu adi hisseler

	Özel işlemler		Alım satım işlemleri <sup>(1)</sup>		Total	
	Hisse sayısı	Defter değeri (milyon Avro cinsinden)	Hisse sayısı	Defter değeri (milyon Avro cinsinden)	Hisse sayısı	Defter değeri (milyon Avro cinsinden)
31 Aralık 2019'da elde bulundurulan hisseler	726.451	38	481.070	25	1.207.521	63
Elden çıkarmalar	(4.480)				(4.480)	
Net hareketle			498.244	17	498.244	17
31 Aralık 2020'de elde bulundurulan hisseler	721.971	38	979.314	42	1.701.285	80
Devralmalar	15.466.915	900			15.466.915	900
Sermaye azaltımı	(15.466.915)	(900)			(15.466.915)	(900)
Net hareketler			(979.314)	(42)	(979.314)	(42)
31 Aralık 2021'de elde bulundurulan hisseler	721.971	38	-	-	721.971	38

(1) alım satım faaliyeti çerçevesinde gerçekleştirilen işlemler ve özkaynak endekslerinde arbitraj işlemleri.

2021'in dördüncü çeyreğinde BNP Paribas SA 28 Eylül 2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı uyarınca piyasada kendi hisselerinden 15.466.915 adedini piyasada geri satın almış ve iptal etmiştir.

31 Aralık 2021'de Grup özkaynakta azalma olarak kaydedilen 38 milyon Avro tutarını temsil eden 721.971 adet BNP Paribas hissesine elde bulundurmaktadır.

#### Tier 1 (Ana Sermaye) yasal sermaye kriterlerine uygun İmtiyazlı Hisseler ve Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller

##### Grubun yabancı iştirakleri tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisseler

BNP Paribas Bireysel Finansman 2004'te Birleşik Krallık kanunlarına tabi ve münhasıran kontrol edilen yapılandırılmış bir kuruluş vasıtasıyla tarihsiz ve oy hakkı vermeyen iki imtiyazlı hisse ihracı gerçekleştirmiştir.

15 Nisan 2021'de BNP Paribas Bireysel Finansman 80 milyon Avro tutarı karşılığında iki ihracı itfa etmiştir. Bu tahviller TEC 10 oranında kupon ödemesi yapmıştır.

##### BNP Paribas SA tarafından ihraç edilen Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller

BNP Paribas SA; sabit, sabit ayarlanabilir veya değişken oranlı kupon ödemesi yapan ve sabit bir dönem sonunda ve daha sonra her bir kupon tarihinde veya her beş yılda bir itfa edilebilir olan Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil ihraç etmiştir. Tahvillerin bu süre sonunda itfa edilmemesi durumunda bu ihraçların bazıları Euribor, Libor veya bir swap oranına endeksli bir kupon veya sabit oranlı bir kupon ödeyecektir.

Yeminli Denetçi  
Seyhan

25 Şubat 2020'de BNP Paribas SA, %4,5 sabit oranlı kupon ödemesi yapmak üzere 1.750 milyon ABD Doları tutarında Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu tahviller 10 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2030'da itfa edilmemesi durumunda ABD 5 yıllık Sabit Vadeli Hazine faiz oranı kuponu altı aylık aralıklarla ödenecektir. Bu ihraç İlave Ana Sermaye (Tier 1) kriterini karşılamaktadır.

17 Ekim 2020'de BNP Paribas SA Ekim 2005 ihracını 400 milyon ABD Doları karşılığında itfa etmiştir. Bu tahviller %6,25 sabit oranlı bir kupon ödemesi yapmıştır.

19 Şubat 2021'de BNP Paribas SA, %4,625 sabit oranlı kupon ödemesi yapmak üzere 1.250 milyon ABD Doları karşılığında Tarihsiz Süper İkinci Derece Tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu tahviller 10 yıllık bir süre sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2031'de itfa edilmemesi durumunda ABD 5 yıllık Sabit Vadeli Hazine faiz oranlı kuponu altı aylık aralıklarla ödenecektir. Bu ihraç İlave Ana Sermaye (Tier 1) kriterini karşılamaktadır.

8 Mart 2021'de BNP Paribas SA 600 milyon ABD Doları karşılığında Haziran 2007 ihracını itfa etmiştir. Bu tahviller %6,5 sabit oranlı kupon ödemesi yapmıştır.

30 Mart 2021'de BNP Paribas SA ilk çağrı tarihinden önce 1.500 milyon ABD Doları karşılığında Mart 2016 ihracını itfa etmiştir. Bu tahviller %7,625 sabit oranlı kupon ödemesi yapmıştır.

3 Ocak 2022'de BNP Paribas SA sırasıyla 150 milyon Avro ve 1.100 milyon ABD Doları karşılığında Temmuz 2006 ve Haziran 2007 ihraçlarını itfa etmiştir. Bu tahviller 31 Aralık 2021'de İlave Ana Sermaye kriterlerini karşılamamaktadır.

Aşağıdaki tablo bu çeşitli ihraçların özelliklerini özetlemektedir:

İhraç tarihi	Para Birimi	Değer (milyon para birimi cinsinden)	Kupon ödeme tarihi	1. çağrı tarihinden önce oran ve süre	1. çağrı tarihinden sonra oran
Temmuz 2006	EUR	150	yıllık	%5,450 20 yıl	3-aylık Euribor +%1,920
Haziran 2007	USD	1.100	altı ayda bir	%7,195 30 yıl	USD 3-aylık Libor +%1,290
Haziran 2015	EUR	750	altı ayda bir	%6,125 7 yıl	EUR 5- yıllık swap +%5,230
Ağustos 2015	USD	1.500	altı ayda bir	%7,375 10 yıl	USD 5- yıllık swap +%5,150
Aralık 2016	USD	750	altı ayda bir	%6,750 5,25 yıl	USD 5-yıllık swap +%4,916
Kasım 2017	USD	750	altı ayda bir	%5,125 10 yıl	USD 5- yıllık swap +%2,838
Ağustos 2018	USD	750	altı ayda bir	%7,000 10 yıl	USD 5- yıllık swap +%3,980
Mart 2019	USD	1.500	altı ayda bir	%6,625 5 yıl	USD 5- yıllık swap +%4,149
Temmuz 2019	AUD	300	altı ayda bir	%4,500 5,5 yıl	AUD 5- yıllık swap +%3,372
Şubat 2020	USD	1.750	altı ayda bir	%4,500 10 yıl	US 5 yıllık CMT +%2,944
Şubat 2021	USD	1.250	altı ayda bir	%4,625 10 yıl	US 5 yıllık CMT +%3,340
<b>31 ARALIK 2021'DE AVRO EŞDEĞERİ TARİHSEL DEĞER ÜZERİNDEN TOPLAM</b>		<b>9.207<sup>(1)</sup></b>			

(1) Grup kuruluşlarının hazinede sahip olduğu net paylar

BNP Paribas; bu Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller için faiz ödememe opsiyonuna sahiptir. Ödenmeyen faiz ileri dönemlere devrolmaz.



2015 öncesinde ihraç edilen tahviller için, kupon ödemesinin yokluğu önceki yıl içinde BNP Paribas SA adi hisseleri veya Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil eşdeğerlerine ilişkin temettü ödemesinin yokluğu şartına bağlıdır. Ödenmesi gereken faiz BNP Paribas SA adi hisselerine ilişkin temettü ödemesinin başlaması üzerine ödenir.

Bu Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller ile ilişkili sözleşmelerde zarar emme maddesi yer alır. Bu madde hükümleri kapsamında yetersiz zorunlu sermaye durumunda, tahvillerin itibari değeri, sermaye eksikliği telafi edilinceye ve tahvillerin itibari değeri orijinal tutara yükseltinceye kadar ilişkili kuponların hesaplanması için yeni baz olarak hizmet etmek üzere azaltılabilir.

Bu ihraçlardan elde edilen hasılat özkaynakta "Sermaye ve dağıtılmamış kârlar" altında kaydedilir. UMS 21 uyarınca yabancı para birimi cinsinden ifade edilen ihraçlar ihraç tarihinde bunların Avro'ya çevrimine dayalı olarak bunların tarihsel değeri üzerinden kaydedilir. Araçlara ilişkin faiz temettüleri ile aynı şekilde muamele görür.

31 Aralık 2021'de BNP Paribas Grubu özkaynaktan mahsup edilen 14 milyon Avro tutarında Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil'e sahiptir.

### Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç adi hisse sahiplerinden kaynaklanan dönem net gelirinin dönem içinde tedavülde olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Adi hisse sahiplerinden kaynaklanan net gelir imtiyazlı hisselerin sahiplerinden kaynaklanan net gelirin mahsup edilmesi yoluyla belirlenir.

Seyreltilmiş hisse başına kâr, adi hisselerin sahiplerinden kaynaklanan dönem net gelirinin seyreltilmiş özkaynak araçlarının adi hisselerle dönüştürülmesinin azami etkisine göre düzeltilmiş olarak tedavüldeki ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölünmesi sonrasında elde edilen değere karşılık gelir. Kârda hisse senedi taahhüdü opsiyonları, Global Hisseye dayalı Teşvik Planı'nda verilen performans hisseleri gibi hisse başına seyreltilmiş kâr hesaplamasında dikkate alınır. Bu araçların dönüşümü bu hesaplamada kullanılan net gelir rakamı üzerinde herhangi bir etkiye sahip olmayacaktır.

	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<b>Adi hisse başına temel ve seyreltilmiş kazancı hesaplamada kullanılan net kâr</b> (milyon Avro cinsinden) <sup>(1)</sup>	9.052	6.626
<b>Yıl içinde tedavülde olan adi hisse ağırlıklı ortalama sayısı</b>	1.247.014.704	1.247.821.717
Potansiyel sulandırma etkisi olan adi hisselerin etkisi	-	206
<b>Hisse başına seyreltilmiş kazancı hesaplamak için kullanılan adi hisse ağırlıklı ortalama sayısı</b>	1.247.014.704	1.247.821.923
<b>Hisse başına temel kazanç (Avro cinsinden)</b>	7,26	5,31
devam eden faaliyetler (Avro cinsinden)	6,68	5,01
sonlandırılan faaliyetler (Avro cinsinden)	0,58	0,30
<b>Hisse başına seyreltilmiş kazanç (Avro cinsinden)</b>	7,26	5,31
devam eden faaliyetler (Avro cinsinden)	6,68	5,01
sonlandırılan faaliyetler (Avro cinsinden)	0,58	0,30

(1) Hisse başına temel ve sulandırılmış kazancın hesaplanmasında kullanılan net kâr, muhasebe amaçları için temettü olarak ele alınan, BNP Paribas SA tarafından ihraç edilen (imtiyazlı hisse eşdeğeri olarak muamele gören) Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvillere ilişkin ücret ve yeniden alım durumunda doğrudan özkaynaktan kaydedilen ilişkili döviz kazanç veya kaybının etkisi dikkate alınarak düzeltilmiş haliyle özkaynak hissedarlarına atfedilebilir net kârdır.

Haziran ve Eylül 2021'de 2020 net gelirinden ödenen hisse başına temettüleri sırasıyla 1,11 Avro ve 1,55 Avro ve toplamda 2,66 Avro olmuştur.

19 Mayıs 2020 tarihli Genel Kurul Toplantısı uyarınca 2019 net gelirinden herhangi bir temettü ödemesi yapılmamıştır.

## 7.B YASAL TAKİP VE TAHKİM

BNP Paribas ("Banka") birçok ülkede olağan iş seyri içinde doğan çeşitli talepler, ihtilaflar ve yasal işlemlere (adli kurumlar veya denetleme kurumları tarafından yürütülen soruşturmalar dahil) davalı olarak taraftır. Bunlar arasında piyasa karşı tarafı, kredi veren, işveren, yatırımcı ve vergi mükellefi sıfatıyla faaliyetleri ile bağlantılı işlemler de bulunmaktadır.

İlişkili riskler Banka tarafından değerlendirilmiştir ve uygun olduğunda 31 Aralık 2021 tarihinde konsolide finansal tabolarda yer alan dinot 4.p *Yükümlülükler ve giderlere ilişkin karşılıklar*'a tabidir; geçmiş bir olaydan doğan bir yükümlülüğü ödemek için ekonomik fayda içeren bir kaynak çıkışının gerekmesi ve yükümlülüğün tutarı hakkında güvenilir bir tahmin yürütme olasılığı söz konusu olduğunda bir karşılık kaydedilir.

31 Aralık 2021 itibariyle derdest hukuki, resmi işlemler veya tahkim işlemleri ile ilişkili başlıca şarta bağlı yükümlülükler aşağıda açıklanmaktadır. Banka halihazırda bu işlemlerden hiçbirinin kendi finansal pozisyonu veya kârlılığı üzerinde önemli olumsuz etkiye sahip olmayacağı kanaatindedir; bununla birlikte, resmi veya hukuki işlemlerin sonucu tamını gereği öngörülemez niteliktedir.

Banka ve bazı iştirakleri Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin ("BLMIS") tasfiye için tayin edilmiş Yediemin tarafından Amerika Birleşik Devletleri New York Güney Bölgesi İflas Mahkemesi nezdinde başlatılmış derdest çok sayıda davada davalıdır. Genelde "geri alma talebi" olarak bilinen bu davalar BLMIS Yediemin tarafından çeşitli kurumlara karşı açılanlara benzer niteliktedir ve BNP Paribas kuruluşlarının BLMIS'ten veya BNP Paribas kuruluşlarının menfaate sahip olduğu BLMIS ile ilişkili "feeder fund"lar vasıtasıyla dolaylı olarak tahsil ettiği iddia edilen meblağları geri almayı amaçlar. BLMIS Yediemin bu davalarda BNP Paribas kuruluşlarının tahsil ettiği tutarların ABD İflas Kanunu ve New York eyalet kanunu tahtında kaçınılabilir ve geri alınabilir olduğunu ileri sürmektedir. Toplamda, bu davalarda ilk olarak tahsil edilmesi amaçlanan tutar yaklaşık 1,3 milyar ABD Doları'dır. BNP Paribas, bu davalar ile ilgili olarak kapsamlı ve inandırıcı savunmalara sahiptir ve bunlara karşı güçlü bir şekilde savunma yapmaktadır.

22 Kasım 2016 ve 3 Ekim 2018 tarihli iki kararında İflas Mahkemesi BLMIS Yediemin tarafından BNP Paribas kuruluşlarına karşı ileri sürülen taleplerin birçoğunu reddetmiştir. 25 Şubat 2019 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi İflas Mahkemesinin 22 Kasım 2016 tarihli kararını bozmuştur. 29 Ağustos 2019'da davalılar İkinci Dairenin kararını gözden geçirmesi talebi ile Yüksek Mahkemeye bir dilekçe sunmuşlardır; fakat bu Mahkeme tarafından reddedilmiştir. Taraflar arasında karşılıklı mutabakat yoluyla Yediemin ile bir üçüncü taraf arasında, İflas Mahkemesinin 3 Ekim 2018 tarihli kararı ile ilişkili hukuki konuları ele alan, Yedieminin Bankaya karşı geri alma taleplerini etkileyebilecek ayrı bir işleme ilişkin olarak tüm işlemler Temyiz Mahkemesince bir karar alınıncaya kadar durdurulmuştur. 30 Ağustos 2021'de Amerika Birleşik Devletleri Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi söz konusu işlemde İflas Mahkemesine Yedieminin taleplerine uygulamış olması gereken hukuki standardı talimat vermek suretiyle İflas Mahkemesinin 3 Ekim 2018 tarihli kararını etkili şekilde bozan kararını vermiştir. Yediemin bu nedenle daha önceki yasal standart kapsamında İflas Mahkemesi tarafından daha önce reddedilmiş olan bazı talepleri yeniden ileri sürmeyi amaçlayabilir.

*Société fédérale de Participations et d'Investissement*, Ageas ve BNP Paribas'a karşı eski Fortis Grubu azınlık hissedarları tarafından Belçika'da, (diğer hususların yanı sıra) 2009'da BNP Paribas'ya katılan BNP Paribas Fortis hisselerinin bir kısmı için tazminat olarak, bu hisselerin devrinin geçersiz ve hükümsüz olduğu gerekçesiyle BNP Paribas'dan tazminat elde etmeyi amaçlayan yasal işlem başlatılmıştır. 29 Nisan 2016'da Brüksel Ticaret Mahkemesi Belçika'da derdest Fortis ceza davası çözümleninceye kadar işlemleri durdurmaya karar vermiştir. Savcının red talep ettiği ceza davası Brüksel Asliye Mahkemesi Konsey Odası 4 Eylül 2020 tarihinde giderlerin zaman aşımına uğradığına dair (o zamandan bu yana nihai hale gelmiş olan) bir karar almış olduğundan şu anda kesin olarak kapanmıştır. Bazı azınlık hissedarlar Brüksel Ticaret Mahkemesi nezdinde BNP Paribas ve *Société fédérale de Participations et d'Investissement*'e karşı hukuki işlemlere devam etmektedir; BNP Paribas bu hissedarların iddialarına karşı kendisini güçlü bir şekilde savunmaya devam etmektedir.

Bankacılık, yatırım, yatırım fonları ve aracılık sektörlerinde birçok diğer finansal kurum gibi, Banka denetleyici, idari veya öz düzenleyici kurumlardan bilgi talebi almıştır veya alabilir veya bunlar tarafından soruşturmalara tabi olabilir. Banka bu tür taleplere yanıt vermektedir ve ilgili kurumlar ve düzenleyiciler ile işbirliği yapmaktadır ve doğabilecek hususları ele değerlendirmeyi ve çözümlenmeyi amaçlamaktadır.

26 Şubat 2020'de Paris Ceza Mahkemesi BNP Paribas Bireysel Finansman'ı ticari uygulamayı yanlış yönlendirmek ve bu uygulamayı gizlemekten suçlu bulmuştur. BNP Paribas Bireysel Finansmana; 187.500 Avro tutarında para cezası ve davacılar tazminat ve avukatlık ücretleri ödemesi talimatı verilmiştir. Tazminat kararı derhal yürürlüğe girmiştir. BNP Paribas Bireysel Finansman 6 Mart 2020 tarihinde esasa ilişkin temyiz başvurusunda bulunmuştur. Ayrıca kararın derhal yürürlüğünün askıya alınmasını talep etmiş, bu talep mahkeme tarafından 25 Eylül 2020 tarihinde reddedilmiştir. BNP Paribas Bireysel Finansman, Paris Temyiz Mahkemesi nezdinde derdest bulunan temyiz süreci ve sair şekilde devam eden yasal işlemler saklı kalmak kaydıyla hükmedilen tazminatı davacılar ödemiştir.

Yerleşim  
Sub

Bankanın finansal durumu veya kârlılığı üzerinde önemli etkiye sahip olabilecek veya son oniki ay içinde sahip olmuş başka hukuki, idari veya tahkim işlemi bulunmamaktadır (derdest veya olası bu tür işlemler dahil).

## 7.C İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE KONTROL VEYA ÖNEMLİ ETKİ KAYBI

### Verner Investissements

13 Temmuz 2021'de BNP Paribas SA Exane kuruluşlarının holding şirketi Verner Investissements'in geri kalan %50 payını satın almıştır.

Grup BNP Paribas bu nedenle bu kuruluş üzerinde münhasır kontrol elde etmiş olup 2021'in ikinci yarısından itibaren bu kuruluşu tam olarak konsolide etmektedir.

Grup bilançosu iktisap tarihinde, özellikle kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklarda 3,7 milyar Avro olmak üzere, 6 milyar Avro tutarında artmıştır.

Grup üzerinde kontrolün devralımı daha önce sahip olunan hissenin elden çıkarılması ve kontrolün devralımı tarihinde yeni bir devralım gibi analiz edilmektedir.

Tam entegrasyon içinde ilk konsolidasyon Verner Investissements'in tüm varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin yeniden değerlendirilmesini gerektirir. Yeniden değerlemeye tabi tutulan net özkaynak ile menkul kıymetlerin miktarı arasındaki fark kâr veya zarar hesabında kaydedilen 111 milyon Avro tutarında negatif şerefiye yaratır.

Özkaynağın satışı yönteminden kaynaklanan kayıp da dahil, net gelir üzerindeki net etki - 51 milyon Avro'dur.

### Allfunds Group Plc

3 Ekim 2020'de, BNP Paribas ile fon dağıtım platformlarında Avrupa lideri olan Allfunds (AFB) arasında yeni bir ortaklık tesis edilmiştir. Bu işlem kâr ve zarar hesabında kaydedilen vergi öncesi 371 milyon Avro tutarında genel bir kazanç yaratmıştır.

31 Aralık 2020'de, BNP Paribas, AFB UK Ltd'de %22,5 oranında paya sahip olmuş ve önemli etki uygulamıştır.

23 Nisan 2021'de Grup Allfunds'ın ilk halka arzına katılmış ve sermayenin % 6,7'sini katkıda bulunmuştur. Bu işlem sonrasında Grup önemli etkiyi muhafaza etmektedir ve AFB Group Plc'nin sermayesinin %15,8'ini elde bulundurmaktadır. Bu işlem kâr ve zarar hesabında kaydedilen 300 milyon Avro tutarında genel bir kazanç yaratmıştır.

16 Eylül 2021'de, Grup Allfunds'da %2 pay satmıştır ve AFB Group Plc'nin sermayesinin %13,8'i ile önemli etkiyi elde bulundurmaktadır. Bu işlem kâr ve zarar hesabında kaydedilen, vergi öncesi 144 milyon Avro tutarında genel bir kazanç yaratmıştır.

## 7.D SONLANDIRILAN FAALİYETLER

18 Aralık 2021'de BNP Paribas Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest nakit yaratan birimi tarafından işletilen perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün 16,3 milyar ABD Doları nakit karşılığında satışı konusunda BMO Finansal Grubu ile bir sözleşme akdetmiştir.

İşlemin yetkili kurumların onayı da dahil mutad ön şartlara tabi olmak kaydıyla 2022'de resmen kapanması beklenmektedir. Grup bu nedenle bir yıl içinde kontrol kaybının büyük oranda olası olduğu kanaatindedir.

Sözleşmenin kapsamına giren varlık grubu homojen BancWest setinde yer alan birçok varlıktan oluşmaktadır (Dipnot 7.1 Konsolidasyon Kapsamı'nda referans D2'ye bakınız). BancWest bu nedenle sonlandırılan bir faaliyet olarak sınıflandırılmaktadır (Dipnot 1.1 *Satmak için elde bulundurulan varlıklar ve sonlandırılan faaliyetler'e bakınız*).

Satmak için elde bulundurulan varlık ve yükümlülük grupları ile ilişkili UFRS 5 uyarınca gerektiği üzere Grubun konsolide finansal tabloları BancWest'i ayrı olarak sunacak şekilde adapte edilmiştir:

- varlıklar bilançonun "satmak için elde bulundurulan varlıklar" adlı ayrı bir satırında yeniden sınıflandırılmaktadır;
- yükümlülükler de "satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili yükümlülükler" adlı ayrı bir satırda yeniden sınıflandırılmaktadır;
- varlık ve yükümlülüklerin yeniden değerlemesi için özkaynakta kaydedilen tutarlar net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler tablosunda ayrıca sunulur. Bu sunum 2020 için de yürütülmüştür;
- gelirler ve giderler kâr ve zarar tablosunda "sonlandırılan faaliyetlerden net gelir" adlı ayrı bir satırda yeniden sınıflandırılır. Bu gelir satışın ardından Grubun bu gelirleri artık elde etmeyecek olması veya bu masraflara maruz kalmayacak olması kaydıyla BancWest ile gerçekleştirilen dahili işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderleri içerir. Bu yeniden sınıflandırma 2020 için de yürütülmüştür;

- Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net değişim, nakit akış tablosunda izole edilmiştir. Bu 2020 için de yürütülmüştür.

➤ SONLANDIRILAN FAALİYETLERDEN NET GELİR

	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<i>milyon Avro cinsinden</i>		
<b>Gelirler</b>	2.473	2.496
İşletme Giderleri ve Amortisman	(1.645)	(1.689)
<b>Brüt İşletme Geliri</b>	828	807
Risk Maliyeti	46	(322)
<b>İşletme Geliri</b>	874	485
Duran varlıklardan net kazanç	19	
<b>Vergi Öncesi Gelir</b>	893	485
Kurumlar gelir vergisi	(173)	(106)
<b>SONLANDIRILAN FAALİYETLERDEN NET GELİR</b>	720	379

➤ SONLANDIRILAN FAALİYETLER İLİŞKİN NET GELİR VE DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA KAYDEDİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TABLOSU

	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
<i>milyon Avro cinsinden</i>		
<b>Sonlandırılan faaliyetlerden net gelir</b>	720	379
<b>Sonlandırılan faaliyetlerin doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler</b>	580	(637)
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılan veya sınıflandırılacak kalemler</b>	571	(658)
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer değişimleri	739	(793)
Özkaynak yoluyla finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(173)	136
Kâr veya zararda beyan edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(30)	(50)
Hedging türevlerinde ertelenmiş değer değişiklikleri		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(61)	98
Kâr veya zararda beyan edilen gerçeğe uygun değer değişimleri		

Gelir vergileri	96	(49)
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kalemler</b>	<b>9</b>	<b>21</b>
İstihdam sonrası yardım planlarının yeniden değerlendirme etkileri	12	32
Gelir vergileri	(3)	(11)
<b>TOPLAM</b>	<b>1.300</b>	<b>(258)</b>

➤ **SONLANDIRILAN FAALİYETLERİN BİLANÇOSU**

<i>milyon Avro cinsinden</i>	<b>31 Aralık 2021</b>	
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	14.654	
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	5.009	
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	65.775	
Gayrimenkul, tesis ve ekipman	428	
Gayrimaddi varlıklar ve şerefiye	2.770	
Diğer varlıklar	2.631	
<b>SATMAK İÇİN ELDE BULUNDURULAN TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>91.267</b>	
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	73.041	
Diğer yükümlülükler	1.325	
<b>SATMAK İÇİN ELDE BULUNDURULAN VARLIKLAR İLE İLİŞKİLİ TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>74.366</b>	

➤ **31 ARALIK 2021 İTİBARIYLA SONLANDIRILAN FAALİYETLERİN DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA KAYDEDİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER**

<i>milyon Avro cinsinden</i>	<b>31 Aralık 2021</b>	
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılan veya sınıflandırılabilir kalemler</b>	<b>608</b>	
Kur farkları	687	
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	(41)	
Hedging amaçlı kullanılan türevler	(38)	
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan kalemler</b>	<b>(125)</b>	
İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(125)	
<b>SONLANDIRILAN FAALİYETLERİN DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA KAYDEDİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER</b>	<b>483</b>	



➤ "SATMAK İÇİN ELDE BULUNDURULAN VARLIKLAR" OLARAK SINIFLANDIRILAN AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2021

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Brüt Değer	Değer Düşüklüğü	Defter değeri
<b>Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
Evre 1	52	-	52
<b>Müşterilere krediler ve avanslar</b>	<b>50.530</b>	<b>(476)</b>	<b>50.054</b>
Evre 1	45.751	(172)	45.579
Evre 2	4.370	(217)	4.153
Evre 3	409	(87)	322
<b>Borç senetleri</b>	<b>15.669</b>	<b>-</b>	<b>15.669</b>
Evre 1	15.669	-	15.669
<b>AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN TOPLAM FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>66.251</b>	<b>(476)</b>	<b>65.775</b>

➤ SONLANDIRILAN FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği haliyle yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda net artış	9.772	4.386
Yatırım faaliyetleri ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda net azalma	(111)	(229)
Finansman faaliyetleri ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda artış (azalma)	406	(1.676)
Döviz kuru hareketlerinin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi	672	(289)
<b>SONLANDIRILAN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDA NET ARTIŞ</b>	<b>10.739</b>	<b>2.192</b>

## 7.E RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASINDA OLAYLAR

### Bpost Banque

3 Ocak 2022'de, BNP Paribas Fortis, 2022'den itibaren bu kuruluşun münhasır kontrolü ve tam konsolidasyonuna yol çacak şekilde, Bpost Banque'da geri kalan %50 oranında payı satın almıştır.

Bu işlem Grubun Belçika Perakende Bankacılık faaliyetini optimize etmesini sağlayacaktır.

İktisap tarihinde Grubun bilançosu üzerindeki tahmini etki yaklaşık 12 milyar Avro'dur ve bunun 8 milyar Avro'su amortize maliyet üzerinden müşterilere Krediler ve avanslardan oluşmaktadır.

Bu işlem 2022 kâr ve zarar hesabına kaydedilmek üzere vergiler düşüldükten sonra 0,2 milyar Avro tutarında tahmini pozitif etki yaratmaktadır.

Yeminli Denetim  
Ticari Sicil No: 270544  
*[Signature]*

## FLOA

31 Ocak 2022'de BNP Paribas SA FLOA'nın %100'ünü devralmış ve böylece 2022'den itibaren tam konsolidasyon gerçekleştirmiştir.

Çevrim içi ve mobil ödeme çözümleri lideri FLOA'nın devralımı BNP Paribas'nın Avrupa'da ödemeler ve tüketici kredisi alanlarında gelişim stratejisinin bir parçasıdır.

Devralım tarihinde Grubun bilançosu üzerindeki tahmini etki yaklaşık 2,2 milyar Avro'dur. Bunun 2 milyar Avro tutarındaki kısmı amortize maliyet üzerinden müşterilere krediler ve avanslardan oluşmaktadır.

## 7.F AZINLIK PAYLARI

<i> milyon Avro cinsinden</i>	Sermaye ve dağıtılmamış kârlar	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan, doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir olan, doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	Azınlık payları
1 Ocak 2020'de sermaye ve dağıtılmamış kârlar	4,442	17	(67)	4,392
2019 net gelir tahsisi	(84)			(84)
Sermaye artışları ve ihraçlar				-
Sermaye azaltımı veya itfası				-
İmtiyazlı hisselerle ilişkin ücret	(1)			(1)
Dahili işlemlerin azınlık hissedarlar üzerindeki etkisi				-
Konsolidasyon kapsamındaki azınlık hissedarları etkileyen hareketler	5			5
İlave hisse devralımları ve kısmi pay satışları	1			1
Azınlık hissedarların paylarını geri satın almaya yönelik taahhütlerdeki değişiklikler	(69)			(69)
Diğer hareketler	(2)			(2)
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler		(8)	(32)	(40)
2020 net geliri	348			348
31 Aralık 2020'de sermaye ve dağıtılmamış kârlar	4.640	9	(99)	4.550
2020 net gelirinin tahsisi	(221)			(221)
Sermaye artışları ve ihraçlar	10			10
Sermaye azaltımı veya itfası	(73)			(73)
İmtiyazlı paylara ilişkin ücret				

Veritab. Tic. Sic. No: 272200  
Sermaye Piyasası Kurulundan  
Erişim No: 272200  
SERMAYE PİYASASI  
KURULU  
KURUM BAŞKANI  
SERMAYE PİYASASI  
KURULU  
KURUM BAŞKANI

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Sermaye ve dağıtılmamış kârlar	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan, doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir olan, doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	Azınlık payları
Dahili işlemlerin azınlık hissedarlar üzerindeki etkisi				-
Azınlık hissedarları etkileyen konsolidasyon kapsamındaki hareketler	(139)			(139)
İlave pay devralımları ve kısmi pay satışları	55			55
Azınlık hissedarların paylarının geri satın alınmasına yönelik taahhütlerdeki değişiklikler	38			38
Diğer hareketler	9			9
Dağıtılmamış kârlarda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç veya zararlar	1	(1)		-
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		7	(7)	-
<b>2021 net geliri</b>	<b>392</b>			<b>392</b>
<b>31 Aralık 2021'de sermaye ve dağıtılmamış kârlar</b>	<b>4.712</b>	<b>15</b>	<b>(106)</b>	<b>4.621</b>

Yönetim Kurulu Başkanı  
 İbrahim Akın

## Ana azınlık payları

Azınlık paylarının temel niteliğine ilişkin değerlendirme ilgili iştiraklerin Grup bilançosuna ve Grup kâr ve zarar hesabına katkısına dayalıdır (grup içi bakiyeler ve işlemlerin çıkarılması öncesinde).

		31 Aralık 2021		Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar				
		Grup içi işlemlerin çıkarılması öncesinde toplam varlıklar		Net gelir ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	Azınlık hissedarların payı (%)	Azınlık paylarında kaynaklanan net gelir	Net gelir ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler – azınlık paylarından kaynaklanan	Azınlık hissedarlara ödenen temettü
<i>milyon Avro cinsinden</i>		Gelirler	Net gelir					
BGL BNP Paribas Grubuna ait kuruluşların katkısı	98.967	1.779	585	557	%34	179	167	163
Diğer azınlık payları						213	225	58
<b>TOPLAM</b>						<b>392</b>	<b>392</b>	<b>221</b>

		31 Aralık 2020		Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar				
		Grup içi işlemlerin çıkarılması öncesinde toplam varlıklar		Net gelir ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim	Azınlık hissedarların payı (%)	Azınlık paylarında kaynaklanan net gelir	Net gelir ve doğrudan öz kaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim – azınlık paylarından kaynaklanan	Azınlık hissedarlara ödenen temettü
<i>milyon Avro cinsinden</i>		Gelirler	Net gelir					
BGL BNP Paribas Grubuna ait kuruluşların katkısı	89.607	1.699	552	541	%34	171	162	-
Diğer azınlık payları						177	146	84
<b>TOPLAM</b>						<b>348</b>	<b>308</b>	<b>84</b>

Azınlık hissedarın mevcudiyeti ile ilişkili olarak BGL BNP Paribas'ın varlıklarına ilişkin özel sözleşmesel bir kısıtlama bulunmamaktadır.

*Sebnül*

➤ **AZINLIK HİSSEDARLARIN İŞTİRAKLERİN ÖZKAYNAĞINDA SAHİP OLDUKLARI MENFAATTE DEĞİŞİKLİĞE YOL AÇAN DAHİLİ KISITLAMALAR**

2021'de ve 2020'de önemli bir dahili yeniden yapılanma işlemi gerçekleşmemiştir.

➤ **İŞTİRAKLERİN ÖZKAYNAĞINDA AZINLIK PAYLARINDA DEĞİŞİKLİĞE YOL AÇAN İLAVE PAY DEVRALIMI VE KISMİ PAY SATIŞI**

<i>milyon Avro cinsinden</i>	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar		Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar	
	Hissedarlardan kaynaklanan	Azınlık payları	Hissedarlardan kaynaklanan	Azınlık payları
<b>Bank BGZ BNP Paribas</b>				
Grubun payını %87,43'e indirecek şekilde toplam payın %1,26'sının kısmen elden çıkarılması	(11)	37		
<b>Financit Spa</b>				
Grubun payını %60'a indiren bir ortaklığın uygulanması	21	18		
<b>Diğer</b>	(2)		(1)	1
<b>TOPLAM</b>	<b>8</b>	<b>55</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>

**Azınlık hissedarların paylarının geri alımına dair taahhütler**

Bazı kuruluşların devralımı ile bağlantılı olarak Grup azınlık hissedarlara sahip oldukları hisselerle ilişkin satış opsiyonu tanımlamıştır.

Özkaynakta bir indirim olarak kaydedilen bu taahhütlerin toplam değeri, 31 Aralık 2021'de 322 milyon Avro, 31 Aralık 2020'de ise 500 milyon Avro düzeyinde olmuştur.

**7.G İŞTİRAKLER, ORTAK GİRİŞİMLER VE İŞ ORTAKLARINDA ÖNEMLİ KISITLAMALAR**

**Kuruluşların Gruba nakit aktarma yeteneği ile ilişkili önemli kısıtlamalar**

Kuruluşların temettü ödeme veya kredi ve avansları geri ödeme yeteneği, diğerlerinin yanı sıra, kapitalizasyon ve yasal yedek ile ilgili yerel düzenleyici gerekliliklere ve aynı zamanda kuruluşların finansal ve işletim performansına bağlıdır. 2021'de BNP Paribas Grubu kuruluşlarının hiçbirisi yasal gereklilikler ile ilişkili olanlar dışında önemli bir kısıtlamaya tabi olmamıştır.

**Grubun konsolide yapılandırılmış kuruluşlara yatırılmış varlıkları kullanma yeteneği ile ilgili önemli kısıtlamalar**

Üçüncü şahıs yatırımcıların yatırım yapmış oldukları konsolide yapılandırılmış kuruluşların varlıklarına erişim bu kuruluşların varlıklarının birim veya menkul kıymet sahiplerine ayrılmış olması nedeniyle sınırlıdır. Bu varlıklar 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam 34 milyar Avro değerindedir (31 Aralık 2020 itibarıyla 35 milyar Avro).

**Grubun teminat olarak veya repo sözleşmeleri kapsamında rehnedilen varlıkları kullanma yeteneği ile ilişkili önemli kısıtlamalar**

BNP Paribas Grubunun teminat olarak veya repo sözleşmeleri kapsamında rehnediği finansal araçlar dipnot 4.r ve 5.d'de sunulmaktadır.

**Likidite yedekleri ile ilişkili önemli kısıtlamalar**

Likidite yedekleri ile ilişkili önemli kısıtlamalar Evrensel kayıt belgesi Bölüm 5'te *Likidite riski* başlığı altında sunulan merkez bankaları nezdindeki zorunlu mevduatlara karşılık gelmektedir.

## Birime bağı sigorta sözleşmelerini temsil eden varlıklar

Birime bağı sigorta sözleşmelerini temsil eden, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen ve 31 Aralık 2021 itibarıyla 87 milyar Avro tutarındaki finansal varlıklar (31 Aralık 2020 itibarıyla 73 milyar Avro'ya kıyasla) bu sözleşmelerin sahipleri yararına elde bulundurulmaktadır.

## 7.H YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

BNP Paribas Grubu, esasen finansal varlık sekürütizasyon- başlatıcı veya sponsor sıfatıyla -, fon yönetimi ve ihtisaslaşmış varlık finansmanı faaliyetleri yoluyla desteklenen yapılandırılmış kuruluşlar ile işlemlerde yer alır.

Buna ek olarak, BNP Paribas Grubu ayrıca özellikle sekürütizasyon araçlarına veya fonlara yatırımlar şeklinde, desteklemediği yapılandırılmış kuruluşlar ile de işlemlerde yer alır.

Yapılandırılmış kuruluşlar için kontrol değerlendirme yöntemi Dipnot 1.b.2 Konsolidasyon yöntemleri'nde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

### Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar

Konsolide yapılandırılmış kuruluşların temel kategorileri aşağıdaki gibidir:

**ABCP (Varlığa Dayalı Finansman Bonusu) satış kanalları:** ABCP sekürütizasyon satış kanalları Starbird, Matchpoint ve Scaldis fon sekürütizasyon işlemleri müşterileri adına BNP Paribas Grubu tarafından yönetilir. Bunların nasıl finanse edildiği ve Grubun risklerine ilişkin detaylara Evrensel kayıt belgesinde Bölüm 5'te *Müşteriler adına sponsor sıfatıyla sekürütizasyon / kısa vadeli refinansman* başlığı altında yer verilmektedir.

**Özel sekürütizasyon:** BNP Paribas Grubu tarafından başlatılan ve sahip olunan özel sekürütizasyon pozisyonlarına Evrensel kayıt belgesinde Bölüm 5'te *Özel sekürütizasyon faaliyetleri (düzenleyici)* başlığı altında yer verilmektedir.

**Grup tarafından yönetilen fonlar:** BNP Paribas Grubu fon yöneticisi, yatırımcı, yedemin veya garantör sıfatıyla hareket edebileceği farklı fon türlerini yapılandırır. Bu fonlar Grup hem yönetici hem de önemli yatırımcı olduğunda ve bu nedenle değişken getiriye açık olduğunda konsolide edilir.

### Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar

BNP Paribas Grubu, ticari faaliyetleri sırasında müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak üzere konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar ile ilişkilere girmiştir.

### Desteklenen yapılandırılmış kuruluşlarda menfaatler ile ilgili bilgi

Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar ana kategorileri aşağıdaki gibidir:

**Sekürütizasyon:** BNP Paribas Grubu; doğrudan veya konsolide ABCP satış kanalları vasıtasıyla müşterilere bunların varlıkları için finansman çözümleri sunmak amacı ile sekürütizasyon araçlarını yapılandırır. Her araç, müşterilerin varlıklarının (alacaklar, tahviller, vb) alımını, bu varlıklar ile desteklenen ve ifası bunların performansına bağı tahviller ihraç etmek suretiyle finanse eder.

**Fonlar:** Grup; müşterilerine yatırım fırsatı sunmak üzere fonları yapılandırır ve yönetir. Özel fonlar veya kamu fonları kurumsal ve bireysel müşterilere sunulur ve BNP Paribas Grubu tarafından dağıtılır ve ticari olarak izlenir. BNP Paribas Grubunun bu fonları yönetmekten sorumlu kuruluşları yönetim ücretleri ve performans komisyonu alabilirler. BNP Paribas Grubu bu fonlardaki birimleri ve aynı zamanda BNP Paribas Grubu tarafından yönetilmeyen sigorta faaliyetine özel tahsis edilmiş fonlardaki birimleri elde bulundurabilir.

**Varlık finansmanı:** BNP Paribas Grubu; kira amaçlı varlık (hava taşıtları, gemiler, vb) iktisap eden yapılandırılmış kuruluşları tesis ve finanse eder ve yapılandırılmış kuruluşun elde ettiği kira ödemeleri yapılandırılmış kuruluşun sahip olduğu varlık ile garanti edilen finansmanın geri ödemesinde kullanılır.

**Diğer:** müşterileri adına, Grup aynı zamanda varlıklara yatırım yapan veya borç yeniden yapılandırmasında rol alan kuruluşları yapılandırabilir.

Konsolide olmayan yapılandırılmış bir kuruluşteki bir menfaat BNP Paribas Grubunu kuruluşun performansından değişken getiriye maruz bırakan sözleşmesel veya sözleşmesel olmayan bir bağıdır.

Yatırım ve Finansman  
Müşteri Hizmetleri  
BNP Paribas  
Sabriye

Grubun desteklenen yapılandırılmış kuruluşlarda sahip olunan menfaatler ile ilişkili varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Seküritizasyon	Fonlar	Varlık Finansmanı	Diğer	Toplam
<b>GRUP BİLANÇOSUNDA PAYLAR</b>					
<b>VARLIKLAR</b>					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	5	1.009	4	95	1.113
Hedging amaçlı kullanılan türevler	11	1.404	23	18	1.456
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	190				190
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	14.230	117	1.709	9	16.065
Diğer varlıklar	3	93			96
Sigorta faaliyetleri finansal yatırımları		24.114			24.114
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>14.439</b>	<b>26.737</b>	<b>1.736</b>	<b>122</b>	<b>43.034</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	18	542	3	54	617
Hedging amaçlı kullanılan türevler					
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	1.058	12.809	140	27	14.034
Diğer yükümlülükler	5	140	118		263
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.081</b>	<b>13.491</b>	<b>261</b>	<b>81</b>	<b>14.914</b>
<b>MARUZ OLUNAN AZAMI ZARAR</b>	<b>21.888</b>	<b>27.061</b>	<b>3.047</b>	<b>212</b>	<b>52.208</b>
<b>YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARIN BOYUTU<sup>(1)</sup></b>	<b>121.665</b>	<b>332.150</b>	<b>4.933</b>	<b>5.263</b>	<b>464.011</b>

31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinden	Seküritizasyon	Fonlar	Varlık Finansmanı	Diğer	Toplam
<b>GRUP BİLANÇOSUNDA MENFAATLER</b>					
<b>VARLIKLAR</b>					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	169	818	11	316	1.314
Hedging amaçlı kullanılan türevler	55	511	140	4	710
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	231				231
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	14.172	367	1.168	9	15.716

*Scanned with*  
*Signature*

31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinden	Sekürütizasyon	Fonlar	Varlık Finansmanı	Diğer	Toplam
Diğer varlıklar		203		1	204
Sigorta faaliyetleri finansal yatırımları		19.231			19.231
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>14.627</b>	<b>21.130</b>	<b>1.319</b>	<b>330</b>	<b>37.406</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	80	574	1	786	1.441
Hedging amaçlı kullanılan türevler					
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	820	11.115	130	760	12.825
Diğer yükümlülükler	2	158	105	4	269
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>902</b>	<b>11.847</b>	<b>236</b>	<b>1.550</b>	<b>14.535</b>
<b>MARUZ OLUNAN AZAMI ZARAR</b>	<b>23.096</b>	<b>21.938</b>	<b>1.674</b>	<b>632</b>	<b>47.340</b>
<b>YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARIN BOYUTU</b>					
(1)	117.188	305.525	4.945	6.438	434.096

(1) Desteklenen yapılandırılmış kuruluşların boyutu sekürütizasyon araçları için yapılandırılan kuruluşun toplam varlıklarına, fonların net varlık değerine (yönetim görevlendirmeleri hariç) ve yapılandırılmış kuruluşun toplam varlıklarına veya BNP Paribas Grubunun varlık finansmanı ve diğer yapılar ile ilgili taahhüdünün miktarına eşittir.

BNP Paribas Grubunun desteklenen yapılandırılmış kuruluşlarda maruz olduğu azami risk özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklar için doğrudan özkaynağa alınan değer değişiklikleri hariç, varlıkların defter değeri ve verilen finansman taahhütlerinin ve garanti taahhütlerinin itibari değeri ve satılan kredi temerrüt swap'lerinin (CDS) itibari değeridir.

### Desteklenmeyen yapılandırılmış kuruluşlardaki paylar ile ilgili bilgi

BNP Paribas Grubunun desteklenmeyen yapılandırılmış kuruluşlarda sadece yatırımcı sıfatıyla hareket ettiği durumlarda sahip olduğu başlıca menfaatler aşağıda açıklanmaktadır:

- **Grup tarafından yönetilmeyen, sigorta iş kolunun sahip olduğu fonlardaki birimler:** birime bağlı sözleşmelere veya genel fona ilişkin primler ile ilişkili yatırımlara karşılık gelen varlık tahsis stratejisinin parçası olarak sigorta iş kolu yapılandırılmış kuruluşların birimleri için taahhütte bulunur. Bu kısa veya orta vadeli yatırımlar finansal performansları için elde bulundurulur ve faaliyete ilişkin risk çeşitlendirme kriterlerini karşılar. 31 Aralık 2021'de bunların değeri 39 milyar Avro'dur (31 Aralık 2020 itibarıyla 33 milyar Avro). Bu yatırımlar ile ilişkili değer değişiklikleri ve risklerin büyük kısmı birime bağlı sözleşmeleri temsil eden varlıklar durumunda poliçe sahiplerine ve genel fonu temsil eden varlıklar durumunda sigortacıya aittir;
- **Grup tarafından yönetilmeyen fonlardaki diğer yatırımlar:** ticaret faaliyetinin parçası olarak, BNP Paribas Grubu, özellikle ekonomik hedge olarak müşterilere satılan yapılandırılmış ürünler için yönetim veya yapılandırılmaları yer almaksızın yapılandırılmış kuruluşlara yatırım yapar (yatırım fonlarına, menkul kıymet fonlarına veya alternatif fonlara yatırımlar). Grup aynı zamanda girişim sermayesi faaliyeti kapsamında şirketlere destek niteliğinde olmak üzere yatırım fonlarında azınlık hisselerine yatırım yapar. Bu yatırımlar 31 Aralık 2021 itibarıyla 10 milyar Avro (31 Aralık 2020 itibarıyla 7 milyar Avro) tutarındadır;
- **Sekürütizasyon araçlarına yatırımlar:** Grubun risk kırılımı ve sahip olunan menkul kıymetlerin niteliğine Evrensel kayıt belgesinde *Yatırımcı sıfatıyla sekürütizasyon* bölümünde yer verilmektedir.

Bunun yanısıra, varlık finansman faaliyeti çerçevesinde, BNP Paribas Grubu; müşterileri tarafından ve adına kurulan ve amacı aynı müşterilere kiralamak üzere varlık (uçak, gemi, vb) almak olan yapılandırılmış kuruluşlara finansman temin eder. Bu finansmanlar 31 Aralık 2021 itibarıyla 5 milyar Avro (31 Aralık 2020 itibarıyla 6 milyar Avro) tutarındadır.



## 7.İ GRUBUN YÖNETİCİLERİNE HAK TANINAN ÜCRET VE YARDIMLAR

Grubun yöneticileri, eşleri ve bunların bakmakla yükümlü oldukları çocuklar ilişkili taraf olarak değerlendirilir.

Grubun yöneticileri ile ilişkili ücret ve yardım politikası ve bireysel esasta ayrıntılı bilgiye Evrensel kayıt belgesinde *Kurumsal yönetim* başlıklı Bölüm 2'de yer verilmektedir.

### Grubun yöneticilerine hak tanınan ücret ve yardımlar

	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar	Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar
<b>Direktörlük süresi ile bağlantılı ücret ve aynı yardımlar dahil brüt ücret</b>		
yıla ilişkin ödenmesi gereken	€ 8.486.731	€ 6.070.060
yıl içinde ödenen	€ 6.526.149	€ 5.532.930
<b>İstihdam sonrası yardımlar</b>		
Emeklilik ikramiyeleri: yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri (bordro vergileri hariç)	€ 788.884	€ 294.833
Tanımlı katkı emeklilik planı: yıl içinde BNP Paribas tarafından ödenen katkılar	€ 6.400	€ 5.306
<b>Refah yardımı:</b> yıl içinde BNP Paribas tarafından ödenen primler	€ 18.836	€ 14.962
<b>Hisseye dayalı ödemeler</b>		
Hisse senedi taahhüt opsiyonları	Sıfır	Sıfır
Performans hisseleri	Sıfır	Sıfır
<b>Uzun vadeli tazminat</b>		
Hak tanıma tarihinde gerçeğe uygun değer <sup>(*)</sup>	€ 1.327.391	€ 1.065.536

(\*) Değerleme Dipnot 6.e'de açıklanan yöntemle göre yapılmıştır.

31 Aralık 2021 itibarıyla herhangi bir şirket yöneticisi şarta bağlı toplu bir tanımlı yardım tamamlayıcı emeklilik planı ile ilgili kriterleri karşılamamaktadır.

### Yönetim Kurulu üyelerine ödenen direktörlük süresi ile bağlantılı ücret

2021'de tüm Yönetim Kurulu üyelerine ödenen direktörlük süresi ile bağlantılı ücret 1.402.804 Avro tutarındadır. Bu tutar 2020'de 1.300.000 Avro'dur. 2021'de şirket yöneticileri dışında üyelere ödenen rakam 1.273.940 Avro'dur; 2020'de aynı rakam 1.183.106 Avro'dur.

### Çalışanları temsil eden direktörlere hak tanınan ücret ve yardımlar

Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2020'ye kadar
Yıl içinde ödenen brüt ücret	120.963	123.020
Direktörlük süresine bağlı ücret (sendikalara ödenen)	190.887	180.227
BNP Paribas tarafından yıl içinde Garantie Vie Professionnelle Kaza yardımı ve sağlık gider teminatı ile ilişkili planlara ödenen primler	2.092	2.063
BNP Paribas tarafından yıl içinde tanımlı katkı planına ödenen katkılar	1.423	1.386

Yönetim Kurulu Başkanı  
Sebnül

## Grubun yöneticilerine tanınan krediler, avanslar ve garantiler

31 Aralık 2021'de, Grubun yöneticilerine ve bunların eşleri ve bakmakla yükümlü oldukları çocuklarına tanınan ödenmemiş krediler toplamı 6.392.970 Avro olmuştur (31 Aralık 2020'de 15.233.737 Avro). Normal işlemleri temsil eden bu krediler mesafeli ilişki ilkesine dayalı olarak yürütülmüştür.

## 7.J DİĞER İLİŞKİLİ TARAFLAR

BNP Paribas Grubunun diğer ilişkili tarafları konsolide şirketler (öz kaynak yöntemine göre konsolide edilen kuruluşlar dahil) ve Grup çalışanlarına sunulan istihdam sonrası yardım planlarını yöneten kuruluşlardan (çoklu işveren ve çoklu sektör planları hariç) oluşur.

BNP Paribas Grubu ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler mesafeli ilişki esasına göre yürütülür.

### Konsolide şirketler arasındaki ilişkiler

BNP Paribas Grubu tarafından konsolide edilen şirketlerin bir listesine Dipnot 7.I *Konsolidasyon Kapsamı*'nda yer verilmektedir. Tamamen konsolide kuruluşlar arasındaki işlemler ve ödenmemiş bakiyeler çıkarılmıştır. Aşağıdaki tablo öz kaynak yöntemi kapsamında muhasebesi tutulan kuruluşlar ile işlemleri göstermektedir.

### ► İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİNİN ÖDENMEMİŞ BAKİYELERİ

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Ortak girişimler	İş Ortakları	Ortak girişimler	İş Ortakları
<b>VARLIKLAR</b>				
Vadesiz hesaplar		118	1	112
Krediler	3.923	116	3.826	65
Menkul Kıymetler	516	268	642	-
Diğer varlıklar	1	74	3	93
Sigorta faaliyetleri finansal yatırımları	1	2	-	4
<b>TOPLAM</b>	<b>4.441</b>	<b>578</b>	<b>4.472</b>	<b>274</b>
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>				
Vadesiz hesaplar	137	525	192	518
Diğer borçlanmalar	48	1.034	30	1.402
Diğer yükümlülükler	7	26	10	19
Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	1	159	-	130
<b>TOPLAM</b>	<b>193</b>	<b>1.744</b>	<b>232</b>	<b>2.069</b>
<b>FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ</b>				
Verilen finansman taahhütleri	23	553	43	646
Verilen garanti taahhütleri	1.469	41	2.162	55
<b>TOPLAM</b>	<b>1.492</b>	<b>594</b>	<b>2.205</b>	<b>701</b>

Grup ayrıca ilişkili taraflar ile türevler (swap'ler, opsiyonlar ve vadeli işlemler, vb) ve bunlar tarafından satın alınan veya üstlenilen ve ihraç edilen finansal araçlar (hisse senetler, tahviller, vb.) içeren alım satım işlemleri yürütmektedir.

#### ► İLİŞKİLİ TARAF KÂR VE ZARAR KALEMLERİ

milyon Avro cinsinden	Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar		Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar	
	Ortak girişimler	İş Ortakları	Ortak girişimler	İş Ortakları
Faiz geliri	26	7	30	5
Faiz gideri	(5)	(2)	(5)	(6)
Komisyon geliri	5	305	145	279
Komisyon gideri		(76)	(8)	(38)
Temin edilen hizmetler	-	46		32
Alınan hizmetler	-	(7)	-	(6)
Kira geliri	-	-	-	(1)
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	(2)	(3)	(3)	(4)
<b>TOPLAM</b>	<b>24</b>	<b>270</b>	<b>159</b>	<b>261</b>

#### Grup çalışanlarına sunulan bazı istihdam sonrası yardım planlarını yöneten Grup Kuruluşları

Belçika'da BNP Paribas Fortis, BNP Paribas Grubunun %25 özkaynak payına sahip olduğu AG Insurance tarafından yönetilen bir dizi emeklilik planına fon sağlamaktadır.

Başka ülkelerde, istihdam sonrası yardım planları genelde bağımsız fon yöneticileri veya bağımsız sigorta şirketleri tarafından ve zaman zaman Grup şirketleri (özellikle BNP Paribas Varlık Yönetimi ve BNP Paribas Cardif) tarafından yönetilir. İsviçre'de özel bir vakıf BNP Paribas İsviçre'nin çalışanları için emeklilik fonlarını yönetir.

31 Aralık 2021'de, Grup şirketleri tarafından veya Grubun önemli etki uyguladığı şirketler tarafından yönetilen plan varlıklarının değeri 4.048 milyon Avro'dur (31 Aralık 2020 itibarıyla 4.102 milyon Avro). Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar Grup şirketleri tarafından tahsil edilen tutarlar toplamı 4 milyon Avro'dur ve temel olarak yönetim ve saklama ücretlerinden (31 Aralık 2020 itibarıyla 5 milyon Avro) oluşmaktadır.

#### 7.K AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Bu dipnotta temin edilen bilgiler aşağıdaki nedenler azami dikkat gösterilerek kullanılmalı ve yorumlanmalıdır:

- bu gerçeğe uygun değerler ilgili araçların 31 Aralık 2021 itibarıyla değerine ilişkin tahminlerdir. Faiz oranları ve karşı tarafın kredi kalitesi gibi çeşitli parametrelerdeki değişiklikler sonucunda günden güne dalgalanma gösterirler. Özellikle, aracın vadesinde fiilen tahsil edilen veya ödenen tutarlardan önemli ölçüde farklı olabilirler. Pekçok durumda gerçeğe uygun değer derhal gerçekleşmesi amaçlanmaz ve uygulamada hemen gerçekleştirilemeyebilir. Dolayısıyla bu gerçeğe uygun değer işletmenin sürekliliği ilkesi bağlamında aracın BNP Paribas'ya gerçek değerini yansıtmaz;
- bu gerçeğe uygun değerlerin birçoğu anlamlı değildir ve bu yüzden bu araçları kullanan ticari bankacılık faaliyetlerinin yönetiminde dikkate alınmaz;
- tarihsel maliyet üzerinden gösterilen finansal araçlara ilişkin gerçeğe uygun değer tahmini çoğunlukla bankadan bankaya değişkenlik gösterebilecek modelleme teknikleri, hipotezler ve varsayımların kullanımını gerektirir. Bu, farklı bankalar tarafından açıklandığı üzere tarihsel maliyet üzerinden gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerleri arasındaki karşılaştırmaların anlamlı olmayabileceği anlamına gelmektedir;
- aşağıda gösterilen gerçeğe uygun değerler finansman kirası işlemleri, gayrimenkul, tesis ve ekipman gibi finansal olmayan araçlar, şerefiye ve vadesiz mevduat portföyleri veya müşteri ilişkilerine atfedilen değer gibi diğer gayrimaddi varlıkların gerçeğe uygun değerlerini içermez. Dolayısıyla bu gerçeğe uygun değerler BNP Paribas Grubunun genel değerlemesi ile ilgili araçların gerçek katkısı olarak görülmemelidir.

Yeminli Denetçi  
Yeminli Denetçi  
Seyhan

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden

	Tahmini gerçeğe uygun değer				Defter değeri
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	
<b>FİNANSAL VARLIKLAR</b>					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere krediler ve avanslar <sup>(1)</sup>		88.058	716.147	804.205	795.845
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (Dipnot 4.e)	89.374	17.203	3.172	109.749	108.510
Satmak için elde bulundurulan varlıklar	4.587	11.081	49.838	65.507	64.847
<b>FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>					
Kredi kuruluşları ve müşterilerden mevduatlar		1.123.937		1.123.937	1.123.383
Borç senetleri (Dipnot 4.h)	64.660	86.854		151.514	149.723
İkinci derecede borç (Dipnot 4.h)	18.211	7.360		25.571	24.720
Satmak için elde bulundurulan varlıklar ile ilişkili yükümlülükler	-	73.077		73.077	73.041

(1) Finansal kiralama harçlarıdır.

31 Aralık 2020'de milyon Avro cinsinden

	Tahmini gerçeğe uygun değer				Defter değeri
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	
<b>FİNANSAL VARLIKLAR</b>					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere krediler ve avanslar <sup>(1)</sup>		68.617	735.232	803.849	790.444
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (Dipnot 4.e)	93.011	25.190	3.261	121.462	118.316
<b>FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>					
Kredi kuruluşları ve müşterilerden mevduatlar		1.089.464		1.089.464	1.088.648
Borç senetleri (Dipnot 4.h)	45.760	103.990		149.750	148.303
İkinci derecede borçlar (Dipnot 4.h)	15.568	7.683		23.251	22.474

(1) Finansal kiralama harçlarıdır.

BNP Paribas'nın kullandığı değerlendirme teknikleri ve varsayımlar amortize maliyet üzerinden taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin tüm Grup çapında tutarlı bir esasta ölçülmesini sağlar. Gerçeğe uygun değer bunlar mevcut olduğunda aktif bir piyasada kote edilen fiyatlara dayalıdır. Diğer durumlarda gerçeğe uygun değer amortize maliyet üzerinden krediler, yükümlülükler ve borç senetlerine ilişkin tahmini geleceğe ilişkin nakit akışlarının indirilmesi gibi değerlendirme teknikleri veya *BNP Paribas Grubu tarafından uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti* başlıklı Dipnot 1'de açıklanan diğer finansal araçlara ilişkin özel değerlendirme modelleri kullanılarak belirlenir. Gerçeğe uygun değer hiyerarşi düzeylerine ilişkin açıklamaya muhasebe ilkelerinde de (bakınız: dipnot 1.e.10) yer verilmektedir. Bir yıldan daha kısa vadeye sahip, amortize maliyet üzerinden krediler, yükümlülükler ve borç senetleri (vadesiz mevduatlar dahil) veya en çok düzenlemeye tabi tasarruf ürünleri durumunda gerçeğe uygun değer defter değerine eşittir. Bu araçlar Düzyey 3'te sınıflandırılan müşterilere krediler hariç olmak üzere Düzyey 2'de sınıflandırılmıştır.

## 7.L KONSOLİDASYON KAPSAMI

Fransa'da kayıtlı halka açık bir limited şirket olan BNP Paribas, Grubun Perakende Bankacılık ve Hizmetler ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı olmak üzere iki faaliyet alanında kilit pozisyonlara sahip lider şirkettir. Yıl içinde ana şirket unvanını değiştirmemiştir.

BNP Paribas'ın merkezi işyeri Fransa'da ve merkez ofisi 16 boulevard des Italiens 75009 Paris, Fransa adresinde kâindir.

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
BNP Paribas SA	Fransa	(1)				(1)			
BNPP SA (Arjantin şubesi)	Arjantin	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Avustralya şubesi)	Avustralya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Bahreyn şubesi)	Bahreyn	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Belçika şubesi)	Belçika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Kanada şubesi)	Kanada	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Cayman Adaları şubesi)	Cayman Adaları								SI
BNPP SA (Çek Cumhuriyeti şubesi)	Çek Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Danimarka şubesi)	Danimarka	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Finlandiya şubesi)	Finlandiya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Hong Kong şubesi)	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Macaristan şubesi)	Macaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Hindistan şubesi)	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İrlanda şubesi)	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Japonya şubesi)	Japonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Jersey şubesi)	Jersey				SI	Tam	100%	100%	
BNPP SA (Kuveyt şubesi)	Kuveyt	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Lüksemburg şubesi)	Lüksemburg	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Malezya şubesi)	Malezya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Monako şubesi)	Monako	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Norveç şubesi)	Norveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Panama şubesi)	Panama	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Filipinler şubesi)	Filipinler	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Polonya şubesi)	Polonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Katar şubesi)	Katar	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Kore Cumhuriyeti şubesi)	Kore Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Romanya şubesi)	Romanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Suudi Arabistan şubesi)	Suudi Arabistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Singapur şubesi)	Singapur	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Güney Afrika şubesi)	Güney Afrika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İsveç şubesi)	İsveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Tayvan şubesi)	Tayvan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Tayland şubesi)	Tayland	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Birleşik Arap Emirlikleri şubesi)	Birleşik Arap Emirlikleri	Arap Emirlikleri	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
BNPP SA (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Amerika Birleşik Devletleri şubesi)	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
BNPP SA (Viet Nam şubesi)	Viet Nam	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
<b>BİREYSEL BANKACILIK &amp; HİZMETLER</b>									
<b>VEREL PİYASALAR</b>									
<b>Bireysel Bankacılık – Fransa</b>									
Banque de Wallis et Futuna	Fransa	Tam (1)	51%	51%		Tam (1)	51%	51%	
BNPP Antilles Guyane	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Développement	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Développement Oblig	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Factor	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Factor (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Factor Sociedade Financeira de Credito SA	Portekiz	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Nouvelle Calédonie	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Réunion	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Compagnie pour le Financement des Loisirs	Fransa	Özkaynak	46%	46%		Özkaynak	46%	46%	
Coartis	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	D1/V4
Euro Securities Partners	Fransa	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
GIE Ocean	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Jivago Holding	Fransa	Tam	100%	100%	E3				
Partecis	Fransa	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
Paylib Services	Fransa	Özkaynak	14.3%	14.3%		Özkaynak	14.3%	14.3%	
Portzamparc	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Protection 24	Fransa				S2	Tam	100%	100%	
Société Lairoise de Participations	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
<b>Bireysel Bankacılık – Belçika</b>									
Axepta BNPP Benelux	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	E1
Bancontact Paytoniq Company	Belçika	Özkaynak	22.5%	22.5%		Özkaynak	22.5%	22.5%	
Banking Funding Company SA	Belçika	Özkaynak	33.5%	33.5%		Özkaynak	33.5%	33.5%	
BASS Master Issuer NV (1)	Belçika	Tam	-	-		Tam	-	-	
Batopin	Belçika	Özkaynak	25%	25%	E1				
Belgian Mobile ID	Belçika	Özkaynak	12.2%	12.2%	V3	Özkaynak	15%	15%	
BNPP Commercial Finance Ltd	BK	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP Factor AB	İsveç				S1	Tam	100%	99.9%	
BNPP Factor AS	Danimarka	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP Factor GmbH	Almanya	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP Factor NV	Hollanda				S1	Tam	100%	99.9%	
BNPP Factoring Support	Hollanda	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP Fortis	Belçika	Tam	99.9%	99.9%		Tam	99.9%	99.9%	
BNPP Fortis (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	99.9%	99.9%		Tam	99.9%	99.9%	
BNPP Fortis (Amerika Birleşik Devletleri şubesi)	ABD	Tam	99.9%	99.9%		Tam	99.9%	99.9%	
BNPP Fortis Factor NV	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP Fortis Film Finance	Belçika	Tam	100%	99.9%	V4	Tam	99%	98.9%	
BNPP Fortis Funding SA	Lüksemburg	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP FPE Belgium	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP FPE Expansion	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
BNPP FPE Management	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
Bpost Banque	Belçika	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
Credissimo	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
Credissimo Hamaut SA	Belçika	Tam	99.7%	99.7%		Tam	99.7%	99.7%	
Crédit pour Habitations Sociales	Belçika	Tam	81.7%	81.6%		Tam	81.7%	81.6%	

Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
			Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Epiniede (s)	Belçika	Özkaynak	-	-		Özkaynak	-	-
Esmee Master Issuer (t)	Belçika	Tam	-	-		Tam	-	-
Immo Beaulieu	Belçika							S3
Immobilierie Sauvemere SA	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%
Isabel SA NV	Belçika	Özkaynak	25.3%	25.3%		Özkaynak	25.3%	25.3%
Microstart	Belçika	Tam	42.3%	76.8%	V4	Tam	70.3%	76.7%
Private Equity Investments (a)	BE/FR/LU	FV	-	-		FV	-	-
Sagip	Belçika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
Sowo Invest SA NV	Belçika	Tam	87.5%	87.5%		Tam	87.5%	87.5%
<b>Bireysel Bankacılık – Lüksemburg</b>								
BGL BNPP	Lüksemburg	Tam	66%	65.9%		Tam	66%	65.9%
BGL BNPP (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	66%	65.9%		Tam	66%	65.9%
BNPP Lease Group Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam	100%	65.9%		Tam	100%	65.9%
BNPP SB Re	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cofilyux SA	Lüksemburg	Tam	100%	65.9%		Tam	100%	65.9%
Compagnie Financière Ottomane SA	Lüksemburg	Tam	97.3%	97.3%		Tam	97.3%	97.3%
Le Sphinx Assurances Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Lion International Investments SA	Lüksemburg	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
Luxhub SA	Lüksemburg	Özkaynak	28%	18.5%		Özkaynak	28%	18.5%
Visalux	Lüksemburg	Özkaynak	25.3%	16.7%		Özkaynak	25.3%	16.7%
<b>Bireysel Bankacılık – İtalya</b>								
Artigiancassa SPA	İtalya	Tam	73.9%	73.9%		Tam	73.9%	73.9%
Axepta SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
Banca Nazionale Del Lavoro SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
EMF IT 2008 I SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-
Era Uno SRL (t)	İtalya	Tam	-	-	E2			
Eutimm SRL	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
Financit SPA (Ex- BNL Finance SPA)	İtalya	Tam	60%	60%	V2	Tam	100%	100%
Immera SRL (t)	İtalya	Tam	-	-	E1			
International Factors Italia SPA	İtalya	Tam	99.7%	99.7%		Tam	99.7%	99.7%
Permico SPA	İtalya	Özkaynak	21.6%	21.6%		Özkaynak	21.6%	21.6%
Serfactoring SPA	İtalya				S2	Özkaynak	27%	26.9%
Servizio Italia SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
Sviluppo HQ Tiburtina SRL	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
Tierre Securitisation SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-
Vela ABS SRL (t)	İtalya							S3
Vela Consumer 2 SRL (t)	İtalya				S1	Tam	-	-
Vela Consumer SRL (t)	İtalya							S1
Vela Home SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-
Vela Mortgages SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-
Vela OBG SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-
Vela RMBS SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-
<b>Arval</b>								
Artel	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%
Arval AB	İsveç	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%
Arval AS	Danimarka	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%
Arval AS Norway	Norveç	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%
Arval Austria GmbH	Avusturya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%
Arval Belgium NV SA	Belçika	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%
Arval Benelux BV	Hollanda	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%
Arval Brasil Ltda	Brezilya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Arval BV	Hollanda	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval CZ SRO	Çek Cum.	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Deutschland GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Fleet Services	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Fuhrparkmanagement GmbH	Avusturya				S4	Tam (2)	100%	99.9%	E3
Arval Hellas Car Rental SA	Yunanistan	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval India Private Ltd	Hindistan				S3	Tam (2)	100%	99.9%	
Arval LLC	Rusya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Magyarország KFT	Macaristan	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Maroc SA	Fas	Tam (2)	100%	89%		Tam (2)	100%	89%	
Arval OY	Finlandiya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Relsa SPA	Şili	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%	
Arval Schweiz AG	İsviçre	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Service Lease	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Service Lease Aluger Operational Automoveis SA	Portekiz	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Service Lease Italia SPA	İtalya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Service Lease Polska SP ZOO	Polonya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Service Lease Romania SRL	Romanya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Service Lease SA	İspanya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Slovakia SRO	Slovakya	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval Trading	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval UK Group Ltd	BK	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval UK Leasing Services Ltd	BK	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Arval UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
BNPP Fleet Holdings Ltd	BK	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Cent ASL	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%	E2				
Cofiparc	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Greenval Insurance DAC	İrlanda	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	V3
Locadif	Belçika	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Louveo	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
Public Location Longue Durée	Fransa	Tam (2)	100%	99.9%		Tam (2)	100%	99.9%	
TEB Arval Arac Filo Kiralama AS	Türkiye	Tam (2)	100%	75%		Tam (2)	100%	75%	
<b>Finansal Kiralama Çözümleri</b>									
All In One Vermietung GmbH	Avusturya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
Aprolis Finance	Fransa	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
Artegy	Fransa	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNL Leasing SPA	İtalya	Tam	100%	95.5%		Tam	100%	95.5%	
BNPP 3 Step IT	Fransa	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
BNPP 3 Step IT (Belçika şubesi)	Belçika	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
BNPP 3 Step IT (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
BNPP 3 Step IT (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
BNPP 3 Step IT (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
BNPP 3 Step IT (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
BNPP Finansal Kiralama AS	Türkiye	Tam	100%	82.5%		Tam	100%	82.5%	
BNPP Lease Group	Fransa	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
BNPP Lease Group (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
BNPP Lease Group (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
BNPP Lease Group (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
BNPP Lease Group (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	



Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
BNPP Lease Group Belgium	Belçika	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Lease Group GmbH & Co KG	Avusturya				S4	Tam	100%	83%	
BNPP Lease Group Leasing Solutions SPA	İtalya	Tam	100%	95.5%		Tam	100%	95.5%	
BNPP Lease Group PLC	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Lease Group Rentals Ltd	BK				S1	Tam	100%	83%	
BNPP Lease Group SP ZOO	Polonya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Leasing Services	Polonya	Tam	100%	87.4%	V3	Tam	100%	88.7%	
BNPP Leasing Solution AS	Norveç	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Leasing Solutions	Lüksemburg	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Leasing Solutions AB	İsveç	Tam	100%	83%	E1				
BNPP Leasing Solutions IFN SA	Romanya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Leasing Solutions Ltd	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Leasing Solutions NV	Hollanda	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Leasing Solutions Suisse SA	İsviçre	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Rental Solutions Ltd	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
BNPP Rental Solutions SPA	İtalya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
Claas Financial Services	Fransa	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	
Claas Financial Services (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	
Claas Financial Services (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	
Claas Financial Services (Polonya şubesi)	Polonya	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	
Claas Financial Services (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	
Claas Financial Services Ltd	BK	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
CMV Mediforce	Fransa								S4
CNH Industrial Capital Europe	Fransa	Tam (1)	50.1%	41.6%		Tam (1)	50.1%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (Belçika şubesi)	Belçika	Tam (1)	50.1%	41.6%		Tam (1)	50.1%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	50.1%	41.6%		Tam (1)	50.1%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	50.1%	41.6%		Tam (1)	50.1%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (Polonya şubesi)	Polonya	Tam (1)	50.1%	41.6%		Tam (1)	50.1%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	50.1%	41.6%		Tam (1)	50.1%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe BV	Hollanda	Tam	100%	41.6%		Tam	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe GmbH	Avusturya	Tam	100%	41.6%		Tam	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe Ltd	BK	Tam	100%	41.6%		Tam	100%	41.6%	
Commercial Vehicle Finance Ltd	BK								S1
ES Finance	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
FL Zeebrugge (s)	Belçika	Tam	-	-		Tam	-	-	
Folea Grundstücksverwaltungs und Vermietungs GmbH & Co (s)	Almanya	Tam	-	-		Tam	-	-	
Fortis Lease	Fransa	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
Fortis Lease Belgium	Belçika	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
Fortis Lease Deutschland GmbH	Almanya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
Fortis Lease Iberia SA	İspanya	Tam	100%	86.6%		Tam	100%	86.6%	
Fortis Lease Portugal	Portekiz	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
Fortis Lease UK Ltd	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
Fortis Vastgoedlease BV	Hollanda	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
Hefliq Heftruck Verhuur BV	Hollanda	Tam	50.1%	41.5%		Tam	50.1%	41.5%	
JCB Finance	Fransa	Tam (1)	100%	41.6%		Tam (1)	100%	41.6%	
JCB Finance (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	100%	41.6%		Tam (1)	100%	41.6%	

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
JCB Finance (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	100%	41.6%		Tam (1)	100%	41.6%	
JCB Finance Holdings Ltd	BK	Tam	50.1%	41.6%		Tam	50.1%	41.6%	
Manitou Finance Ltd	BK	Tam	51%	42.3%		Tam	51%	42.3%	
MGF	Fransa	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	
MGF (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	E2
MGF (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	51%	42.3%		Tam (1)	51%	42.3%	E2
Natio Energie 2	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Natiocredibail	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Pixel 2021 (t)	Fransa	Tam	-	-	E2				
RD Leasing IFN SA	Romanya				S4	Tam	100%	83%	
Same Deutz Fahr Finance	Fransa	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
SNC Natiocredimurs	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
UCB Bail 2	Fransa					Tam (1)	100%	100%	
<b>Yeni Dijital İşkolları</b>									S4
Financière des Paiements Electroniques	Fransa	Tam	95%	95%		Tam	95%	95%	
Financière des Paiements Electroniques (Belçika şubesi)	Belçika	Tam	95%	95%	E2				
Financière des Paiements Electroniques (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam	95%	95%	E2				
Financière des Paiements Electroniques (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	95%	95%		Tam	95%	95%	
LyfSA	Fransa	Özkaynak (3)	43.8%	43.8%		Özkaynak (3)	43.8%	43.8%	
LyfSAS	Fransa	Özkaynak (3)	49.1%	49.1%		Özkaynak (3)	49.1%	49.1%	V4
<b>Bireysel Yatırımcılar</b>									
Espresso Financial Services Private Limited (Ex- Sharekhan Comtrade Private Limited)	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E1
Geojit Technologies Private Ltd	Hindistan	Özkaynak	35%	35%		Özkaynak	35%	35%	
Human Value Developers Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Sharekhan BNPP Financial Services Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Sharekhan Commodities Private Ltd	Hindistan					Tam	100%	100%	
Sharekhan Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	S3
<b>ULUSLARARASI FİNANSAL HİZMETLER</b>									
<b>BNP Paribas Bireysel Finans</b>									
Alpha Crédit SA	Belçika	Tam	100%	99.9%		Tam	100%	99.9%	
AutoFlorence 1 SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	
AutoFlorence 2 SRL (t)	İtalya	Tam	-	-	E2				
Autonomia 2019 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Autonomia Spain 2019 (t)	İspanya	Tam	-	-		Tam	-	-	
Autonomia Spain 2021 FT (t)	İspanya	Tam	-	-	E2				
Autop Ocean Indien	Fransa	Tam	100%	97.8%		Tam	100%	97.8%	
Axa Banque Financement	Fransa	Özkaynak	35%	35%		Özkaynak	35%	35%	
Banco BNPP Personal Finance SA	Portekiz								S4
Banco Cetelem SA	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Banco Cetelem SA	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BGN Mercantil E Servicos Ltda	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance (Çek Cumhuriyeti şubesi)	Çek Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E2

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
BNPP Personal Finance (Romanya şubesi)	Romanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance (Slovakya şubesi)	Slovakya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance BV	Hollanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Personal Finance South Africa Ltd	Güney Afrika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Cafineo	Fransa	Tam (1)	51%	50.8%		Tam (1)	51%	50.8%	
Carrefour Banque	Fransa	Özkaynak	40%	40%		Özkaynak	40%	40%	
Central Europe Technologies SRL	Romanya	Tam	100%	100%	E1				
Cetelem Algérie	Cezayir				S1	Tam	100%	100%	
Cetelem America Ltda	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Cetelem Bank LLC	Rusya								S2
Cetelem Gestion AIE	İspanya	Tam	100%	96%		Tam	100%	96%	
Cetelem SA de CV	Meksika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Cetelem Servicios Informaticos AIE	İspanya	Tam	100%	81%		Tam	100%	81%	
Cetelem Servicios SA de CV	Meksika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Cetelem Servicios Ltda	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Cofica Bail	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Cofinoga Funding Two LP (s)	BK				S1	Tam	-	-	
Cofiplan	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Creation Consumer Finance Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Creation Financial Services Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Crédit Moderne Antilles Guyane	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Crédit Moderne Océan Indien	Fransa	Tam (1)	97.8%	97.8%		Tam (1)	97.8%	97.8%	
Domofinance	Fransa	Tam (1)	55%	55%		Tam (1)	55%	55%	
Domos 2011 (t)	Fransa								S1
Domos 2017 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
E Carat 10 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
E Carat 6 PLC (t)	BK								S1
E Carat 7 PLC (t)	BK				S3	Tam	-	-	
E Carat 8 PLC (t)	BK				S3	Tam	-	-	
E Carat 9 PLC (t)	BK				S3	Tam	-	-	
E Carat 10 PLC (t)	BK	Tam	-	-		Tam	-	-	
E Carat 11 PLC (t)	BK	Tam	-	-		Tam	-	-	E1
E Carat 12 PLC (t)	BK	Tam	-	-	E2				
E Carat SA (t)	Lüksemburg				S3	Tam	-	-	
Ekspres Bank AS	Danimarka	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Ekspres Bank AS (Norveç şubesi)	Norveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Ekspres Bank AS (İsveç şubesi)	İsveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Eos Aremas Belgium SA NV	Belçika	Özkaynak	50%	49.9%		Özkaynak	50%	49.9%	
Evollis	Fransa	Özkaynak	41%	41%	E3				
Findomestic Banca SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Florence Real Estate Developments SPA	İtalya	Tam	100%	100%	E1				
Florence SPV SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	
GCC Consumo Establecimiento Financiero de Credito SA	İspanya	Tam	51%	51%		Tam	51%	51%	
Genius Auto Finance Co Ltd	Çin	Özkaynak (3)	20%	20%		Özkaynak (3)	20%	20%	
International Resources AS Services SA	İspanya	Tam	100%	100%	E1				
Iqera Services (Ex- Effico)	Fransa	Özkaynak	24.5%	24.5%		Özkaynak	24.5%	24.5%	
Laser ABS 2017 Holding Ltd	BK								S3
Laser ABS 2017 PLC (t)	BK								S3

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Leval 20	Fransa								S4
Loisirs Finance	Fransa	Tam (1)	51%	51%		Tam (1)	51%	51%	
Magyar Cetelem Bank ZRT	Macaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Neuilly Contentieux	Fransa	Tam	95.9%	95.6%		Tam	95.9%	95.6%	V3
Noria 2018-1 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Noria 2020 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	E2
Noria 2021 (t)	Fransa	Tam	-	-	E2				
Noria Spain 2020 FT (t)	İspanya	Tam	-	-		Tam	-	-	E2
Norrsken Finance	Fransa								S4
Olympia SAS	Fransa				S3	Tam	50%	50%	
Oney Magyarorszag ZRT	Macaristan								S2
Opel Bank	Fransa	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
Opel Bank (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	E2
Opel Bank (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
Opel Bank (Yunanistan şubesi)	Yunanistan				S1	Tam	50%	50%	
Opel Bank (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
Opel Bank (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
Opel Finance BV	Belçika	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
Opel Finance International BV	Hollanda								S4
Opel Finance NV	Hollanda	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
Opel Finance SA	İsviçre	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
Opel Leasing GmbH	Almanya								S4
Opel Leasing GmbH (Avusturya şubesi)	Avusturya								S4
Personal Finance Location	Fransa	Tam	100%	100%	E1				
PF Services GmbH	Almanya	Tam	100%	100%	E1				
Phedina Hypotheken 2010 BV (t)	Hollanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
Projeo	Fransa								S4
RCS Botswana Pty Ltd	Botsvana	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E1
RCS Cards Pty Ltd	Güney Afrika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
RCS Investment Holdings Namibia Pty Ltd	Namibya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E1
Securitisatıon funds UCI and RMBS Prado (b) (t)	İspanya	Özkaynak (3)	-	-		Özkaynak (3)	-	-	
Servicios Financieros Carrefour EFC SA	İspanya	Özkaynak	37.3%	40%		Özkaynak	37.3%	40%	
Solfinéa	Fransa				S3	Özkaynak (3)	45%	45%	
Suning Consumer Finance Co Ltd	Çin	Özkaynak	15%	15%		Özkaynak	15%	15%	
Sygma Fundings Two Ltd	BK				S3	Tam	100%	100%	
Symag	Fransa				S2	Tam	100%	100%	
TEB Finansman AS	Türkiye	Tam	100%	92.8%		Tam	100%	92.8%	
Union de Creditos Inmobiliarios SA	İspanya	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
United Partnership	Fransa	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
Vauxhall Finance PLC	BK	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
XFERA Consumer Finance EFC SA	İspanya	Tam	51%	51%		Tam	51%	51%	E1
Zhejiang Wisdom Puhua Financial Leasing Co Ltd	Çin	Özkaynak (3)	20%	20%	E3				
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık – BancWest</b>									
BancWest Holding Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%	
BancWest Holding Inc Grantor Trust ERC Subaccount (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
Bancwest Holding Inc Umbrella Trust (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	E2
BancWest Investment Services Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%	
Bank of the West	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%	

Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2021			Yöntem	31 Aralık 2020		
			Oy (%)	İştirak (%)	Ref.		Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Bank of the West Auto Trust 2018-1 (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
Bank of the West Auto Trust 2019-1 (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
Bank of the West Auto Trust 2019-2 (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
BNPP Leasing Solutions Canada Inc	Kanada	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BOW Auto Receivables LLC (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
BWC Opportunity Fund 2 Inc (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
BWC Opportunity Fund Inc (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
CFB Community Development Corp	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%	
Claas Financial Services LLC	ABD	Tam	51%	51%	D2	Tam	51%	51%	
Commercial Federal Affordable Housing Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%	
Commercial Federal Community Development Corp	ABD				S1	Tam	100%	100%	
Commercial Federal Insurance Corp	ABD				S1	Tam	100%	100%	
Commercial Federal Investment Service Inc	ABD				S1	Tam	100%	100%	
First Santa Clara Corp (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	
Liberty Leasing Co	ABD				S1	Tam	100%	100%	
United California Bank Deferred Compensation Plan Trust (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-	E2
Ursus Real Estate Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%	
<b>Uluslararası Bireysel Bankacılık – Avrupa Akdeniz</b>									
Bank of Nanjing	Çin	Özkaynak	15%	15%	V1	Özkaynak	14%	14%	V3
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Côte d'Ivoire	Fildişi Sahili	Tam	59,8%	59,8%		Tam	59,8%	59,8%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Guinée	Gine				S2	Tam	55,6%	55,6%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Burkina Faso	Burkina Faso				S2	Tam	51%	51%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Gabon	Gabon								S2
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Mali	Mali								S2
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Sénégal	Senegal	Tam	54,1%	54,1%		Tam	54,1%	54,1%	
Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie	Fas	Tam	67%	67%		Tam	67%	67%	
Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie Banque Offshore	Fas	Tam	100%	67%		Tam	100%	67%	
Banque pour l'Industrie et le Commerce des Comores	Komoros								S2
Bantas Nakit AS	Türkiye	Özkaynak (3)	33,3%	16,7%		Özkaynak (3)	33,3%	16,7%	
BDSI	Fas	Tam	100%	96,4%		Tam	100%	96,4%	
BGZ Poland ABSI DAC (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
BICI Bourse	Fildişi Sahili	Tam	90%	52%	V4	Tam	90%	51,6%	V3
BMCI Leasing	Fas	Tam	86,9%	58,2%		Tam	86,9%	58,2%	
BNPP Bank Polska SA	Polonya	Tam	87,4%	87,4%	V3	Tam	88,8%	88,7%	
BNPP El Djazair	Cezayir	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Faktoring Spolka ZOO	Polonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Fortis Yatirimlar Holding AS	Türkiye	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
BNPP IRB Participations	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Solutions Spolka ZOO	Polonya	Tam	100%	87,4%	V3	Tam	100%	88,7%	
BNPP Yatirimlar Holding AS	Türkiye	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Joint Stock Company UkrSibbank	Ukrayna	Tam	60%	60%		Tam	60%	60%	
TEB ARF Teknoloji Anonim Sirketi	Türkiye	Tam	100%	72,5%	E2				
TEB Faktoring AS	Türkiye	Tam	100%	72,5%		Tam	100%	72,5%	

Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020			Ref.
			Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	
TEB Holding AS	Türkiye	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
TEB Portfoy Yonetimi AS	Türkiye								S3
TEB SH A	Srbistan	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
TEB Yatırım Menkul Değerler AS	Türkiye	Tam	100%	72.5%		Tam	100%	72.5%	
Türk Ekonomi Bankası AS	Türkiye	Tam	100%	72.5%		Tam	100%	72.5%	
Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie	Tunus				S2	Tam	50.1%	50.1%	
<b>Sigortacılık</b>									
AEW Immocommercial (s)	Fransa	FV	-	-		FV	-	-	
AG Insurance	Belçika	Özkaynak	25%	25%		Özkaynak	25%	25%	
Agathe Retail France	Fransa	FV	33.3%	33.3%		FV	33.3%	33.3%	
Ambrosia Avril 2025 (s)	Fransa				S1	Tam (4)	-	-	
Ambrosia Mars 2026 (s)	Fransa				S1	Tam (4)	-	-	
Astridplaza	Belçika	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
Batipart Participations SAS	Lüksemburg	FV	29.7%	29.7%		FV	29.7%	29.7%	
Becquerel (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	E1
BNPP Actions Croissance (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Actions Entrepreneurs (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Actions Euro (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Actions Monde (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Actions PME (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Actions PME ETI (s)	Fransa	Tam (4)	-	-	E1				
BNPP Aqua (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Best Selection Actions Euro (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Cardif	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif BV	Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Compania de Seguros y Reaseguros SA	Peru	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
BNPP Cardif Emeklilik AS	Türkiye	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif General Insurance Co Ltd	Kore Cum.	Özkaynak*	94.5%	94.5%	V4	Özkaynak*	92.5%	92.5%	V4
BNPP Cardif Hayat Sigorta AS	Türkiye	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
BNPP Cardif Levensverzekeringen NV	Hollanda				S4	Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Livforsakring AB	İsveç	Tam (2)	100%	100%	D1	Özkaynak*	100%	100%	
BNPP Cardif Livforsakring AB (Danimarka şubesi)	Danimarka	Tam (2)	100%	100%	D1	Özkaynak*	100%	100%	
BNPP Cardif Livforsakring AB (Norveç şubesi)	Norveç	Tam (2)	100%	100%	D1	Özkaynak*	100%	100%	
BNPP Cardif Pojistovna AS	Çek Cum.	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Schadeverzekeringen NV	Hollanda				S4	Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Seguros de Vida SA	Şili	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Seguros Generales SA	Şili	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Services SRO	Çek Cum.	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	E1
BNPP Cardif Servicios y Asistencia Ltda	Şili	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
BNPP Cardif Sigorta AS	Türkiye	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
BNPP Cardif TCB Life Insurance Co Ltd	Tayvan	Özkaynak	49%	49%		Özkaynak	49%	49%	
BNPP Cardif Vita Compagnia di Assicurazione E Riassicurazione SPA	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Convictions (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP CP Cardif Alternative (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
BNPP CP Cardif Private Debt (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP CP Infrastructure Investments Fund (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Deep Value (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	

Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
			Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
BNPP Développement Humain (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Diversipierre (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
BNPP European SME Debt Fund 2 SCSP RAIF (s)	Lüksemburg	Tam (4)	-	-	E1			
BNPP Europe High Conviction Bond (s)	Fransa				S1	Tam (4)	-	-
BNPP France Crédit (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
BNPP Global Senior Corporate Loans (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Indice Amérique du Nord (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Indice Euro (s)	Fransa				S3	Tam (4)	-	-
BNPP Indice France (s)	Fransa							S3
BNPP Midcap France (s)	Fransa				S3	Tam (4)	-	-
BNPP Moderate Focus Italia (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Monétaire Assurance (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Multistratégies Protection 80 (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Next Tech (s)	Fransa	Tam (4)	-	-	E1			
BNPP Protection Monde (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Sélection Dynamique Monde (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Sélection Flexible (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Smallcap Euroland (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BNPP Social Business France (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
BOB Cardif Life Insurance Co Ltd	Çin	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%
C Santé (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
Camgestion Obliflexible (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
Capital France Hotel	Fransa	Tam (2)	98,5%	98,5%	V4	Tam (2)	98,4%	98,4%
Cardif Alternatives Part I (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
Cardif Assurance Vie	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Belçika şubesi)	Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Romanya şubesi)	Romanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurance Vie (Tayvan şubesi)	Tayvan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers (Belçika şubesi)	Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers (Lüksemburg şubesi)	Lüksemburg							S1
Cardif Assurances Risques Divers (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
Cardif Assurances Risques Divers (Polonya şubesi)	Polonya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Cardif Assurances (Portekiz şubesi)	Risques Divers Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances (Romanya şubesi)	Risques Divers Romanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances (İspanya şubesi)	Risques Divers İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances (İsviçre şubesi)	Risques Divers İsviçre	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances (Tayvan şubesi)	Risques Divers Tayvan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Biztosito Magyarorszag ZRT	Macaristan	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif BNPP AM Emerging Bond (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	E1
Cardif BNPP AM Frontier Markets (s)	Fransa								S3
Cardif BNPP AM Global Senior Corporate Loans (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
Cardif BNPP IP Convertibles World (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Signatures (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Smid Cap Euro (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Smid Cap Europe (s)	Fransa	Tam (4)	-	-	E1				
Cardif Colombia Seguros Generales SA	Kolombiya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif CPR Global Return (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif do Brasil Seguros e Garantias SA	Brezilya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif do Brasil Vida e Previdencia SA	Brezilya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Edrim Signatures (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif El Djazair	Cezayir	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Forsakring AB	İsveç	Tam (2)	100%	100%	D1	Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Forsakring AB (Danimarka şubesi)	Danimarka	Tam (2)	100%	100%	D1	Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Forsakring AB (Norveç şubesi)	Norveç	Tam (2)	100%	100%	D1	Özkaynak*	100%	100%	
Cardif IARD	Fransa	Tam (2)	66%	66%		Tam (2)	66%	66%	
Cardif Insurance Co LLC	Rusya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Life Insurance Co Ltd	Kore Cum.	Tam (2)	85%	85%		Tam (2)	85%	85%	
Cardif Life Insurance Japan	Japonya	Tam (2)	75%	75%		Tam (2)	75%	75%	
Cardif Ltda	Brezilya	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Lux Vie	Lüksemburg	Tam (2)	100%	88,6%		Tam (2)	100%	88,6%	
Cardif Mexico Seguros de Vida SA de CV	Meksika	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Mexico Seguros Generales SA de CV	Meksika	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Non Life Insurance Japan	Japonya	Tam (2)	100%	75%		Tam (2)	100%	75%	
Cardif Nordic AB	İsveç	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Pinnacle Insurance Holdings PLC	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Pinnacle Insurance Management Services PLC	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Polska Towarzystwo Ubezpieczen Na Zycie SA	Polonya	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Seguros SA	Arjantin	Özkaynak*	100%	100%	D1	Tam (2)	100%	100%	
Cardif Services AEIE	Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Servicios SA	Arjantin								S3
Cardif Servicios SAC	Peru	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Vita Convex Fund Eur (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardimmo	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cargeas Assicurazioni SPA	İtalya				S2	Tam (2)	100%	100%	
Carina Grand Horizon SARL	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cedrus Carbon Initiative Trends (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
CFH Algonquin Management Partners	İtalya	Tam (2)	100%	98,5%	V4	Tam (2)	100%	98,4%	



Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
France Italia									
CFH Bercy	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
CFH Bercy Hotel	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
CFH Bercy Intermédiaire	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
CFH Berlin Holdco SARL	Lüksemburg	Tam (2)	100%	98.5%	E2				
CFH Boulogne	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
CFH Cap d'Ail	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
CFH Milan Holdco SRL	İtalya	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
CFH Montmartre	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
CFH Montparnasse	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
Corosa	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Darnell DAC	İrlanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Défense CB3 SAS	Fransa	FV	25%	25%		FV	25%	25%	
Diversipierre DVP 1	Fransa	Tam (2)	100%	88.7%	E1				
Diversipierre Germany GmbH	Almanya	Özkaynak*	100%	88.7%	E1				
DVP European Channel	Fransa	Özkaynak*	100%	88.7%	E1				
DVP Green Clover	Fransa	Özkaynak*	100%	88.7%	E1				
DVP Haussmann	Fransa	Özkaynak*	100%	88.7%	E1				
DVP Heron	Fransa	Özkaynak*	100%	88.7%	E1				
Eclair (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
Elegia Septembre 2028 (s)	Fransa				S1	Tam (4)	-	-	E1
EP L (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
EPI Grands Moulins (s)	Fransa	Özkaynak*	-	-		Özkaynak*	-	-	E1
FDI Poncelet	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	E2
Fleur SAS	Fransa	FV	33.3%	33.3%		FV	33.3%	33.3%	
Foncière Partenaires (s)	Fransa	FV	-	-		FV	-	-	
Fonds d'Investissements Immobiliers pour le Commerce et la Distribution	Fransa	FV	25%	25%		FV	25%	25%	
FP Cardiff Convex Fund USD (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Fundamenta (s)	İtalya	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
G C Thematic Opportunities II (s)	İrlanda	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
GIE BNPP Cardiff	Fransa	Tam (2)	99.9%	99.9%	V2	Tam (2)	100%	100%	
GPinvest 10	Fransa	FV	50%	50%	E3				
Harewood Helena 2 Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Hemisphere Holding	Fransa	Özkaynak	20%	20%		Özkaynak	20%	20%	
Hibernia France	Fransa	Tam (2)	100%	98.5%	V4	Tam (2)	100%	98.4%	
High Street Retail	Fransa				S2	FV	26.2%	26.2%	V4
Horizon Development GmbH	Almanya	FV	66.7%	62.9%	V3	FV	66.7%	64.7%	
Icare	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Icare Assurance	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
ID Cologne A1 GmbH	Almanya	Özkaynak*	79.2%	74.1%	E3				
ID Cologne A2 GmbH	Almanya	Özkaynak*	79.2%	74.1%	E3				
Karapass Courtage	Fransa	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	E3
Korian et Partenaires Immobilier 1	Fransa	FV	24.5%	24.5%		FV	24.5%	24.5%	E2
Korian et Partenaires Immobilier 2	Fransa	FV	24.5%	24.5%		FV	24.5%	24.5%	E2
Luizaseg	Brezilya	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%	
Natio Assurance	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Natio Fonds Ampère 1 (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
Natio Fonds Athenes Investissement N 5 (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Natio Fonds Colline International (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Natio Fonds Collines Investissement N	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
I (s)									
Natio Fonds Collines Investissement N 3 (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
NCVP Participacoes Societarias SA	Brezilya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
New Alpha Cardif Incubator Fund (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
OC Health Real Estate GmbH	Almanya	FV	35%	31%	E3				
Opéra Rendement (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Paris Management Consultant Co Ltd	Tayvan	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Permal Cardif Co Investment Fund (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Pinnacle Insurance PLC	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Poistovna Cardif Slovakia AS	Slovakya	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Preim Healthcare SAS (s)	Fransa	FV	-	-		FV	-	-	
PWH	Fransa	FV	47,5%	47,5%		FV	47,5%	47,5%	V4
Reumal Investissements	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Rubin SARL	Lüksemburg	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
Rueil Ariane	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SAS HVP	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%	V4	Tam (2)	100%	98,4%	
Schroder European Operating Hotels Fund 1 (s)	Lüksemburg	FV	-	-	E1				
SCI 68/70 rue de Lagny – Montreuil	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Alpha Park	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
SCI Batipart Chadesrent	Fransa	FV	20%	20%	E2				
SCI Biv Malakoff	Fransa	FV	23,3%	23,3%	E3				
SCI BNPP Pierre I	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI BNPP Pierre II	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Bobigny Jean Rostand	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Bouleragny	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
SCI Cardif Logement	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Citylight Boulogne	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Clichy Nuovo	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
SCI Défense Etoile	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Défense Vendôme	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Etoile du Nord	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Fontenay Plaisance	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Imefa Velizy	Fransa	FV	21,8%	21,8%		FV	21,8%	21,8%	
SCI Le Mans Gare	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Liberté	Fransa				S2	FV	50%	50%	
SCI Nanterre Guillerates	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Nantes Carnot	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Odyssee	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Pantin Les Moulins	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Paris Batignolles	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Paris Cours de Vincennes	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Paris Grande Armée	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	E2
SCI Paris Turenne	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Portes de Claye	Fransa	Özkaynak	45%	45%		Özkaynak	45%	45%	
SCI Rue Moussorgski	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Rueil Caudron	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Saint Denis Landy	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Saint Denis Mitterrand	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI Saint-Denis Jade	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
SCI SCOÖ	Fransa	Özkaynak	46,4%	46,4%		Özkaynak	46,4%	46,4%	

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020				
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	
SCI Vendôme Athènes	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%		
SCI Villeurbanne Stalingrad	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%		
Secar	Fransa	FV	55.1%	55.1%		FV	55.1%	55.1%		
Seniorenzentren Holding SARL	Deutschland									
	Lüksemburg	FV	20%	17.7%		FV	20%	17.7%		
Seniorenzentren Reinbeck München Objekt GmbH	Oberursel Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%		
Seniorenzentrum Objekt GmbH	Butzbach Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%		
Seniorenzentrum Objekt GmbH	Heilbronn Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%		
Seniorenzentrum Kassel Objekt GmbH	Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%		
Seniorenzentrum Objekt GmbH	Wolftratshausen Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%		
SNC Batipart Mermoz	Fransa	FV	25%	25%	E2					
SNC Batipart Poncelet	Fransa	FV	25%	25%	VI	FV	23.3%	23.3%	E2	
Société Française d'Assurances sur la Vie	Fransa	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%		
Société Immobilière du Royal Building SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	88.6%		Tam (2)	100%	88.6%		
Tikehau Cardif Loan Europe (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-		
Valeur Pierre Epargne	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%		
Valitres FCP (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-		
Velizy Holding	Fransa	FV	33.3%	33.3%		FV	33.3%	33.3%		
Vietcombank Cardif Life Insurance Co Ltd	Viet Nam								S2	
<b>Servet Yönetimi</b>										
BNPP Wealth Management DIFC Ltd	Birleşik Emirlikleri	Arap	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E1
BNPP Wealth Management Monaco	Monako		Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
<b>Varlık Yönetimi</b>										
Alfred Berg Kapitalforvaltning AB	İsveç								S3	
Alfred Berg Kapitalforvaltning AS	Norveç		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (İsveç şubesi)	İsveç		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
Bancoestado Administradora General de Fondos SA	Şili	Özkaynak		50%	49.1%		Özkaynak	50%	49.1%	
BNPP AM International Hedged Strategies (s)	Fransa		Tam (4)	-	-	E1				
BNPP Asset Management Asia Ltd	Hong Kong		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management Be Holding	Belçika		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management Belgium	Belçika		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management Brasil Ltda	Brezilya		Tam	100%	99.5%		Tam	100%	99.5%	
BNPP Asset Management France	Fransa		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management France (Avusturya şubesi)	Avusturya		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management France (Almanya şubesi)	Almanya		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management France (İtalya şubesi)	İtalya		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management France (Hollanda şubesi)	Hollanda		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management Holding	Fransa		Tam	99.9%	98.2%		Tam	99.9%	98.2%	
BNPP Asset Management India Private Ltd	Hindistan		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management Japan Ltd	Japonya		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management Luxembourg	Lüksemburg		Tam	99.7%	97.9%		Tam	99.7%	97.9%	
BNPP Asset Management Nederland NV	Hollanda					S4	Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management NL	Hollanda		Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	

Yeni İlişki Tanımlama  
Gözetim Kurulu  
Sebrül

Unvan	Ülke	Yöntem	Oy (%)	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
				İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Holding NV									
BNPP Asset Management PT	Endonezya	Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management Services Grouping	Fransa	Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management UK Ltd	BK	Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
BNPP Asset Management USA Holdings Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Asset Management USA Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP B Control (s)	Belçika								S3
BNPP B Institutional II (s)	Belçika	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP Capital Partners	Fransa				S4	Tam	100%	100%	
BNPP Dealing Services	Fransa	Tam	100%	98.2%		Tam (1)	100%	98.2%	
BNPP Flexi I (s)	Lüksemburg	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	E1
BNPP Funds (s)	Lüksemburg	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
BNPP LI (s)	Lüksemburg				S3	Tam (4)	-	-	
BNPP Multigestion (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	E1
BNPP Perspectives (s)	Fransa				S3	Tam (4)	-	-	
Drypnr AS	Norveç	Tam	100%	0.1%		Tam	100%	0.1%	E1
EAB Group PLC	Finlandiya	Özkaynak	17.6%	17.3%		Özkaynak	17.6%	17.3%	
Fund Channel	Lüksemburg								S2
Fundquest Advisor	Fransa	Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
Fundquest Advisor (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	100%	98.2%		Tam	100%	98.2%	
Gambit Financial Solutions	Belçika	Tam	100%	98.2%	V1	Tam	86%	84.4%	
Groeivermogen NV	Hollanda				S3	Tam	100%	98.2%	
Haitong Fortis Private Equity Fund Management Co Ltd	Çin	Özkaynak	33%	32.4%		Özkaynak	33%	32.4%	
Harewood Helena I Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
HFT Investment Management Co Ltd	Çin	Özkaynak	49%	48.1%		Özkaynak	49%	48.1%	
Impax Asset Management Group PLC	BK	Özkaynak	13.8%	13.5%	V3	Özkaynak	14%	13.7%	V2
Parworld (s)	Lüksemburg								S3
Services Epargne Entreprise	Fransa	Özkaynak	35.6%	35.6%		Özkaynak	35.6%	35.6%	V2
Shinhan BNPP Asset Management Co Ltd	Kore Cum.				S2	Özkaynak	35%	34.4%	
SME Alternative Financing DAC (s)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
Theam Quant (s)	Lüksemburg	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
<b>Gayrimenkul Hizmetleri</b>									
Auguste Thouard Expertise	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Immobilier Promotion Immobilier d'Entreprise	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Immobilier Résidences Services	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Immobilier Résidentiel	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Immobilier Résidentiel Service Clients	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate (Birleşik Arap Emirlikleri şubesi)	Birleşik Arap Emirlikleri	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory and Property Management Ireland Ltd	İrlanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory Belgium SA	Belçika				S4	Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory Italy SPA	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory Hollanda	Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Netherlands BV									
BNPP Real Estate Advisory SA	Romanya								S2
BNPP Real Estate APM CR SRO	Çek Cum.				S2	Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Conseil Habitation & Hospitality	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Consult France	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Consult GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Facilities Management Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Financial Partner	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Holding Benelux SA	Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Holding GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Belgium	Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management France	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH	Almanya	Tam	94.9%	94.9%		Tam	94.9%	94.9%	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	94.9%	94.9%		Tam	94.9%	94.9%	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	94.9%	94.9%		Tam	94.9%	94.9%	
BNPP Real Estate Investment Management Italy SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Spain SA	İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Italy SRL	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Magyarország Tanácsadó És Ingatlankezelő ZRT	Macaristan				S2	Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Poland SP ZOO	Polonya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Portugal Unipersonal LDA	Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Development & Services GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Development UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Developpement Italy SPA	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management Belgium	Belçika				S4	Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management France SAS	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management Italy SRL	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Singapore Pte Ltd	Singapur	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Spain SA	İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Transaction France	Fransa	Tam (2)	96.6%	96.6%	V2	Tam (2)	96.9%	96.9%	V1
BNPP Real Estate Valuation France	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cariboo Development SL	İspanya	Özkaynak	65%	65%		Özkaynak	65%	65%	V2
Construction-Sale Companies (c)	Fransa	Tam / Özkaynak	(2)	-	-	Tam / Özkaynak	(2)	-	-
GIE Siège Issy	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
Horti Milano SRL	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Lifizz	Fransa				S4	Tam (2)	100%	100%	
Nanterre Arboretum	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	E2
Parker Tower Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Partner's & Services	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
REPD Parker Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Société Auxiliaire de Construction Immobilière	Fransa								S4
Sviluppo Residenziale Italia SRL	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Wapiti Development SL	İspanya	Özkaynak	65%	65%	E1				
<b>KURUMSAL &amp; KURULUŞ BANKACILIĞI</b>									
<b>MENKUL KIYMET HİZMETLERİ</b>									
Allfunds Group PLC (Ex- UK Ltd)	BK	Özkaynak	13.8%	13.7%	V2	Özkaynak	22.5%	22.4%	E3
AssetMatrix	Almanya	Özkaynak	14.9%	14.9%	V4	Özkaynak	14.2%	14.2%	E1
BNPP Financial Services LLC	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Fund Administration Services Ireland Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd	Avustralya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd (Yeni Zelanda şubesi)	Yeni Zelanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Global Securities Operations Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Securities Services	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Avustralya şubesi)	Avustralya	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Belçika şubesi)	Belçika	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Yunanistan şubesi)	Yunanistan	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Guernsey şubesi)	Guernsey	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Hong Kong şubesi)	Hong Kong	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Macaristan şubesi)	Macaristan	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (İrlanda şubesi)	İrlanda	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Jersey şubesi)	Jersey	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Lüksemburg şubesi)	Lüksemburg	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Polonya şubesi)	Polonya	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Singapur şubesi)	Singapur	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Services Logiciels d'Intégration Boursière	Fransa	Özkaynak (3)	66.6%	66.6%		Özkaynak (3)	66.6%	66.6%	
<b>CIB EMEA (Avrupa, Orta Doğu, Afrika)</b>									

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
<b>Fransa</b>									
Atargatis (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Austin Finance (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP Arbitrage	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Compagnie d'Investissement Italiens (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Compagnie d'Investissement Opéra (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Ellipsis Asset Management	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D3				
Esomet	Fransa								S4
Eurotitrisation	Fransa	Özkaynak	21.7%	21.7%	V3	Özkaynak	23%	23%	
Exane	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane (İsveç şubesi)	İsveç	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane Asset Management	Fransa	Özkaynak	50%	50%	V1/D3				
Exane Derivatives	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane Derivatives (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane Derivatives (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane Derivatives (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane Derivatives Gerance	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane Finance	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D3				
Exane Participations	Fransa	Tam	99%	99%	V1/D3				
FCT Juice (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Financière des Italiens (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Financière du Marché Saint Honoré	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Financière Paris Haussmann (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Financière Taitbout (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Mediterranea (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Optichamps (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
Parilease	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Participations Opéra (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
SNC Taitbout Participation 3	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Société Orbaisienne de Participations	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Verner Investissements	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D3	Özkaynak	40%	50%	
Verner Investissements NewCo1	Fransa	Tam	100%	100%	E3				
Verner Investissements NewCo2	Fransa	Tam	100%	100%	E3				
<b>Diğer Avrupa ülkeleri</b>									
Alectra Finance PLC (t)	İrlanda				S3	Tam	-	-	
Aquarius + Investments PLC (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
Aries Capital DAC (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
Auseter Real Estate Opportunities SARL (t)	Lüksemburg	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNP PUK Holding Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Bank JSC	Rusya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Emissions Und Handels GmbH (t)	Almanya	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP Invest Holdings BV	Hollanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Ireland Unlimited Co	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Islamic Issuance BV (t)	Hollanda	Tam	-	-		Tam	-	-	

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
BNPP Issuance BV (t)	Hollanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP Net Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Prime Brokerage International Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Suisse SA	İsviçre	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Suisse SA (Guernsey şubesi)	Guernsey	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Technology LLC	Rusya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E2
BNPP Vartry Reinsurance DAC	İrlanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Diamante Re SRL	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Ejesur SA	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Ellipsis AM Suisse SARL	İsviçre	Tam	100%	100%	VI/D3				
Exane Solutions Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam	100%	100%	VI/D3				
FScholen	Belçika	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
Greenstars BNPP	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Kantox Ltd	BK	Özkaynak	9.5%	9.5%	V4	Özkaynak	8.8%	8.8%	E3
Madison Arbor Ltd (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
Matchpoint Finance PLC (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
Ribera Del Loira Arbitrage	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Scaldis Capital Ltd (t)	Jersey								S3
Securasset SA (t)	Lüksemburg	Tam	-	-	E1				
Single Platform Investment Repackaging Entity SA (t)	Lüksemburg	Tam	-	-		Tam	-	-	E2
Utexam Logistics Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Utexam Solutions Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
<b>Orta Doğu</b>									
BNPP Investment Co KSA	Suudi Arabistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
<b>Kuzey ve Güney Amerika</b>									
Banco BNPP Brasil SA	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Canada Corp	Kanada	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Capital Services Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Colombia Corporacion Financiera SA	Kolombiya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Energy Trading GP	ABD								S1
BNPP Energy Trading LLC	ABD								S1
BNPP EQD Brazil Fund Fundo de Investimento Multimercado (s)	Brezilya	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP FS LLC	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP IT Solutions Canada Inc	Kanada	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Mexico Holding	Meksika	Tam	100%	100%	E1				
BNPP Mexico SA Institucion de Banca Multiple	Meksika	Tam	100%	100%	E1				
BNPP Proprietario Fundo de Investimento Multimercado (s)	Brezilya	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP RCC Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Securities Corp	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP US Investments Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP US Wholesale Holdings Corp	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP USA Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP VPG Brookline Cre LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP VPG EDMC Holdings LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP VPG Express LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP VPG I LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP VPG II LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP VPG III LLC (Ex- BNPP VPG ABD)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	



Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
CT Holdings LLC) (s)									
BNPP VPG Master LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
Dale Bakken Partners 2012 LLC	ABD	FV	23.8%	23.8%		FV	23.8%	23.8%	
Decart Re Ltd (s)	Bermuda	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Exane Inc	ABD	Tam	100%	100%	VI/D3				
FSI Holdings Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Starbird Funding Corp (t)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
<b>ASYA PASİFİK</b>									
Bank BNPP Indonesia PT	Endonezya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Arbitrage Hong Kong Ltd	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP China Ltd	Çin	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Commodities Trading Shanghai Co Ltd	Çin								S3
BNPP Finance Hong Kong Ltd	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP India Holding Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP India Solutions Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Malaysia Berhad	Malezya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Securities Asia Ltd	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Securities India Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Securities Japan Ltd	Japonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Securities Korea Co Ltd	Kore Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Securities Taiwan Co Ltd	Tayvan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Sekuritas Indonesia PT	Endonezya	Tam	99%	99%		Tam	99%	99%	
BPP Holdings Pte Ltd	Singapur	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Contour Pte Ltd (Ex – Global Trade Network Pte Ltd)	Singapur				S2	Özkaynak	7.5%	7.5%	E3
<b>DİĞER TİCARİ BİRİMLER</b>									

Yeni Birlik  
MÜHÜRÜ  
AL

*Seben*

Unvan	Ülke	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
<b>Birincil Yatırımlar</b>									
BNPP Agility Capital	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E1
BNPP Agility Fund Equity SLP (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	E1
BNPP Agility Fund Private Debt SLP (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	E1
<b>Varlık Şirketleri (Operasyonda Kullandıkları Varlıklar) ve Diğerleri</b>									
Antin Participation 5	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Home Loan SFH	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Partners for Innovation	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D4	Özkaynak	50%	50%	
BNPP Partners for Innovation Belgium	Belçika	Tam	100%	100%	V1/D4				
BNPP Partners for Innovation Italia SRL	İtalya	Tam	100%	100%	V1/D4				
BNPP Procurement Tech	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP Public Sector SA (Ex- BNPP Public Sector SCF)	Fransa	Tam	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Euro Secured Notes Issuer (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
FCT Lafayette 2021 (t)	Fransa	Tam	-	-	E2				
FCT Laffitte 2016 (t)	Fransa				S1	Tam	-	-	
FCT Laffitte 2021 (t)	Fransa	Tam	-	-	E2				
FCT Opéra 2014 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
GIE Groupement Auxiliaire de Moyens	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
GIE Groupement d'Études et de Prestations	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
Transvalor	Fransa	Özkaynak	20,2%	20,2%	E1				

ANC 2016 yönetmeliği ile talep edildiği üzere, Grup tarafından kontrol edilen, ortak kontrol altında bulunan veya önemli etki altında bulunan fakat konsolide finansal tablolara katkıları Grup için önemsiz olduğundan konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan kuruluşların listesi ve hisse senedi yatırımlarının listesine <https://invest.bnpparibas.com> internet sitesinde "Düzenleme Bilgileri" başlığı altında yer verilmektedir.

#### Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler

E1 Yeterlilik eşiklerinin geçilmesi

E2 Kuruluş

E3 Satınalma, kontrol ve önemli etki kazanma

#### Konsolidasyon kapsamından çıkarma işlemleri (S)

S1 Faaliyetin durdurulması (ödeme aczi, tasfiye, vb.)

S2 Elden çıkarma, kontrol kaybı veya önemli etki kaybı

S3 Yeterlilik eşiklerinin geçilmesi

S4 Birleşme, varlık ve yükümlülükler evrensel devri

#### Oy hakkı veya mülkiyet hakkında değişim (V)

V1 İlave satınalma

V2 Kısmi elden çıkarma

V3 Sulandırma

V4 % artış

#### Çeşitli

D1 Oy hakkı veya mülkiyet payında dalgalanma ile ilişkili olmayan konsolidasyon yöntemi değişikliği

D2 Satmak için elde bulundurulmuş bir faaliyetin kuruluşları

D3 Verner Investissements grubu 13 Temmuz 2021'e kadar BNP Paribas Grubunda özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir. BNP Paribas Grubu tarafından ilave pay alınımından Verner Investments grubu tam olarak konsolide olmuştur (Bakınız Dipnot 7.c.)

D4 BNPP Partners for innovation Grubu 3 Aralık 2021'e kadar BNP Paribas Grubu'nda özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir. Grup tarafından ilave alım sonrasında BNPP Partners for Innovation grubu tam olarak konsolide edilmiştir.

Özkaynağı \* Kontrol edilen fakat önemsiz kuruluşlar özkaynak yöntemi kapsamında iş ortakları olarak konsolide edilir

FV Kâr ve zarar yoluyla Gerçeğe Uygun Değer üzerinden ölçülen iş ortaklarında müşterek kontrol veya yatırım

(s) Yapılandırılmış kuruluşlar

(t) Seküritizasyon fonları

#### Basiretli konsolidasyon kapsamı

(1) Basiretlilik gerekliliklerine ilişkin denetimlerine Avrupa Parlamentosu ve Konseyin 575/2013 sayılı Yönetmeliğinde yer alan Madde 7.1 uyarınca BNP Paribas SA'nın konsolide esasta denetimi yoluyla uyulan Fransız iştirakler

(2) Basiretlilik kapsamında özkaynak yöntemi ile konsolide edilen kuruluşlar

(3) Basiretlilik kapsamında orantısız konsolidasyon kapsamında müştereken kontrol edilen kuruluşlar

(4) Basiretlilik kapsamından hariç bırakılan toplu yatırım taahhüdü.

## 7.M YASAL DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER

Yılbaşından 31 Aralık 2021'e kadar Vergi hariç, bin Avro cinsinden	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOPLAM	
	Toplam	%	Toplam	%	Toplam	%	Toplam	%
Aşağıdakiler dahil yasal denetimler ve sözleşmesel denetimler	16,037	76%	17,925	70%	12,979	88%	46,941	76%
İhraççı	3,774		4,780		3,179		11,733	
Konsolide iştirakler	12,263		13,145		9,800		35,208	
Aşağıdakiler dahil yasal denetimleri için gerekenler dışında hizmetler	5,081	24%	7,727	30%	1,694	12%	14,502	24%
İhraççı	1,801		2,310		825		4,936	
Konsolide iştirakler	3,280		5,417		869		9,566	
<b>TOPLAM</b>	<b>21,118</b>	<b>100%</b>	<b>25,652</b>	<b>100%</b>	<b>14,673</b>	<b>100%</b>	<b>61,443</b>	<b>100%</b>
Yasal denetim ve sözleşmesel denetim için Fransa'da Yasal Denetçilere ödenen ücretler	5,710		5,225		5,962		16,897	
Yasal denetim faaliyetleri için gerekenler dışında Fransa'da Yasal Denetçilere ödenen ücretler	1,634		2,427		983		5,044	

Yılbaşından 31 Aralık 2020'ye kadar Vergi hariç, bin Avro cinsinden	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOTAL	
	Total	%	Total	%	Total	%	Total	%
Aşağıdakiler dahil, yasal denetimler ve sözleşmesel denetimler	14,383	74%	18,661	74%	12,315	81%	45,359	76%
İhraççı	3,567		4,795		2,463		10,825	
Konsolide iştirakler	10,816		13,866		9,852		34,534	
Aşağıdakiler dahil yasal denetimleri için gerekenler dışında hizmetler	5,061	26%	6,517	26%	2,826	19%	14,404	24%
İhraççı	1,094		919		354		2,367	
Konsolide iştirakler	3,967		5,598		2,472		12,037	
<b>TOPLAM</b>	<b>19,444</b>	<b>100%</b>	<b>25,178</b>	<b>100%</b>	<b>15,141</b>	<b>100%</b>	<b>59,763</b>	<b>100%</b>
Yasal denetim ve sözleşmesel denetim için Fransa'da Yasal Denetçilere ödenen ücretler	4,355		5,525		5,132		15,012	
Yasal denetim faaliyetleri için gerekenler dışında Fransa'da Yasal Denetçilere ödenen ücretler	1,364		1,588		1,640		4,592	

BNP Paribas SA'nın konsolide finansal tablolarını ve konsolide olmayan finansal tablolarını onaylayan denetçilerden birinin ağına üye olmayan denetçilere ödenen, yukarıdaki tabloda anılan denetim ücretleri, 2021 yılı için 373 bin Avro tutarındadır (2020'de 621 bin Avro).

Yasal denetim hizmetleri için gerekenler dışındaki hizmetler, bu yıl, esasen, kuruluşun düzenleyici gerekliliklere uyumunun incelenmesinden ve özellikle Menkul Kıymetler ve Varlık Yönetimi faaliyetlerinde, müşterilere sunulan hizmetler kapsamında, uluslararası standartlar (ISAE 3402 gibi) ile karşılaştırmalı olarak dahili kontrol kalitesinin incelenmesinden ve Banka'nın dönüşüm projelerine ilişkin ekspertizden oluşmaktadır.

## 4.7 Yasal Denetçilerin konsolide finansal tablolara ilişkin raporu

31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin

*Bu Fransızca dilinde düzenlenen Yasal Denetçi raporunun İngilizce'ye serbest bir çevirisidir ve yalnızca İngilizce bilen okuyuculara kolaylık sağlamak amacı ile temin edilmektedir. Bu rapor Yasal Denetçilerin tayini ile ilgili bilgiler gibi Avrupa düzenlemeleri veya Fransız kanunları uyarınca özel olarak gereken bilgileri içerir. Bu rapor Fransa kanunları ve Fransa'da geçerli profesyonel muhasebe standartları ile birlikte okunmalı ve yorumlanmalıdır.*

Hissedarlara,

**BNP Paribas SA**

16 boulevard des Italiens

75009 PARIS

### Görüş

Yıllık Genel Kurul toplantınızda tarafımıza verilen görevlendirmeye uygun olarak, BNP Paribas SA'nın 31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin ekli konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunmaktayız.

Konsolide finansal tabloların Grubun 31 Aralık 2021 tarihindeki varlık ve yükümlülüklerini ve finansal durumunu ve sona eren yıla ilişkin faaliyet sonuçlarını, Avrupa Birliği tarafından benimsenen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca gerçeğe uygun şekilde yansıttığı kanaatindeyiz.

Yukarıda açıklanan denetim görüşü Finansal Tablolar Komitesine raporumuz ile tutarlıdır.

### Görüşün Dayanağı

#### Denetim çerçevesi

Denetimimizi Fransa'da geçerli profesyonel standartlara uygun şekilde yürüttük. Elde ettiğimiz denetim delilinin görüşümüze dayanak oluşturmak üzere yeterli ve uygun olduğuna inanmaktayız.

Bu tablolar kapsamındaki sorumluluklarımız raporumuzun "konsolide finansal tabloların denetimine ilişkin Yasal Denetçi Sorumlulukları" bölümünde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

#### Bağımsızlık

Denetim görevimizi 1 Ocak 2021'den raporumuzun tarihine kadar olan süre için Fransa Ticaret Kanunu'nda ve Fransa Etik Yasası'nda Yasal Denetçiler için öngörülen bağımsızlık kurallarına uygun şekilde yürüttüğümüzü ve özellikle de, 537/2014 sayılı (AB) Yönetmeliğinde Madde 5(1) ile yasaklanan denetim dışı hizmetleri temin etmediğimizi beyan ederiz.

#### Vurgu noktası

Vardığımız sonucu sınırlandırmaksızın bazı istihdam sonrası yardım planlarına ilişkin kaydedilecek taahhütlere dair IFRIC kararının uygulanmasının 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolar üzerindeki etkilerini açıklayan Dipnot 1.j.'nin "Çalışan yardımları" paragrafına dikkatinizi çekmek istemekteyiz.

### Değerlendirmelerin Gerekçesi – Kilit denetim konuları

Covid-19 pandemisi ile ilgili global kriz nedeniyle bu döneme ilişkin finansal tablolar özel şartlar altında hazırlanmış ve denetlenmiştir. Gerçekte bu kriz ve sağlık acil durumu bağlamında alınan istisnai önlemler şirketler için, özellikle faaliyetleri ve finansmanları üzerinde çok sayıda sonuca neden olmuştur ve bunların geleceğe ilişkin beklentilerinde daha büyük belirsizliklere yol açmıştır. Seyahat kısıtlamaları ve uzaktan çalışma gibi bu önlemler aynı zamanda şirketlerin dahili organizasyonları ve denetimlerin yürütülmesi üzerinde de etkiye neden olmuştur.

Değerlendirmelerimizin gerekçesi ile ilgili olarak Fransa Ticaret Kanunu Madde 823-9 ve 823-7'de yer alan gereklilikler uyarınca kendi profesyonel kanaatimiz doğrultusunda konsolide finansal tablolara ilişkin denetimimizde en önemli unsur olan önemli yanlış beyan riskleri ile ilişkili kilit denetim konularını ve bu riskleri nasıl ele aldığımızı sizlere bu karmaşık ve değişen bağlamda bildirmekteyiz.

Bu konular konsolide finansal tablolar üzerinde bir bütün olarak gerçekleştirdiğimiz denetimin bir parçası olarak ele alınmıştır ve bu nedenle yukarıda fade edilen görüşümüze katkıda bulunmuştur. Konsolide finansal tabloların belirli kalemlerine ilişkin olarak ayrı bir görüş temin etmemekteyiz.

### **Müşteri kredi portföylerine ilişkin kredi riski değerlendirilmesi ve değer düşüklüğü zararları (evre 1, 2 ve 3) ölçümü**

(Konsolide finansal tablolarda yer alan Dipnot 1.e.5, 1.e.6, 1.o, 2.h, 4.e, 4.f, 4.p ve 7.d'ye bakınız)

<b>Riske ilişkin açıklama</b>	<b>Denetimimizin bu riski nasıl ele aldığı</b>
<p>BNP Paribas, bankacılık aracılık faaliyetlerinin içerdiği kredi risklerini hedge etmek için değer düşüklüğü zararlarını kaydeder.</p> <p>Devam eden Covid-19 pandemisine rağmen global ekonomi 2021'de güçlü şekilde toparlanma göstermiştir. Bununla birlikte bu toparlanmanın boyutu ve sürdürülebilirliği konusunda özellikle belirli ekonomik sektörler bakımından belirsizlikler halen mevcuttur.</p> <p>Covid-10 krizinin yarattığı eşi görülmemiş ortam ile ilgili halen devam eden yüksek belirsizlik ortamında müşteri kredi portföylerine ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümü BNP Paribas Grubunun önemli ölçüde muhakemeye başvurmasını ve özellikle aşağıdakileri gerçekleştirmek için varsayımları dikkate almasını gerektirmiştir:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ krizden halen etkilenen coğrafi bölgeye ve sektörler göre, ödenmemiş kredileri evre 1, evre 2 veya evre 3'te sınıflandırmak için kredi riskinde önemli bozulmayı değerlendirmek;</li><li>▪ kredi riskindeki bozulmanın kaydedilmesine ilişkin kriterlere ve beklenen zarar ölçümüne entegre edilen makro ekonomik ve sektöre özgü projeksiyonlar hazırlamak;</li><li>▪ farklı evrelere göre ve orta vadeli ekonomik büyüme perspektifini dikkate almak suretiyle beklenen zararların miktarına ilişkin tahminde bulunmak;</li></ul> <p>31 Aralık 2021 itibarıyla, kredi riskine maruz ödenmemiş müşteri kredilerinin toplam tutarı 884 milyar Avro olup 20 milyar Avro tutarında değer düşüklüğü kaydedilmiştir (bunun 51 milyar Avro ve 0,5 milyar Avro tutarlarındaki kısımları BancWest ile ilgilidir).</p> <p>Kredi riski değerlendirilmesi ve değer düşüklüğü zararları ölçümünü özellikle pandemi ile ilgili belirsizlik ve karşı tarafların temerrüt düzeyi üzerindeki etkileri bağlamında yönetimin kanaat kullanması ve tahminde bulunmasının gerekmesi bakımından kilit denetim konusu olarak addettik.</p>	<p>Çalışmamızı raporlama tarihinde en önemli ödenmemiş krediler ve/veya müşteri kredi portföyleri ve ekonomi ile ilgili sektörlerde veya risklerdeki değişimden en çok etkilenen coğrafi bölgelerde faaliyet gösteren şirketlere verilen kredi üzerinde yoğunlaştırdık.</p> <p>BNP Paribas'nın dahili kontrol sisteminin, özellikle, Covid-19 ortamına adaptasyonunu değerlendirdik ve kredi riskinin değerlendirilmesi ve beklenen zararların ölçülmesi için manuel ve bilgisayar destekli kontrolleri test ettik.</p> <p>Çalışmamız risklerdeki değişimi ve daha büyük belirsizlik düzeyini dikkate almak üzere hızlandırılmış ve özellikle aşağıdakiler üzerinde odaklanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ ödenmemiş kredilerin evreye göre sınıflandırılması: risklerdeki değişimin kredi riskindeki önemli bozulmayı, özellikle kurumsal karşı tarafların derecelendirmelerini ölçmek için çeşitli iş kollarında geçerli göstergelerin tahmin edilmesinde dikkate alınıp alınmadığını değerlendirdik. Covid-19 krizinden halen etkilenen sektörler azami dikkat gösterdik.</li><li>▪ beklenen zataların ölçümü (evre 1, 2 ve 3):</li><li>▪ kredi risk uzmanlarımızın desteği ile ve BNP Paribas'nın modellerine ilişkin bağımsız değerlemeye dayanarak çeşitli iş kollarında BNP Paribas tarafından kullanılan makroekonomik ve sektöre özgü projeksiyonların dayanağını oluşturan metodolojiler ve varsayımları, söz konusu projeksiyonları bilişim sistemine uygun şekilde entegrasyonunu ve veri kalite kontrollerinin etkililiğini değerlendirdik; geçmiş yıl içinde mevcut bilgilere dayalı olarak Covid-19 krizinin halen riskli sektörler üzerindeki etkilerini ve olası makroekonomik projeksiyonları hesaba katmak üzere modellerde yapılan düzeltmelerdeki değişikliklere, azami önem gösterdik;</li><li>▪ evre 3'te sınıflandırılan şirketlere verilmiş ödenmemiş kredilere ilişkin değer düşüklüğü zararları ile ilgili olarak; BNP Paribas tarafından, gözetim altındaki karşı taraflara ilişkin periyodik bir incelemenin yürütülmüş olduğunu teyit ettik ve değer düşüklüğüne ilişkin tahminde bulunmak üzere yönetim tarafından kullanılan varsayımlar ve verileri değerlendirdik.</li></ul> <p>Ayrıca değişen pandemi süreci bağlamında kredi riski ile ilişkili olarak konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamaları ve özellikle de kredi riski ile ilgili olarak UFRS 9 uyarınca gereken açıklamaları inceledik.</p>

## Finansal araçlara ilişkin değerlendirme

(Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 1.e.7, 1.e.10, 1.o, 2.a, 2.c, 4.a ve 4.d'ye bakınız)

### Riske ilişkin açıklama

Alım satım faaliyetleri kapsamında BNP Paribas bilançoda piyasa değeri üzerinden kaydedilen finansal araçları (varlıklar ve yükümlülükler) elde bulundurmaktadır.

Piyasa değeri; aracın türü ve karmaşıklığına bağlı olarak farklı yaklaşımlara göre: (i) doğrudan gözlemlenebilir kote edilen fiyatlar (gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde düzey 1'de sınıflandırılan araçlar) kullanılarak; (ii) ana girdileri gözlemlenebilir araçlar (düzey 2'de sınıflandırılan araçlar) olan değerlendirme modelleri kullanılarak; ve (iii) ana girdileri gözlemlenemez olan (düzey 3'te sınıflandırılan araçlar) kullanılarak belirlenir.

Elde edilen değerlendirmeler bazı belirli işlem, likidite veya karşı taraf risklerini dikkate almak üzere ilave değer düzeltmesine tabi tutulabilir.

Bu araçlar ölçmek için yönetim tarafından benimsenen teknikler bu nedenle kullanılan modeller ve veriler ile ilgili önemli muhakeme içerir.

31 Aralık 2021'de finansal araçlar varlıklar kapsamında 669 milyar Avro'yu (5,3 milyar Avro'su düzey 3 araçlar için) ve yükümlülükler kapsamında 641 milyar Avro'yu (10,3 milyar Avro'su düzey 3 araçlar için) temsil etmiştir.

Ödenmemiş kredilerin önemliliği ve piyasa değerinin belirlenmesinde kullanılan muhakeme ışığında finansal araçların ölçümünü gözlemlenemez girdilerin kullanımı değerlendirildiğinde düzey 3 araçların ölçümünü kilit bir denetim konusu olarak addettik.

### Denetimimizin bu riski nasıl ele aldığını

Değerleme uzmanlarımızın desteği ile, finansal araçların değerlemesine ilişkin BNP Paribas tarafından kullanılan kilit kontrollerin, özellikle aşağıdakiler olmak üzere, uygun şekilde çalıştığını doğruladık:

- riskler ve değerlendirme modellerinin yönetim tarafından onaylanması ve düzenli olarak gözden geçirilmesi;
- değerlendirme girdilerinin bağımsız doğrulanması;
- değer düzeltmelerinin tespiti.

Bir örneğe dayalı olarak değerlendirme uzmanlarımız:

- kullanılan varsayımlar ve girdilerin ilgililiğini analiz etmiştir;
- BNP Paribas tarafından girdilere ilişkin bağımsız incelemenin sonuçlarını analiz etmiştir;
- kendi modellerimizi kullanmak suretiyle bağımsız karşı değerlendirmeler yürütmüştür.

Ayrıca örneksel esasta olmak üzere elde edilen değerlendirmeler ile karşı taraflar ile teminat çağruları arasındaki farkları analiz etmiş bulunmaktayız.

Buna ek olarak, finansal araçların değerlemesine ilişkin olarak konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlardaki açıklamaları incelemiş bulunmaktayız.

## Şerefiye değer düşüklüğü

(Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 1.b.4, 1.o ve 4.o'ya bakınız)

### Riske ilişkin açıklama

Devralmaların kaydedilmesi sırasında BNP Paribas şerefiyeyi devralınan şirketlerin hisselerinin devralım fiyatının Grup menfaat değeri üzerindeki kısmına karşılık gelecek şekilde, varlıklar altında kaydeder. 31 Aralık 2021'de, şerefiye 5,1 milyar Avro'dur.

Şerefiye, yılda en az bir kez veya değer düşüklüğü belirtisi var ise daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit yaratan birimlerin defter değerinin bunların tahsil edilebilir değeri ile karşılaştırılması, bir değer düşüklüğü giderinin kaydedilmesi gerekip gerekmediğinin belirlenmesi sürecinde kilit bir adımdır.

Devralmaların gelecekteki kazançlarını belirlemek ve nakit yaratan birimlerin tahsil edilebilir tutarını ölçmek için yönetimin muhakemeye başvurması gerektiğinden şerefiye değer düşüklüğünü kilit bir denetim konusu olarak değerlendirdik.

### Denetimimizin bu riski nasıl ele aldığını

Denetim yaklaşımımız şerefiyeyi değer düşüklüğü testine tabi tutmak için BNP Paribas içerisinde uygulanan prosedürlerin ve şerefiye değer düşüklüğüne ilişkin emareleri belirlemek için tasarlanmış kontrollerin değerlendirilmesinden oluşmuştur.

Değerleme uzmanlarımızın desteği ile, 31 Aralık 2021'de şerefiye bakiyeleri üzerindeki çalışmamız esasen aşağıdakilerden oluşmuştur:

- BNP Paribas tarafından benimsenen yöntemler;
- iş planlarında yer verilen geleceğe ilişkin nakit akış tahminlerinin (özellikle projeksiyonlar geçmiş performans ile uyumlu olmadığında) makul olmasını sağlamak için İcra Yönetimi tarafından onaylanmış geçici iş planlarının kritik bir şekilde değerlendirilmesi;
- kullanılabilir harici bilgiler ile ilgili olarak kullanılan temel varsayımlar ve girdilerin (büyüme oranı, sermaye maliyeti ve indirim oranı) kritik bir şekilde analiz edilmesi;
- tahminlerin kilit girdilere duyarlılığına ilişkin analizlerin değerlendirilmesi (özellikle tahsil



## Genel IT kontrolleri

### Riske ilişkin açıklama

IT sistemlerinin güvenilirliği ve güvenliği BNP Paribas'ın konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kilit rol oynar.

Bu nedenle muhasebe ve finansal bilgilerinin hazırlanmasına kaptıda bulunan altyapılar ve uygulamaların genel IT kontrollerine ilişkin değerlendirmeyi kilit bir denetim konusu olarak addettik.

Özellikle de çalışan profillerine dayalı olarak IT sistemlerine erişim haklarının ve yetki düzeylerinin kontrolüne ilişkin bir sistem uygulama ayarları veya dayanak verilerde uygunsuz değişiklikler riskini sınırlandırmak için kilit bir kontrol temsil eder.

### Riski nasıl ele aldığımız

IT uzmanlarımızın desteği ile, muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanmasında kullanılan ana sistemlere ilişkin çalışmamız temel olarak aşağıdakilerden oluşmuştur:

- muhasebe ve finansal verileri destekleyen sistemler, süreçler ve kontrollere ilişkin anlayış elde etmek;
- kilit sistemlerde (özellikle muhasebe, konsolidasyon ve otomatik mutabakat uygulamaları) genel IT kontrollerine (uygulama ve veri yönetimi, uygulama değişiklikleri / geliştirmeleri, yönetim ve IT operasyonları yönetimi);
- manuel muhasebe kayıtlarının yetkilendirilmesine ilişkin kontrolün incelenmesi;
- uygun olduğunda ilave denetim prosedürlerinin yürütülmesi.

## Sigorta şirketleri teknik karşılıkları

(konsolide finansal tablolarda ilişkin Dipnot 1.f.3, 1.o ve 4.j'ye bakınız)

### Riske ilişkin açıklama

Yıl sonunda sigorta faaliyetleri için BNP Paribas tarafından yeterlilik testi uygulanır.

Bu testin amacı isteğe bağlı kâr paylaşımı içeren sigorta sözleşmeleri ve yatırım sözleşmelerine ilişkin yükümlülüklerin bu sözleşmelerin yaratacağı geleceğe ilişkin nakit akışları konusunda güncel tahminler ışığında yeterli olmasını sağlamaktır.

Testin sigorta yükümlülüklerinin defter değerinin tahmini gelecekteki nakit akışları ile ilgili olarak yetersiz olduğunu göstermesi durumunda potansiyel kayıpların toplam tutarı kâr veya zararda kaydedilir.

31 Aralık 2021'de toplam teknik sigorta karşılıkları ve diğer yükümlülükler 255 milyar Avro tutarında olmuştur.

31 Aralık 2021'de yürütülen test karşılıkların defter değerinin yeterli olduğunu teyit etmiştir.

Tasarruf faaliyetine ilişkin olarak yükümlülük yeterlilik testinin uygulanmasını BNP Paribas'ya özgü aktüeryal modellere, modelleme opsiyonlarına ve garantilere dayalı olması ve yönetimin bazı kilit varsayımları (örneğin, indirim oranı, varlıklardan elde edilen getiri, iştirah oranı veya ücretler) belirlemek için muhakeme yürütmesini gerektirmesi nedeniyle kilit bir denetim konusu olarak addettik. Bu testin düşük oranlar nedeniyle geçmiş yıllarda özellikle yüksek seyretmiş olan tahminlere duyarlılığı, hisse eğerinde güçlü volatiliteye neden olan ve oranların inmesine katkıda bulunan Covid-19 krizi nedeniyle daha belirginleşmiştir.

### Denetimimizin bu riski nasıl ele aldığı

Bir örneğe dayalı olarak, özellikle aşağıdakileri uygulamak suretiyle hesaplamada kullanılan net geleceğe ilişkin nakit akışlarının miktarını değerlendirmiş bulunmaktayız:

- modelleme egzersizi için başlangıç noktası olarak kullanılan varlık portföyleri ve sözleşmelere ilişkin verilerin geçerliliğini değerlendirmek;
- aktüeryal modellerde yapılan temel değişikliklerin belirlenmesi;
- söz konusu değişikliklerin ilgililiğinin değerlendirilmesi ve bunların testin sonucu üzerindeki etkisi hakkında bir anlayış elde edilmesi;
- 2020 ile 2021 arasında modellerin sonuçlarındaki farklılıkların BNP Paribas tarafından hazırlanan analizlere dayalı olarak analiz edilmesi. En önemli farklılıkların portföy, varsayımlar veya modellerdeki değişiklikler yoluyla haklı gerekçelere dayalı olduğunu doğrulamış bulunmaktayız;
- özellikle oran varsayımları ve bunların Covid 10 krizinin başlangıcından itibaren piyasa oranları ile tutarlılığı ile ilgili olanlar olmak üzere BNP Paribas tarafından yürütülen duyarlılık analizlerinin sonuçlarının incelenmesi.

Buna ek olarak sigorta yükümlülüklerine ilişkin olarak konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamaları incelemiş bulunmaktayız.



## Özel doğrulamalar

Yasal ve düzenleyici hükümler uyarınca gerektiği üzere ve Fransa'da geçerli profesyonel standartlar uyarınca, Yönetim Kurulu yönetim raporunda sunulan Grup ile ilişkili bilgileri doğrulamış bulunmaktayız.

Gerçeğe uygun sunumu ve konsolide finansal tablolar ile tutarlılığı bakımından rapor edilecek herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Grup yönetim raporunun Fransa Ticaret Kanunu Madde L. 225-102-1 tahtında gereken konsolide finansal olmayan bilgi tablosunu içerdiğini tasdik ederiz. Bununla birlikte, Fransa Ticaret Kanunu Madde L. 823-10 uyarınca, söz konusu tabloda sağlanan bilgilerin konsolide finansal tablolar ile tutarlılık ve gerçeğe uygun sunumu tarafımızca doğrulanmamıştır. Bu bağımsız bir üçüncü tarafça hazırlanacak ayrı bir rapordan konusu olacaktır.

## Yasal ve düzenleyici gereklilikler uyarınca gereken diğer doğrulamalar ve bilgiler

### Yıllık finansal rapora dahil edilen konsolide finansal tabloların sunumu

Avrupa tek elektronik raporlama formatı uyarınca yıllık ve konsolide finansal tablolara ilişkin Yasal Denetçilerin prosedürleri için geçerli mesleki standartlara uygun olarak, Fransa Para ve Finans Yasası Madde L. 451-1-2, paragraf l'da anılan yıllık finansal rapora dahil edilen ve İcra Heyeti Başkanının sorumluluğu altında hazırlanan konsolide finansal tablolar sunumunun, 17 Aralık 2018 tarihli 2019/815 sayılı Avrupa Kanun Hükmünde Yönetmeliğinde tanımlandığı üzere, bu formata uygun olduğunu doğrulamış bulunmaktayız. Konsolide finansal tablolar ile ilişkili olması bakımından çalışmamız finansal tablolardaki biçimlendirmelerin yukarıda anılan Yönetmelikte tanımlanan formata uygun olduğunun doğrulanmasını içermiştir.

Çalışmamız dayanarak yıllık finansal rapora dahil edilecek konsolide finansal tabloların sunumunun esaslı tüm açılardan Avrupa tek elektronik raporlama formatına uygun olduğu sonucuna vardık.

### Yasal Denetçilerin Tayini

Deloitte & Associés için 23 Mayıs 2006, PricewaterhouseCoopers Deentimi için 26 Mayıs 1994 ve Mazars için 23 Mayıs 2000 tarihinde gerçekleştirilen Yıllık Genel Kurul Toplantısı tarafından BNP Paribas SA'nın Yasal Denetçileri olarak tayin edilmiş bulunmaktayız.

1 Aralık 2021'de Deloitte & Associés sunmakta oldukları hizmetin onaltıncı, PricewaterhouseCoopers yirmisekizinci ve Mazars yirmi ikinci müteakip yılında bulunmaktadırlar.

## Yönetimin ve konsolide finansal tablolar konusunda yönetimden sorumlu olanların sorumlulukları

Yönetim konsolide finansal tabloları Avrupa Birliği tarafından benimsendiği haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca gerçeğe uygun bir görünüm yansıtacak şekilde hazırlamaktan ve hile veya hata nedeniyle olsun önemli yanlış beyan içermeyecek şekilde konsolide finansal tabloları hazırlamak için gerekli addettiği dahili kontrol prosedürlerini uygulamaktan sorumludur.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında yönetim Şirketin işletmenin sürekliliği esasına göre faaliyetlerini sürdürme yeteneğini değerlendirmekten, gereken şekilde, işletmenin sürekliliği ile ilgili konuları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etmeyi veya faaliyetleri durdurmaya planlıyor olmadıkça muhasebede işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Finansal Standartlar Komitesi finansal raporlama sürecini ve dahili kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkililiğini ve gerektiğinde muhasebe ve finansal raporlama prosedürleri ile ilişkili dahili denetim sistemlerini izlemekten sorumludur.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## Yasal Denetçilerin konsolide finansal tabloların denetimi ile ilişkili sorumlulukları

### Hedef ve denetim yaklaşımı

Görevimiz konsolide finansal tablolara ilişkin bir rapor düzenlemektir. Hedefimiz konsolide finansal tabloların bir bütün olarak önemli yanlış beyan içerip içermediği konusunda makul güvence elde etmektir. Makul güvence yüksek düzeyde bir güvencedir fakat profesyonel standartlara göre yürütülen denetimin her zaman mevcut olduğunda önemli bir yanlış beyanı her zaman fark edeceğine dair bir garanti değildir. Yanlış beyanlar hile veya hatadan kaynaklanabilir ve bireysel veya toplu olarak bu konsolide finansal tablolara dayalı olarak kullanıcılar tarafından alınan ekonomik kararları etkilemeleri makul şekilde beklenebilecek olduğu takdirde önemli addedilirler.

Fransa Ticaret Kanunu Madde L. 823-10-1'de belirtildiği üzere, denetimimiz Şirket yönetiminin uygulanabilirliği veya kalitesine ilişkin güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli profesyonel standartlar uyarınca yürütülen denetimin parçası olarak Yasal Denetçiler denetim boyunca profesyonel muhakeme kullanmaktadırlar.

Ayrıca:

- hile veya hata nedeniyle olsun konsolide finansal tablolarda yer alan önemli yanlış beyan risklerini belirler ve değerlendirir, bu risklere yanıt olarak denetim prosedürleri tasarlar ve uygular ve görüşümüz için esas oluşturmak için yeterli ve uygun değerlendirilecek denetim kanıtı elde ederler. Hile; muvazaa, sahtecilik, kasıtlı eksiklik, yanlış beyan veya dahili kontrolün atlanmasını içerebileceğinden hileden kaynaklanan önemli bir yanlış beyanı tespit etmeme riski hatadan kaynaklanan önemli bir yanlış beyanı tespit etmeme riskinden daha yüksektir;
- dahili kontrolün etkililiği konusunda görüş ifade etmek amacı ile değil, ilgili şartlara uygun denetim prosedürleri tasarlamak için denetim ile ilgili dahili kontrol prosedürlerine ilişkin anlayış elde ederler;
- kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan ilişkili açıklamaların makullüğünü değerlendirirler;
- yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğunu ve elde edilen denetim kanıtına dayalı olarak Şirketin işletmenin sürekliliği esasına göre faaliyetlerini sürdürme yeteneği üzerine önemli şüphe düşürebilecek olaylar veya şartlar ile ilişkili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığını değerlendirirler. Bu değerlendirme denetim raporunun tarihine kadar elde edilen denetim kanıtına dayalıdır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar işletmenin sürekliliği esasına göre Şirketin faaliyetlerini sürdürmeyi durdurmasına neden olabilir. Yasal Denetçiler önemli bir belirsizlik mevcut olduğuna kanaat getirdiği takdirde denetim raporunda konsolide finansal tablolardaki ilişkili açıklamalara vurgu yapması gerekli olabilir veya bu açıklamaların mevcut olmaması veya yetersiz olması durumunda şartlı görüş veya görüş reddi düzenlemesi gerekebilir;
- konsolide finansal tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların adil bir sunum gerçekleştirecek şekilde dayanak işlemleri ve olayları temsil edip etmediğini değerlendirir;
- konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmek için Grup içindeki kuruluşlar veya ticarî faaliyetlerin finansal bilgileri ile ilgili olarak yeterli uygun denetim kanıtı elde ederler. Yasal Denetçiler konsolide finansal tablolara ilişkin denetimin yönetimi, denetimi ve yürütülmesinden ve bunlarla ilgili ifade edilen görüşten sorumludur.

#### Finansal Tablolar Komitesine Rapor

Özellikle, Finansal Tablolar Komitesine, denetimin ve uygulanan denetim programının kapsamına ve denetimin sonuçlarına ilişkin açıklama içeren bir rapor sunmaktayız. Aynı zamanda muhasebe ve finansal raporlama prosedürleri ile ilgili olarak dahili kontrolde belirlediğimiz önemli eksiklikleri rapor etmekteyiz.

Finansal Tablolar Komitesine sunduğumuz rapor; kendi profesyonel kanaatimiz doğrultusunda konsolide finansal tabloların denetimi konusunda en önemli olduğunu düşündüğümüz ve bu raporda açıklamamız gereken kilit denetim konularını oluşturan önemli yanlış beyan risklerini içerir.

Finansal Tablolar Komitesine ayrıca Fransa Ticaret Kanunu'nda Madde L. 822-10 ila L. 822-14'te ve Fransa Yasal Denetçiler Etik Yasası'nda tanımlandığı üzere Fransa'da geçerli kurallarda belirtilen anlamda bağımsızlığımızı teyit eden, 537/2014 sayılı (AT) Yönetmeliği Madde 6'da öngörülen beyanı temin etmekteyiz. Gereken durumlarda, bağımsızlığımıza ilişkin riskleri ve ilgili oruma önlemlerini Finansal Tablolar Komitesi ile tartışmaktayız.

Paris La Défense, Neuilly-sur-Seine and Courbevoie, 15 Mart 2022

Yasal Denetçiler

Deloitte & Associés

PricewaterhouseCoopers Audit

Mazars

Laurence Dubois

Patrice Morot

Virginie Chauvin

