

# 3

## 2022'DEKİ FAALİYETLER VE MUHASEBE

<b>3.1</b>	<b>BNP Paribas konsolide sonuçları</b>	<b>128</b>
	BNP Paribas modelinin gücüyle desteklenen çok sağlam sonuçlar	128
<b>3.2</b>	<b>Bölüm/iş koluna göre sonuçlar</b>	<b>130</b>
	Kurumsal Bankacılık (CIB)	130
	Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetleri (CPBS)	133
	Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS)	142
	Diğer Faaliyetler	144
<b>3.3</b>	<b>Bilanço</b>	<b>145</b>
	Varlıklar	145
	Yükümlülükler	146
	Azınlık payları	147
	Konsolide özkaynaklar, Grup payı	147
	Finansman ve garanti taahhütleri	148
<b>3.4</b>	<b>Kâr ve zarar hesabı</b>	<b>149</b>
	Net bankacılık geliri	149
	Genel faaliyet giderleri ile amortisman ve karşılıklar	151
	Brüt faaliyet kârı	151
	Risk maliyeti	151
	Faaliyet kârı	152
	Net gelir, Grup payı	152
	Azınlık payları	152
<b>3.5</b>	<b>Son olaylar</b>	<b>153</b>
	Ürünler ve hizmetler	153
	Dış büyüme ve ortaklıklar	153
<b>3.6</b>	<b>Perspektifler</b>	<b>153</b>
	2023 Eğilimi	153
	Eğilimlerle ilgili bilgiler	156
<b>3.7</b>	<b>Finansal yapı</b>	<b>156</b>
<b>3.8</b>	<b>Alternatif performans göstergeleri - Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1</b>	<b>157</b>
	Metodolojik not - Bire bir benzer kapsam ve değişkende karşılaştırmalı analiz	158
	Hatırlatma	158



## 3.1 BNP Paribas'ın konsolide sonuçları

Grup 18 Aralık 2021 tarihinde, bütüncül şekilde BancWest grubu tarafından işletilen Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ticari bankacılık işinin %100'ünün devri için BMO Financial Group ile bir anlaşma imzalamıştır. Bu işlemin koşulları, satışa yönelik varlık ve yükümlülük gruplarına ilişkin UFRS 5 normlarının kapsamına girmektedir. Bank of the West'in BMO Financial Group'a devri

1. Şubat 2023 tarihinde tamamlanmıştır. Aksi belirtilmedikçe; finansal bilgiler ve kalemler, operasyonel bir görünümü yansıtmak için özellikle BancWest ile ilgili faaliyetleri içermektedir. Bu nedenle, UFRS 5 normunun satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına uygulanmasının etkileri hariç tutularak sunulmuştur.

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>50 419</b>	<b>46 235</b>	<b>+ 9,0%</b>
Faiz marjı dahil	23 168	21 209	+ 9,2%
Komisyonlar dahil	10 570	10 717	- 1,4 %
Faaliyet giderleri	(33 702)	(31 111)	+ 8,3%
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>16 717</b>	<b>15 124</b>	<b>+ 10,5%</b>
Risk maliyeti	(2 965)	(2 925)	+ 1,4%
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>13 752</b>	<b>12 199</b>	<b>+ 12,7%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net kârlarındaki paylar	699	494	+ 41,6%
Diğer faaliyet dışı sonuçlar	(1)	944	N.S.
<b>Faaliyet dışı kalemler</b>	<b>698</b>	<b>1 438</b>	<b>- 51,4 %</b>
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>14 450</b>	<b>13 637</b>	<b>+ 6,0%</b>
Kâr üzerinden alınan vergi	(3 853)	(3 757)	+ 2,6%
Azınlık payları	(401)	(392)	+ 2,3%
<b>Net gelir, Grup payı</b>	<b>10 196</b>	<b>9 488</b>	<b>+ 7,5%</b>
<b>İşletme oranı</b>	<b>66,8 %</b>	<b>67,3 %</b>	<b>- 0,5 pt</b>

## BNP PARIBAS MODELİNİN GÜCÜYLE DESTEKLENEN ÇOK SAĞLAM SONUÇLAR

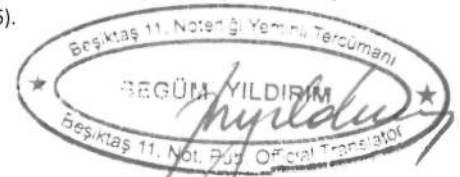
Grubun çeşitlendirilmiş ve bütünlük modeli ve ekiplerini, kaynaklarını ve uzmanlığını harekete geçirerek müşterileri ve ekonomiyi küresel bir şekilde destekleme yeteneği 2022 yılında faaliyet ve sonuçlardaki güçlü büyümeyi desteklemeye devam etmiştir.

BNP Paribas'ının uzun vadeli yaklaşımıyla güçlendirdiği sağlam modeli, 2021'e kıyasla %7,5'lik bir net gelir büyümesi elde etmesini sağlamaktadır (2022'de negatif olan istisnai kalemler hariç +%19,0). Bu güçlü büyüme disiplinli bir şekilde gerçekleşmekte ve 2022'de yaklaşık 500 milyon avroluk mükerrer maliyet kalemlerindeki tasarruf ve işletme modelinin uyarlanmasının etkisi sayesinde 0,7 puanlık (Tek Çözüm Fonu'na katkı hariç + 1,5 puan) pozitif bir fiyat makası etkisi büyümeye eşlik etmektedir. Son olarak Grup, brüt faaliyet gelirine oranla Avrupa'daki en düşük risk maliyeti oranı ile de örnek gösterildiği üzere, uzun vadeli, ihtiyatlı ve proaktif risk yönetiminden faydalanmaktadır.

Grup topluma bağlılık politikasını güçlendirmektedir. Küresel bir yaklaşım benimsemekte ve sürdürülebilir, düşük karbonlu bir ekonomiye geçişte müşterilerinin yanında yer almaktadır. Kredi portföylerini karbon nötr taahhütlerini karşılayacak şekilde düzenlemek için gerekli önlemleri almaktadır. *Düşük Karbon Geçiş Grubu* aracılığıyla geliştirilen uzmanlığa dayanan ve düşük karbonlu enerji üretimi için mevcut kredi bakiyesi, fosil yakıt üretimi için mevcut kredi bakiyesinden yaklaşık %20 daha fazla olan<sup>(1)</sup> BNP Paribas, 24 Ocak 2023'te düşük karbonlu enerji üretiminin finansmanını hızlandıracak ve 2030 yılına kadar fosil yakıt üretiminin finansmanını azaltacak yeni hedeflerini açıklamıştır.

Toplamda net bankacılık geliri 50.419 milyon avro ile, 2021'e kıyasla %9,0 oranında keskin bir artış göstermiştir (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%6,6).

(1) Bkz. 24/01/23 tarihli basın açıklaması.



Operatif faaliyet kollarında, 2021 yılına kıyasla %10,4 oranında keskin bir artış kaydedilmiştir (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%7,8). Kurumsal Bankacılık (CIB) gelirleri, Küresel Piyasalar ve Menkul Kıymetler Hizmetlerinin fevkalade performansı ve olumsuz piyasaya rağmen daha yüksek Küresel Bankacılık gelirleri sayesinde keskin bir artış göstermiştir. Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS)<sup>(1)</sup> gelirleri, ticari bankacılıktaki güçlü büyüme (+%8,0) ve uzmanlaşmış faaliyetlerden elde edilen gelirlerdeki çok keskin artış (+%12,0) sayesinde %9,3 (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%7,2) gibi yüksek bir oranda artmıştır. Son olarak, olumsuz piyasa ortamına rağmen Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS) gelirleri Özel Bankacılıktaki açık yükselişin desteğiyle %3,0 (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%2,4) oranında artmıştır.

Grup'un faaliyet giderleri 33.702 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %8,3 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%5,3). Faaliyet performansı yüksektir ve Tek Çözüm Fonuna yapılan katkıdaki artışa rağmen (bu katkı hariç + 1,5 puan) 0,7 puanlık pozitif fiyat makası etkisi ile kendini göstermektedir. Faaliyet giderleri, yeniden yapılandırma ve adaptasyon maliyetlerinin (188 milyon avro) ve BT güçlendirme maliyetlerinin (314 milyon avro) toplam 502 milyon avroluk (2021'de 292 milyon avro) istisnai etkisini içermektedir.

2022 yılı için Grup'un faaliyet giderleri UFRYK Yorum 21'e tâbi vergilerdeki artıştan etkilenmiş (RUF<sup>(2)</sup> katkısı dahil) ve 2021 yılına kıyasla 398 milyon Avro artmıştır. 2022 yılında bu vergiler, 2022'de 1.256 milyon avro tutarındaki RUF<sup>(2)</sup> katkısı da dahil olmak üzere, 1.914 milyon avroyu bulmuştur (2021'de 967 milyon).

Operatif faaliyet kollarında, faaliyet giderleri 2021 yılına kıyasla %8,0 oranında artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%5,2). Makas etkisi çok olumludur (+2,4 puan). CIB'nin faaliyet giderleri, faaliyetteki büyüme ile kapsam ve döviz kurlarındaki değişikliğin etkisine paralel olarak %13,6 (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%8,1) artmıştır. Makas etkisi pozitifdir (+2,1 puan). Faaliyet giderleri<sup>(1)</sup> ticari bankacılık ve uzmanlaşmış iş kollarındaki iş büyümesi ve kapsam etkileri nedeniyle CPBS'de %6,0 (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%4,2) artmıştır. Makas etkisi çok olumludur (+3,3 puan). Faaliyet giderleri<sup>(1)</sup> ticari bankacılıkta %6,0 ve uzmanlaşmış iş kollarında %6,1 artmıştır. Son olarak, IPS için faaliyet giderleri, özellikle iş geliştirme ve hedeflenen girişimlere verilen destek nedeniyle %3,5 oranında artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%2,5). Makas etkisi sabit kapsam ve döviz kurlarında sıfıra yakındır.

Grup'un brüt faaliyet gelirleri 16.717 milyon avroya dayanmış, 2021 yılına kıyasla %10,5'lik güçlü bir artış göstermiştir (benzer kapsa ve değişikende +%9,3).

Risk maliyeti 2.965 milyon avro ile 2021'e kıyasla %1,4 oranında hafif bir artış göstermiştir. Bu maliyet, 2022'nin üçüncü çeyreğinde Polonya'da "Borçluya Yardım Yasası"nın bir defaya mahsus 204 milyon avro tutarındaki etkisini de içermektedir. Mevcut kredi bakiyesinin 31 baz puanına tekabül etmektedir.

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık (Grup III) düşük düzeydedir. Şüpheli kredilere ayrılan karşılık (tabaka 3) düşük seviyededir. Grup I ve II'de izlenen krediler için 2022 yılında ayrılan karşılıklar, Ukrayna'nın işgalinin dolaylı etkileri, enflasyon ve faiz oranlarındaki artışla bağlantılı tahsislerin yanında, 202'nin 4. Çeyreğinde 251 milyon avroluk sağlık kriziyle bağlantılı karşılıkların iptali ve Avrupa standartlarına uyum sağlamak için yöntemlerde yapılan değişikliklerin etkileri ile kısmen dengelenerek 463 milyon avroya ulaşmıştır.

Grup'un 13.752 milyon avroluk Faaliyet kârı, operatif faaliyet kollarındaki çok güçlü büyüme (+%18,0) sayesinde 2021 yılına kıyasla %12,7'lik yüksek oranda artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%13,4).

Faaliyet dışı kalemler 2022'de 698 milyon Avro'ya yükselmiştir (2021'de 1.438 milyon Avro). Tek seferlik kalemler 15 milyon Avro ile 2021'e kıyasla (952 milyon Avro) keskin bir düşüş göstermiştir. 2022 yılında, bpost bank üzerindeki negatif şerefiyenin +244 milyon Avro tutarındaki olumlu etkisi ve bir holdingin satışından elde edilen +204 milyon Avro tutarındaki sermaye kazancı, Ukrсібbank hisselerinin -159 milyon Avro tutarındaki değer kaybı ve dönüşüm rezervinin geri dönüşümünün olumsuz etkisi ile - 274 milyon avro<sup>(3)</sup> dengelenmiştir. Hatırlatmak gerekirse, 2021 yılında bu kalemlerde taşınmazların satışından elde edilen +486 milyon avroluk sermaye kazancının istisnai etkisi ve Allfunds<sup>(4)</sup> hisselerinin satışından elde edilen +444 milyon avro ve BNP Paribas Asset Management'in sahip olduğu bir hissenin +96 milyon avroya devrinin yanı sıra -74 milyonluk şerefiye değer düşüklüğü yer almaktaydı.

Vergi öncesi kazançlar 2021'e kıyasla %6,0 artarak 14.450 milyon avroya yükselmiştir (2021'de 13.637 milyon avro).

Gelirlerden alınan vergiler 3.853 milyon avroya ulaşmıştır (2021'de 3.757 milyon avro). Ortalama vergi oranı %28,5'tir (2021: %28,7). Grup, 2022 yılında ödediği toplam 7,2 milyar Avro tutarındaki vergi ile de önemli bir vergi mükellefidir.

Net gelir Grup payı böylece 2021 yılına kıyasla %7,5'lik güçlü bir artışla 2022 yılında 10.196 milyon avroya yükselmiştir. İstisnai kalemler hariç tutulduğunda, 2021'e kıyasla %19,0 gibi çok önemli bir artışla 10.718 milyon avroya ulaşmaktadır.

Yeniden değerlendirilmemiş maddi özkaynak getirisi %10,2 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran, çeşitlendirilmiş ve bütünlük modelinin gücü sayesinde BNP Paribas Grubu'nun güçlü performansını yansıtmaktadır.

31 Aralık 2022'de "Ortak Özsermaye Tier 1" (CET1) oranı %12,3'tür<sup>(5)</sup>. Grubun derhal harekete geçirilebilecek likidite rezervi 461 milyar Avro'dur, yani piyasa kaynaklarına göre bir yıldan fazla hareket alanı vardır. Kaldıraç oranı<sup>(6)</sup> %4,4 olarak gerçekleşmiştir.

Hisse başına net varlık değeri 79,3 avroya yükselmiştir ki; bu oran 31 Aralık 2008'den yana yıllık ortalama %6,7'lik bir büyüme oranını tekabül etmekte ve ekonomik döngüler boyunca sürekli değer yaratıldığını göstermektedir.

(1) Ticari bankalardaki Özel Bankacılığın %100'ü dahil (Fransa'daki PEL/CEL etkileri dahil).

(2) Tek Çözüm Fonu.

(3) Daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

(4) Allfunds'un sermayesinin %8,69'unun satışı.

(5) CRD 4; UFRS 9 geçiş hükümleri dahil.

(6) 2019/876 sayılı Tüzük (AB) uyarınca hesaplanmıştır.

(7) Yeniden değerlendirildi.

Besiktas 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Besiktas 11. Not. Pub. Office / Tercüman

**Sermaye tahsisi**

Bölmeler kendilerine tahsis edilen sermayenin gelirinden faydalanmaktadır. Sermaye tahsisi öncelikle "Basel 3" olarak bilinen CRR2/CRDV düzenlemelerine göre Avrupa ödeme gücü oranının hesaplanmasına ilişkin gereklilikleri ve yöntemleri karşılamakta olup ağırlıklı varlıkların %11'ine dayanmaktadır.

Ağırlıklı varlıklar şunların toplamıdır:

- İlgili Grup kuruluşuna veya faaliyetine bağlı olarak Standart Yaklaşım veya Gelişmiş İç Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım kullanılarak hesaplanan kredi ve karşı taraf riski için risk ağırlıklı risk tutarı;

- Piyasa riski, kredi değerlendirme ayarlaması riski ve operasyonel riskin ihtiyatlı denetimi için sermaye gereklilikleri 12,5 katsayısı ile çarpılır.

Buna ek olarak, çekirdek ana sermayeden düşülen kalemler ilgili her bir bölüme tahsis edilir.

Son olarak sigorta iştiraklerine tahsis edilen sermaye, AB Mali Yeterlilik II Direktifi kapsamında tanımlanan asgari sermaye gereksinimi temelinde belirlenir.

## 3.2 Bölüm/iş koluna göre sonuçlar

### KURUMSAL BANKACILIK (CIB)

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>16 465</b>	<b>14 236</b>	<b>+ 15,7%</b>
Faaliyet giderleri	(10 753)	(9 467)	+ 13,6%
<b>Brüt faaliyet kârı</b>	<b>5 712</b>	<b>4 769</b>	<b>+ 19,8%</b>
Risk maliyeti	(325)	(173)	+ 88,2%
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>5 387</b>	<b>4 596</b>	<b>+ 17,2%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	20	33	- 39,0%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(10)	24	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>5 398</b>	<b>4 654</b>	<b>+ 16,0%</b>
İşletme oranı	65,3 %	66,5 %	- 1,2 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	29,9	26,2	+ 14,3%

Besiktas 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Besiktas 11. Not. Püb. Oficial Translator

## KÜRESEL BANKACILIK

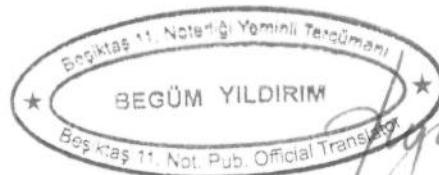
Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>5 218</b>	<b>5 087</b>	<b>+ 2,6 %</b>
Faaliyet giderleri	(2 878)	(2 652)	+ 8,5 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>2 340</b>	<b>2 435</b>	<b>- 3,9 %</b>
Risk maliyeti	(336)	(201)	+ 67,6 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>2 004</b>	<b>2 234</b>	<b>- 10,3 %</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	4	16	- 73,3 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	(4)	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>2 009</b>	<b>2 246</b>	<b>- 10,6 %</b>
İşletme oranı	55,1 %	52,1 %	+ 3,0 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	16,5	14,3	+ 15,5 %

## KÜRESEL PİYASALAR

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>8 660</b>	<b>6 820</b>	<b>+ 27,0 %</b>
<i>FICC dahil</i>	5 234	3 947	+ 32,6 %
<i>Sermaye ve Ana Hizmetler dahil</i>	3 426	2 872	+ 19,3 %
Faaliyet giderleri	(5 806)	(4 924)	+ 17,9 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>2 855</b>	<b>1 896</b>	<b>+ 50,6 %</b>
Risk maliyeti	11	27	- 57,7 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>2 866</b>	<b>1 923</b>	<b>+ 49,1 %</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	14	14	+ 0,7 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	(10)	5	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>2 870</b>	<b>1 942</b>	<b>+ 47,8 %</b>
İşletme oranı	67,0 %	72,2 %	- 5,2 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	12,0	10,7	+ 12,5 %

## MENKUL KIYMETLER HİZMETLERİ

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 587</b>	<b>2 329</b>	<b>+ 11,0 %</b>
Faaliyet giderleri	(2 069)	(1 892)	+ 9,4 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>517</b>	<b>438</b>	<b>+ 18,1 %</b>
Risk maliyeti	0	1	N.S.
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>517</b>	<b>439</b>	<b>+ 17,8 %</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	2	4	- 40,3 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	0	23	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>519</b>	<b>466</b>	<b>+ 11,4 %</b>
İşletme oranı	80,0 %	81,2 %	- 1,2 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	1,4	1,2	+ 16,1 %



2022 yılının tamamında CIB, güçlü müşteri faaliyetleri sayesinde çok iyi düzeyde sonuçlar kaydetmiştir. Ticari faaliyet dinamik ve çeşitlendirilmiş ve bütünleşik modelin verimliliğine dayanmaktadır.

CIB sendikasyon kredileri ve tahvil ihraçlarında, işlem bankacılığında (nakit yönetimi ve ticaret finansmanı) ve çok taraflı elektronik platformlarda EMEA'daki<sup>(1)</sup> lider konumunu perçinlemiştir.

Piyasalarda, özellikle döviz piyasaları, gelişmekte olan piyasalar ve emtia türevlerinde müşteri talebi güçlüdür. Hisse senedi işlerinde talep seviyesi iyi durumdadır. Sendikasyon kredileri, tahvil ihraçları ve hisse senedi piyasalarındaki küresel müşteri odaklı finansman, 2021 yılına kıyasla %17 düşüş gösteren bir piyasada iyi durumdadır<sup>(2)</sup>. Son olarak Menkul Kıymet Hizmetleri yüksek işlem seviyesiyle güçlü bir ticari ivme kaydetmiştir.

16.465 milyon avro ile CIB'nin gelirleri, elverişsiz bir ortama rağmen Küresel Bankacılık'ın fevkalade performansı (+%2,6), Küresel Piyasalar'ın çok güçlü artışı (+%27,0) ve Menkul Kıymet Hizmetlerinin keskin yükselişi (+%11,0) ile 2021 yılına kıyasla %15,7 (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%11,3) gibi yüksek bir oranda artış göstermiştir.

Olumsuz koşullara rağmen, Küresel Bankacılık'ın gelirleri 2021 yılına kıyasla %2,6 oranında artarak 5.218 milyon avroya ulaşmıştır. Faaliyet seviyesi, 2022'nin 4. çeyreğinde çok güçlü bir toparlanma ile iyi durumdadır ve çeşitlendirilmiş modelin katkısından faydalanmaktadır. Olumsuz bir piyasaya rağmen, EMEA<sup>(1)</sup> bölgesindeki Sermaye Piyasalarının performansı iyi bir şekilde devam etmiştir (-%12,5). İşlem Bankacılığı gelirleri, özellikle nakit yönetiminde keskin bir artış göstermiş (+%30,0) ve birleşme ve satın alma faaliyetleri özellikle EMEA'da<sup>(1)</sup> ilerlemiştir. Son olarak, Asya-Pasifik bölgesindeki büyüme güçlü olmuştur. 188 milyar avro<sup>(3)</sup> seviyesindeki kredi bakiyesi, 2021'in dördüncü çeyreğine kıyasla %10,5<sup>(4)</sup> oranında keskin bir artış göstermiştir. Mevduat bakiyesi 219 milyar avro<sup>(3)</sup> ile 2021'in dördüncü çeyreğine kıyasla %11,9<sup>(3)</sup> oranında güçlü bir artış göstermiştir.

Güçlü müşteri talebinin etkisiyle, Küresel Piyasaların gelirleri 8.660 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %27,0 gibi bir oranla çok güçlü bir artış göstermiştir. FICC<sup>(4)</sup> gelirleri 5.234 milyon avro ile özellikle yeniden tahsis ve kur riskinden korunma ihtiyaçlarına bağlı olarak çok güçlü müşteri talebi sayesinde %32,6 oranında yüksek bir artış göstermiştir.

Ortam birincil faaliyetlerle kredi faaliyetleri için daha az elverişli olmuştur. Hisse Senedi& Ana Hizmetler'in gelirleri, özellikle hisse senedi türevlerinde olmak üzere müşteri faaliyetlerinin devam etmesi ve ana hizmetlerden gelen iyi düzeydeki katkı sayesinde, 3.426 milyon avroya ulaşarak %19,3 artmıştır. Piyasa riski seviyesini ölçen VaR (1 gün, %99), ihtiyatlı yönetim ve hammaddelerdeki düşüş nedeniyle düşük seviyede kalmış ve 2022'nin üçüncü çeyreğine kıyasla hafif bir düşüş göstermiştir. Bu tutar 33 milyon avrodur.

Avrupa'daki yeni müşteriler ve Özel Sermaye'deki güçlü ivme ile desteklenen Menkul Kıymet Hizmetleri'nin faaliyet ivmesi çok iyi ve çeşitlendirilmiş iş modelinden istifade etmiştir. 2.587 milyon avro ile Menkul Kıymet Hizmetleri'nin gelirleri, komisyon ücretlerindeki güçlü büyüme ve faiz ortamının olumlu etkisi sayesinde 2021 yılına kıyasla %11,0 gibi yüksek bir oranda artmıştır. İş kolu, işlem hacimlerinde çok güçlü bir artış kaydetmiştir (2021'e kıyasla +%8,6). Olumsuz piyasa ortamına rağmen ortalama alacak bakiyeleri iyi bir performans sergilemiştir (31 Aralık 2021'e kıyasla %3,0 düşüş). İş kolu işletme modelini dönüştürmeye devam etmektedir. BNP Paribas S.A. ile birleşme <sup>1</sup> Ekim 2022 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. İş kolu ayrıca Fransa'daki ihraççı hizmetleri faaliyetlerinin 1 Ocak 2023 tarihinde Uptevia bünyesine katılmasını tamamlamıştır.

CIB'nin 10.753 milyon avro olan faaliyet giderleri, işin güçlü gelişimi ve kur etkisine paralel olarak (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%8,1) 2021 yılına kıyasla %13,6 artmıştır. Makas etkisi pozitifdir (+2,1 puan).

CIB'nin brüt faaliyet geliri 5.712 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %19,8 oranında artmıştır.

CIB'nin risk maliyeti 325 milyon avro olmuştur. Küresel Bankacılık için bu rakam 336 milyon avro olmuştur (2021'de 201 milyon Euro). Kredi portföyünün 19 baz puanına karşılık gelen bu rakam şüpheli krediler için ayrılan karşılıklardaki (Grup III) düşüşü ve 2021'de canlı krediler için yapılan tahsisleri yansıtan düşük bir seviyededir.

Böylece CIB 2021 yılına kıyasla %16,0 gibi çok güçlü bir artışla 5.398 milyon avro vergi öncesi kâr elde etmiştir.

Besiktas 11. Noterliği Vemimli Teraümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Besiktas 11. Not. Pub. Office/Tranpölator  
*Begüm Yıldırım*

(1) Avrupa, Orta Doğu, Afrika.

(2) Kaynak: 31/12/22 itibarıyla Dealogic, hacme göre talep toplayıcı.

(3) Ortalama borçlar, sabit kapsam ve döviz kurlarındaki değişim.

(4) Sabit Gelir, Döviz ve Emtia.

## TİCARİ, BİREYSEL BANKACILIK VE HİZMETLER (CPBS)

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
Net bankacılık geliri	28 301	25 888	+ 9,3%
Faaliyet giderleri	(17 928)	(16 909)	+ 6,0%
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>10 373</b>	<b>8 979</b>	<b>+ 15,5%</b>
Risk maliyeti	(2 452)	(2 598)	- 5,6%
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>7 920</b>	<b>6 381</b>	<b>+ 24,1%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	433	287	+ 50,9%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(19)	53	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>8 334</b>	<b>6 721</b>	<b>+ 24,0%</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(334)	(275)	+ 21,6%
<b>Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetlerin vergi öncesi kârı</b>	<b>8 000</b>	<b>6 446</b>	<b>+ 24,1%</b>
İşletme oranı	63,3%	65,3%	- 2.0 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye, ABD ve Almanya'daki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	47,4	43,3	+ 9,4%

Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye, Amerika Birleşik Devletleri ve Almanya'daki Özel Bankacılığın %100'ü NBG'den Vergi Öncesi Gelire satırına dahildir.

Bir bütün olarak 2022 yılı için CPBS sonuçları, dinamik ticari faaliyetlerle desteklenen ve çok olumlu bir makas etkisinin eşliği ettiği keskin bir artış göstermektedir.

671 milyar avro olan kredi bakiyesi 2021 yılına kıyasla %7,0 oranında artmış ve tüm iş kollarında keskin bir yükseliş göstermiştir. Mevduat bakiyesi 646 milyar avro ile 2021 yılına kıyasla %6,6 oranında artmış ve tüm müşteri sınıflarında yükselmiştir. Özel Bankacılık 2022 yılında 10,7 milyar avro tutarında çok güçlü bir net giriş kaydedmiştir.

Net bankacılık geliri<sup>(1)</sup> 28 301 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %9,3 oranında artarken, faiz gelirlerindeki keskin yükseliş ve komisyonlardaki artışın etkisiyle ticari bankacılık için gelirler %8,0 oranında güçlü bir artış göstermiş, Arval'in etkisiyle uzmanlaşmış işletmeler için ise %12,0 oranında çok güçlü bir artış kaydedilmiştir.

17.928 milyon avro ile faaliyet giderleri<sup>(1)</sup> 2021 yılına kıyasla %6,0 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%4,2). Makas etkisi çok olumludur (+3,3 puan).

Brüt işletme geliri<sup>(1)</sup> 10.373 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %15,5 gibi yüksek bir oranda artmıştır.

Risk maliyeti<sup>(1)</sup> 2.452 milyon Avro ile 2021 yılına kıyasla %5,6 gerilemiştir.

Böylece, Özel Bankacılık gelirinin üçte biri Varlık Yönetimi iş koluna (Yatırım ve Koruma Hizmetleri) tahsis edildikten sonra, iş kolu 2021 yılına kıyasla %24,1'lik çok keskin bir artışla 8.000 milyon Avro vergi öncesi gelir<sup>(2)</sup> elde edecektir.

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

(1) Ticari bankalardaki Özel Bankacılığın %100'ü dahil (Fransa'da net bankacılık geliri üzerindeki PEL/CEL etkileri dahil).

(2) Ticari bankalardaki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil (PEL/CEL etkisi dahil).

## FRANSA'DAKİ TİCARİ BANKACILIK (BCEF)

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>6 680</b>	<b>6 269</b>	<b>+ 6,6%</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	3 568	3 401	+ 4,9%
<i>Komisyonlar dahil</i>	3 112	2 869	+ 8,5%
Faaliyet giderleri	(4 698)	(4 557)	+ 3,1%
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>1 982</b>	<b>1 712</b>	<b>+ 15,7%</b>
Risk maliyeti	(237)	(441)	- 46,2 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 745</b>	<b>1 271</b>	<b>+ 37,2%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	1	(1)	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	25	39	- 34,6 %
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 771</b>	<b>1 309</b>	<b>+ 35,3%</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(158)	(127)	+ 24,0%
<b>BCEF'in vergi öncesi kârı</b>	<b>1 613</b>	<b>1 181</b>	<b>+ 36,5%</b>
İşletme oranı	70,3 %	72,7 %	- 2.4 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Fransız Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	11,3	10,6	+ 6,0%

Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBG için Fransız Özel Bankacılığının %100'ü dahildir.

2022 yılının tamamı için sonuçlar keskin bir artış göstermiş ve faaliyetlerdeki büyüme devam etmiştir. Krediler, tüm müşteri gruplarındaki büyüme ile 2021 yılına kıyasla %4,8 oranında artmıştır. Mevduatlar, tüm müşterilerin mevduatlarındaki artışla 2021 yılına kıyasla %4,8 oranında artmıştır. Bilanço dışı tasarruf mevduatı, olumsuz piyasa koşullarına rağmen 31 Aralık 2021'e kıyasla %3,8 gerilemiştir. Özel Bankacılık dışı büyümenin ve uzmanlaşmış İşletme iş kolu ile sinerji sayesinde 6,2 milyar avro tutarında önemli bir gelir elde etmiştir.

Net bankacılık geliri<sup>(1)</sup> 2021 yılına kıyasla %6,6'lık keskin bir artışla 6.680 milyon avro'ya ulaşmıştır. Faiz gelirleri<sup>(1)</sup>, elverişli ortam ve uzmanlaşmış iştiraklerin katkısıyla %4,9 oranında keskin bir artış göstermiştir. Komisyonlar<sup>(1)</sup>, tüm müşteri sınıflarındaki büyümenin etkisiyle 2021 yılına kıyasla %8,5 oranında güçlü bir artış göstermiştir.

Faaliyet giderleri<sup>(1)</sup> 4.698 milyon avro ile, büyümenin desteği ve maliyet kontrol önlemlerinin devam eden etkisi doğrultusunda 2021 yılına kıyasla %3,1 artmıştır. Makas etkisi çok olumludur (+3,5 puan).

Brüt işletme geliri<sup>(1)</sup> 2021 yılına kıyasla %15,7 gibi çok güçlü bir artışla 1.982 milyon avroya ulaşmıştır.

Risk maliyeti<sup>(1)</sup> 2021 yılına kıyasla 204 milyon avroluk bir iyileşmeyle 237 milyon avro olarak gerçekleşmiştir. Kredi bakiyesinin 11 baz puanında, şüpheli kredilerdeki (Grup III) risk maliyetindeki düşüş ve özellikle Avrupa standartlarına uyum sağlamak için 2022'nin dördüncü çeyreğinde yapılan yöntem değişikliğinin (-163 milyon avro) etkisiyle bağlantılı olarak canlı kredilerdeki (Grup I ve II) karşılıkların güçlü bir şekilde tersine çevrilmesiyle düşük bir seviyededir.

Böylece, Fransa'daki Özel Bankacılık gelirinin üçte biri Varlık Yönetimi iş koluna (Yatırım ve Koruma Hizmetleri bölümü) tahsis edildikten sonra, BCEF 2021 yılına kıyasla %36,5 gibi çok ciddi bir artışla 1.613 milyon Euro vergi öncesi gelir<sup>(2)</sup> elde edecektir.

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

(1) Net bankacılık geliri üzerindeki PEL/CEL etkileri dahil olmak üzere Özel Bankacılık'ın %100'ü (2022'de +46 milyon €, 2021'de +29 milyon €).

(2) Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil (PEL/CEL etkisi dahil).



## BNL BANCA COMMERCIALE (BNL BC)

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 634</b>	<b>2 680</b>	<b>- 1,7 %</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>1 519</i>	<i>1 539</i>	<i>- 1,3 %</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>1 115</i>	<i>1 141</i>	<i>- 2,2 %</i>
Faaliyet giderleri	(1 735)	(1 780)	- 2,5 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>899</b>	<b>900</b>	<b>- 0,1 %</b>
Risk maliyeti	(465)	(487)	- 4,5 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>433</b>	<b>413</b>	<b>+ 5,0%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	2	0	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>436</b>	<b>413</b>	<b>+ 5,7%</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(26)	(35)	- 27,8 %
<b>BNL bc'nin vergi öncesi kârı</b>	<b>410</b>	<b>377</b>	<b>+ 8,8%</b>
İşletme oranı	65,9 %	66,4 %	- 0,5 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; İtalyan Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	6,0	5,3	+ 11,4%

NBG için İtalyan Özel Bankacılığının %100'ü Vergi Öncesi Gelir satırlarına dahil edilmiştir.

2022 yılının tamamında, BNL bc'nin ticari faaliyetleri iyi durumdadır ve iş kolu, işletme modelindeki dönüşümün devam eden etkilerini yaşamaktadır. Kredi bakiyesi, gayrimenkul kredileri ve faktoringdeki büyümenin desteğiyle 2021 yılına kıyasla %2,1 ve sorunlu krediler hariç tutulursa %4,1 oranında artmıştır. Mevduat, başta işletmeler olmak üzere tüm müşteri segmentlerinde önemli bir büyüme ile 2021 yılına kıyasla %8,5 oranında artmıştır. Bilanço dışı tasarruflar, olumsuz piyasa koşullarında 31 Aralık 2021'e kıyasla %8,6 azalmıştır.

Net bankacılık geliri<sup>(1)</sup> 2.634 milyon Avro ile 2021 yılına kıyasla %1,7 azaldı (sabit kapsamda %0,1<sup>(2)</sup>). Faiz geliri<sup>(1)</sup> %1,3 oranında azalmıştır. Faiz oranı ortamının mevduatlar üzerindeki olumlu etkisi, krediler üzerindeki marjların kademeli olarak ayarlanmasının etkisiyle dengelenmiştir. Ücretler<sup>(1)</sup> %2,2 oranında düşmüştür. Özellikle kurumsal müşterilerden alınan bankacılık ücretlerindeki artış sayesinde sabit kapsamda<sup>(2)</sup> %1,5 oranında artan ücretler, finansal ücretlerdeki düşüşle kısmen dengelenmiştir.

Faaliyet giderleri<sup>(1)</sup>, işletme modelinin dönüşümü ve adaptasyon önlemlerinin (Kota 100 emeklilik planı) etkisiyle 1.735 milyon Avro ile 2021 yılına kıyasla %2,5 oranında azalmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında -%0,5). Makas etkisi pozitifdir (+0,8 puan).

Brüt işletme geliri<sup>(1)</sup> böylece 2021 yılına kıyasla neredeyse sabit kalarak 899 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

Risk maliyeti<sup>(1)</sup>, 2021'e kıyasla 22 milyon avro iyileşme göstererek 465 milyon avro olmuştur. Ödenmemiş müşteri kredilerinin 58 baz puanı ile düşüktür ve 2021'e kıyasla daha düşük şüpheli kredi karşılığını (Grup III) yansıtmaktadır.

Böylece, İtalya'da Özel Bankacılıktan elde edilen gelirin üçte birinin Varlık Yönetimine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri) tahsis edilmesinin ardından, BNL bc 2021 yılına kıyasla %8,8 artışla 410 milyon avro vergi öncesi gelir<sup>(3)</sup> elde edecektir.

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

(1) Özel Banka'nın %100'ü ile.

(2) 02/01/22 tarihinde bir faaliyetin transferi.

(3) Özel Bankacılığın 2/3'ünün Entegre Edilmesi.

## BELÇİKA'DAKİ TİCARİ BANKACILIK (BCEB)

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3 764</b>	<b>3 509</b>	<b>+ 7,3 %</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 618	2 404	+ 8,9 %
<i>Komisyonlar dahil</i>	1 146	1 106	+ 3,6 %
Faaliyet giderleri	(2 615)	(2 384)	+ 9,7 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>1 149</b>	<b>1 125</b>	<b>+ 2,1 %</b>
Risk maliyeti	(36)	(99)	- 63,9 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 113</b>	<b>1 026</b>	<b>+ 8,5 %</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	6	- 91,9 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	10	13	- 28,6 %
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 123</b>	<b>1 045</b>	<b>+ 7,5 %</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(74)	(71)	+ 3,5 %
<b>BCEB'nin vergi öncesi kârı</b>	<b>1 049</b>	<b>973</b>	<b>+ 7,8 %</b>
İşletme oranı	69,5 %	67,9 %	+ 1,6 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Belçika Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	6,1	5,3	+ 16,1 %

Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBI için Belçika Özel Bankası'nın %100'ü dahildir.

BCEB, 2022 yılının tamamında ticari ivmesini sürdürmüştür. Kredi bakiyesi, bireysel kredilerdeki ve özellikle bpost banque'in (+8,4 milyar avro) katkısıyla ipotekli kredilerdeki keskin artışla 2021'e kıyasla %14,8 oranında artmıştır (sabit kapsamda +%7,5<sup>(1)</sup>). İşletmelere verilen kredilerin büyümesi güçlü bir şekilde artmaktadır (2021'e kıyasla +%12,7). Mevduat büyümesi bpost bank'ın entegrasyonu ile hızlanmaktadır (+ 11,3 milyar avro). Böylece mevduat bakiyesi 2021'e kıyasla %9,2 artmıştır (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%1,2). Bilanço dışı tasarruflar, olumsuz piyasa ortamına rağmen 31 Aralık 2021'e kıyasla %7,6 düşmüştür. Son olarak, Özel Bankacılık 2,1 milyar avro'luk iyi bir net giriş kaydetmiştir.

Net bankacılık geliri<sup>(2)</sup> 3.764 milyar avro ile 2021 yılına kıyasla %7,3 oranında ciddi bir artış göstermiştir. Faiz geliri<sup>(2)</sup> tüm müşteri sınıflarının desteğiyle %8,9 oranında keskin bir artış göstermiştir. Komisyonlar<sup>(2)</sup>, işlem bankacılığı faaliyetleri

ve işletme bankacılığı müşterilerinden alınan ücretlerdeki artışın etkisiyle 2021 yılına kıyasla %3,6 oranında yükselmiş, bu da bankacılık komisyonlarındaki düşüşü kısmen dengelemiştir.

Faaliyet giderleri<sup>(2)</sup> 2.615 milyar avro ile, 2021 yılına kıyasla %9,7 (sabit kapsamda +%4,0<sup>(1)</sup>) gibi yüksek bir oranda artarak, işlerin gelişimi ve enflasyonun etkisine paralel olarak, maliyet azaltma ve sistem optimizasyonu önlemlerinin etkisiyle kısmen dengelenmiştir.

Brüt işletme geliri<sup>(2)</sup> %2,1 artışla 1.149 milyar avroya yükselmiştir.

Risk maliyeti<sup>(2)</sup> 2022 yılında 63 milyar avro iyileşerek 36 milyar avroya veya ödenmemiş müşteri kredileri üzerinden 3 baz puanı, yani çok düşük bir seviyeye gerilemiştir.

Belçika'daki Özel Bankacılık kârının üçte birinin Varlık Yönetimi iş koluna (Yatırım ve Koruma Hizmetleri) tahsis edilmesinin ardından, BCEB'in vergi öncesi kârı<sup>(3)</sup> 2021 yılına kıyasla %7,8 artarak 1.049 milyar avroya ulaşmaktadır.

Besiktas 11. Noterlik Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Besiktas 11. Not. Pub. Official Translator

(1) 01/01/22 tarihinde bpost bank'ın entegrasyonu.

(2) Özel Bankanın %100'ünün entegre edilmesi.

(3) Özel Bankacılığın 2/3'ünün Entegre Edilmesi.

## LÜKSEMBURG'DAKİ TİCARİ BANKACILIK (BCEL)

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>475</b>	<b>427</b>	<b>+ 11,2%</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	377	339	+ 11,3%
<i>Komisyonlar dahil</i>	97	88	+ 10,8%
Faaliyet giderleri	(275)	(268)	+ 2,4%
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>200</b>	<b>158</b>	<b>+ 26,1%</b>
Risk maliyeti	19	(2)	N.S.
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>219</b>	<b>156</b>	<b>+ 40,1%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0	+ 11,7%
Diğer faaliyet dışı kalemler	3	0	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>222</b>	<b>156</b>	<b>+ 42,3%</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(6)	(6)	+ 5,8%
<b>BCEL'nin vergi öncesi kârı</b>	<b>216</b>	<b>150</b>	<b>+ 43,7%</b>
İşletme oranı	57,9 %	62,9 %	- 5.0 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Lüksemburg Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)	0,8	0,7	+ 13,4%

Vergi Öncesi Gelir hatlarına NBI için Lüksemburg Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

2022 yılının tamamı için ticari faaliyet seviyesi çok iyidir. Krediler 2021 yılına kıyasla %6,4 oranında artmış ve tüm müşteri sınıflarında büyümüştür. Mevduatlar 2021 yılına kıyasla %7,2 oranında artmıştır. Son olarak, bilanço dışı tasarruflar, piyasa performansından etkilenecek 31 Aralık 2021'e kıyasla %14,4 oranında azalmıştır.

Net bankacılık geliri<sup>(1)</sup> 475 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %11,2 oranında keskin bir artış göstermiştir. Faiz geliri<sup>(1)</sup>, kurumsal müşteri mevduatlarındaki yüksek hacimler ve sağlıklı marjlar sayesinde %11,3 oranında keskin bir artış göstermiştir. Ücretler<sup>(1)</sup>, kurumsal müşterilerden alınan ücretlerin etkisiyle 2021 yılına kıyasla %10,8 oranında artmıştır.

Faaliyet giderleri 275 milyon avro seviyesinde olup kontrol altındadır (2021'e kıyasla +%2,4). Makas etkisi çok olumludur (+8,8 puan).

Brüt işletme geliri<sup>(1)</sup> 200 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %26,1 oranında keskin bir artış göstermiştir.

Risk maliyeti<sup>(1)</sup> 19 milyon Avro düşmüştür. 2021'de düşüş 2 milyon avro olmuştur. Böylece, Lüksemburg'daki Özel Bankacılık gelirinin üçte biri Varlık Yönetimi işine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri bölümü) tahsis edildikten sonra, BCEL'in vergi öncesi geliri<sup>(2)</sup> 2021 yılına kıyasla %43,7 oranında keskin bir artış göstererek 216 milyon avroya ulaşmıştır.


(1) Özel Bankanın %100'ü entegre ediliyor.

(2) Özel Bankacılığın 2/3'ünün Entegre Edilmesi.

## AVRUPA AKDENİZ

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 346</b>	<b>1 941</b>	<b>+ 20,9 %</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	1 895	1 470	+ 28,9 %
<i>Komisyonlar dahil</i>	451	471	- 4,1 %
Faaliyet giderleri	(1 649)	(1 606)	+ 2,7 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>697</b>	<b>335</b>	<b>N.S.</b>
Risk maliyeti	(153)	(144)	+ 5,9 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>544</b>	<b>190</b>	<b>N.S.</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	376	234	+ 60,6 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	(87)	(53)	+ 65,7 %
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>833</b>	<b>372</b>	<b>N.S.</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(16)	(8)	N.S.
<b>Avrupa Akdeniz'in vergi öncesi kârı</b>	<b>817</b>	<b>364</b>	<b>N.S.</b>
İşletme oranı	70,3 %	82,8 %	- 12,5 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Polonya ve Türkiye'deki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	5,5	5,0	+ 8,6 %

Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBG için Polonya ve Türkiye'deki Özel Bankacılığın %100'ü dahildir.

2022 yılının tamamında Avrupa Akdeniz'in ticari faaliyetleri iyi durumdadır. Krediler, özellikle Polonya'da kurumsal müşterilere yönelik hacimlerdeki artışın etkisiyle 2021'e kıyasla %17,7<sup>(1)</sup> artmıştır. Özellikle Polonya ve Türkiye'deki bireysel müşteriler arasında kredi kullandırımı temkinli olmuştur. Mevduat hacmi, Polonya ve Türkiye'de, özellikle kurumsal segmentteki büyümeyle birlikte 2021 yılına kıyasla %21,8<sup>(1)</sup> oranında artmıştır. İş kolu dijitalleşmeye ve dönüşüme devam etmektedir. Sahra altı Afrika'sındaki faaliyetlerin elden çıkarılması tamamlanmaktadır.

Net bankacılık geliri<sup>(2)</sup>, 2021'in dördüncü çeyreğinde ve Polonya'da 2022'nin dördüncü çeyreğinde kredi ile ilgili olumsuz kalemlerin etkisine rağmen, mevduat faiz gelirindeki<sup>(2)</sup> güçlü artışın etkisiyle, 2.346 milyon avro ile 2021'e kıyasla %32,5<sup>(3)</sup> oranında keskin bir artış göstermiştir.

Faaliyet giderleri<sup>(1)</sup> 1.649 milyon, 2021'e kıyasla %11,3<sup>(3)</sup> artış, temel olarak yüksek maaş enflasyonu nedeniyle. Makas etkisi çok büyük ölçüde olumludur (+21,2 puan<sup>(3)</sup>).

Brüt faaliyet geliri<sup>(2)</sup> 2021 yılına kıyasla %139,4<sup>(3)</sup> artışla 697 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

153 milyon avro olan risk maliyeti<sup>(2)</sup> 2021 yılına kıyasla 9 milyon Avro artmıştır. Kredilerin 41 baz puanı olan bu tutar, şüpheli alacaklar için ayrılan karşılık miktarındaki azalmayı yansıtan düşük bir seviyededir (Grup III).

Türkiye ve Polonya'daki Özel Bankacılıktan elde edilen gelirin üçte biri Varlık Yönetimi iş koluna (Yatırım ve Koruma Hizmetleri bölümü) tahsis edildikten sonra, Avrupa Akdeniz 2021'deki gelirin<sup>(3)</sup> iki katından fazla olan 817 milyon avroluk vergi öncesi gelir<sup>(4)</sup> elde etmiştir. 2022 yılında, Türkiye'deki yüksek enflasyon ortamından<sup>(5)</sup> dolayı sınırlı bir olumsuz etki kaydedilmiştir (-6 milyon avro).

Beşiktaş 11. Not. Pub. Office Translatör  
BEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Office Translatör

(1) Bire bir benzer kapsam ve değişikende.

(2) Özel Bankanın %100'ünün entegre edilmesi.

(3) UMS 29'un uygulanmasına paralel olarak tarihî döviz kurları üzerinden Türkiye hariç bire bir "benzer kapsam ve değişikende".

(4) Özel Bankacılığın 2/3'ünün Entegre Edilmesi.

(5) UMS 29'un uygulanması ve enflasyona bağlı tahvil portföyü (TÜFE bağılayıcıları) tarafından gerçekleştirilen risken korunma performansının dikkate alınması "Diğer faaliyet dışı kalemler" in nedeni budur.

## BANCWEST

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 731</b>	<b>2 426</b>	<b>+ 12,6%</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 282	2 026	+ 12,6%
<i>Komisyonlar dahil</i>	450	400	+ 12,4%
Faaliyet giderleri	(2 061)	(1 697)	+ 21,4%
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>670</b>	<b>729</b>	<b>- 8,1%</b>
Risk maliyeti	39	45	- 14,1%
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>709</b>	<b>774</b>	<b>- 8,4%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0	N.S.
Diğer faaliyet dışı kalemler	4	19	- 81,1%
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>713</b>	<b>794</b>	<b>- 10,2%</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(52)	(25)	N.S.
<b>BancWest vergi öncesi kârı</b>	<b>660</b>	<b>769</b>	<b>- 14,1%</b>
İşletme oranı	75,5 %	70,0 %	+ 5,5 pt
Özkaynak tahsis (€bn, kümülatif; ABD Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)	5,6	5,0	+ 13,5%

Vergi Öncesi Gelir hatlarına NBG için ABD Özel Bankacılığının %100'ü dahildir.

2022 yılının tamamında BancWest iyi bir ticari ivmeyi sürdürmüştür. Kredi bakiyesi, konut ve işletme kredilerindeki güçlü büyümenin desteğiyle 2021 yılına kıyasla %3,8<sup>(1)</sup> artmıştır. Müşteri Mevduatlarında<sup>(2)</sup> (-%6,0<sup>(1)</sup>) ve para piyasası işlemlerindeki düşüşle birlikte, mevduatlar %6,0<sup>(1)</sup> oranında azalmıştır. Özel Bankacılık'ın yönetimi altındaki varlıkları 31 Aralık 2022 itibarıyla 18,7 milyar ABD dolarına ulaşmıştır.

Son olarak Grup, Bank of the West, Inc. şirketinin BMO Financial Group'a satışının 1 Şubat 2023 tarihinde tamamlandığını belirtmektedir.

Net bankacılık geliri<sup>(3)</sup>, marj iyileşmesi ve hacim büyümesine bağlı olarak faiz gelirindeki artış ve bankacılık ücretlerindeki iyi performans sayesinde 2021 yılına kıyasla %0,2<sup>(1)</sup> artışla 2.731 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

Yönetim giderleri<sup>(3)</sup>, hedeflenen projelerle bağlantılı olarak %8,5<sup>(1)</sup> oranında artarak 2.061 milyon avroya yükselmiştir.

Brüt faaliyet geliri<sup>(3)</sup> 670 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %18,7<sup>(1)</sup> oranında azalmıştır.

Risk maliyeti<sup>(3)</sup>, özellikle 2022'nin ilk çeyreğindeki karşılık iptalleri (tabaka 1 ve 2) nedeniyle 39 milyon avro, yani müşteri kredilerinin -7 baz puanı azalmıştır.

Böylece, ABD'deki Özel Bankacılık kârının üçte birinin Varlık Yönetimine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri) tahsis edilmesinin ardından BancWest, 2021 yılına kıyasla %24<sup>(1)</sup> düşüşle 660 milyon avro vergi öncesi kâr<sup>(4)</sup> elde etmiştir.

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official/Translator  
İmza

(1) Bire bir benzer kapsam ve değişkendir.

(2) Hazine'deki mevduatlar hariçtir.

(3) Özel Bankanın %100'ünün entegre edilmesi.

(4) Özel Bankacılığın 2/3'ünün Entegre Edilmesi.

## UZMANLAŞMIŞ FAALİYETLER- BİREYSEL FİNANSMAN (PERSONAL FİNANCE)

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>5 387</b>	<b>5 216</b>	<b>+ 3,3 %</b>
Faaliyet giderleri	(2 922)	(2 804)	+ 4,2 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>2 465</b>	<b>2 412</b>	<b>+ 2,2 %</b>
Risk maliyeti	(1 373)	(1 314)	+ 4,5 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 092</b>	<b>1 097</b>	<b>- 0,5 %</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	57	53	+ 8,4 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	(29)	25	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 121</b>	<b>1 175</b>	<b>- 4,6 %</b>
İşletme oranı	54,2 %	53,8 %	+ 0,4 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	8,1	7,7	+ 5,4 %

Bir bütün olarak 2022 yılı için krediler (1 Şubat 2022'den itibaren Floa'nın 1 Milyar avroluk kredi bakiyesinin %50'si hesaba katıldıktan sonra) 2021'e kıyasla %3,5 oranında ve bu dahil edilmeden %2,5 oranında artmıştır. İş kolu faaliyetlerini dönüştürmekte ve uyarlamaktadır.

Net bankacılık geliri 5.387 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %3,3 artmış (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%0,3), bu artış hacimlerdeki yükselişin, marjlar üzerindeki güçlü baskıyla kısmen dengelenmesi neticesinde gerçekleşmiştir.

Faaliyet giderleri, hedeflenen projeler doğrultusunda ve faaliyetler sayesinde 2.922 milyon avro ile, 2021'e kıyasla %4,2 artış (sabit kapsam ve döviz kurlarında +%1,4).

Brüt faaliyet geliri 2.465 milyon avroya yükselmiştir (2021'e kıyasla +%2,2).

1.373 milyon avro olan risk maliyeti, 2021 yılına kıyasla 59 milyon avro artmıştır. Kredi bakiyesinin 143 baz puanı ile risk maliyeti düşük bir seviyededir. Şüpheli alacaklar (Grup III) üzerindeki risk maliyeti düşmüş ve ürün karmasındaki değişim, özellikle de otomobil kredilerinin payındaki artış nedeniyle risk profilindeki yapısal iyileşmeden faydalanmıştır.

Vergi öncesi kâr 2021 yılına kıyasla %4,6 gerilemeyle 1.121 milyon avroya ulaşmıştır.

## UZMANLAŞMIŞ FAALİYETLER- ARVAL &amp; LEASING SOLUTIONS

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3 438</b>	<b>2 675</b>	<b>+ 28,5 %</b>
Faaliyet giderleri	(1 395)	(1 298)	+ 7,4 %
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>2 043</b>	<b>1 377</b>	<b>+ 48,4 %</b>
Risk maliyeti	(146)	(150)	- 2,6 %
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 897</b>	<b>1 227</b>	<b>+ 54,6 %</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	8	7	+ 12,0 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	52	0	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 957</b>	<b>1 235</b>	<b>+ 58,5 %</b>
İşletme oranı	40,6 %	48,5 %	- 7,9 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	3,5	3,2	+ 7,0 %

2022 yılının tamamında, Arval ve Leasing Solutions'ın uzmanlaşmış faaliyetleri çok güçlü bir performans kaydetmiştir.

Arval'in finanse ettiği araç filosu 2021 yılına kıyasla %8,3<sup>(1)</sup> oranında büyümüştür. İkinci el araç fiyatları hâlâ çok yüksektir. Leasing Solutions'ın bakiyesi 2021'e kıyasla %3,9<sup>(2)</sup> artmıştır.

Net bankacılık geliri, Arval'in fevkalade performansı, yüksek ikinci el araç fiyatları ve Leasing Solutions'ın artan kredi bakiyesi sayesinde

2021 yılına kıyasla %28,5'lik bir artışla 3.438 milyon avroya yükselmiştir

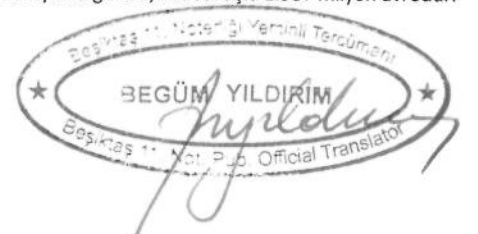
Faaliyet giderleri 2021 yılına kıyasla %7,4 artarak 1.395 milyon avroya yükselmiştir. Makas etkisi çok büyük ölçüde olumludur (+21,1 puan).

Brüt işletme geliri 2021 yılına kıyasla %48,4 gibi yüksek bir oranda artarak 2.043 milyon avroya ulaşmıştır.

Vergi öncesi kâr 2021 yılına göre 1,6 kat artışla 1.957 milyon avrodur.

(1) Terberg Business Lease ve BCR'nin satın alınması hariç, dönem sonunda filo büyümesi bin araç olarak +%5,5'tir.

(2) Bire bir benzer kapsam ve değişikende.



## UZMANLAŞMIŞ FAALİYETLER - YENİ DİJİTAL MESLEKLER (NİKEL, FLOA, LYF) VE BİREYSEL YATIRIMCILAR

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>846</b>	<b>744</b>	<b>+ 13,7%</b>
Faaliyet giderleri	(578)	(513)	+ 12,8%
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>268</b>	<b>231</b>	<b>+ 15,9%</b>
Risk maliyeti	(100)	(5)	N.S.
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>168</b>	<b>226</b>	<b>- 25,8%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(10)	(11)	- 13,7%
Diğer faaliyet dışı kalemler	1	9	- 90,9%
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>159</b>	<b>224</b>	<b>- 29,1%</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(2)	(2)	+ 0,1%
<b>Yeni Dijital Meslekler ve Bireysel Yatırımcılar'ın vergi öncesi kârı</b>	<b>157</b>	<b>222</b>	<b>- 29,4%</b>
İşletme oranı	68,3%	68,9%	- 0.6 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Alman Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	0,5	0,4	+ 40,8%

Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBG için Alman Özel Bankacılığının %100'ü dahildir.

2022 yılının tamamında Yeni Dijital İşletmeler ve Bireysel Yatırımcılar genel olarak iyi performans göstermiştir. Nickel 2022'de Belçika ve Portekiz'deki lansman ile Avrupa'da yaygınlaşmaya devam etmiş ve 31 Aralık 2022 itibarıyla yaklaşık 3,0 milyon hesaba ulaşmıştır<sup>(1)</sup>. Grubun 31 Ocak 2022'de satın alma işlemini tamamladığı Fransız parçalı ödeme işlemleri lideri Floa'nın 4,0 milyon müşterisi bulunmaktadır. Son olarak Bireysel Yatırımcılar, olumsuz bir piyasa ortamına rağmen yüksek seviyede emir almaya devam etmiştir.

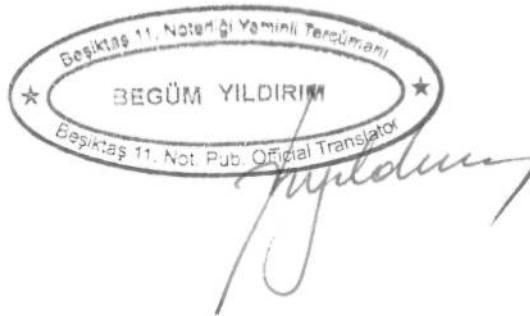
Net bankacılık gelirleri<sup>(2)</sup> 2021 yılına kıyasla %13,7'lik çok güçlü bir artışla 846 milyon avroya ulaşmıştır. Yeni Dijital Mesleklerde de net bankacılık geliri için gelişmesiyle birlikte keskin bir yükseliş göstermiştir. Bireysel Yatırımcılar'dan elde edilen gelirler<sup>(2)</sup> olumsuz piyasa ortamında düşüş göstermiştir.

578 milyon Avro olan faaliyet giderleri<sup>(2)</sup> gelişim stratejisine uygun olarak 2021 yılına kıyasla %12,8 oranında artmıştır. Makas etkisi pozitifdir (+ 1,0 puan).

Brüt işletme geliri<sup>(2)</sup> 2021 yılına kıyasla %15,9'luk keskin bir artışla 268 milyon avroya yükselmiştir.

Risk maliyeti<sup>(2)</sup>, 1 Şubat 2022'den itibaren Floa'nın katkısının %50'sinin entegre edilmesiyle 100 milyon avro (2021'de 5 milyon avro) olarak gerçekleşmiştir.

Böylece Almanya'daki Özel Bankacılık gelirinin üçte biri Varlık Yönetimine (Yatırım ve Koruma Hizmetleri bölümü) tahsis edildikten sonra, Yeni Dijital İşletmelerin ve Kişisel Yatırımcıların vergi öncesi kârı<sup>(3)</sup> bir bütün olarak 2021 yılına kıyasla %29,4 oranında azalarak 157 milyon avroya gerilemiştir.



(1) Kuruluşundan bu yana, tüm ülkelerde toplamda.

(2) Almanya'daki Özel Bankanın %100'ünün entegrasyonu.

(3) Almanya'da Özel Bankacılığın 2/3'ünün Entegre Edilmesi

## YATIRIM VE KORUMA HİZMETLERİ (IPS)

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
Net bankacılık geliri	6 670	6 476	+ 3,0 %
Faaliyet giderleri	(4 363)	(4 218)	+ 3,5 %
Brüt Faaliyet kârı	2 307	2 258	+ 2,2 %
Risk maliyeti	3	(7)	N.S.
Faaliyet kârı	2 309	2 251	+ 2,6 %
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	223	157	+ 41,7 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	88	92	- 4,1 %
Vergi öncesi kâr	2 620	2 499	+ 4,8 %
İşletme oranı	65,4 %	65,1 %	+ 0,3 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	10,0	12,0	- 16,8 %

2022 yılının tamamı için IPS bölümünün sonuçları, cansız bir ortama rağmen iyi bir faaliyet seviyesiyle desteklenerek büyümüştür. Net girişler, özellikle Servet Yönetimi ve Varlık Yönetimindeki pozitif girişlerin etkisiyle yüksek olmuştur (+'31,9 milyar). Gayrimenkul ve Sigorta faaliyetleri Fransız mevduat piyasasındaki güçlü performansla desteklenerek iyi bir sonuç ortaya koymuştur.

Net bankacılık geliri 6.670 milyon avro ile 2021 yılına kıyasla %3,0 artış göstermiştir. Bu artış, Servet Yönetimi gelirlerindeki yüksek büyüme ve Gayrimenkul sektöründeki gelişmeden kaynaklanmıştır. Varlık Yönetimi ve Sigorta faaliyetleri piyasa koşullarından etkilenmiştir.

Faaliyet giderleri, iş geliştirmeyi desteklemek ve hedeflenen girişimler doğrultusunda 2021 yılına kıyasla %3,5 oranında artarak 4.363 milyon avro olarak gerçekleşmiştir. Bire bir benzer kapsam ve değişkende, makas etkisi sifıra yakındır.

Brüt Faaliyet kârı 2021 yılına kıyasla %2,2'lik bir artışla 2.307 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

IPS'nin vergi öncesi kârı 2021'e kıyasla %4,8 artışla 2.620 milyon avro olmuştur. 2022 ve 2021'deki devir işlemlerinden elde edilen kazançların olumlu etkisi ve 2022'de özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketlerin katkısı dahildir.

## SİGORTA VE KURUMSAL VE ÖZEL YÖNETİM

## ► SİGORTA

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
Net bankacılık geliri	2 774	2 827	- 1,9 %
Faaliyet giderleri	(1 558)	(1 536)	+ 1,4 %
Brüt Faaliyet kârı	1 216	1 291	- 5,8 %
Risk maliyeti	(2)	(1)	+ 40,3 %
Faaliyet kârı	1 214	1 289	- 5,8 %
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	149	86	+ 74,0 %
Diğer faaliyet dışı kalemler	12	(6)	N.S.
Vergi öncesi kâr	1 376	1 368	+ 0,5 %
İşletme oranı	56,2 %	54,3 %	+ 1,9 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	7,1	9,4	- 24,9 %

Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator  
BEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator



## ► KURUMSAL VE ÖZEL YÖNETİM

Milyon Avro cinsinden	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3 896</b>	<b>3 649</b>	<b>+ 6,8%</b>
Faaliyet giderleri	(2 806)	(2 682)	+ 4,6%
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>1 091</b>	<b>967</b>	<b>+ 12,8%</b>
Risk maliyeti	5	(6)	N.S.
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 095</b>	<b>962</b>	<b>+ 13,9%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	74	72	+ 3,0%
Diğer faaliyet dışı kalemler	75	98	- 23,0 %
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 244</b>	<b>1 131</b>	<b>+ 10,0%</b>
İşletme oranı	72,0 %	73,5 %	- 1,5 pt
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	2,9	2,6	+ 12,5%

**Toplanan fonlar ve yönetilen varlıklar**

31 Aralık 2022 itibarıyla, yönetilen varlıklar<sup>(1)</sup> 1.189 milyar avro olarak gerçekleşmiştir. Bu rakam 31 Aralık 2021'e kıyasla %6,9 düşmüş olup, özellikle -129,9 milyar Avro'luk çok olumsuz piyasa performansı etkisi, 31,9 milyar Avro'luk net girişler ve +9,3 milyar Avro'luk olumlu kur etkisi ile kısmen dengelenmiştir. Diğer etkiler olumlu olmuştur (+ 1,2 milyar Avro).

Genel olarak, 2022 yılında net girişler + 31,9 milyar avroya ulaşmıştır. Servet Yönetimi'nin net girişleri, başta Fransa olmak üzere Avrupa'daki ticari bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra Almanya ve Asya'daki işlerin de etkisiyle çok güçlü olmuştur. Servet Yönetimi'nin net girişleri, orta ve uzun vadeli fonlardaki net girişler ve 2022'nin dördüncü çeyreğinde para piyasası fonlarındaki net girişlerdeki toparlanma sayesinde iyi seviyeye ulaşmıştır. Sigorta net girişleri, hesap sayısı itibarıyla ve özellikle Fransa'daki brüt giriş miktarı ile olumlu olmuştur.

31 Aralık 2022 itibarıyla, yönetilen varlıklar<sup>(2)</sup>; Servet Yönetimi'nde 532 milyar avro, Varlık Yönetimi'nde 411 milyar avro ve Sigorta'da 247 milyar avro olarak dağılmıştır.

**Sigorta**

2022 yılının tamamında cansız bir piyasa ortamında, Sigorta iş kolu dirençli ve sağlam bir ticari faaliyet sergilemiştir. 2022 yılında 22,8 milyar ABD doları tutarında net giriş sağlanmış olup, net girişlerin büyük çoğunluğunu hesap sayısındaki artıştan kaynaklanmaktadır. Teminat işi, alacak sigortasında iyi bir büyüme ve bireysel koruma ile mal ve kaza sigortasında keskin bir artışla Fransa'da büyümeye devam etmiştir. Son olarak, uluslararası alanda Latin Amerika güçlü bir toparlanma kaydetmiştir.

(1) Dağıtılan varlıklar dahil.

(2) Varlık Yönetimi, Servet Yönetimi, Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar.

Net bankacılık gelirleri Tasarruf ve Koruma işindeki büyümeye rağmen, 2022'de piyasalardaki daha belirgin düşüşle bağlantılı olarak finansal gelirdeki gerileme nedeniyle 2021'e kıyasla %1,9 düşüşle 2.774 milyon avro olmuştur.

Faaliyet giderleri ticari dinamik ve hedeflenen projelerle bağlantılı olarak 2021'e kıyasla %1,4 artışla 1.558 milyon avro olmuştur.

1.376 milyon Avro olan vergi öncesi kâr, 2021'deki düşük seviyeden öz sermaye iştiraklerinin katkısındaki artışa bağlı olarak 2021'e göre %0,5 artmıştır.

**Kurumsal ve Özel Yönetim (GIP)<sup>(2)</sup>**

2022 yılının tamamında, Kurumsal ve Özel Bankacılık işletmelerinin performansı iyidir. Servet Yönetimi, özellikle ticari bankacılıkta ve büyük müşteriler arasında güçlü net girişler kaydetmiştir. Varlık Yönetimi, yıl sonunda toparlanan orta ve uzun vadeli fonlar ile para piyasası fonlarına girişlerin etkisiyle iyi net girişler kaydetmiştir. Son olarak, Gayrimenkul iş kolu, özellikle Fransa'daki Yatırım Yönetimi, Gayrimenkul Yönetimi ve Danışmanlık alanlarında iyi bir performans göstermiştir.

3.896 milyon Avro olan gelirler 2021 yılına kıyasla %6,8 oranında artmıştır. Bu artış, temel olarak faiz gelirlerindeki büyüme, Ana Yatırımlar gelirlerindeki güçlü büyüme ve Gayrimenkul gelirlerindeki artış nedeniyle daha yüksek Varlık Yönetimi gelirlerinden kaynaklanmıştır. Varlık Yönetimi gelirleri çok olumsuz bir piyasa ortamından etkilenmiştir.

2.806 milyon Avro olan Faaliyet giderleri, Varlık Yönetimi ve Gayrimenkul işletmelerinin büyümesine paralel olarak 2021 yılına kıyasla %4,6 oranında artmıştır.

1.244 milyon, 2021'e kıyasla %10,0 artış. Bu rakam, 2022'de gerçekleşen ve 2021'dekinden daha düşük olan sermaye kazançlarının etkisini içermektedir.

BEGÜM YILDIRIM  
Besiktas 11. Not. Pub. Official Translator

## DİĞER FAALİYETLER

Milyon Avro olarak	2022	2021	2022/2021
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>(279)</b>	<b>308</b>	<b>N.S.</b>
Faaliyet giderleri	(1 067)	(903)	+ 18,2%
<i>yeniden yapılandırma, BT güçlendirme ve adaptasyon maliyetleri dahil</i>	<i>(503)</i>	<i>(292)</i>	<i>+ 72,1%</i>
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>(1 346)</b>	<b>(595)</b>	<b>N.S.</b>
Risk maliyeti	(185)	(159)	+ 16,4%
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>(1 531)</b>	<b>(754)</b>	<b>N.S.</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	23	16	+ 41,1%
Diğer faaliyet dışı kalemler	(59)	775	N.S.
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>(1 567)</b>	<b>38</b>	<b>N.S.</b>
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	3,7	4,3	- 13,8%

Ana Yatırımlar artık Yatırım ve Koruma Hizmetleri bölümü altına alınmış olup "Diğer Faaliyetler" kapsamına dahil edilmiştir.

Bir bütün olarak 2022 yılı için, net bankacılık geliri 2022'de -279 milyon avrodur (2021'de 308 milyon avro). 2021'de, özellikle SBI Life'in %4,99'unun satışından elde edilen +58 milyon avroluk sermaye kazancı, 2020'de bir işletmenin devri için uygulamaya konulan bir takasın kümülatif muhasebe etkisi +86 milyon avro ve arazi bir kalemin etkisi +91 milyon avro olmak üzere yüksek düzeyde pozitif arazi kalemler içeriyordu. Türevlere (DVA) dahil edilen kendi kredi riskinin yeniden değerlendirilmesinin 185 milyonluk pozitif etkisi, 2022'nin ilk çeyreğindeki negatif bir tekrar etmeyen kalemlerle dengelenmiştir.

Faaliyet giderleri 2022'de UFRYK 21'e tabi vergilerdeki artış yansıtacak şekilde 2021'e kıyasla (903 milyon avro) artarak 1.067 milyon avro olmuştur. 188 milyon avroluk BT yeniden yapılandırma (2021'de 164 milyon avro) ve güçlendirme maliyetleri (2021'de 314 milyon avro) bu tutara dahildir.

Risk maliyeti 185 milyon avro ile 2021'e kıyasla 26 milyon avro artmıştır. Polonya'daki "borçlulara yardım yasasının" 2022'nin üçüncü çeyreğindeki 204 milyon avroluk tek seferlik etkisini de içermektedir.

İşletme harici unsurlar 2022'de 59 milyon avro olmuştur (2021'de 775 milyon avro). Bu tutar; bpost banque ile ilgili negatif şerefiyenin +244 milyon avroluk olumlu etkisi ve bir holdingin elden çıkarılmasından elde edilen +204 milyon avroluk sermaye kazancı ile kısmen dengelenen Ukrsibbank hisselerindeki -159 milyon avroluk şerefiye düşüşünü ve -274 milyon avroluk kur riski rezervinin<sup>(1)</sup> geri dönüşümünü içermektedir. 2021 yılında, binaların elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazançlarının istisnai etkisi de dahil olmak üzere + 486 milyon avro, Allfunds<sup>(2)</sup> hisselerinin elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazancı + 444 milyon avro ve toplam amortisman -74 milyon avro olmuştur.

"Diğer Faaliyetler" in vergi öncesi kârı, 2022'de istisnai kalemlerdeki düşüşü yansıtarak 1.567 milyon avro olmuştur (2021'de +38 milyon avro).



(1) Daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

(2) Allfunds'un sermayesinin %8,69'unun satışı.

## 3.3 Bilanço

### VARLIKLAR

#### GENEL

31 Aralık 2022 itibarıyla BNP Paribas Grubu'nun konsolide bilanço toplamı, 31 Aralık 2021'e (2.634,4 milyar Avro) kıyasla %1 artışla 2.666,4 milyar Avro olmuştur. Grubun ana varlıkları arasında nakit ve merkez bankalarındaki mevduatlar, piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar, müşterilere verilen kredi ve avanslar, itfa edilmiş maliyetten borçlanma senetleri, yatırımlar ve sigortacılık faaliyetleriyle ilgili diğer varlıklar ile tahakkuklar ve çeşitli varlıklar yer almakta olup, bunlar birlikte 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam varlıkların %91'ini (31 Aralık 2021 itibarıyla %92) temsil etmektedir. Varlıklardaki %1'lik artış temel olarak aşağıdaki değişikliklerden kaynaklanmaktadır:

- türev riskten korunma araçları %193 oranında artmıştır (+16,7 milyar avro veya 31 Aralık 2022'de 25,4 milyar avro);
- Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar %50 oranında artmıştır (+10,9 milyar avro veya 31 Aralık 2022 itibarıyla 32,6 milyar avro);
- Müşterilere verilen kredi ve avanslar %5 oranında artmıştır (31 Aralık 2022'de +43 milyaravro veya 857 milyaravro);
- tahakkuklar ve diğer varlıklar %17 oranında artmıştır (31 Aralık 2022'de +30 milyar Avro veya 209,1 milyar Avro).

#### KASA, MERKEZ BANKALARI

31 Aralık 2021 ('347,9 milyar) ile karşılaştırıldığında %8,4 düşüşle 31 Aralık 2022 itibarıyla 318,6 milyar olarak gerçekleşmiştir.

#### PİYASA DEĞERİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FINANSAL ARAÇLAR

Piyasa veya model değeri üzerinden kar veya zarara kaydedilen finansal varlıklar, alım satım portföylerinden, türev finansal araçlardan ve özellikleri itfa edilmiş maliyet veya piyasa değeri üzerinden özkaynak yoluyla muhasebeleştirmeye izin vermeyen bazı alım satım amaçlı olmayan varlıklardan oluşmaktadır. Alım satım portföyündeki finansal varlıklar menkul kıymetleri, kredileri ve repo işlemlerini içermektedir.

Bu varlıklar her bilanço hazırlandığında piyasa veya model değeri üzerinden değerlendirilir.

Gelire göre piyasa değerindeki toplam finansal araçlar 31 Aralık 2021'e kıyasla +%0,5 (+3,4 milyar) artmıştır.

Bu artış temel olarak türev finansal araçlardaki +%36,4 (31 Aralık 2022'de +87,5 milyar Avro'dan 327,9 milyar Avro'ya) artıştan kaynaklanmakta olup, krediler ve repo işlemlerindeki +%23,5 (31 Aralık 2022'de -58,7 milyar Avro'dan 191,1 milyar Avro'ya) ve menkul kıymetler portföyündeki +%13,3 (31 Aralık 2022'de -25,4 milyar Avro'dan 166,1 milyar Avro'ya) azalışla kısmen dengelenmiştir.

#### KREDİ KURULUŞLARINA VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

Kredi kuruluşlarına verilen krediler ve avanslar (karşılıklar düşüldükten sonra) 31 Aralık 2021'e kıyasla 10,9 milyar Avro artarak 31 Aralık 2022 itibarıyla 32,6 milyar Avro'ya ulaşmıştır ve vadesiz hesaplar, kredi kuruluşlarına verilen krediler ve repo anlaşmaları arasında bölünmüştür.

Repo anlaşmaları, 31 Aralık 2021'deki 2,2 milyar avroya kıyasla %170 artarak 31 Aralık 2022'de toplam 5,9 milyar avroya yükselmiştir. Kredi kuruluşlarına verilen krediler, 31 Aralık 2021'deki 10,6 milyar avroya kıyasla %48 artarak 31 Aralık 2022'de 15,7 milyar avroya yükselmiştir. Değer düşüklüğü karşılıkları sabittir ve 31 Aralık 2022 itibarıyla 100 milyon avro tutarındadır.

#### MÜŞTERİLERE VERİLEN KREDİ VE AVANSLAR

Müşterilere verilen kredi ve avanslar, normal alacaklar, müşterilere verilen krediler, repo anlaşmaları ve finansal kiralamarlar olarak ayrılır.

Müşterilere verilen kredi ve avanslar (karşılıklar düşüldükten sonra) 31 Aralık 2021'de 814 milyar avro iken, 31 Aralık 2022'de %5,3 artışla 857 milyar avroya ulaşmıştır. 31 Aralık 2021'e kıyasla %6,9 artışla 31 Aralık 2022'de 774,6 milyar avroya ulaşan borçlu adi hesaplardaki azalma (-%18,7, yani 31 Aralık 2021'de 49,3 milyar avroya kıyasla 31 Aralık 2022'de 40,1 milyar avro) ile dengelenmiştir. Değer düşüklüğü karşılıkları 31 Aralık 2021'deki 19,9 milyar Avro'ya kıyasla 31 Aralık 2022'de 18,3 milyar Avro'ya düşmüştür.

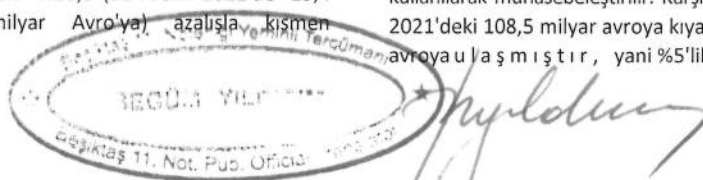
#### İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN BORÇLANMA SENETLERİ VE ÖZKAYNAKLARA GÖRE PİYASA DEĞERİ

Alım satım amaçlı olmayan ve UFRS 9'un nakit akış kriterlerini karşılayan borçlanma senetleri muhasebeleştirilir:

- aracın ömrü boyunca sözleşmeye bağlı ödemeler yoluyla nakit akışlarını tahsil etmek için yönetiliyorsa itfa edilmiş maliyetinden; veya
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutuluyorsa özkaynaklar aracılığıyla piyasa değerinden muhasebeleştirilir.

#### İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri

İtfa edilmiş maliyetten borçlanma senetleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Karşılıklar düşüldükten sonra 31 Aralık 2021'deki 108,5 milyar avroya kıyasla 31 Aralık 2022'de 114 milyar avroya ulaşmıştır, yani %5'lik bir artış söz konusudur.



### Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan borçlanma senetleri

Bu varlıklar, her bilanço tarihinde piyasa değeri veya özkaynak karşılığı ile değerlendirilir. Bu varlıklar, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihleri arasında 3 milyar Avro azalarak 35,9 milyar Avro'ya düşmüştür.

31 Aralık 2022'de 866 milyon olan gerçekleşmemiş zarar ile karşılaştırıldığında

### SİGORTACILIK FAALİYETLERİYLE İLGİLİ PLASMANLAR VE DİĞER VARLIKLAR

Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar esas olarak :

- UMS 39 ilkelerine uygun olarak muhasebeleştirilmeye devam eden finansal araçlar (bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1.f); sigortacılık faaliyetlerinin teknik karşılıklarını temsil eden yatırımları ve özellikle birim bağlantılı sözleşmeleri içermektedir;
- Riskten korunma amacıyla satın alınan ve pozitif piyasa değerine sahip türevler;
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller;
- özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ;
- reasürörlerin sigorta ve yatırım sözleşmeleriyle ilgili yükümlülüklerdeki payı VE
- ertelenmiş kâr paylaşımı.

31 Aralık 2021'e kıyasla %11,9 düşüşle 31 Aralık 2022'de 247,3 milyar 31 Aralık 2021'de 138,0 milyar) ve satılmaya hazır finansal varlıklarda %17,6'lık bir düşüş ('31 Aralık 2021'de 127,4 milyar iken 31 Aralık 2022'de 105,0 milyar) kaydedilmiştir. 2021).

Satılmaya hazır finansal varlıklar, 31 Aralık 2021'deki 12,7 milyar Avro'luk gerçekleşmemiş kazançla kıyasla, 31 Aralık 2022'de -9,7 milyar Avro'luk gerçekleşmemiş zarar göstermektedir, yani -22,4 milyar Avro'luk bir düşüş söz konusudur.

### TAHAKKUKLAR VE DİĞER VARLIKLAR

Tahakkuklar ve diğer varlıklar, ödenen garanti depozitoları ve verilen teminatlar, tahsilat hesapları, tahakkuk eden gelirler ve ertelenmiş masraflar, diğer borçlular ve diğer varlıklar olarak ayrılır.

Tahakkuklar ve diğer varlıklar 31 Aralık 2021'de 179,1 milyar avro iken 31 Aralık 2022'de 209,1 milyar avroya ulaşarak %16,7'lik bir artış göstermiştir. Bu artış temel olarak 19 milyar avro (+%14) artan ödenen garanti depozitoları ve sağlanan garantilerden kaynaklanmaktadır.

## YÜKÜMLÜLÜKLER

### GENEL

BNP Paribas Grubu'nun yükümlülükleri (özkaynaklar hariç) 31 Aralık 2022 itibarıyla bir önceki yıla göre %1 artışla 2.539,8 milyar Avro olarak gerçekleşmiştir.

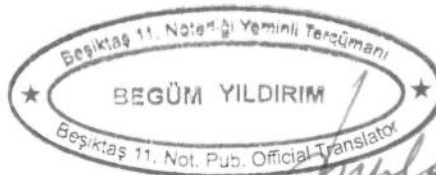
31 Aralık 2021 itibarıyla 2.511,9 milyar TL'dir. Grup'un ana yükümlülükleri arasında piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar, müşterilere ve kredi kuruluşlarına borçlar, sertifikalarla kanıtlanan borçlar, tahakkuklar ve ertelenmiş gelirler ile teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri yer almakta olup, bunlar birlikte 31 Aralık 2022 itibarıyla özkaynaklar hariç toplam yükümlülüklerin %95'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2021'e göre değişmemiştir). Yükümlülüklerdeki %1'lik artış temel olarak aşağıdaki değişikliklerden kaynaklanmaktadır:

- 31 Aralık 2022'de 40 milyar);
- Müşterilere olan borçlar %5 oranında artmıştır (+ 50,4 milyar avro, yani 31 Aralık 2022'de 1.008,1 milyar avro);
- tahakkuklar ve diğer yükümlülükler %28 oranında artmıştır (+ 40,1 milyar Avro, yani 31 Aralık 2022'de 185,5 milyar Avro).

### FİNANSAL ARAÇLARIN PİYASA DEĞERİ VEYA GELİR MODELİ

Alım satım portföyü ağırlıklı olarak ödünç alınan menkul kıymetlerin satışından, repo işlemlerinden ve türev finansal araçlardan oluşmaktadır. Mark-to-market veya model-by-results esasına göre değerlendirilen finansal yükümlülükler, esas olarak, risklerin ve riskten korunmanın tek bir paket halinde yönetildiği müşteriler adına oluşturulan ve yapılandırılan ihraçları kaydetmektedir. Bu ihraçlar, değer değişiklikleri riskten korunma türevleri tarafından dengelenen önemli gömülü türevler içerir.

Piyasa değerinden veya gelire göre model değerinden ölçülen toplam finansal araçlar 31 Aralık 2021'e kıyasla -%1,4 (-'9,8 milyar) azalmış olup, bu azalış temel olarak repo işlemlerindeki -%20,2'lik (-'59,4 milyar'dan 31 Aralık 2022'de '234,1 milyar'a) azalışla ilgilidir, menkul kıymetler portföyündeki -%11,7'lik düşüş (31 Aralık 2022'de -'13,2 milyar '99,2 milyara), finansal türevlerdeki +%26,4'lük artışla (31 Aralık 2022'de +'62,7 milyar '300,1 milyara) kısmen dengelenmiştir.



### KREDİ KURULUŞLARINA OLAN BORÇLAR

Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar esas olarak bankalararası krediler, vadesiz hesaplar ve repo işlemlerine karşılık gelmektedir. Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar 31 Aralık 2021'e kıyasla -%24,7 (-'41 milyar) azalarak 31 Aralık 2022 itibarıyla '124,7 milyar' olarak gerçekleşmiştir. Bu düşüş temel olarak bankalararası kredilerdeki %29,5'lik düşüştan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2021'de 147,6 milyar avro

31 Aralık 2022 itibarıyla 104,1 milyar).

### MÜŞTERİLERE OLAN BORÇLAR

Müşterilere borçlu olunan tutarlar ağırlıklı olarak adi kredi hesapları, vadeli mevduatlar ve tasarruf hesaplarının yanı sıra repo sözleşmelerinden oluşmaktadır. Müşterilere borçlar 31 Aralık 2021'e kıyasla 50,3 milyar Avro artarak 1.008,1 milyar Avro olmuştur. 31 Aralık 2021'e kıyasla 50,3 milyar Avro'luk bu artış temel olarak vadeli mevduat ve benzeri hesaplardaki %54,9'luk artıştan kaynaklanmaktadır (+ 89,8 milyar Avro, yani 31 Aralık 2022'de 253,2 milyar Avro).

### BİR MENKUL KIYMET TARAFINDAN TEMSİL EDİLEN BORÇLAR

Bu kategori, kıymetli borç senetlerini ve tahvilleri içermekte, ancak piyasa değeri veya model değeri kar veya zarara yansıtılan menkul kıymetlerle kanıtlanan borçları içermemektedir (bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin Not 4.h). 31 Aralık 2021 itibarıyla 149,7 milyar Avro'dan 31 Aralık 2022 itibarıyla 154,1 milyar Avro'ya yükselmiştir.

### TAHAKKUKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler, alınan depozitoları, tahsilat hesaplarını, tahakkuk eden giderleri ve ertelenmiş gelirleri, kira yükümlülüklerini ve diğer borç ve yükümlülükleri içerir.

31 Aralık 2021'de 145,4 milyar avro ile %27,5'lik bir artış göstermiştir. Bu artış temel olarak alınan garanti mevduatlarından (22,1 milyar avro veya %21,7 artış) ve diğer alacaklılar ve çeşitli yükümlülüklerden (14,9 milyar avro veya %50,4 artış) kaynaklanmaktadır.

### TEKNİK KARŞILIKLAR VE DİĞER SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Sigorta şirketlerinin teknik karşılıkları 31 Aralık 2021'e kıyasla %11,1 oranında azalmış ve 31 Aralık 2021'de 254,8 milyar avro iken 31 Aralık 2022'de 226,5 milyar avro olmuştur. Bu düşüş esas olarak ertelenmiş kâr paylaşımındaki azalmadan kaynaklanmaktadır.

### AZINLIK HAKLARI

Azınlık payları 31 Aralık 2021'de 4,6 milyar Avro iken 31 Aralık 2022'de 4,8 milyar Avro'ya ulaşmıştır.

### KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR GRUP

Grup'un özkaynakları 31 Aralık 2022 itibarıyla (kâr dağıtımı öncesi) 121,8 milyar avro olup bu tutar 31 Aralık 2021'de 117,9 milyar Avrodur; 10,2 milyar avro'luk faaliyet geliri,

Sigorta faaliyetinde -3,2 milyar avro'luk yapılan yeniden değerlendirme ve 2021 gelirlerinden yapılan - 4,5 milyar avro temettü dağıtımı sayesinde 3,9 milyar avro'luk bir artış kaydedilmiştir.

Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator  
BEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

## FİNANSMAN ve GARANTİ TAAHHÜTLERİ

### FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ

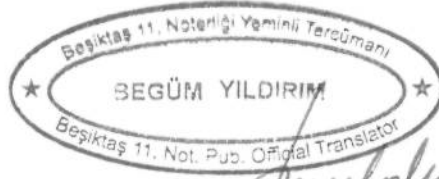
Verilen finansman taahhütleri temel olarak akreditif, teyitli kredileri ve diğer taahhütleri içermektedir. Bunlar 31 Aralık 2021'e kıyasla 20,5 milyar Avro artarak 31 Aralık 2022 itibarıyla 387 milyar Avro'ya yükselmiştir.

31 Aralık 2022 itibarıyla 382,7 milyar Avro ve kredi kuruluşlarına verilenler 0,7 milyar Avro artarak 31 Aralık 2022 itibarıyla 4,2 milyar Avro'ya yükselmiştir.

Alınan finansman taahhütleri ağırlıklı olarak merkez bankaları ile refinansman bağlamında kredi kuruluşlarından alınan finansman taahhütlerinden oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla 45,4 milyar ABD Doları'dır.

### GARANTİ TAAHHÜTLERİ

Garanti taahhütleri %4,3 artışla 31 Aralık 2022'de 178,8 milyar avroya yükselmiştir (31 Aralık 2021'de 171,2 milyar); bu artış kredi kuruluşlarının talimatına istinaden verilen garanti taahhütlerinden kaynaklanırken (%99,7 artışla 31 Aralık 2022'de 60,4 milyar), aynı doğrultuda müşteri talimatına istinaden verilen garanti taahhütleri %16 azalarak 31 Aralık 2022 itibarıyla 118,4 milyar avro olmuştur ( buna karşın 31 Aralık 2021 itibarıyla 141 milyar avro).



*Begüm Yıldırım*

## 3.4 Kâr zarar hesabı

Aşağıda sunulan finansal bilgiler ve unsurlar operasyonel bir görünümü yansıtmakta ve çeşitli gelir tablosu toplamları içindeki BancWest faaliyetlerini içermektedir.

### NET BANKACILIK GELİRİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2022	2021 Mali Yılı	Değişim (2022/2021)
Faiz marjı	23 168	21 209	+ 9,2%
Net komisyon geliri	10 570	10 717	- 1,4%
Kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar	9 375	7 681	+ 22,1%
Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar	154	181	- 14,9%
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan net kazançlar	(41)	36	ns
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir	4 296	4 332	- 0,8%
Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	2 897	2 079	+ 39,3%
<b>NET BANKACILIK GELİRİ</b>	<b>50 419</b>	<b>46 235</b>	<b>+ 9,0%</b>

#### GENEL

2021 ve 2022 yılları arasında Grubun net bankacılık gelirindeki 4,2 milyarlık artış, temel olarak +2 milyar avroluk faiz marjı artışından ve +1,7 milyar avroluk finansal araçlardan elde edilen net kazanç artışından kaynaklanmaktadır.

#### FAİZ MARJİ

Bu kalem; müşteri işlemleri, bankalar arası işlemler, Grup tarafından ihraç edilen borçlanma senetleri, gelecekteki kazançları riskten korumak için kullanılan araçlar, faiz oranlarına karşı riskten korunan portföyleri riskten korumak için kullanılan araçlar, itfa edilmiş maliyetten ve piyasa değerinden özkaynağa yansıtılan borçlanma senetleri ve alım satım amaçlı olmayan piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılan finansal araçlarla ilgili net faiz gelir ve giderlerini içerir.

Daha spesifik olarak, "Faiz marjı" kalemi şunları içermektedir:

- Krediler ve alacaklardan alınan net faiz geliri, faizin yanı sıra kredinin başlangıç değerine dahil edilen işlem maliyetleri ile ücret ve komisyonları da içerir: etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanır ve kredinin vadesi boyunca gelir tablosunda muhasebeleştirilir;
- İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar portföyünde bulunan borçlanma senetlerine ilişkin net faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak belirlenen faiz kısmı için ve piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan alım satım amaçlı olmayan finansal varlıklar portföyünde bulunan borçlanma senetlerine ilişkin tahakkuk eden sözleşmeye bağlı faiz kısmı için hesaplanır;
- Gelecekteki sonuçlardan ve özellikle riskten korunmak için kullanılan araçlardan elde edilen net faiz geliri

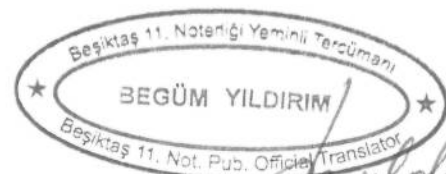
Ki; bunlar özellikle değişken faizli aktif ve pasiflerin faiz oranlarından kaynaklanan faiz oranı riskinden korunma işlemleri için kullanılır. Teminatın süresi boyunca muhasebeleştirilen tutarlar "Faiz ve benzeri gelir ve giderler" altında gelir tablosuna aktarılır.

Değer riskinden korunma türevlerine ilişkin faiz gelir ve giderleri, riskten korunmaya katkıda buldukları kalemlerin faizleri ile birlikte sunulur. Benzer şekilde, ekonomik riskten korunma türevlerine ilişkin faiz gelir ve giderleri, piyasa değeri veya opsiyona bağlı kar ve zarar modelleri olarak belirlenen işlemlerde, bu işlemlere ilişkin faizin kaydedildiği kalemlere dağıtılır.

Daha genel olarak, faiz marjının seviyesini etkileyen ana faktörler, faiz getiren varlıkların ve borçların nispi hacimleri ve müşteri borçlanma oranı ile fonlama oranı arasındaki farktır. Faiz marjı ayrıca riskten korunma işlemlerinden ve daha az ölçüde döviz kuru dalgalanmalarından da etkilenir.

Faiz getiren varlıkların ve faiz getiren yükümlülüklerin hacimleri, genel piyasa koşullarına ve Grubun kredi faaliyetlerinin iç veya dış büyümesine ek olarak çeşitli faktörlere göre değişmektedir. Bu faktörlerden biri, Grubun iş karması ve özellikle de faiz getiren ve ücret getiren faaliyetlere tahsis edilen göreceli sermaye oranlarıdır.

Faiz marjını etkileyen diğer ana faktör, müşteri borçlanma oranı ile fonlama oranı arasındaki farktır ve fonlama oranı da çeşitli faktörlerden etkilenir. Bunlar arasında merkez bankası fonlama oranları (hem faiz getiren varlıkların getirisini hem de finansman kaynaklarına ödenen oranları



etkilemektedir; ancak bu etki her zaman doğrusal ve eşanlı gerçekleşmez), müşterilere ödenmemiş mevduatın fonlama kaynakları içindeki oranı, tasarruf mevduatı hesaplarına ilişkin hükümetin aldığı faiz artırma veya azaltma kararları, rekabet ortamı, Grup'un faiz getiren farklı ürünlerinin ağırlığı ki; farklı rekabet ortamlarına göre faiz marjları farklılık gösterir ve Banka'nın teminat stratejisi ile teminat araçlarının muhasebeleştirilme usulü yer alır.

2022 yılında faiz marjı 2021 yılına kıyasla %9,2 oranında artarak Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet üzerinden borçlanma senetlerinden elde edilen net gelirdeki artış (2021'de 1.078 milyon avroya kıyasla 2022'de 2.321 milyon avro), Grup tarafından ihraç edilen borçlanmalara ilişkin net giderlerdeki artış (2021'de - 1.863 milyon avrodan 2022'de - 3.613 milyon avroya) ve borç verme ve borçlanma faaliyetlerinin sonuçlarındaki artışın (2021'de 18.065 milyon avroya kıyasla 2022'de 20.982 milyon avro) birleşiminden kaynaklanmaktadır.

2021'de 966 milyon) ve faiz oranlarına karşı korunmuş portföyler için riskten korunma araçlarından elde edilen net gelirden bir düşüş (2021'e kıyasla -996 milyon).

### NET KOMİSYON GELİRİ

Net ücret ve komisyon gelirleri, müşteri işlemleri, menkul kıymet ve türev işlemleri, finansman ve garanti taahhütleri, hizmetler ve varlık yönetimine ilişkin ücret ve komisyonları içermektedir. Net ücret ve komisyon geliri 2021 yılında 10.717 milyon avrodan %1,4 düşüşle 10.570 milyon avroya gerilemiştir. 2022'de.

Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili komisyonlar, "Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir" toplamına kaydedilir.

### PİYASA DEĞERİNE GÖRE, FİNANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇLAR

Bu kalem, alım satım portföyü içinde yönetilen finansal araçlara ilişkin tüm gelir ve giderleri, Grup'un gelir opsiyonuna göre değerlemeye tabi tutma veya model olarak belirlediği finansal araçları ve özellikleri itfa edilmiş maliyet veya özkaynağa göre değerlemeye tabi tutulmalarına izin vermeyen alım satım amaçlı olmayan borçlanma senetlerini içerir (son iki kategoriye ilişkin faiz gelir ve giderleri hariç, bunlar "Ayrıca, özkaynakların piyasa değerine getirilme opsiyonunun kullanılmadığı alım satım amaçlı olmayan özkaynak menkul kıymetlerine ilişkin sonuçları da kapsar.") Aynı zamanda, özkaynaktan mark-to-market seçeneğinin seçilmediği alım-satım amaçlı olmayan özkaynak menkul kıymetlerine ilişkin sonuçları da kapsar. Bu, elden çıkarma kazanç ve kayıplarını, mark-to-market veya model değerlemeden kaynaklanan kazanç ve kayıpları ve değişken gelirli menkul kıymetlerden elde edilen temettüleri içerir.

Bu kalem ayrıca, değer riskinden korunma, gelecekteki sonuçların riskinden korunma veya net yabancı para yatırımlarının riskinden korunma işlemlerinin etkisizliğinden kaynaklanan gelir veya kayıpları da içerir.



Hem parasal hem de türev finansal araçların alım ve satımlarının ve yeniden değerlemelerinin akışından kaynaklanan kazanç ve kayıplar, piyasa faaliyetlerinin sonucunu doğru bir şekilde yansıtmak için bir bütün olarak değerlendirilmelidir.

Gelire göre piyasa veya model değerine işaretlenen finansal araçlardan elde edilen net kazançlar 2021'de 7.681 milyon avrodan +%22 artışla 2022'de 9.375 milyon avroya yükselmiştir.

Opsiyonlar üzerindeki kâr veya zarara yansıtılan kalemler üzerindeki kâr veya zarar, bu varlıkları ekonomik olarak hedge eden türev finansal araçların değerindeki değişikliklerle kısmen dengelenir.

### PİYASA DEĞERİNE GÖRE, FİNANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇLAR (ÖZKAYNAK YOLUYLA DEĞERLEME)

Piyasa değeri özkaynağa dayalı finansal araçlardan elde edilen net kazançlar, piyasa değeri özkaynağa dayalı olarak muhasebeleştirilen borçlanma senetlerinden elde edilen gerçekleşmiş kazanç ve kayıplara ve piyasa değeri özkaynağa dayalı seçeneğinin tercih edildiği özkaynağa dayalı menkul kıymetlerden elde edilen temettülere karşılık gelmektedir.

Piyasa değerinden özkaynaklara kaydedilen kalemlerin piyasa değerindeki değişiklikler ilk olarak "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler" altında muhasebeleştirilir. Bu varlıkların elden çıkarılması durumunda, gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar gelir tablosunda aşağıdaki başlık altında muhasebeleştirilir.

Borçlanma senetleri için "Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar" veya özkaynak menkul kıymetleri için daimi yedeklere transfer.

Piyasa değeri özkaynağa dayalı finansal araçlardan elde edilen net kazançlar, 2022 yılında 154 milyon avro ve 2021 yılında 181 milyon avro tutarındadır.

### SİGORTA FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET GELİR

Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir 2021 yılına kıyasla sabit kalarak 4.296 milyon avro olarak gerçekleşmiştir. Ana bileşenleri şunlardır: kazanılan primler, net yatırım geliri, sözleşmeler için teknik giderler, harici hizmet ücretleri ve reasürans devirleri.

Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelirden değişim, 2021'deki 14.503 milyon avroluk net gelire kıyasla 2022'de - 9.280 milyon avroluk net gideri temsil eden net yatırım gelir ve giderlerindeki düşüşten kaynaklanmaktadır ve teknik giderlerdeki düşüşle (yani 2021'deki - 35.848 milyon avroya kıyasla 2022'de - 10.008 milyon avro) dengelenmektedir.

### DiĞER FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN GELİR VE GİDERLER

Bu kalem, diğerlerinin yanı sıra, yatırım amaçlı gayrimenkullerden, faaliyet kiralama ve gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinden elde edilen net geliri içermektedir. Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir ve giderler 2021'de 2 079 milyon Avro'dan %39,3 artışla 2022'de 2 897 milyon Avro'ya yükselmiştir. Bu değişim temel olarak, faaliyet kiralama ve diğer faaliyetlerden elde edilen net gelirden kaynaklanmaktadır.



## GENEL FAALİYET GİDERLERİ VE AMORTİSMAN VE KARŞILIKLAR

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2022	2021 Mali Yılı	Değişim (2022/2021)
Personel maliyetleri	(18 783)	(17 377)	+8%
Diğer genel faaliyet giderleri	(12 347)	(11 234)	+10%
Maddi ve maddi olmayan varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü	(2 572)	(2 500)	+3%
<b>GENEL FAALİYET GİDERLERİ VE AMORTİSMANLAR VE KARŞILIKLAR</b>	<b>(33 702)</b>	<b>(31 111)</b>	<b>+8%</b>

Genel faaliyet giderleri ile amortisman ve karşılıklar 2021'de 31.111 milyon avrodan %8 artışla 2022'de 33.702 milyon avroya yükselmiştir.

## BRÜT FAALİYET KÂRI

Grubun brüt faaliyet geliri, esas olarak net bankacılık gelirindeki artış (+%9) nedeniyle 2022'de %11 artarak 16.717 milyon avroya (2021'deki 15.124 milyon avroya kıyasla) yükselmiştir.

## RİSK MALİYETİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2022	2021 Mali Yılı	Değişim (2022/2021)
Net değer düşüklüğü giderleri	(2 461)	(2 620)	- 6 %
Silinen alacaklara ilişkin geri kazanımlar	422	%	406+ 4
Şüpheli alacak zararları	(737)	(711)+4%	
Polonya'da Borçluya Yardım Yasası ile ilgili kayıplar	(189)		n/a
<b>KARŞILIKLARA AYRILAN TOPLAM NET TAHSİSAT</b>	<b>(2 965)</b>	<b>(2 925)</b>	<b>+ 1%</b>

Bu kalem, Grup'un aracılık faaliyetinin doğasında bulunan kredi riski için ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının maliyetinin yanı sıra, tezgah üstü türev finansal araçların karşı taraflarının temerrüde düşme riskinin kanıtlanması durumunda ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarını da kapsamaktadır.

Grubun risk maliyeti 2021 yılına kıyasla %1 artışla 2.965 milyon Avro'ya ulaşmıştır.

2022'de risk maliyetindeki artış esas olarak; değer düşüklüğüne uğramış krediler üzerindeki risk maliyetindeki 501 milyon avro düşüşle dengelenen, canlı kredilerdeki (Grup I ve II) risk maliyetindeki 541 milyon avroluk artışla açıklanmaktadır (bunun içinde 189 milyon avroluk zarar Polonya'daki borçlulara yardım yasasıyla ilgili zararlar

ve - 251 milyon avrosu risk maliyetindeki artışın değerlendirme kriterlerindeki değişikliklerle ilgili karşılık iptali).

31 Aralık 2022 itibarıyla, teminatlar hariç toplam krediler, menkul kıymetler ve şüpheli alacaklar 19,3 milyar Avro'ya (31 Aralık 2021'deki 21,8 milyar Avro ile karşılaştırıldığında) ve karşılıklar 14 milyar Avro'ya (31 Aralık 2021'deki 16,1 milyar Avro ile karşılaştırıldığında) düşmüştür. Karşılama oranı 31 Aralık 2021'de %74 iken 31 Aralık 2022'de %73 olmuştur.

İş kollarına göre risk maliyetinin bir dökümü Bölüm 3: Bölüm raporlaması, paragraf 4, İş kollarına göre sonuçlar bölümünde mevcuttur.

Besiktas 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Besiktas 11. Noterliği Official Translator

## FAALİYET GELİRLERİ

Toplamda faaliyet geliri %13 artışla 2021'de 12.199 milyon avrodan 2022'de 13.752 milyon avroya yükselmiştir. 2022 yılında 13.752 milyon avroya ulaşan bu artış temel olarak net bankacılık gelirindeki artıştan (+%9) kaynaklanmaktadır.

## NET KÂR, GRUP PAYI

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2022	2021 Mali Yılı	Değişim (2022/2021)
<b>FAALİYET KÂRI</b>	<b>13 752</b>	<b>12 199</b>	<b>+ 13%</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	699	494	+ 41%
Diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar	(250)	853	ns
Şerefiye değerindeki değişim	249	91	x2,7
Gelir vergisi	(3 853)	(3 757)	+3%
Azınlık payları	(401)	(392)	+2%

### NET GELİR PAYI- ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN ŞİRKETLERİN

Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen Grup şirketlerinin net gelir payı 2021'de 494 milyon avrodan 2022'de 699 milyon avroya yükselmiştir.

### DİĞER DURAN VARLIKLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇLAR

Bu kalem, işletmede kullanılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından ve konsolide hisselerin elden çıkarılmasından elde edilen net sonuçları içerir.

2022 yılında, diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar - 1.103 milyon Avro azalmıştır (2021'deki 853 milyon Avro'ya kıyasla 2022'de - 250 milyon Avro). Gerçekleşen ana kazanç ve kayıplar, Ukrсібbank'ın kontrolünün kaybedilmesinin etkisiyle ilgilidir.

- 433 milyon ve İtalya'daki Acepta'nın elden çıkarılması 204 milyon '2022'de ve Allfunds Group'un kısmi elden çıkarılması 444 milyon '2021'de ve işletme mülklerinin elden çıkarılması 486 milyon '2021'de.

### ŞEREFİYELERİN DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİM

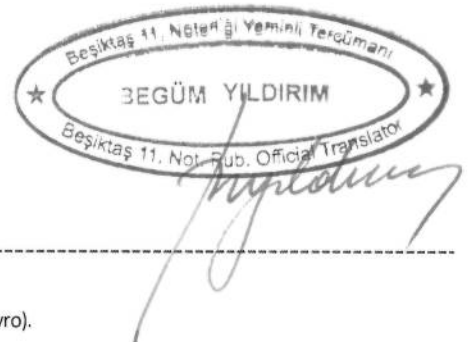
Şerefiye değerindeki değişiklikler, 2021'deki 91 milyon avroya kıyasla 2022'de 249 milyon avro (bpost banque'in devralınmasına ilişkin 245 milyon avroluk negatif şerefiye dahil) tutarındadır.

### GELİR VERGİSİ

Grup 2022 yılında 3,853 milyon avro vergi hesaplamış olup bu tutar 2021'de hesaplanan 3 757 milyon avrodan yüksektir.

## AZINLIK HAKLARI

Azınlık payları 9 milyon Avro artmıştır (2021'deki 392 milyon Avro'ya kıyasla 2022'de 401 milyon Avro).



## 3.5 Son olaylar

### ÜRÜN VE HİZMETLER

BNP Paribas müşterilerine düzenli olarak yeni ürün ve hizmetler sunulmaktadır. Bilgiler, özellikle [www.invest.bnpparibas.com](http://www.invest.bnpparibas.com) web sitesi üzerinden erişilebilen basın bültenleri aracılığıyla Grubun web sitelerinde mevcuttur.

### DIŞ BÜYÜME VE ORTAKLIKLAR

Evrensel Kayıt Belgesi 2021'e ilişkin 7 numaralı Değişikliğin yayımlandığı tarih olan 1 Aralık 2022'den bu yana bu bölüme dahil edilebilecek önemli bir olay olmamıştır.

## 3.6 Perspektifler

### 2023 EĞİLİMİ

Grup, 8 Şubat 2022 tarihinde<sup>(1)</sup> 2025 stratejik planının ana hatları ve önceliklerinin yanı sıra finansal hedeflerini de sunmuştur. Bu sunuma <https://invest.bnpparibas.com> adresindeki yatırımcı web sitesinden ulaşılabilir.

7 Şubat 2023'te, 2022 performansının gücü ve Bank of the West'in elden çıkarılmasıyla serbest kalan sermayenin yeniden dağıtılmasıyla daha fazla büyüme potansiyeli ve 2022'de faiz oranlarındaki artışın olumlu etkisiyle Grup, *Büyüme, Teknoloji ve Sürdürülebilirlik 2025* stratejik planını yapılandıran sütunların önemini ve uygunluğunu yeniden teyit etti ve 2022-2025 stratejik planının hedeflerini yukarı doğru revize etti<sup>(2)</sup>.

2025'e yönelik genel mali hedefler aşağıdaki gibidir:

- Grup, 2025 yılına kadar %12'lik bir CET1 oranı hedefini korurken, ROTE'yi yaklaşık %12'ye çıkarmak için net geliri tüm dönem boyunca yılda ortalama %9'un üzerinde artırmayı hedeflemektedir.
- Grup'un olağan ödeme oranı hedefi %60 olup, minimum nakit ödeme oranı %50'dir<sup>(3)</sup>.
- Grup, hisse başına ortalama kazancın %12 artmasını ve 2022-2025 döneminde %40 oranında bir gelişim olmasını öngörmektedir.

### 2022-2025 STRATEJİK PLANI

#### Büyüme, Teknoloji ve Sürdürülebilirlik 2025

BNP Paribas Grubu, tüm ortamlarda performansını kanıtlamış ve kendisine rekabet avantajı ve benzersiz bir konum sağlayan bir model inşa etmiştir.

Sonuç olarak BNP Paribas, özellikle Avrupa'da, güçlü müşteri franchise'ları ve uzun vadede müşterilerine ve ortaklarına daha iyi hizmet vermek için stratejik olarak hizalanmış güçlü platformları ile lider konumdadır.

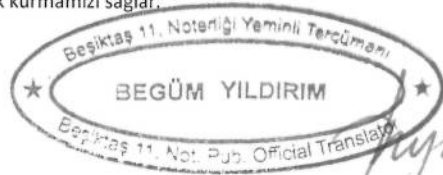
Grup, özellikle Avrupa'da, akış faaliyetleri (nakit yönetimi, ticaret finansmanı ve faktoring) ve sermaye piyasalarının yanı sıra Arval ile uzun vadeli kiralama ve sürdürülebilir yatırım yönetimi gibi uzmanlık gerektiren işlerde lider platformlara dayanmaktadır. Entegre model çerçevesinde organize edilen bu platformlar, BNP Paribas'ın hem Avrupa'da hem de uluslararası alanda müşterilerine kapsamlı ve benzersiz bir hizmet sunmasını ve böylece özellikle kurumsal, kurumsal, özel bankacılık ve varlıklı müşterilerde sağlam franchise'lar geliştirmesini sağlamaktadır.

Bu kapsamlı yaklaşım, çoklu ve çeşitlendirilmiş büyüme fırsatları yaratarak, döngü boyunca gelişimlerine eşlik ederek müşterilerimizle güçlü bir bağlılık kurmamızı sağlar.

(1) 8 Şubat 2022 tarihinde sunulduğu şekliyle.

(2) 7 Şubat 2023 tarihinde sunulduğu şekliyle.

(3) Genel Kurul'un 16 Mayıs 2023 tarihli onayına ve ECB'nin iznine tabidir.



Ayrıca tüm ortamlarda sonuçların daha istikrarlı olmasını sağlar ve düşük maliyetle hacim ve pazar payı geliştirme ve büyümeyle olanak tanır.

Bu ayırt edici model, bütünlük model içinde müşterilerin ve ortakların ihtiyaçlarına odaklanan üçlü bir sacayağına dayanmaktadır: Kurumsal Bankacılık (CIB); Grubun tüm ticari bankacılık faaliyetinin<sup>(1)</sup> yanı sıra BNP Paribas Personal Finance ve Arval gibi uzmanlaşmış iş kollarını<sup>(2)</sup> içeren Ticari, Kişisel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS); ve Kurumsal ve Özel Bankacılık<sup>(3)</sup> ile Sigorta işini içeren Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS).

Bu model, büyüme kapasitesini ve entegrasyonunun gücünü göstermiştir. Sonuçların dağılımı, 2022 yılında faaliyet bölümlerinin faaliyet gelirlerinin %35'ini temsil eden Kurumsal ve Kurumsal Bankacılık, 2022 yılında faaliyet bölümlerinin faaliyet gelirlerinin %50'sini temsil eden Ticari Bankacılık ve Uzmanlaşmış İşletmeler ve 2022 yılında faaliyet bölümlerinin faaliyet gelirlerinin %15'ini temsil eden IPS ile dengelenmiştir.

İyi konumlandırılmış platformlarının ve müşteri franchise'larının gücünden yararlanan ve bütünlük ve dönüştürülmüş işletme modelinin tam katkısından faydalanan Grup, teknoloji ve sanayileşmeyi gelişiminin merkezine koyarak, sürdürülebilir finans ve sosyal ve çevresel sorumluluğu üstün bir ölçekte uygulayarak ve çalışanlarının potansiyelini ve bağlılığını geliştirerek kârlı büyüme sağlamak için ideal bir konumdadır.

Grup, modeline dayanarak, düşük maliyetle pazar payı kazanarak disiplinli organik büyüme geliştirmeye devam etmeyi, böylece yeni büyüme fırsatları yaratmayı ve önemli ölçek ekonomileri oluşturmayı hedeflemektedir.

Plan, 2023 yılında Tek Çözüm Fonu'nun oluşturulmasını tamamlanmasını dikkate almaktadır. Plan, 2024'ten itibaren yerel banka vergilerine benzer bir katkının yılda 200 milyon avruluk istikrarlı bir seviyede olacağı varsayımına dayanmaktadır.

Stratejik plan hedeflerinin yukarı doğru revize edilmesinin ardından Grup, 2022 ve 2025 yılları arasında Grup payı olarak net gelirden yıllık ortalama %9'un üzerinde bir büyüme hedeflemektedir. Her yıl ve özellikle 2023 yılında hisse geri alımlarının gerçekleştirilmesiyle desteklenen Grup, hisse başına kazançta yıllık ortalama %12'nin üzerinde güçlü ve istikrarlı bir büyüme, yani 2022-2025 döneminde %40'lık bir artış öngörmektedir.

Grup, her yıl pozitif ve ortalama 2 puan daha yüksek bir makas etkisi yaratma hedefini yeniden teyit etmektedir<sup>(4)</sup>. Grup, 2025 yılı için kümülatif yinelenen maliyet tasarruf hedeflerini güçlendirerek 2,3 milyar Avro'ya ulaşmayı hedeflemektedir. 2.3 milyar Euro. Grubun özkaynak kârlılığı (ROTE) hedefi 2025 yılında yaklaşık %12 olarak yukarı doğru revize edilmiştir.

Grup, 1 Şubat 2023 tarihinde, bağlı ortaklığı Bank of the West, Inc. şirketinin BMO Financial Group'a toplam 16,3 milyar ABD Doları karşılığında satışının tamamlandığını duyurmuştur. Bu işlem sonucunda

(1) Banque Commerciale en France, Banque Commerciale en Belgique, BNL banca commerciale, Banque Commerciale au Luxembourg, Europe Méditerranée, BancWest

(2) Arval & Leasing Solutions, BNP Paribas Personal Finance, Nouveaux Métiers Digitaux (Nickel ve Floa dahil) ve Personal Investors.

(3) Varlık Yönetimi, Varlık Yönetimi, Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar.

(4) Net bankacılık gelirindeki 2022-2025 YBBO eksi muhasebe standardındaki değişikliklerin olumlu etkisi hariç yönetim giderlerindeki 2022-2025 YBBO (01.01.23 tarihinden itibaren UFRS 17'nin uygulanması).

(5) Olağan koşullara tabidir (ECB onayı dahil)

2.9 milyar ve Grubun ortak sermaye oranı (CET1) üzerinde yaklaşık 170 baz puanlık olumlu bir etki, yani yaklaşık Grup, hızlandırılmış organik büyüme, yenilikçi ve sürdürülebilir teknolojilere ve modellere yönelik hedefli yatırımlar ve katma değerli işletmelerde hedefli satın almalar yoluyla uzun vadeli değer yaratmayı geliştirmek için yaklaşık 7,6 milyar Avro tutarındaki Ortak Sermaye Tier 1 sermaye salımını kademeli ve disiplinli bir şekilde yeniden dağıtmayı ve 2023 yılında 4,04 milyar Avro tutarındaki bu elden çıkarma ile bağlantılı olarak olağanüstü hisse geri alım programları başlatmayı planlamaktadır<sup>(5)</sup>.

### Teknoloji ve sanayileşme Modelin kalbinde

Grup, tüm iş kollarında müşteriler ve çalışanlar için yeni bir deneyim yaratmayı, dijitalleşmeyi hızlandırmayı ve operasyonel verimliliği artırmayı amaçlayan bir dönüşüm programı uygulamıştır. 2017-2020 planının başarısı, 2017 ve 2021 yılları arasında maliyet/gelir oranında 2 puandan fazla bir azalma ve yaklaşık 3,1 milyar Avruluk (başlangıçtaki 2,7 milyar Avruluk hedef için) yinelenen maliyet tasarrufu ile gerçekleşmiştir.

Müşteri etkileşimlerinin güçlü bir şekilde dijitalleştirilmesiyle birlikte süreçlerin endüstriyelendirilmesi (2017 ve 2021 yılları arasında Yurtiçi Pazarlarda dijital etkileşimler 3'e katlandı), hizmet merkezlerinde şu anda yaklaşık 18.000 çalışanla akıllı kaynak kullanımının aşamalı olarak yaygınlaştırılması, 2021'de kullanım vakalarının yarısından fazlası operasyonel verimliliğe adanmış yapay zekanın yoğun kullanımı, Grubun operasyonel verimlilik kazanımlarına yapısal olarak katkıda bulunan ve aynı zamanda müşterilerin ve çalışanların deneyiminin iyileştirilmesine katkıda bulunan kaldıraçlar olmuştur.

Grup, operasyonel verimliliği artırmak, çalışan deneyimini iyileştirmek ve müşterilere ve ortaklara daha iyi hizmet vermek için teknoloji kullanımını ve sanayileşmeyi modelinin merkezine koymaya devam etmektedir.

Altı kaldıraç, plan dönemi boyunca olumlu makas etkilerinin dışsallaştırılmasına katkıda bulunacaktır: yapay zeka, veri ve robot teknolojilerinin geniş kullanımı; bulut teknolojisinin güvenli kullanımının güçlü bir şekilde geliştirilmesi; bilgi sisteminin API'lerinin geniş bir şekilde yaygınlaştırılması; akıllı kaynak kullanımı ve hizmet merkezlerinin yaygınlaştırılması; stratejinin geliştirilmesi

Bu da "Yap/Satın Al/Paylaş" yaklaşımı ve Avrupa teknoloji platformlarının hızlandırılmış yakınsaması yoluyla sağlanacaktır.

Tüm bölümlerde kullanılan bu kaldıraçlar, Grubun ortalama 2 puandan fazla pozitif makas etkisi<sup>(5)</sup> yaratma kabiliyetini ve tüm Grup bölümlerinin maliyet/gelir oranında bir iyileşmeyi destekleyecektir. Ayrıca, faaliyetlerin dönüşümünün ve ilgili yatırımların işletmeler tarafından kendi kendini finanse etmesini sağlamak için manevra alanı yaratacaklardır.

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
SEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

### Daha yüksek ölçekte sürdürülebilir finans ile sosyal ve çevresel sorumluluğun yaygınlaştırılması

Grup, sürdürülebilir finans ve sosyal ve çevresel sorumluluk taahhütlerinin uygulanmasını hızlandırmak için üç ana stratejik alana odaklanmaktadır. Grup, müşterilerinin hedefleri ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Hedefleri ile uyumlu 5 öncelik alanı belirlemiştir (Sürdürülebilir Tasarruf, Yatırım ve Finansman; Karbon Nötre Geçiş; Döngüsel Ekonomi; Doğal Sermaye ve Biyoçeşitlilik; Dışlanma ile Mücadele).

Karbon nötr hedeflerine ulaşmak amacıyla; sektörel bazda müşterilerin dönüşümünü içeren hedeflerle, en yüksek emisyonu sahip sektörlerin finansmanına ve faaliyetlerin uyumuna yönelik bir CO<sub>2</sub> emisyon azaltma çerçevesi belirlenerek portföyün buna uyumunun sağlanmasına başlanmıştır.

Bütünleşik model ve tüm iş kolları, özellikle müşterilerin dönüşümü hızlandırmalarına yardımcı olmaya adanmış 250 profesyonelden oluşan bir organizasyon olan *Düşük Karbon Geçiş Grubu* aracılığıyla, sürdürülebilir, düşük karbonlu bir ekonomiye geçişte müşterileri desteklemek için harekete geçirilmiştir.

Son olarak Grup, değişen ihtiyaçlara ve piyasa standartlarının gelişimine ayak uydurmak için süreçlerini ve yönetim araçlarını ve yönetişimini güçlendirmektedir.

Grup 2025 yılına kadar çevresel ve sosyal konularla ilgili kredi ve tahvil ihraçları yoluyla 350 milyar avro<sup>(1)</sup> ve 2025 yılına kadar sorumlu ve sürdürülebilir yatırımlara<sup>(2)</sup> 300 milyar avro tahsis etmeyi hedeflemektedir.

### İş kollarına göre farklılaştırılmış kalkınma stratejileri

İyi işleyen ve çevik bir banka ve uzman meslekler kurumu olarak, müşterilerinin güvenilir iş ortağı, "bankacılık için & ötesi" sloganıyla Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS), yeni bir insan ve dijital dengesi tarafından yönlendirilen müşteri ilişkisi ile ilişkili endüstriyel ve esnek bir işletme modeli ile ürün ve hizmet teklifini basitleştirip zenginleştirerek müşterilerin ve çalışanların tevaccühünü geliştirmeye devam etmektedir.

CPBS, kurumsal ve özel bankacılıkta Avrupa'daki lider konumunu güçlendirmekte ve uzmanlaşmış mesleklerin kârlı büyümesini düşük maliyetlerle hızlandırmaktadır. Perakende bankacılık işinin hâlâ ters rüzgarlarla karşı karşıya olması nedeniyle, bölüm daha fazla segmentasyon ve işletme modellerinde değişiklikler yoluyla stratejik bir yeniden konumlandırma gerçekleştirmektedir.

CPBS hedeflerini revize etmiş ve 2025 yılına kadar yıllık yaklaşık %5,5 gelir artışı hedeflemektedir<sup>(3)</sup>. Bu büyüme hedefi, ticari bankacılıktaki yıllık ortalama %6<sup>(3)</sup> ve uzmanlaşmış iş kollarında yıllık ortalama %4,5<sup>(4)</sup> gelir artışından kaynaklanacaktır; CPBS ortalama 3 puanlık bir makas etkisi hedefini korumaktadır<sup>(4)</sup>.

Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS), ürün ve hizmet sunumunu ve dağıtım ağını güçlendirerek ve teknolojinin en ileri noktasındaki dijital, çevik ve verimli işletmelerin tam katkısıyla sosyal ve çevresel sorumluluk alanındaki liderliğini pekiştirerek koruma, tasarruf ve sürdürülebilir yatırımlarda Avrupa'nın lider oyuncusu olmayı hedeflemektedir.

IPS, konumunu güçlendirmek ve yeni büyüme fırsatlarını yakalamak için üç stratejik ayağa dayanmaktadır: finansal tasarrufların gelişimini hızlandırmak, çok yönlü bir özel varlık franchise'ı kullanmak ve sürdürülebilir finansman alanındaki liderliğini güçlendirmek. Entegre modelden en iyi şekilde yararlanarak, dijital, veri ve yapay zeka kullanımını hızlandırarak, çalışma yöntemlerini uyarlamaya devam ederek ve operasyonel modeli optimize etmeye devam ederek dört kaldıraç etkinleştiriyor.

IPS hedeflerini revize etmiş ve 2021-2025 döneminde brüt işletme gelirinde (GOI) yıllık ortalama %6 civarında bir büyüme hedeflemektedir<sup>(5)</sup>. Bu GOI hedefi, aynı dönemde sigorta GOI'sinde yıllık ortalama %4 ve GIP GOI'sinde aynı dönemde yaklaşık %9'luk bir büyüme oranı ile desteklenecektir.

Kurumsal Bankacılık (CIB), uzun vadede kurumsal ve kurumsal müşteriler için tercih edilen Avrupalı ortak olma hedefiyle, EMEA'da ilk 3'teki konumunu pekiştirerek küresel oyuncular arasında lider Avrupalı CIB olma hedefiyle her zamankinden daha uygun bir strateji izlemektedir<sup>(6)</sup>. CIB, BNP Paribas'ın entegre modelinin, teknoloji platformlarının ve Sürdürülebilir Finans alanındaki lider pozisyonlarının gücüne dayanarak, kurumsal ve tüzel müşterilerin ihtiyaçlarını bir araya getirme ve konsolide olan bir sektörde pazar payı kazanma yeteneğini güçlendirmektedir.

CIB, sürdürülebilir, düşük karbonlu bir ekonomiye geçişte müşterileri desteklemek ve müşterilere hizmet veren teknoloji platformlarını geliştirmek için temel yapı taşlarını inşa etmeye devam etmektedir. Entegre modelin tam katkısından ve operasyonel modelin ve verimliliğin sürekli iyileştirilmesinden yararlanarak yapısal kaldıraçlar üzerindeki eylemlerini sürdürmekte ve derinleştirmektedir. Son olarak CIB, özellikle güçlü bir Özkaynak imtiyazının geliştirilmesi ve bölgeler arası dinamiklerin hızlandırılması gibi dönüşüm girişimlerine hız vermektedir.

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

(1) Çevresel ve sosyal konularla ilgili kurumsal ve bireysel krediler ve yıllık tahvil ihraçları.

(2) Avrupa'da dağıtılan BNP Paribas Asset Management açık uçlu fonları SFDR yönetmeliği kapsamında Madde 8 ve 9 olarak sınıflandırılmıştır.

(3) Ticari Bankalardaki Özel Bankacılık ve Almanya'daki Bireysel Yatırımcıların %100'ü dahil, Bank of the West hariç - Bank of the West'in satışıyla serbest kalan sermayenin 2023'ten itibaren yeniden dağıtılmasının olumlu etkisi hariç.

(4) AAGR 21-25 GSMH eksi AAGR 21-25 Faaliyet giderleri.

(5) Bank of the West ve Bank of the West'in 2023'ten itibaren elden çıkarılmasıyla serbest kalan sermayenin yeniden dağıtılmasının olumlu etkisi hariçtir.

(6) Avrupa, Orta Doğu, Afrika.

Bu, CIB'nin pazardaki gelir artışı ile kendine özgü, sürdürülebilir ve entegre modelinin tam potansiyelini geliştirmesine olanak tanır.

CIB hedeflerini revize etmiş ve 2025 yılına kadar net bankacılık gelirlerinde yıllık ortalama %5'in üzerinde bir büyüme hedeflemektedir<sup>(1)</sup>. Bu büyüme hedefi, Küresel Bankacılık için yaklaşık %4,5, Küresel Piyasalar için yaklaşık %6,0 ve Menkul Kıymet Hizmetleri için yaklaşık %5,5'lik ortalama yıllık gelir büyümesi ile desteklenecektir. CIB ortalama 2 puanlık makas etkisi hedefini korumaktadır<sup>(2)</sup>.

**Yönetim Kurulu'nun 6 Şubat 2023 tarihli toplantısından sonraki olaylar**

Grup, Yönetim Kurulu'nun 16 Mayıs 2023 tarihinde yapılacak Genel Kurula, Bank of the West'in 2022 katkısı da dahil olmak üzere 2022 yılı dağıtılabilir sonucunun %50'sini temsil eden ve 3.90 Avro tutarında bir temettünün nakden ödenmesini teklif edeceğini teyit etmektedir. Hissedarlara sağlanan getiri, 962 milyon Avro<sup>(3)</sup> tutarında bir hisse geri alım programının başlatılmasıyla Bank of the West'in 2022 katkısı da dahil olmak üzere 2022 dağıtılabilir sonucunun %60'ına yükseltilecektir. Grup, 5 milyar Avroluk küresel hisse geri alım programının 2,54 milyar Avroluk ilk dilimi için Avrupa Merkez Bankası'na talepte bulunulduğunu duyurmuştur (962 milyon Avro olağan dağıtımın bir parçası olarak ve 1,54 milyar Avro Bank of the West'in satışıyla bağlantılı olarak).

## EĞİLİMLER HAKKINDA BILGI

Eğilimlere ilişkin bilgiler (Makroekonomik koşullar ve finansal kurumlara uygulanan kanun ve yönetmelikler) *Risk ve sermaye yeterliliği* bölümünde *yılın ana ve yeni riskleri* bölümünde açıklanmıştır.

## 3.7 Finansal Yapı

Grup güçlü bir mali yapıya sahiptir.

"Ortak Özsermaye Tier 1" (CET1) oranı 31 Aralık 2022 itibarıyla, 30 Eylül 2022'ye kıyasla 20 baz puan artışla %12,3<sup>(4)</sup> olarak gerçekleşmiş olup, bunun başlıca nedeni, %60'lık bir ödeme oranı (BancWest'in 2022'deki katkısı dahil) dikkate alındıktan sonra 2022'nin dördüncü çeyreği için net gelirin risk ağırlıklı varlıklardaki değişikliklerden (+20 bp) arındırılmasıdır. Diğer etkilerin oran üzerindeki etkisi genel olarak sınırlı kalmaktadır.

31 Aralık 2021'den bu yana, Ortak Özsermaye Tier 1 (CET1) oranı esas olarak aşağıdaki nedenlerle değişmiştir:

- Ağırlıklı varlıkların organik büyümesinden (+ 30 bp) net %60'lık bir dağıtım oranı dikkate alındıktan sonra 2022 sonucunun ayrılması;

- büyümeyi hızlandırmanın etkisi (-20 bp);
  - piyasa fiyatlarının Diğer Kapsamlı Gelir (OCI) üzerindeki etkisi (-40 bp);
  - modellerin ve yönetmeliklerin güncellenmesi ile ilgili etkiler<sup>(5)</sup> (-30 bp).
- Kaldıraç oranı<sup>(6)</sup> 31 Aralık 2022 itibarıyla %4,4'tür.

31 Aralık 2022 itibarıyla 461 milyar ABD dolarıdır ve piyasa kaynaklarına göre bir yıldan daha uzun bir süreyi temsil etmektedir.

(1) Bank of the West'in satışıyla serbest kalan sermayenin 2023'ten itibaren yeniden dağıtılmasının olumlu etkisi hariçtir.

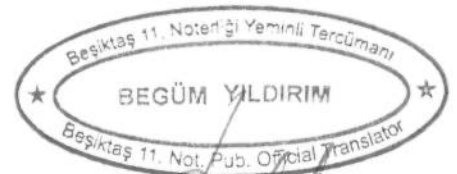
(2) GSMH'nin 21-25 AAGR'si eksi yönetim maliyetlerinin 21-25 AAGR'si.

(3) Olağan koşullara tabidir (ECB onayı dahil).

(4) CRD4; geçiş hükümleri dahil.

(5) Özellikle IRB Onarımı ve yeni döviz riski yönetmeliğinin yapısal pozisyon üzerindeki uygulaması ve Türkiye'deki yüksek enflasyon durumunun etkileri.

(6) 2019/876 sayılı Tüzük (AB) uyarınca hesaplanmıştır.



### 3.8 Alternatif performans göstergeleri – Finansal Piyasalar Otoritesi Yönetmeliği Madde 223-1

Alternatif Performans Göstergeleri	Tanım	Kullanım gerekçesi
Bölmelerin gelir tablosu toplamaları faaliyet geliri (NBI, yönetim giderleri, brüt faaliyet GELİRİ, faaliyet geliri, vergi öncesi gelir)	CPBS gelir tablosu toplamaları (Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Polonya, Türkiye ve ABD'deki özel bankacılığın 2/3'ü dahil olmak üzere ticari banka gelir tablosu toplamaları ile), IPS ve CIB BNP Paribas Grubu gelir tablosu toplamaları = Faaliyet bölümlerinin gelir tablosu toplamaları + Diğer Faaliyetler gelir tablosu toplamaları Grup'un gelir tablosunun toplamaları ile mutabakatı "Bölmelere göre sonuçlar" tablolarında verilmiştir	BNP Paribas Grubu'nun operasyonel performansının temsili ölçüsü
PEL/CEL etkisi hariç gelir tablosu büyüklükleri (NBI, brüt faaliyet geliri, faaliyet geliri, vergi öncesi gelir)	PEL/CEL etkisi hariç gelir tablosu toplamı Grup'un gelir tablosu toplamaları ile mutabakat "Tarihsel Üç Aylık Sonuçlar" tablolarında verilmiştir	PEL'ler ve CEL'lerin tüm süreleri boyunca yarattığı risk için muhasebeleştirilen karşılıktaki değişime göre düzeltilmiş dönem toplamalarının temsili ölçüsü
Hesap toplamaları Ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ü Özel Bankacılık	Özel bankanın tüm gelir tablosu dahil olmak üzere ticari bankacılık faaliyetinin toplam gelir tablosu Grup'un gelir tablosu toplamaları ile mutabakat "Tarihsel Üç Aylık Sonuçlar" tablolarında verilmiştir	Özel bankanın tam performansı (gelir tablosunun Varlık Yönetimi iş kolu ile paylaşmadan önce), özel bankanın ticari bankanın (gelir tablosunun 2/3'ü) ve Varlık Yönetimi iş kolunun (gelir tablosunun 1/3'ü) ortak sorumluluğu altında olması dahil olmak üzere, ticari bir bankanın iş performansının temsili ölçüsü
UFRYK 21 etkisi hariç faaliyet giderlerinin gelişimi	UFRYK 21'e tabi vergi ve katkı payları hariç faaliyet giderlerinin gelişimi	UFRYK 21'e tabi olan ve neredeyse tamamı yılın ilk çeyreğinde muhasebeleştirilen vergi ve katkı payları hariç faaliyet giderlerinin gelişiminin temsili ölçüsü, diğer çeyreklerle karıştırılmaması için verilmiştir
	İşletme oranı Maliyetin gelire oranı	Bankacılık sektöründe operasyonel verimliliğin ölçülmesi
	Risk maliyeti (milyon € olarak) ile dönem başında müşterilere	İş koluna göre risk seviyesinin, kredi hacminin bir
Risk maliyeti/Kredi bakiyesi dönem başında (baz puan olarak)	verilen krediler arasındaki oran Hesaplamanın ayrıntıları, sonuç sunum slaytlarının "Ödenmemiş tutarlar üzerindeki risk maliyeti" ekinde yer almaktadır	yüzdesi olarak ölçülmesi
şüpheli alacakları karşılama oranı	Tabaka 3 değer düşüklüğünün, bilanço içi ve dışı, alınan teminatlar düşüldükten sonra, itfa edilmiş maliyetten borçlanma senetleri ve özkaynak yoluyla piyasa değerinden borçlanma senetleri dahil olmak üzere müşteriler ve kredi kuruluşları üzerindeki değer düşüklüğüne uğramış alacaklara (tabaka 3) oranı (sigorta hariç)	Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların ölçümü
Net gelir, Grup payı, istisnai kalemler hariç	İstisnai kalemlere göre düzeltilmiş net gelir (Grup payı) İstisnai kalemlerin detayları sonuç sunumundaki "Ana istisnai kalemler" slaytında verilmiştir	BNP Paribas Grubu'nun gelirinin, önemli miktardaki tekrarlanmayan kalemler veya özellikle uyarılma ve yeniden yapılandırma maliyetleri gibi işletme performansını yansıtmayan kalemler hariç tutularak ölçülmesi
Özkaynak kârlılığı (ROE)	ROE hesaplamasının detayları ekte sunulmuştur "Özkaynak Getirisi ve Kalıcı Sermaye" sunum slaytları	BNP Paribas Grubu'nun özkaynak kârlılığının ölçülmesi
Maddi özkaynak getirisi (ROTE)	ROTE hesaplamasının ayrıntıları Ek' te verilmiştir "Özkaynak Getirisi ve Kalıcı Sermaye" sunum slaytları	BNP Paribas Grubu'nun maddi özkaynak getirisinin ölçülmesi

Besiktas  
BEGÜM YILDIRIM  
Not. Pub. Official Translator

## METODOLOJİK NOT - BENZER KAPSAM VE DEĞİŞKENDE KARŞILAŞTIRMALI ANALİZ

Kapsam etkilerini belirleme yöntemleri farklı işlem türleriyle (satın almalar, elden çıkarmalar vb.) bağlantılıdır. Kapsam etkilerinin hesaplanmasının altında yatan amaç, verilerin bir dönemden diğerine karşılaştırılabilir niteliğini artırmaktır.

Satın almalar veya şirket kuruluşları söz konusu olduğunda, işletme, her bir toplam için, bir önceki yılda sahip olunmayan döneme karşılık gelen dönem için cari yıl çeyreklerinin benzer sonuçlarından hariç tutulur.

Elden çıkarma durumunda, kuruluşun sonuçları, kuruluşun artık sahip olunmadığı çeyrekler için bir önceki yıldaki her bir toplam için simetrik olarak hariç tutulur.

Konsolidasyon yönteminde bir değişiklik olması durumunda, sonuçlar her iki yıl için (cari ve önceki yıl) sabit kapsamda yeniden düzenlemeye tabi çeyrekler için minimum entegrasyon oranında sunulur.

BNP Paribas Grubu tarafından sabit para birimi analizlerini hazırlamak için kullanılan ilke, N-1 yılının çeyreğinin (referans çeyrek) sonuçlarını N yılının eşdeğer çeyreğinin (analiz edilen çeyrek) döviz kuruna dönüştürerek yeniden hesaplamaktır. Tüm bu hesaplamalar işletmenin raporlama para birimine göre yapılır.

## HATIRLATMA

**Net Bankacılık Geliri (NBG):** Bu belge içinde "Net Bankacılık Geliri" veya "Gelirler" birbirinin yerine kullanılmaktadır.

**Faaliyet giderleri:** Personel maliyetleri, Diğer genel faaliyet giderleri, Amortisman, itfa ve maddi ve maddi olmayan varlıkların değer düşüklüğü toplamına karşılık gelir. Belge boyunca "Faaliyet giderleri" veya "Maliyetler" terimleri birbirinin yerine kullanılabilir.

**Operatif Faaliyetler:** bunlar aşağıdaki üç kutbu içerir:

■ **Kurumsal Bankacılık (CIB)** şunları içerir: Küresel Bankacılık, Küresel Piyasalar, Menkul Kıymet Hizmetleri ;

■ **Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS)** aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Almanya, Akdeniz Avrupası ve Amerika Birleşik Devletleri'ndeki ticari bankacılık,
- Arval & Leasing Solutions ile uzmanlaşmış iş kolları; BNP Paribas Personal Finance; Yeni dijital meslekler (Nickel, Lyf, Floa, vb. dahil) & Bireysel Yatırımcılar;
- Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS) şunlardan oluşmaktadır: Sigorta ve Servet Yönetimi, Varlık Yönetimi, Gayrimenkul ve Ana Yatırımları içeren Kurumsal ve Özel Bankacılık (IPM).





► GELİR TABLOSUNUN ALTERNATİF PERFORMANS GÖSTERGELERİ İLE MUTABAKATI

► İş kollarına göre 2022 yılı sonuçları

Milyon Avro cinsinden	Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (Özel Bankacılık'ın 2/3)	Yatırım & Koruma Hizmetler	CIB	Operatif Faaliyetler	Diğer FAALİYETLER	Grup
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>27 563</b>	<b>6 670</b>	<b>16 465</b>	<b>50 698</b>	<b>(279)</b>	<b>50 419</b>
var/2021	+ 9,3%	+ 3,0%	+ 15,7%	+ 10,4%	N.S.	+ 9,0%
<b>Faaliyet giderleri</b>	<b>(17 518)</b>	<b>(4 363)</b>	<b>(10 753)</b>	<b>(32 635)</b>	<b>(1 067)</b>	<b>(33 702)</b>
var/2021	+ 6,0%	+ 3,5%	+ 13,6%	+ 8,0%	+ 18,2%	+ 8,3%
<b>Brüt faaliyet kârı</b>	<b>10 044</b>	<b>2 307</b>	<b>5 712</b>	<b>18 063</b>	<b>- 1 346</b>	<b>16 717</b>
var/2021	+ 15,5%	+ 2,2%	+ 19,8%	+ 14,9%	N.S.	+ 10,5%
<b>Risk maliyeti</b>	<b>(2 458)</b>	<b>3</b>	<b>(325)</b>	<b>(2 780)</b>	<b>(185)</b>	<b>(2 965)</b>
var/2021	- 5,0%	N.S.	+ 88,2%	+ 0,5%	+ 16,4%	+ 1,4%
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>7 586</b>	<b>2 309</b>	<b>5 387</b>	<b>15 283</b>	<b>(1 531)</b>	<b>13 752</b>
var/2021	+ 24,2%	+ 2,6%	+ 17,2%	+ 18,0%	N.S.	+ 12,7%
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	433	223	20	676	23	699
Diğer faaliyet dışı kalemler	(19)	88	(10)	58	(59)	(1)
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>8 000</b>	<b>2 620</b>	<b>5 398</b>	<b>16 018</b>	<b>(1 567)</b>	<b>14 450</b>
var/2021	+ 24,1%	+ 4,8%	+ 16,0%	+ 17,8%	N.S.	+ 6,0%
Kâr üzerinden alınan vergi						(3 853)
Azınlık payları						(401)
<b>Net gelir, Grup payı</b>						<b>10 196</b>

► PEL/CEL etkisi hariç gelir tablosu toplamaları ve Ticari Bankacılık ve Özel Bankacılık'ın %100'ü ile mutabakat

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye, ABD ve Almanya'daki Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>28 301</b>	<b>25 888</b>
Faaliyet giderleri	(17 928)	(16 909)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>10 373</b>	<b>8 979</b>
Risk maliyeti	(2 452)	(2 598)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>7 920</b>	<b>6 381</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	433	287
Diğer faaliyet dışı kalemler	(19)	53
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>8 334</b>	<b>6 721</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(334)	(275)
<b>Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetlerin vergi öncesi kârı</b>	<b>8 000</b>	<b>6 446</b>
İşletme oranı	63,3 %	65,3 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye, ABD ve Almanya'daki Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)	47,4	43,3

(1) Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBI için Özel Bankacılık'ın %100'ü dahildir.

BEGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

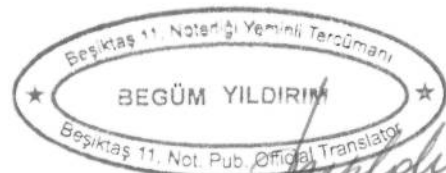
Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (Fransa, Belçika, İtalya, Lüksemburg, Polonya, Türkiye, ABD ve Almanya'daki Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>27 563</b>	<b>25 216</b>
Faaliyet giderleri	(17 518)	(16 523)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>10 044</b>	<b>8 693</b>
Risk maliyeti	(2 458)	(2 586)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>7 586</b>	<b>6 106</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	433	287
Diğer faaliyet dışı kalemler	(19)	53
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>8 000</b>	<b>6 446</b>
İşletme oranı	63,6 %	65,5 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	47,4	43,3

Milyon Avro olarak	2022	2021
<b>Fransa'da Ticari Bankacılık (Fransa'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>6 680</b>	<b>6 269</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	3 568	3 401
<i>Komisyonlar dahil</i>	3 112	2 869
Faaliyet giderleri	(4 698)	(4 557)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>1 982</b>	<b>1 712</b>
Risk maliyeti	(237)	(441)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 745</b>	<b>1 271</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	1	(1)
Diğer faaliyet dışı kalemler	25	39
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 771</b>	<b>1 309</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(158)	(127)
<b>Fransa'da Ticari Bankacılık'ın vergi öncesi kârı</b>	<b>1 613</b>	<b>1 181</b>
İşletme oranı	70,3 %	72,7 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Fransız Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	11,3	10,6

PEL/CEL karşılığında dair hatırlatma: Frnsa'daki Ticari Bankacılık'ın Net Bankacılık Geliri'nde yer alan bu karşılık, Plans Epargne Logement (PEL) ve Comptes Epargne Logement (CEL) tarafından ömürleri boyunca yaratılan riski dikkate almaktadır.

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>PEL/CEL - Fransa'daki Özel Bankacılık'ın %100'ü</b>	<b>46</b>	<b>29</b>

(1) Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBG için Özel Bankacılığın %100'ü dahildir.



Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Fransa'da Ticari Bankacılık (Fransa'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>6 361</b>	<b>5 966</b>
Faaliyet giderleri	(4 530)	(4 395)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>1 831</b>	<b>1 572</b>
Risk maliyeti	(245)	(428)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 587</b>	<b>1 144</b>
Faaliyet dışı kalemler	26	37
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 613</b>	<b>1 181</b>
İşletme oranı	71,2%	73,7%
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	11,3	10,6

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>BNL bc (İtalya'daki Özel Banka'nın %100'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 634</b>	<b>2 680</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>1 519</i>	<i>1 539</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>1 115</i>	<i>1 141</i>
Faaliyet giderleri	(1 735)	(1 780)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>899</b>	<b>900</b>
Risk maliyeti	(465)	(487)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>433</b>	<b>413</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	2	0
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>436</b>	<b>413</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(26)	(35)
<b>BNL bc'nin vergi öncesi kârı</b>	<b>410</b>	<b>377</b>
İşletme oranı	65,9%	66,4%
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; İtalyan Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	6,0	5,3

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>BNL bc (İtalya'daki Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 548</b>	<b>2 591</b>
Faaliyet giderleri	(1 676)	(1 726)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>872</b>	<b>865</b>
Risk maliyeti	(464)	(488)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>408</b>	<b>377</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	2	0
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>410</b>	<b>377</b>
İşletme oranı	65,8%	66,6%
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	6,0	5,3

(1) Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBI için Özel Bankacılığın %100'ü dahildir.

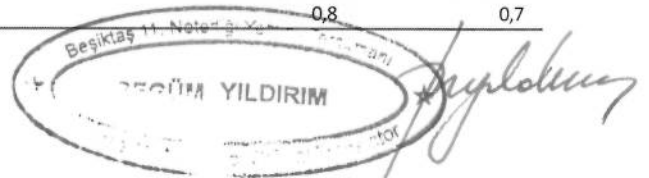
*Begüm Yıldırım*  
Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
**BEGÜM YILDIRIM**  
Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Belçika'da Ticari Bankacılık (Belçika'da Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3 764</b>	<b>3 509</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 618	2 404
<i>Komisyonlar dahil</i>	1 146	1 106
Faaliyet giderleri	(2 615)	(2 384)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>1 149</b>	<b>1 125</b>
Risk maliyeti	(36)	(99)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 113</b>	<b>1 026</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	6
Diğer faaliyet dışı kalemler	10	13
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 123</b>	<b>1 045</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(74)	(71)
<b>Belçika'daki Ticari Bankacılık'ın vergi öncesi kârı</b>	<b>1 049</b>	<b>973</b>
İşletme oranı	69,5 %	67,9 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Belçika Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	6,1	5,3

Milyon Avro olarak	2022	2021
<b>Belçika'da Ticari Bankacılık (Belçika'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>3 577</b>	<b>3 332</b>
Faaliyet giderleri	(2 502)	(2 277)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>1 075</b>	<b>1 055</b>
Risk maliyeti	(36)	(100)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>1 039</b>	<b>954</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	6
Diğer faaliyet dışı kalemler	10	13
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>1 049</b>	<b>973</b>
İşletme oranı	69,9 %	68,3 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	6,1	5,3

Milyon Avro olarak	2022	2021
<b>Lüksemburg'daki Ticari Bankacılık (Lüksemburg'daki Özel Banka'nın %100'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>475</b>	<b>427</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	377	339
<i>Komisyonlar dahil</i>	97	88
Faaliyet giderleri	(275)	(268)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>200</b>	<b>158</b>
Risk maliyeti	19	(2)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>219</b>	<b>156</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	3	0
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>222</b>	<b>156</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(6)	(6)
<b>Lüksemburg'daki Ticari Bankacılık'ın vergi öncesi kârı</b>	<b>216</b>	<b>150</b>
İşletme oranı	57,9 %	62,9 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Lüksemburg Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)	0,8	0,7

(1) Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBG için Özel Bankacılığın %100'ü dahildir.

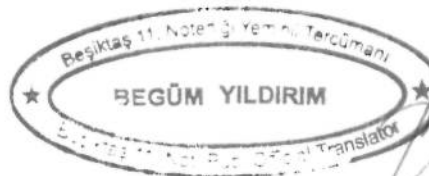


Milyon Avro olarak	2022	2021
<b>Lüksemburg'da Ticari Bankacılık (Lüksemburg'da Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>461</b>	<b>414</b>
Faaliyet giderleri	(268)	(262)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>193</b>	<b>153</b>
Risk maliyeti	19	(2)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>213</b>	<b>150</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	3	0
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>216</b>	<b>150</b>
İşletme oranı	58,1 %	63,2 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	0,8	0,7

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Avrupa Akdeniz (Polonya ve Türkiye'deki Özel Bankacılığın %100'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 346</b>	<b>1 941</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	<i>1 895</i>	<i>1 470</i>
<i>Komisyonlar dahil</i>	<i>451</i>	<i>471</i>
Faaliyet giderleri	(1 649)	(1 606)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>697</b>	<b>335</b>
Risk maliyeti	(153)	(144)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>544</b>	<b>190</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	376	234
Diğer faaliyet dışı kalemler	(87)	(53)
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>833</b>	<b>372</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(16)	(8)
<b>Avrupa Akdeniz'in vergi öncesi kârı</b>	<b>817</b>	<b>364</b>
İşletme oranı	70,3 %	82,8 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Polonya ve Türkiye'deki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)	5,5	5,0

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Avrupa Akdeniz (Polonya ve Türkiye'deki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 321</b>	<b>1 926</b>
Faaliyet giderleri	(1 641)	(1 598)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>680</b>	<b>327</b>
Risk maliyeti	(152)	(145)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>528</b>	<b>182</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	376	234
Diğer faaliyet dışı kalemler	(87)	(53)
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>817</b>	<b>364</b>
İşletme oranı	70,7 %	83,0 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	5,5	5,0

(1) Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBI için Özel Bankacılığın %100'ü dahildir.



Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>BancWest (ABD Özel Bankacılık'ın %100'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 731</b>	<b>2 426</b>
<i>Faiz geliri dahil</i>	2 282	2 026
<i>Komisyonlar dahil</i>	450	400
Faaliyet giderleri	(2 061)	(1 697)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>670</b>	<b>729</b>
Risk maliyeti	39	45
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>709</b>	<b>774</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	4	19
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>713</b>	<b>794</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(52)	(25)
<b>BancWest vergi öncesi kârı</b>	<b>660</b>	<b>769</b>
İşletme oranı	75,5 %	70,0 %
Özkaynak tahsisi (€bn, kümülatif; ABD Özel Bankacılık'ın 2/3'ü dahil)	5,6	5,0

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>BancWest (ABD Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>2 632</b>	<b>2 361</b>
Faaliyet giderleri	(2 014)	(1 656)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>618</b>	<b>704</b>
Risk maliyeti	39	45
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>657</b>	<b>750</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	0	0
Diğer faaliyet dışı kalemler	4	19
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>660</b>	<b>769</b>
İşletme oranı	76,5 %	70,2 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif)	5,6	5,0

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Yeni Dijital Meslekler ve Bireysel Yatırımcılar (Almanya'daki Özel Bankacılığın %100'ü dahil)<sup>(1)</sup></b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>846</b>	<b>744</b>
Faaliyet giderleri	(578)	(513)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>268</b>	<b>231</b>
Risk maliyeti	(100)	(5)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>168</b>	<b>226</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(10)	(11)
Diğer faaliyet dışı kalemler	1	9
<b>Vergi öncesi kâr</b>	<b>159</b>	<b>224</b>
Kurumsal ve Özel Yönetime atfedilebilen sonuç	(2)	(2)
Yeni Dijital Meslekler ve Bireysel Yatırımcılar'ın vergi öncesi kârı	157	222
İşletme oranı	68,3 %	68,9 %
Tahsis edilen özkaynak (€bn, kümülatif; Alman Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	0,5	0,4

(1) Vergi Öncesi Gelir satırlarına NBG için Özel Bankacılığın %100'ü dahildir.

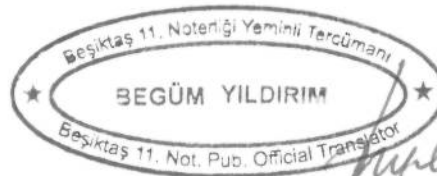
Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
 ★ BEGÜM YILDIRIM  
 Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

Milyon Avro cinsinden	2022	2021
<b>Yeni Dijital Meslekler ve Bireysel Yatırımcılar (Almanya'daki Özel Bankacılığın 2/3'ü dahil)</b>		
<b>Net bankacılık geliri</b>	837	735
Faaliyet giderleri	(571)	(506)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	266	229
Risk maliyeti	(100)	(5)
<b>Faaliyet kârı</b>	166	224
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	(10)	(11)
Diğer faaliyet dışı kalemler	1	9
<b>Vergi öncesi kâr</b>	157	222
İşletme oranı	68,2%	68,9%
Tahsis edilen özkaynak (Ebn, kümülatif; Alman Özel Bankacılığının 2/3'ü dahil)	0,5	0,4

► Kredi bakiyesi üzerindeki toplam risk maliyeti ile mutabakat (risk maliyeti / dönem başında müşterilere kullanılan krediler, yıllıklandırılmış, bp cinsinden)

	2022	2021
<b>Ticari ve Bireysel Bankacılık ve Hizmetler<sup>(1)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	666,1	628,2
Risk maliyeti (M€ olarak)	2 452	2 598
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	37	41
<b>Avro bölgesindeki ticari bankacılık<sup>(1)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	452,2	424,6
Risk maliyeti (M€ olarak)	719	1 030
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	16	24
<b>Fransa'da Ticari Bankacılık<sup>(1)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	223,5	214,0
Risk maliyeti (M€ olarak)	237	441
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	11	21
<b>BNL bc<sup>(2)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	80,3	78,8
Risk maliyeti (M€ olarak)	465	487
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	58	62
<b>Belçika'daki Ticari Bankacılık<sup>(1)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	135,4	119,8
Risk maliyeti (M€ olarak)	36	99
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	3	8

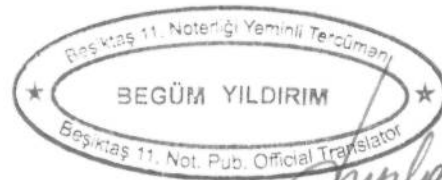
(1) Özel Bankacılığın %100'ü dahil.



	2022	2021
<b>Dünyanın diğer bölgelerindeki Ticari Bankacılık<sup>(1)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	92,4	86,7
Risk maliyeti (M€ olarak)	114	99
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	12	11
<b>BancWest<sup>(1)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	55,2	49,8
Risk maliyeti (M€ olarak)	(39)	(45)
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	(7)	(9)
<b>Avrupa Akdeniz<sup>(1)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	37,2	36,9
Risk maliyeti (M€ olarak)	153	144
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	41	39
<b>Personal Finance</b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	96,0	93,1
Risk maliyeti (M€ olarak)	1 373	1 314
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	143	141
<b>CIB - Küresel Bankacılık</b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	175,0	152,1
Risk maliyeti (M€ olarak)	336	201
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	19	13
<b>Grup<sup>(2)</sup></b>		
Çeyrek başında ödenmemiş tutarlar (milyar € olarak)	949,6	867,7
Risk maliyeti (M€ olarak)	2 965	2 925
Risk maliyeti (bp cinsinden, yıllıklandırılmış)	31	34

(1) Özel Bankacılığın %100'ü dahil.

(2) Piyasa faaliyetleri risk maliyeti dahil.



*Begüm Yıldırım*



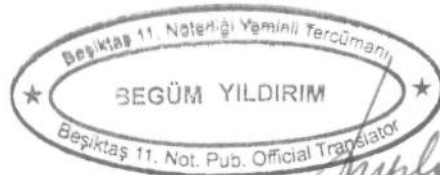
### HİSSE BAŞINA NET KAZANÇ HESAPLAMASI

Milyon olarak	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem içindeki ortalama hisse sayısı, şirket uhdesindeki hisseler hariç	1 233	1 247	1 248	1 248	1 248
Net gelir, Grup payı	10 196	9 488	7 067	8 173	7 526
Sabit vadesi olmayan sermaye benzeri tahviller (TSSDI) için vergi sonrası ücret	(452)	(418)	(436)	(414)	(367)
İtfa edilmiş vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvillerin kur etkisi	(123)	(18)	(5)	(14)	0
<b>Ücretler ve sermaye benzeri TAHVİLLERİN kur etkisi sonrası net kar, Grup payı</b>	<b>9 621</b>	<b>9 052</b>	<b>6 626</b>	<b>7 745</b>	<b>7 159</b>
<b>HİSSE BAŞINA NET KAZANÇ (EPS) (Avro cinsinden)</b>	<b>7,80</b>	<b>7,26</b>	<b>5,31</b>	<b>6,21</b>	<b>5,73</b>

### ÖZKAYNAK KÂRLILIĞININ HESAPLANMASI

Milyon Avro olarak	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Net kâr (Grup payı) (NKGK)	10 196	9 488
Vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller (TSSDI) için vergi ve kur etkisi düşülmüş ücret	(575)	(436)
<b>ROE/ROTE hesaplaması için düzeltilmiş NKGK</b>	<b>9 621</b>	<b>9 052</b>
ROE HESAPLAMASINDA kullanılan, YENİDEN DEĞERLENMEMİŞ ortalama kalıcı sermaye <sup>(1)</sup>	105 707	101 882
Özkaynak getirisi	9,1 %	8,9 %
ROTE <sup>(2)</sup> HESAPLAMASINDA kullanılan, YENİDEN DEĞERLENMEMİŞ ortalama kalıcı özkaynak	93 937	90 412
<b>Maddi özkaynak getirisi</b>	<b>10,2 %</b>	<b>10,0 %</b>

- (1) Ortalama daimi özkaynak: yıl başı ile dönem sonu arasındaki ortalama (daimi özkaynak = defter değeri, Grup payı - doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler - sürekli sermaye benzeri tahviller - sürekli sermaye benzeri tahviller üzerinden ödenecek vergiden arındırılmış ücret - önerilen dağıtım).
- (2) Ortalama maddi daimi sermaye: yıl başı ile dönem sonu arasındaki ortalama (Maddi daimi sermaye = daimi sermaye - maddi olmayan duran varlıklar - şerefiye).



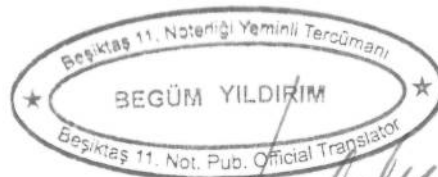
## ANA İSTISNAİ KALEMLER

Milyon Euro cinsinden	2022	2021
<b>Faaliyet giderleri</b>		
Yeniden yapılandırma ve düzeltme maliyetleri ("Diğer Faaliyetler")	(188)	(164)
BT güçlendirme maliyetleri ("Diğer Faaliyetler")	(314)	(128)
<b>Toplam istisnai faaliyet giderleri</b>	<b>(502)</b>	<b>(292)</b>
<b>Risk maliyeti</b>		
Polonya'da "Borçluya Yardım Yasası"nın Etkisi ("Diğer Faaliyetler")	(204)	
<b>Toplam Olağanüstü risk maliyeti</b>	<b>(204)</b>	
Negatif şerefiye (bpost bank) ("Diğer Faaliyetler")	244	
İştirakin elden çıkarılmasından elde edilen kazanç ("Diğer Faaliyetler")	204	
Değer Düşüklüğü (Ukrsibbank) ("Diğer Faaliyetler")	(159)	
Dönüşüm rezervinin geri dönüşümü <sup>(1)</sup> (Ukrsibbank) ("Diğer Faaliyetler")	(274)	
Binaların elden çıkarılmasından elde edilen sermaye kazancı ("Diğer Faaliyetler")		486
Allfunds hisselerinin elden çıkarılmasından elde edilen kazanç <sup>(2)</sup> ("Diğer Faaliyetler")		444
Şerefiye değer düşüklüğü ("Diğer Faaliyetler")		(74)
BNP Paribas Asset Management'in bir ortak girişimdeki hissesinin satışından elde edilen sermaye kazancı ("Kurumsal ve Özel Yönetim")		96
<b>Toplam diğer faaliyet dışı kalemler</b>	<b>15</b>	<b>952</b>
<b>TOPLAM İSTISNAİ KALEMLER (VERGİ ÖNCESİ)</b>	<b>(691)</b>	<b>+ 660</b>
<b>TOPLAM İSTISNAİ KALEMLER (VERGİ SONRASI)<sup>(3)</sup></b>	<b>(521)</b>	<b>+ 479</b>

(1) Daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

(2) Allfunds'un sermayesinin %8,69'unun satışı.

(3) Grup payı.



## IFRS 5'İN UYGULANMASI - MUTABAKAT TABLOLARI

Grup, 20 Aralık 2021 tarihinde, BancWest Group tarafından işletilen ABD ticari bankacılık işinin %100'ünü satmak üzere BMO Financial Group ile anlaşmaya vardığını duyurmuştur. Bu işlemin koşulları, elden çıkarma gruplarına ilişkin UFRS 5 kapsamına girmektedir (bkz. 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin Not 7.d Satış amacıyla elde tutulan işletmeler).

Bank of the West'in BMO Financial Group'a satışı 1 Şubat 2023 tarihinde tamamlanmıştır.

Aksi belirtilmedikçe, içerilen bilgiler ve finansal kalemler, operasyonel bir görünümü yansıtmak için özellikle BancWest ile ilgili faaliyetleri içermektedir. Bu nedenle, UFRS 5'in satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına uygulanmasının etkileri hariç tutularak sunulmuştur. Aşağıda, UFRS 5 uygulanmadan sunulan operasyonel görünüm ile UFRS 5'in uygulandığı konsolide finansal tablolar arasındaki mutabakat yer almaktadır.

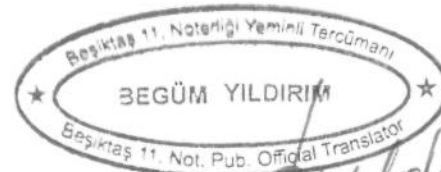
## ► 2022 MALİ YILI KONSOLİDE GELİR TABLOSU - IFRS 5 MUTABAKAT TABLOSU

Milyon Avro cinsinden	Egzersiz 2022 UFRS 5'öncesi	Egzersiz 2022 UFRS 5 etkisi	Egzersiz 2022 UFRS 5 kapsamında	Egzersiz 2021 UFRS 5'öncesi	Egzersiz 2021 UFRS 5 etkisi	Egzersiz 2021 UFRS 5 kapsamında
Faiz marjı	23 168	(2 337)	20 831	21 209	(1 971)	19 238
Net komisyon geliri	10 570	(392)	10 178	10 717	(355)	10 362
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar	9 375	(17)	9 358	7 681	(66)	7 615
Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar	154	(16)	138	181	(17)	164
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan net kazançlar	(41)	-	(41)	36	(38)	(2)
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir	4 296	-	4 296	4 332	-	4 332
Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	2 897	(26)	2 871	2 079	(26)	2 053
<b>Net bankacılık geliri</b>	<b>50 419</b>	<b>(2 788)</b>	<b>47 631</b>	<b>46 235</b>	<b>(2 473)</b>	<b>43 762</b>
Personel maliyetleri	(18 783)	1 178	(17 605)	(17 377)	960	(16 417)
Diğer genel faaliyet giderleri	(12 347)	651	(11 696)	(11 234)	529	(10 705)
Maddi ve maddi olmayan varlıkların amortismanı ve değer düşüklüğü	(2 572)	178	(2 394)	(2 500)	156	(2 344)
<b>Brüt Faaliyet kârı</b>	<b>16 717</b>	<b>(781)</b>	<b>15 936</b>	<b>15 124</b>	<b>(828)</b>	<b>14 296</b>
Risk maliyeti	(2 965)	(39)	(3 004)	(2 925)	(46)	(2 971)
<b>Faaliyet kârı</b>	<b>13 752</b>	<b>(820)</b>	<b>12 932</b>	<b>12 199</b>	<b>(874)</b>	<b>11 325</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net karlarındaki paylar	699	-	699	494	-	494
Diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar	(250)	(3)	(253)	853	(19)	834
Şerefiye değerindeki değişim	249	-	249	91	-	91
<b>Vergi öncesi cari sonuç</b>	<b>14 450</b>	<b>(823)</b>	<b>13 627</b>	<b>13 637</b>	<b>(893)</b>	<b>12 744</b>
Kâr üzerinden alınan vergi	(3 853)	137	(3 716)	(3 757)	173	(3 584)
<b>Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerin sonucu</b>		<b>686</b>	<b>686</b>		<b>720</b>	<b>720</b>
Azınlık payları	(401)	-	(401)	(392)	-	(392)
<b>NET KAR, GRUP PAYI</b>	<b>10 196</b>	<b>-</b>	<b>10 196</b>	<b>9 488</b>	<b>-</b>	<b>9 488</b>

Besiktas 11. Noterliği Memurlu Tercümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Besiktas 11. Not. Pub. Official Translator

## ► 31 ARALIK 2022 TARİHLİ BİLANÇO - IFRS 5 MUTABAKAT TABLOSU

Milyon Avro cinsinden	31/12/2022 UFRS 5 hariç	UFRS 5 etkisi	31/12/2022 UFRS 5 kapsamında	31/12/2021 UFRS 5 kapsamında
<b>VARLIKLAR</b>				
Nakit, merkez bankaları	321 310	(2 750)	318 560	347 883
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar				
Menkul kıymet portföyü	166 918	(841)	166 077	191 507
Krediler ve repolar	191 132	(7)	191 125	249 808
Türev finansal araçlar	328 281	(349)	327 932	240 423
Türev riskten korunma araçları	25 406	(5)	25 401	8 680
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	40 381	(4 503)	35 878	38 906
Özkaynak araçları	2 188	-	2 188	2 558
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar				
Krediler ve alacaklar	945 864	(56 228)	889 636	835 751
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	32 760	(144)	32 616	21 751
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	913 104	(56 084)	857 020	814 000
Borçlanma senetleri	130 793	(16 779)	114 014	108 510
Faiz oranlarına karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkı	(7 477)	-	(7 477)	3 005
Sigorta işinin yatırımları	247 403	-	247 403	280 766
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	6 301	(408)	5 893	5 866
Tahakkuklar ve diğer varlıklar	210 698	(1 606)	209 092	179 123
Ertelenmiş poliçe sahibi kâr payı	-	-	-	0
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6 263	-	6 263	6 528
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	38 921	(453)	38 468	35 083
Maddi olmayan duran varlıklar	4 005	(215)	3 790	3 659
Şerefiye	7 989	(2 695)	5 294	5 121
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	86 839	86 839	91 267
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>2 666 376</b>	<b>-</b>	<b>2 666 376</b>	<b>2 634 444</b>



Milyon Avro olarak	31/12/2022 UFRS 5 hariç	UFRS Setkisi	31/12/2022 UFRS 5 kapsamında	31/12/2021 UFRS 5 kapsamında
<b>BORÇLAR</b>				
Merkez bankaları	3 054	-	3 054	1 244
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar				
Menkul kıymet portföyü	99 155	-	99 155	112 338
Mevduatlar ve repolar	234 076	-	234 076	293 456
Bir teminat ile temsil edilen borçlar	70 460	-	70 460	70 383
Türev finansal araçlar	300 582	(461)	300 121	237 397
Türev riskten korunma araçları	40 308	(307)	40 001	10 076
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal yükümlülükler				
Borçlar	1 207 234	(74 462)	1 132 772	1 123 383
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar	124 978	(260)	124 718	165 699
Müşterilere borçlu olunan tutarlar	1 082 256	(74 202)	1 008 054	957 684
Bir teminat ile temsil edilen borçlar	154 244	(101)	154 143	149 723
Sermaye benzeri borçlar	24 156	-	24 156	24 720
Faiz oranlarına karşı korunan portföyler üzerindeki yeniden değerlendirme farkı	(20 201)	-	(20 201)	1 367
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3 138	(84)	3 054	3 103
Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	186 842	(1 386)	185 456	145 399
Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	226 532	-	226 532	254 795
Yükümlülük ve masraf karşılıkları	10 241	(201)	10 040	10 187
Satış amacıyla elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler	-	77 002	77 002	74 366
<b>TOPLAM BORÇLAR</b>	<b>2 539 821</b>	<b>-</b>	<b>2 539 821</b>	<b>2 511 937</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>				
Sermaye ve rezervler	115 149	-	115 149	108 176
Dönem sonucu, Grup payı	10 196	-	10 196	9 488
<b>Toplam sermaye, konsolide yedekler ve dönem kârı, Grup payı</b>	<b>125 345</b>	<b>-</b>	<b>125 345</b>	<b>117 664</b>
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	(3 553)	-	(3 553)	222
Toplam Grup payı	121 792	-	121 792	117 886
Azınlık payları	4 763	-	4 763	4 621
<b>TOPLAM KONSOLİDE ÖZKAYNAK</b>	<b>126 555</b>	<b>-</b>	<b>126 555</b>	<b>122 507</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>2 666 376</b>	<b>-</b>	<b>2 666 376</b>	<b>2 634 444</b>

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

Unvan	Ülke	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
		Yöntem	% Kontrol	% Faiz	Ref.	Yöntem	% Kontrol	% Faiz	Ref.
BNPP Real Estate Property Management France SAS	Fransa	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management GmbH	Almanya	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management Italy SRL	İtalya	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Singapore Pte Ltd	Singapur	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Spain SA	İspanya	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
BNPP Real Estate Transaction France	Fransa	GI (2)	96,8%	96,8%	V1	GI (2)	96,6%	96,6%	V2
BNPP Real Estate Valuation France		GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
Cariboo Development SL	İspanya	BEN	65%	65%		BEN	65%	65%	
Exeo Aura & Echo Offices Lda	Portekiz	BEN	31%	31%	E2				
GIE BNPP Real Estate (Eski) GIE Siège Issy)	Fransa	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
Horti Milano SRL	İtalya	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
Lifizz	Fransa								S4
Nanterre Arboretum	Fransa	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
Parker Tower Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
Partners & Services	Fransa	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
REPD Parker Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
Sociétés de Construction Vente <sup>(1)</sup>		GI/ME (2)	-	-		GI/ME (2)	-	-	
Sviluppo Residenziale Italia SRL	İtalya	GI (2)	100%	100%		GI (2)	100%	100%	
Wapiti Development SL	İspanya	ME	65%	65%			65%	65%	

## Ana Yatırımlar

BNPP Agility Capital	Fransa	GI	100%	100%		GI	100%	100%	
BNPP Agility Fund Equity SLP (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Agility Fund Private Debt SLP(s)	Fransa								

Muhasebe Kuralları Otoritesi Yönetmeliği (ANC) 2016 uyarınca, finansal tabloların hazırlanması açısından önemlilik arz etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamı dışında tutulan kontrol edilen ortaklıklar, müştereken kontrol edilen ortaklıklar ve önemli etkiye sahip olunan ortaklıkların tam listesi ile ortaklık hisselerinin listesi <https://invest.bnpparibas.com> internet sitesinin Yasal Bilgiler bölümünde yer almaktadır.

Unvan	Ülke	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
		Yöntem	% Kontrol	% Faiz	Ref.	Yöntem	% Kontrol	% Faiz	Ref.
<b>DİĞER FAALİYETLER</b>									
<b>Gayrimenkul işletme şirketleri ve diğerleri</b>									
Antin Participation 5	Fransa	GI	100%	100%		GI	100%	100%	
BNPP Home Loan SFH	Fransa	GI (1)	100%	100%		GI (1)	100%	100%	
BNPP Partners for Innovation	Fransa	GI	100%	100%		GI	100%	100%	V1/ D4
BNPP Partners for Innovation Belgium	Belçika	GI	100%	100%		GI	100%	100%	V1/ D4
BNPP Partners for Innovation Italia SRL	İtalya	GI	100%	100%		GI	100%	100%	V1/ D4
BNPP Procurement Tech	Fransa	GI	100%	100%		GI	100%	100%	
BNPP Public Sector SA	Fransa	GI	100%	100%		GI	100%	100%	
Euro Secured Notes Issuer(s)	Fransa			S3		GI	-	-	
FCT Lafayette 2021 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	E2
FCT Laffitte 2016 (t)	Fransa								S1
FCT Laffitte 2021 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	E2
FCT Opera 2014 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	
FCT Pyramides 2022 (t)	Fransa	GI	-	-	E2				
GIE Groupement Auxiliaire de Moyens	Fransa	GI	100%	100%		GI	100%	100%	
GIE Groupement d'Etudes et de Prestations	Fransa	GI	100%	100%		GI	100%	100%	
Transvalor	Fransa	BEN	20,2%	20,2%		BEN	20,2%	20,2%	E1

- 31 Aralık 2021'de 11 Özel Sermaye kuruluşuna karşılık 31 Aralık 2022 itibarıyla 14 Özel Sermaye kuruluşu bulunmaktadır.
- (b) 31 Aralık 2022 itibarıyla, UCI ve RMBS Prado borçlanma fonları 14 fondan (UCI FCC 11, 12, 14 ile 17, RMBS Prado V ile X, Green Belem I ve RMBS Belem No 2) oluşmakta iken 31 Aralık 2021 itibarıyla 15 fondan (UCI FCC 11, 12, 14 ile 17, Fondo dev/Titulacion Structured Covered Bonds, RMBS Prado III ile IX ve Green Belem I) oluşmaktadır.
- (c) 31 Aralık 2021'de 115 İnşaat Satış Şirketi (89 GI ve 26 ME) ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2022'de 125 İnşaat Satış Şirketi (91 GI ve 34 ME) bulunmaktadır.

Besiktas 11. No'lu Noterliği Yeminli Tercümanı  
BEGÜM YILDIRIM  
Besiktas 11. No'lu Pub. Official Translator

## Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler Konsolidasyon kapsamına yapılan ilaveler (E)

- E1 Konsolidasyon eşiklerinin aşılması E2 Bir işletmenin oluşturulması  
E3 Satın alma, kontrolün veya önemli etkinin ele geçirilmesi  
**Çevreden çıkışlar (S)**  
S1 Faaliyetin durdurulması (fesh, tasfiye, vb.) S2 Eiden çıkarma, kontrol veya önemli etkinin kaybı S3 Konsolidasyon eşiklerinin aşılması  
S4 Birleşme ve Devralma, Evrensel Varlık Transferi  
**Oranlardaki Değişimler (V)**  
V1 Ek satın alma V2 Kısmi elden çıkarma  
V3 Seyreltme  
V4 Relution

## Çeşitli

- D1 Oran değişikliğine bağlı olmayan konsolidasyon yöntemi değişikliği D2 Satış amacıyla elde tutulan bir işletmenin varlıklarını  
D3 Verner Investissements grubu, 13 Temmuz 2021 tarihine kadar BNP Paribas Grubu hesaplarında özkaynak yöntemiyle konsolide edilmekteydi. Grup tarafından yapılan ek satın alma sonrasında, artık tam konsolide edilmektedir (bkz. Not 7.c).  
D4 BNPP Partners for Innovation, 31 Aralık 2021 tarihine kadar özkaynak yöntemi kullanılarak BNP Paribas Grubu hesaplarında konsolide edilmiştir. Grup tarafından yapılan ek satın alma işleminin ardından, artık tam konsolide edilmektedir.  
D5 Compagnie pour le Financement des Loisirs, 31 Aralık 2021 tarihine kadar BNP Paribas Grubu'nun hesaplarında özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Grup tarafından yapılan ek satın alma işleminin ardından, artık tam konsolide edilmektedir.

- D6 Worldline Merchant Services Italia SPA, 31 Aralık 2021 tarihine kadar BNP Paribas Grubu hesaplarında tam konsolide edilmiştir. Grup tarafından yapılan kısmi satışın ardından, artık özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilmektedir.  
D7 İpost banque, 31 Aralık 2021 tarihine kadar BNP Paribas Grubu hesaplarında özkaynak yöntemiyle konsolide edilmiştir. Grup tarafından yapılan ek satın alma işleminin ardından, artık tam konsolide edilmektedir.  
D8 Baroda BNPP AMC Private Ltd, 31 Aralık 2021 tarihine kadar BNP Paribas Grubu hesaplarında tam konsolide edilmiştir. Grup tarafından yapılan kısmi satışın ardından, artık özkaynak yöntemiyle konsolide edilmektedir.  
ME \* Önemli olmaması nedeniyle özkaynak yöntemiyle basitleştirilmiş konsolidasyona tabi tutulan kontrol edilen ortaklıklar.  
VM Müştereken kontrol edilen ya da önemli etkinliğe sahip olunan işletmedeki pay, kar veya zararda muhasebeleştirilir.  
(s) Yapılandırılmış kuruluşlar  
(t) Ortak menkul kıymetleştirme fonu

## İhtiyatlı konsolidasyon kapsamı

- (1) (AB) Tüzüğü Madde 7.1 hükümleri uyarınca, ihtiyatlı gereklilikleri BNP Paribas SA'nın konsolide denetiminin bir parçası olarak denetlenen Fransız kuruluşları Avrupa Parlamentosu ve Konseyi'nin 575/2013 sayılı kararı.  
(2) İhtiyatlı kapsamında özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen kuruluşlar.  
(3) İhtiyatlı kapsamında oransal yöntemle konsolide edilen müştereken kontrol edilen ortaklıklar.  
(4) İhtiyatlı kapsam dışında tutulan kolektif yatırım fonları.

## 7.m DENETÇİLERİN ÜCRETLERİ

2022 yılı için Vergi hariç tutar, bin Avro	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOPLAM	
	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
Hesapların tasdiki	17 529	74%	19 920	72%	11 565	88%	49 014	76%
Raporu çıkaran	4 501		5 870		2 919		13 290	
Konsolide bağlı ortaklıklar	13 028		14 050		8 646		35 724	
Hesapların tasdiki dışındaki hizmetler	6 142	26%	7 669	28%	1 606	12%	15 417	24%
Raporu çıkaran	2 062		2 021		897		4 980	
Konsolide bağlı ortaklıklar	4 080		5 648		709		10 437	
<b>TOPLAM</b>	<b>23 671</b>	<b>100 %</b>	<b>27 589</b>	<b>100 %</b>	<b>13 171</b>	<b>100 %</b>	<b>64 431</b>	<b>100 %</b>
<i>Fransa'daki Yasal Denetçilere hesapların tasdiki için ödenen ücretler</i>	6 509		6 216		5 359		18 084	
<i>Fransa'daki Yasal Denetçilere hesapların Tasdiki dışındaki hizmetler için ödenen ücretler</i>	1 739		2 353		1 046		5 138	
2021 yılı için Vergi öncesi tutar, bin Avro	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOPLAM	
	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
Hesapların tasdiki	16 037	76%	17 925	70 %	12 979	88%	46 941	76%
Raporu çıkaran	3 774		4 780		3 179		11 733	
Konsolide bağlı ortaklıklar	12 263		13 145		9 800		35 208	
Hesapların tasdiki dışındaki hizmetler	5 081	24%	7 727	30 %	1 694	12%	14 502	24%
Raporu çıkaran	1 801		2 310		825		4 936	
Konsolide bağlı ortaklıklar	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>
<i>Fransa'daki Yasal Denetçilere hesapların belgelendirilmesi için ödenen ücretler</i>	5 710		5 225		5 962		16 897	
<i>Fransa'daki Yasal Denetçilere hesapların tasdiki dışındaki hizmetler için ödenen ücretler</i>	1 634		2 427		983		5 044	

Yukarıdaki tabloda belirtilen BNP Paribas SA'nın konsolide ve bireysel finansal tablolarını tasdik edenlerden birinin ağına ait olmayan Yasal Denetçilere ödenen denetim ücretlerinin toplam tutarı 2022 yılı için 786 bin Avro'dur (2021'de 373 bin Avro).

Bu yıl, hesapların tasdiki dışındaki hizmetler temel olarak muhasebe ve finansal bilgi sertifikalarının düzenlenmesi, özellikle Menkul Kıymetler ve Varlık Yönetimi işletmeleri için müşterilere sağlanan hizmetler bağlamında uluslararası standartlarla (örneğin "ISAE 3402") ilgili olarak iç kontrol kalitesinin gözden geçirilmesi, proje desteği bağlamında uzmanlık sağlanması, belirli konularda teknik danışmanlık ve düzenleyici hükümlere uygunluğun teşhis edilmesini içermektedir.

Besiktas 11. Not. Pub. Official Translator  
BEGÜM YILDIRIM  
Besiktas 11. Not. Pub. Official Translator

## 4.7 Konsolide finansal tablolara ilişkin denetçi raporu

31 Aralık 2022'de sona eren yıl

Genel Kurul'a

### Görüş

Genel Kurulunuz tarafından bize verilen görev uyarınca, BNP Paribas SA'nın 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak Grup'un faaliyet sonuçlarını, konsolidasyona tâbi kişi ve kurumların tamamıyla, finansal durumunu, varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun ve doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Yukarıdaki görüş, Denetim Komitesi'ne sunduğumuz raporun içeriğiyle tutarlıdır.

### Görüşün temeli

#### Denetim çerçevesi

Denetimimiz, Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde belirtilmiştir.

#### Bağımsızlık

Denetimimizi, 1 Ocak 2022'den raporumuzun düzenlendiği tarihe kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu'nda ve Yasal Denetçiler için Etik Kurallar'da belirtilen bağımsızlık kurallarına uygun olarak yürüttük ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 5(1) Maddesi ile yasaklanan herhangi bir hizmet sunmadık.

### Değerlendirmelerin gerekçelendirilmesi - Denetimin kilit noktaları

Değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun L.823-9 ve R.823-7 Maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak, mesleki muhakememize göre mali yıla ait konsolide finansal tabloların denetimi için en önemli olan önemli yanlışlık risklerine ilişkin denetimin kilit noktalarını ve bu risklere verdiğimiz yanıtları dikkatinize sunarız.

Bu değerlendirmeler, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve yukarıda belirtilen görüşün oluşturulmasında yapılmıştır. Konsolide finansal tabloların herhangi bir kalemi hakkında tek başına görüş bildirmiyoruz.

Beşiktaş \*\* Noter Ş. Yeminli Tercümanı  
REGÜM YILDIRIM  
Beşiktaş 11 Not. Pub. Official Translator





Müşteri kredi portföyleri üzerinde kredi riski değerlendirilmesi ve değer düşüklüğü değerlendirilmesi (Grup I, II ve III)  
(bkz. konsolide hesaplara ilişkin 1.e.5, 1.e.6, 1.o, 2.h, 4.e, 4.f, 4.p ve 7.d no'lu dipnotlar)

Belirlenen risk	Yasal Denetçiler Kurulunun Bu Riske Yanıtı
<p>BNP Paribas, bankacılık aracılık faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini karşılamak için değer düşüklüklerini muhasebeleştirmektedir.</p> <p>Makro-ekonomik bağlamda önemli belirsizliklerin devam ettiği bir ortamda, müşteri kredi portföyleri için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi, BNP Paribas Grubu tarafından daha fazla muhakeme yapılmasını ve özellikle aşağıdaki hususlarda varsayımların dikkate alınmasını gerektirmiştir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ kredi riskinin önemli ölçüde kötüleşmesini değerlendirerek, tahsili gecikmiş tutarları coğrafi bölgeye ve faaliyet sektörüne bağlı olarak Grup I, Grup II veya Grup III'te sınıflandırılması. Not Ek 2.h'de belirtildiği üzere; Banka kredi riskindeki önemli artışı değerlendirme kriterlerini Avrupa Bankacılık Otoritesi ve Avrupa Merkez Bankası tarafından yayınlanan tavsiyeler doğrultusunda geliştirmiştir;</li> <li>■ Hem bozulma kriterlerine hem de beklenen kayıpların ölçümüne dahil edilen makro-ekonomik projeksiyonlar oluşturulması;</li> <li>■ Mevcut makro-ekonomik bağlamı ve karşılaştırılabilir bir tarihsel durumun yokluğunu dikkate alarak, farklı gruplara göre beklenen zarar miktarını tahmin etmek. Özellikle Not 2.h'de belirtildiği üzere, 2022 yılında enflasyonun ve artan faiz oranlarının etkilerini dikkate almak için, bu etkilerin modeller tarafından doğrudan tahmin edilemediği durumlarda bazı ek düzeltmeler yapılmıştır.</li> </ul> <p>31 Aralık 2022 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan müşteri kredilerinin toplam tutarı 932 milyar Avro; toplam değer düşüklüğü tutarı ise 19 milyar Avro'dur (BancWest için sırasıyla 56 milyar Avro ve 0,3 milyar Avro).</p> <p>Ukrayna'nın işgali, emtia ve enerji fiyatlarındaki gerilimin yanı sıra enflasyonun geri dönüşü ve hızla yükselen faiz oranlarının damgasını vurdugu devam eden belirsizlik ortamında, yönetimin kurumsal kredi riskine ilişkin yargı ve tahminlerini içeren kredi riskinin değerlendirilmesi ve değer düşüklüğünün değerlendirilmesinin denetimin kilit odaklarından biri olduğunu değerlendirdik.</p>	<p>BNP Paribas'ın iç kontrol sisteminin uygunluğu ve özellikle belirsizlik bağlamında adaptasyonu değerlendirilmiş ve kredi riskinin ve beklenen kayıpların değerlendirilmesine ilişkin manuel veya otomatize kontroller test edilmiştir.</p> <p>Çalışmalarımız özellikle aşağıdaki süreçlere odaklanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ kredi riskinin gruplara göre sınıflandırılması: özellikle yıl içinde yeni kriterlerin uygulanmasının ardından kredi riskindeki önemli bozulmayı ölçmek için çeşitli iş kollarına uygulanabilir göstergelerin tahmininde risklerin gelişimine verilen önemi takdirle karşılıyoruz.</li> <li>■ beklenen kayıpların değerlendirilmesi (Grup I, II ve III): <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Kredi riski uzmanlarımızın yardımıyla ve BNP Paribas'ın dahili bağımsız model doğrulama sistemine dayanarak, BNP Paribas tarafından çeşitli iş kolları için kullanılan metodolojileri ve makro-ekonomik projeksiyon varsayımlarını, bunların bilgi sistemine doğru operasyonel entegrasyonunu ve veri kalitesine ilişkin kontrollerin etkinliğini değerlendirdik; yukarıda açıklanan belirsizlikleri dikkate almak için ayrılan ek karşılıklara özellikle dikkat ettik;</li> <li>■ Buna ek olarak, Grup III'te sınıflandırılan kurumsal kredilerin değer düşüklüğü için, BNP Paribas tarafından denetim altındaki karşı tarafların kredi riskinin periyodik olarak gözden geçirildiğini ve değer düşüklüğünü tahmin etmek için yönetim tarafından kullanılan varsayımların ve verilerin bir karşı taraf örneği temelinde değerlendirildiğini doğruladık.</li> </ul> </li> </ul> <p>Ayrıca finansal tablo dipnotlarında yer alan kredi riskine ilişkin açıklamaları ve özellikle UFRS 9'un gerektirdiği açıklamaları gözden geçirdik.</p>

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator  
B. Yildirim

## Finansal araçların değerlendirilmesi

(bkz. konsolide hesaplara ilişkin 1.e.7, 1.e.10, 1.o, 2.a, 2.c, 4.a ve 4.d no'lu dipnotlar)

Belirlenen risk	Yasal Denetçiler Kurulunun Bu Riskte Yanıtı
<p>BNP Paribas, ticari faaliyetleri sırasında, bilançoda piyasa değeriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerle sahiptir.</p> <p>Bu piyasa değeri, araçların niteliğine ve karmaşıklığına bağlı olarak farklı yaklaşımlar kullanılarak belirlenir: doğrudan gözlemlenebilir kote fiyatlar (gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde seviye 1 olarak sınıflandırılan araçlar), çoğunlukla gözlemlenebilir parametrelere sahip değerlendirme modelleri (seviye 2 olarak sınıflandırılan araçlar) veya çoğunlukla gözlemlenemeyen parametrelere sahip değerlendirme modelleri (seviye 3 olarak sınıflandırılan araçlar).</p> <p>Elde edilen değerlemeler, belirli piyasa, likidite veya karşı taraf risklerini dikkate almak için ek değer ayarlamalarına tabi olabilir.</p> <p>Bu nedenle, yönetim tarafından bu araçları değerlemek için kullanılan teknikler, kullanılan modellerin ve verilerin seçiminde önemli ölçüde yargı içerebilir.</p> <p>Bu finansal araçlar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihli konsolide bilançosunun varlıklar tarafında 672 milyar Avro'yu (7 milyar Avro'su 3. seviyede) ve yükümlülükler tarafında 632 milyar Avro'yu (10 milyar Avro'su 3. seviyede) temsil etmektedir.</p> <p>Kredi bakiyesinin önemi ve piyasa değerinin belirlenmesinde muhakeme kullanılması nedeniyle, finansal araçların değerlendirilmesinin, özellikle de gözlemlenemeyen girdilerin kullanılması nedeniyle Seviye 3 araçların değerlendirilmesiyle ilgili olarak kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.</p>	<p>Değerleme uzmanlarımızın yardımıyla, BNP Paribas'ın finansal araçların değerlendirilmesi üzerindeki kilit kontrollerinin, aşağıdakiler de dahil olmak üzere, doğru bir şekilde işlediğini doğruladık</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ değerlendirme modellerinin risk yönetimi departmanı tarafından onaylanması ve düzenli olarak gözden geçirilmesi;</li> <li>■ değerlendirme parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanması;</li> <li>■ değer ayarlamalarının belirlenmesi.</li> </ul> <p>Buna ek olarak, geri kazanım uzmanlarımız örneklem bazında aşağıdakileri gerçekleştirmiştir:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Kullanılan varsayımların ve parametrelerin uygunluğunun analizi;</li> <li>■ BNP Paribas tarafından parametrelerin bağımsız incelemesinin sonuçlarının analizi;</li> <li>■ kendi modellerimizi kullanarak bağımsız karşı-değerlendirmeler yapmak.</li> </ul> <p>Ayrıca karşı taraflarla yapılan değerlemeler ve teminat çağruları arasındaki uyumsuzlukları örneklem bazında analiz ettik.</p> <p>Finansal tablo dipnotlarında açıklanan finansal araçların değerlendirilmesine ilişkin bilgileri inceledik.</p>

Beşiktaş 11 Nispetiye Yeminli Tercümanı  
 BEGÜM YILDIRIM  
 Beşiktaş 11 No: Pub. Oficial Traductor  
 [Signature]

## Şerefiye değer düşüklüğü

(bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 1.b.4, 1.o ve 4.o no'lu dipnotlar)

Belirlenen risk	Yasal Denetçiler Kurulunun Bu Riskte Yanıtı
<p>Satın almaları muhasebeleştirirken, BNP Paribas şerefiyeyi konsolide bilançosunun varlık tarafında muhasebeleştirir. Bu şerefiye, satın alınan şirketlerdeki hisselerin satın alma fiyatı ile satın alınan menfaat payının değeri arasındaki farka karşılık gelmektedir. 31 Aralık 2022 itibarıyla bu şerefiyenin değeri 5,3 milyar Avro'dur.</p> <p>Şerefiye en az yılda bir kez veya değer düşüklüğü belirtilerinin olması durumunda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Homojen iş birimlerinin net defter değerinin geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılması, herhangi bir değer düşüklüğü ihtiyacının değerlendirilmesinde temel bir unsurdur.</p> <p>Yönetimin, satın alınan şirketlerin gelecekteki kazanç varsayımlarını oluştururken ve homojen işletme gruplarının geri kazanılabilir tutarını değerlendirirken kullandığı muhakeme nedeniyle, şerefiyenin değer düşüklüğünün denetimimizde kilit bir konu olduğunu düşündük.</p>	<p>Denetim yaklaşımımız, şerefiye değer düşüklüğü testine ilişkin prosedürlerin ve BNP Paribas bünyesinde bu varlıkların değer düşüklüğü belirtilerini tespit etmek için uygulanan kontrollerin değerlendirilmesine dayanmaktadır.</p> <p>Değerleme uzmanlarımızla birlikte 31 Aralık 2022 tarihli hesaplar üzerinde yürütülen çalışma özellikle aşağıdakilerden oluşmuştur:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ BNP Paribas tarafından kullanılan metodolojinin bir analizi;</li> <li>■ BNP Paribas'ın Genel Yönetimi tarafından onaylanan iş planı tahminlerinin, gelecekteki nakit akışlarına ilişkin tahminlerin makullüğünü sağlamak için (özellikle tahminler geçmiş performansla karşılaştırıldığında) eleştirel bir şekilde gözden geçirilmesi.</li> <li>■ Kullanılan ana varsayımların ve parametrelerin (büyüme oranı, sermaye maliyeti, iskonto oranı) mevcut dış bilgiler ışığında eleştirel bir analizi;</li> <li>■ tahminlerin kilit parametrelere duyarlılık analizinin değerlendirilmesi (özellikle geri kazanılabilir tutarın net defter değerine yakın olduğu durumlarda).</li> </ul> <p>Son olarak, bu değer düşüklüğü testlerinin sonuçlarına ilişkin açıklamaların ve finansal tablo dipnotlarında sunulan duyarlılık testlerinin uygunluğu doğrulanmıştır.</p>

## Genel BT kontrolleri

Belirlenen risk	Yasal Denetçiler Kurulunun Bu Riske Yanıtı
<p>Bilgi sistemlerinin güvenilirliği ve güvenliği, BNP Paribas SA'nın konsolide hesaplarının hazırlanmasında önemli bir rol oynamaktadır.</p> <p>Muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanmasına katkıda bulunan altyapıların ve uygulamaların genel BT kontrollerinin değerlendirilmesi denetimin kilit noktasıdır.</p> <p>Özellikle, bilgi sistemlerine erişim haklarını ve çalışan profillerine göre yetki seviyelerini kontrol eden bir sistemin varlığı, uygulamaların konfigürasyonunda veya bunların altında yatan verilerde uygunsuz değişiklikler yapılması riskini sınırlandırmak için kilit bir kontroldür.</p>	<p>Muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanmasında kullanılan ana sistemler için BT uzmanlarımızın desteğiyle yürüttüğümüz çalışmalar özellikle aşağıdaki hususlara odaklanmıştır</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Muhasebe ve finansal raporlamanın temelinin oluşturulan sistemleri, süreçleri ve kontrolleri anlamak</li> <li>■ Önemli sistemler (muhasabe, konsolidasyon ve otomatik mutabakat uygulamaları dahil) üzerindeki BT genel kontrollerinin (uygulama ve veri erişim yönetimi, uygulama değişikliği ve geliştirme yönetimi, BT operasyon yönetimi) değerlendirilmesi;</li> <li>■ manuel veri girişi için yetki kontrolünün gözden geçirilmesi;</li> <li>■ gerektiğinde ek denetim prosedürleri uygulamak;</li> <li>■ Ukrayna'daki krize ilgili siber güvenlik riski ve uzaktan çalışmanın yaygın kullanımı.</li> </ul>

## Teknik Sigorta karşılıkları

(bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 1.f.3, 1.o ve 4.j no'lu dipnotlar)

Belirlenen risk	Yasal Denetçiler Kurulunun Bu Riske Yanıtı
<p>Yıllık kapanış tarihinde, BNP Paribas tarafından sigorta işi için bir yükümlülük yeterlilik testi yapılır.</p> <p>Bu test, sigorta sözleşmelerinin ve isteğe bağlı kâr paylaşımly yatırım sözleşmelerinin yükümlülüklerinin, bu sözleşmeler tarafından üretilen gelecekteki nakit akışlarına ilişkin mevcut tahminlerle ilişkili olarak yeterli olmasını sağlar.</p> <p>Bu değerlendirme, sigorta yükümlülüklerinin defter değerinin gelecekteki tahmini nakit akışlarına göre yetersiz olduğunu gösterirse, potansiyel zararlara karşılık gelen toplam eksiklik gelir tablosunda muhasebeleştirilir.</p> <p>BNP Paribas'ın kendi aktüeryal ve opsiyon/garanti modelleme modellerinin yanı sıra belirli kilit varsayımların (örneğin iskonto oranı, varlıkların getirisi, vazgeçme seviyesi, giderler...) belirlenmesine yönelik yönetim tahminlerini içerdiğinden, tasarruf işi için sigorta yükümlülükleri yeterlilik testinin uygulanmasının denetimimizin kilit noktası olduğunu düşündük. Bu tahminler, yüksek piyasa oynaklığı ile karakterize edilen mevcut ekonomik ortamda özellikle hassastır.</p> <p>31 Aralık 2022 itibarıyla, sigorta teknik karşılıkları ve diğer yükümlülüklerin toplam tutarı 227 milyar Avro'dur.</p> <p>Teknik karşılıkların yeterli olduğu 31 Aralık 2022 tarihinde yapılan test sonucunda tespit edilmiştir.</p>	<p>Anketlere dayanarak, hesaplamada kullanılan net gelecek akışlarının değerini özellikle aşağıdakilere dikkat ederek değerlendirdik</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Modelleme için bir başlangıç noktası olarak kullanılan varlık portföyünün ve sözleşme verilerinin geçerliliğini değerlendirmek;</li> <li>■ Aktüeryal modellerde yapılan ana değişiklikleri belirlemek, bu değişikliklerin uygunluğunu değerlendirmek ve test sonucu üzerindeki etkilerini anlamak;</li> <li>■ BNP Paribas tarafından hazırlanan analizlere dayanarak 2021 ve 2022 yılları arasında model sonuçlarındaki değişikliklerin analiz edilmesi. En önemli değişikliklerin portföydeki, varsayımlardaki veya modellerdeki değişikliklerle gerekçelendirildiğini doğruladık;</li> <li>■ BNP Paribas tarafından yürütülen duyarlılık çalışmalarının sonuçlarını, özellikle faiz oranı varsayımlarına ilişkin olanları ve bunların piyasa oranlarıyla tutarlılığını incelemelidir.</li> </ul> <p>Ayrıca, sigorta yükümlülüklerine ilişkin olarak finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgiler de tarafımızca incelenmiştir.</p>

Beşiktaş 11. Nöbetçi Yeminli Tercümanı  
 BEGÜM YILDIRIM  
 Beşiktaş 11. Nöbetçi Pub. Official Translator

## Özellikli kontroller

Fransa'da geçerli olan mesleki standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun yönetim raporunda verilen grupla ilgili bilgiler üzerinde yasa ve yönetmeliklerin gerektirdiği özel doğrulamaları da gerçekleştirdik.

Konsolide finansal tabloların gerçeği yansıttığı ve konsolide finansal tablolara tutarlı olduğu konusunda herhangi bir görüş bildirmemekteyiz.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.225-102-1'de öngörülen konsolide finansal olmayan performans beyanının Grubun yönetim raporuna dahil edildiğini tasdik ederiz, bu kanunun Madde L.823-10 hükümleri uyarınca, bu beyanda yer alan bilgilerin doğru ve adil veya konsolide finansal tablolara tutarlı olduğu tarafımızca doğrulanmamıştır ve bağımsız bir üçüncü taraf kuruluş tarafından bir rapora konu olması gerekmektedir

## Kanun ve yönetmeliklerin gerektirdiği diğer teyit veya bilgiler

### Yıllık finansal raporda yer alan konsolide hesapların formatı

Tek Avrupa elektronik raporlama formatına uygun olarak sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolara ilgili olarak yasal denetçilerin durum tespitine ilişkin mesleki standart uyarınca, İcra Kurulu Başkanı'nın sorumluluğunda hazırlanan ve Fransız Para ve Finans Kanunu'nun L.451-1-2. Maddesinin I. Fıkrasında atıfta bulunulan yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların sunumunda 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Avrupa Yetkilendirilmiş Yönetmeliği tarafından tanımlanan bu formata uygunluğu da doğruladık. Bunlar konsolide finansal tablolar olduğundan, çalışmamız, bu finansal tabloların işaretlemesinin yukarıda belirtilen yönetmelikte tanımlanan formata uygun olduğunu doğrulamayı içermektedir.

Çalışmalarımız sonucunda, yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların sunumunun, tüm önemli yönleriyle, Tek Avrupa Elektronik Raporlama Formatına uygun olduğu sonucuna varılmıştır.

Tek Avrupa Elektronik Raporlama Formatında konsolide hesapların makro etiketlenmesindeki teknik sınırlamalar nedeniyle, notlardaki bazı etiketlerin içeriği bu rapora ekli konsolide hesaplarla aynı şekilde gösterilemeyebilir.

### Yasal Denetçilerin Atanması

Deloitte & Associés için 23 Mayıs 2006, PricewaterhouseCoopers Audit için 26 Mayıs 1994 ve Mazars için 23 Mayıs 2000 tarihli Genel Kurulunuz tarafından BNP Paribas SA'nın Yasal Denetçileri olarak atandık.

31 Aralık 2022 itibarıyla, Deloitte & Associés kesintisiz görevinin 17., PricewaterhouseCoopers 29. ve Mazars 23. yılındaydı.

### Konsolide hesaplarla ilgili olarak yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların sorumlulukları

Konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'ye uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde hazırlanması ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrol sisteminin uygulanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetimin sorumluluğu, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin bir değerlendirme yapmak, gerektiğinde süreklilik esasına ilişkin gerekli bilgileri bu finansal tablolarda açıklamak ve Şirket'in tasfiye edilmesi ya da ticari faaliyetinin sona ermesi durumu hariç, işletmenin sürekliliği esasını uygulamaktır.

Denetim Komitesi, finansal raporlama sürecinin izlenmesinden ve muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin prosedürlerle ilgili olarak iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygun olduğu hallerde iç denetimin etkinliğinin izlenmesinden sorumludur.

Konsolide hesaplar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

### Yasal Denetçilerin Konsolide Hesapların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

#### Denetimin amacı ve yaklaşımı

Sorumluluğumuz, konsolide finansal tablolar hakkında rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak ele alınan konsolide finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence elde etmektir. Makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda önemli yanlışlıkların sistematik olarak tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir ve hesap kullanıcılarının bunlara güvenerek alacakları ekonomik kararları tek başına veya toplu olarak etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemli olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.823-10-1'de belirtildiği üzere, hesapları tasdik etme görevimiz şirketinizin ömrünü veya yönetiminin kalitesini garanti etmekten ibaret değildir.

Fransa'da geçerli mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetim bağlamında, Yasal Denetçi denetim boyunca mesleki muhakemesini kullanır.

Beşiktaş 11 Noterliği Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Beşiktaş 11 Not. Pub. Office Translator  
*Begüm Yıldırım*

Buna ek olarak :

- Denetçi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerini tanımlamakta ve değerlendirmekte, bu risklere karşılık verecek denetim prosedürlerini tasarlamakta ve uygulamakta ve denetçi görüşüne dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmektedir. Hile; muvazaa, tahrifat, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riskinden yüksektir;
- Denetçi, iç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol hakkında bilgi toplar;
- kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;
- Yönetimin işletmenin sürekliliği muhasebe politikasını uygulamasının uygunluğunu ve elde edilen bilgilere dayanarak şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini etkileyebilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, rapor tarihine kadar elde edilen bilgilere dayanmakta olup müteakip olay veya şartların şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin sorgulanmasına yol açabileceği göz önünde bulundurulmalıdır. Denetçi, önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varırsa, raporunu okuyanların dikkatini bu belirsizliğe ilişkin konsolide finansal tablolarda yer alan bilgilere çeker ya da bu bilgilerin sağlanmaması veya ilgili olmaması durumunda şartlı görüş bildirir veya tasdiki reddeder;
- Konsolide hesapların genel sunumunu değerlendirmek ve konsolide hesapların, temelini oluşturan işlem ve olayları doğru ve adil bir şekilde yansıtmadığını değerlendirmek;
- Konsolidasyon kapsamına dahil edilen kişi veya kuruluşların finansal bilgilerine ilişkin olarak, konsolide hesaplar hakkında görüş bildirmek için yeterli ve uygun gördüğü unsurları bir araya getirir. Denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yönetilmesinden, gözetiminden, yürütülmesinden ve bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmekten sorumludur.

#### Denetim Komitesine Rapor

Denetim Komitesine, özellikle denetim çalışmasının kapsamını, uygulanan çalışma programını ve çalışmamızdan elde ettiğimiz sonuçları içeren bir rapor sunarız. Ayrıca, muhasebe ve mali bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin iç kontrol prosedürlerindeki herhangi bir önemli zayıflık hakkında Denetim Komitesine rapor veririz.

Denetim Komitesine sunulan raporda yer alan hususlar, yıl sonu konsolide finansal tablolarının bağımsız denetiminde en çok önem arz eden riskleri içermekte olup bu riskler, söz konusu raporda tarafımızca açıklanması gereken kilit denetim konularını oluşturmaktadır.

Ayrıca Denetim Komitesine, 537-2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinde öngörülen ve özellikle Fransız Ticaret Kanununun L.822-10 ila L.822-14 Maddelerinde ve Yasal Denetçiler için Etik Kurallarında belirtildiği üzere Fransa'da geçerli olan kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı sunmaktayız. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımıza yönelik riskleri ve uygulanan önlemleri Denetim Komitesi ile tartışırız.

Paris La Défense, Neuilly-sur-Seine ve Courbevoie, 13 Mart 2023

Yasal Denetçiler

Deloitte & Associés

Laurence Dubois

PricewaterhouseCoopers Denetim

Patrice Morot

Mazars

Virginie Chauvin



# 9

## HESAPLARIN DENETİMİNDEN SORUMLU KİŞİLER

### 9. 1 Yasal Denetçiler

742



## 9.1 Yasal Denetçiler

**Deloitte & Associés**  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex

**PricewaterhouseCoopers  
Denetim**  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

**Mazars**  
61, rue Henri-Regnault  
92400 Courbevoie

- Deloitte & Associés, 24 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul toplantısında, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait mali tabloların onaylanması için 2024 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın sonunda sona erecek olan 6 mali yıllık bir süre için yeniden Yasal Denetçi olarak atanmıştır. Kendisi ilk olarak 23 Mayıs 2006 tarihli Genel Kurul tarafından atanmıştır.

Deloitte & Associés, Laurence Dubois tarafından temsil edilmektedir.

Yedek:

BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris - La Défense (92), SIREN'de 315 172 445 RCS Nanterre numarasıyla tanımlanmıştır.

- PricewaterhouseCoopers Audit, 24 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul'da, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için 2024 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul'un sonunda sona erecek olan altı mali yıllık bir dönem için yasal denetçi olarak yeniden atanmıştır. Kendisi ilk olarak 26 Mayıs 1994 tarihli Genel Kurul tarafından atanmıştır.

PricewaterhouseCoopers Audit Patrice Morot tarafından temsil edilmektedir.

Yedek:

Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

- Mazars, 24 Mayıs 2018 tarihli Genel Kurul'da, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların onaylanması için 2024 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul'un sonunda sona erecek olan altı mali yıllık bir dönem için yeniden Yasal Denetçi olarak atanmıştır. Kendisi ilk olarak 23 Mayıs 2000 tarihli Genel Kurul tarafından atanmıştır.

Mazars, Virginie Chauvin tarafından temsil edilmektedir.

Yedek:

Charles de Boisriou, 61, rue Henri-Regnault, Courbevoie (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit ve Mazars, Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles'da Yasal Denetçiler olarak kayıtlıdır ve "Haut Conseil du Commissariat aux Comptes" yetkisi altındadır.



# 10

## EVRENSEL KAYIT BELGESİNDEN SORUMLU KİŞİ

10.1	Evrensel Kayıt Belgesinden sorumlu kişi ve yıllık mali rapor	744
10.2	Sorumlu kişi beyanı	744





## 10.1 Evrensel Kayıt Belgesi ve yıllık mali rapordan sorumlu kişi

Bay Jean-Laurent BONNAFÉ, BNP Paribas İcra Kurulu Başkanı.

## 10.2 Sorumlu kişinin beyanı

Bildiğim kadarıyla, bu Evrensel Kayıt Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeklere uygun olduğunu ve önemini etkileyebilecek herhangi bir eksiklik içermediğini tasdik ederim.

Bildiğim kadarıyla, finansal tabloların yürürlükteki muhasebe standartlarına göre hazırlandığını ve Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen ortaklıkların aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar veya zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve sayfa 747'de yer alan yönetim raporunun işin gelişimi ve sonuçları ile Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen ortaklıkların finansal durumu hakkında gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve karşı karşıya oldukları önemli riskleri ve belirsizlikleri açıkladığını teyit ederim.

Paris'te düzenlenmiştir, 13 Mart 2023

Genel Müdür

Jean-Laurent BONNAFÉ

Beşiktaş 11. Noterliği Yeminli Tercümanı  
★ BEGÜM YILDIRIM ★  
Beşiktaş 11. Not. Pub. Official Translator

