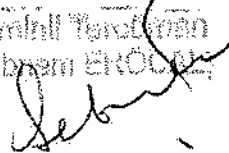


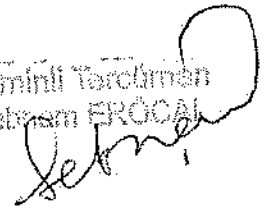
31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

Yatırım Yatırımları
Şebnem ERÖZÜK


İÇİNDEKİLER TABLOSU

31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin KONSOLİDE MALİ TABLOLAR	1
Avrupa Birliği tarafından benimsendiği haliyle UFRS uyarınca hazırlanan FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	9
1. GRUP TARAFINDAN UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	9
2. 31 ARALIK 2022'DE SONA EREN YILA İLİŞKİN KÂR VE ZARAR HESABINA İLİŞKİN DİPNOTLAR	47
3. SEGMENT BİLGİSİ	63
4. 31 ARALIK 2022'DE BİLANÇO'YA İLİŞKİN DİPNOTLAR	67
5. FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ	102
6. MAAŞLAR VE ÇALIŞAN YARDIMLARI	104
7. İLAVE BİLGİLER	114

Yeminli Tarafimden
Selman ERGÖZAL



Avrupa Birliği tarafından benimsendiği haliyle UFRS uyarınca hazırlanan KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

BNP Paribas Yönetim Kurulu Grubun konsolide mali tablolarını 6 Şubat 2023 tarihinde onaylamıştır.

BNP Paribas Grubu'nun konsolide mali tabloları 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021'de sona eren yıllar için sunulmaktadır. Avrupa Komisyonu Yönetmeliği'ne (AT) ilişkin Ek I'de yer alan Madde 20.1 uyarınca 31 Aralık 2020'de sona eren yıla ilişkin konsolide mali tablolar 25 Mart 2022 tarihinde D.22-0156 sayı ile Fransa Finansal Piyasalar Otoritesi nezdinde sunulan Evrensel Kayıt Belgesi'nde sunulmaktadır.

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

Düzenleyici onayların alınmasının ardından işlem 1 Şubat 2023 tarihinde nihai hale getirilmiştir.

31 ARALIK 2022'DE SONA EREN YILA İLİŞKİN KÂR VE ZARAR HESABI

milyon Avro cinsinden	Dipnotlar	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Faiz geliri	2.a	41.082	29.518
Faiz gideri	2.a	(20.251)	(10.280)
Komisyon geliri	2.b	14.622	15.037
Komisyon gideri	2.b	(4.444)	(4.675)
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	2.c	9.358	7.615
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	2.d	138	164
Amortize maliyet üzerinden bilanço kayıtlarından çıkarılan finansal varlıklardan net kazanç		(41)	(2)
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	2.e	4.296	4.332
Diğer faaliyetlerden gelir	2.f	15.701	15.482
Diğer faaliyetlere ilişkin gider	2.f	(12.830)	(13.429)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN GELİRLER		47.631	43.762
Maaş ve çalışan yardım giderleri	6.a	(17.605)	(16.417)
Diğer işletme giderleri	2.g	(11.696)	(10.705)
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıkların değer kaybı, amortismanı ve değer düşüklüğü	4.n	(2.394)	(2.344)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN BRÜT İŞLETME GELİRİ		15.936	14.296
Risk maliyeti	2.h	(3.004)	(2.971)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN İŞLETME GELİRİ		12.932	11.325
Özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı	4.m	699	494
Duran varlıklardan net kazanç	2.l	(253)	834
Şerefiye	4.o	249	91
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN VERGİ ÖNCESİ GELİR		13.627	12.744
Devam eden faaliyetlerden kurumlar vergisi	2.j	(3.716)	(3.584)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN NET GELİR		9.911	9.160
Sonlandırılan faaliyetlerden net gelir	7.d	686	720
NET GELİR		10.597	9.880
Azınlık paylarından kaynaklanan net gelir		401	392
ÖZKAYNAK SAHİPLERİNDEN KAYNAKLANAN NET GELİR		10.196	9.488
Hisse başına temel kazanç	7.a	7,80	7,26
Hisse başına seyreltilmiş kazanç	7.a	7,80	7,26

NET GELİR VE DOĞRUDAN ÖZKAYNAKTA KAYDEDİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TABLOSU

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Dönem net geliri	10.597	9.880
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	(3.593)	712
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılan veya sınıflandırılabilir kalemler	(3.953)	26
- Kur farkı değişiklikleri	1.041	481
- Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(754)	(379)
Net gelirden rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(120)	(115)
- Sigorta faaliyetleri yatırımlarının gerçeğe uygun değer değişimleri		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(2.513)	(387)
Net gelirden rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(45)	(191)
- Hedging araçlarının gerçeğe uygun değerinde değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(1.468)	(620)
Net gelirden rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	14	(31)
- Gelir vergisi	1.249	402
- Vergi sonrası, özkaynak yöntemine tabi yatırımlarda değişimler	(917)	295
- Vergi sonrası sonlandırılan faaliyetlerde değişimler	(440)	571
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kalemler	360	686
- Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen özkaynak gerçeğe uygun değerinde değişimler	(20)	413
- BNP Paribas Grubu ihraççı riskinden doğan borç yeniden ölçüm etkisi	515	25
- İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(102)	347
- Gelir vergisi	(96)	(125)
- Vergi sonrası özkaynak yöntemine tabi yatırımlarda değişimler	57	17
- Vergi sonrası sonlandırılan faaliyetlerde değişimler	6	9
Toplam	7.004	10.592
- Özkaynak hissedarlarından kaynaklanan	6.519	10.200
- Azınlık paylarından kaynaklanan	485	392

Yeminli Tescümler
Şebnem ERÖCAL

31 ARALIK 2022 İTİBARIYLA BİLANÇO

Milyon Avro cinsinden	Notlar	31 December 2022	31 December 2021
VARLIKLAR			
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler		318.560	347.883
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerlerde finansal araçlar			
Menkul kıymetler	4.a	166.077	191.507
Krediler ve repo sözleşmeleri	4.a	191.125	249.808
Türev finansal araçlar	4.a	327.932	240.423
Hedging amaçları için kullanılan türevler	4.b	25.401	8.680
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar			
Borç senetleri	4.c	35.878	38.906
Özkaynak senetleri	4.c	2.186	2.558
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar			
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	4.e	32.616	21.751
Müşterilere krediler ve avanslar	4.e	857.020	814.000
Borç senetleri	4.e	114.014	108.510
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi		(7.477)	3.005
Sigorta faaliyetleri ile ilişkili finansal yatırımlar ve diğer varlıklar	4.i	247.403	280.766
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	4.k	5.893	5.866
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	4.l	209.092	179.123
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	4.m	6.263	6.528
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	4.n	38.468	35.083
Gayrimaddi varlıklar	4.n	3.790	3.659
Şerefiye	4.o	5.294	5.121
Satmak için elde tutulan varlıklar	7.d	66.839	91.267
TOPLAM VARLIKLAR		2.666.376	2.634.444
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Merkez bankalarından mevduatlar		3.054	1.244
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar			
Menkul kıymetler	4.a	99.155	112.338
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	4.a	234.076	293.456
İhraç edilen borç senetleri	4.a	70.460	70.383
Türev finansal araçlar	4.a	300.121	237.397
Hedging amaçları için kullanılan türevler	4.b	40.001	10.076
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler			
Kredi kuruluşlarından mevduatlar	4.g	124.718	165.699
Müşterilerden mevduatlar	4.g	1.008.054	957.684
Borç senetleri	4.h	154.143	149.723
İkinci derecedeki borçlar	4.h	24.156	24.720
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi		(20.201)	1.367
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	4.k	3.054	3.103
Tahakkuk eden giderler ve diğer yükümlülükler	4.l	185.456	145.399
Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	4.j	226.532	254.795
Muhtemel zarar ve gider karşılıkları	4.p	10.040	10.187
Satmak için elde bulundurulmuş varlıklar ile ilişkili yükümlülükler	7.d	77.002	74.366
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.539.821	2.511.937
ÖZKAYNAK			
Sermaye, ilave ödenmiş sermaye ve dağıtılmamış kârlar		115.149	108.176
Hissedarlardan kaynaklanan dönem net geliri		10.196	9.488
Toplam sermaye, dağıtılmamış kârlar ve hissedarlardan kaynaklanan dönem net geliri		125.345	117.664
Doğrudan özkaynaktan kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		(3.553)	222
Hissedarlar özkaynağı		121.792	117.886
Azınlık payları	7.f	4.763	4.621
TOPLAM ÖZKAYNAK		126.555	122.507
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK		2.666.376	2.634.444

Yeminli Tercüman
Şebne ERDOĞAN

31 ARALIK 2022'de SONA EREN YILA İLİŞKİN NAKİT AKIŞ TABLOSU

Milyon Avro cinsinden	Dipnotlar	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Devam eden faaliyetlerden vergi öncesi gelir		13.627	12.744
Sonlandırılan faaliyetlerden vergi öncesi gelir		823	893
Vergi öncesi net gelire dahil edilen parasal olmayan kalemler ve diğer düzeltmeler		21.425	26.336
Gayrimenkul, tesis ve ekipmana ve gayrimaddi varlıklara ilişkin net değer düşüklüğü / amortisman gideri		6.516	6.781
Şerefiye ve diğer duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü		91	22
Karşıklara net ilave		2.743	13.150
Özkaynak yönetimine tabi kuruluşların kazanç payı		(699)	(494)
Yatırım faaliyetlerinden net gider (gelir)		265	(923)
Finansman faaliyetlerinden net (gelir)		(1.192)	(1.105)
Diğer hareketler		13.701	8.905
İşletme faaliyetleri ile oluşturulan, varlık ve yükümlülükler ile ilişkili azalma (artış)		(88.712)	2.403
Müşteriler ve kredi kuruluşları ile işlemler ile ilişkili net azalma (artış)		(46.852)	39.029
Diğer finansal varlık ve yükümlülükleri içeren işlemler ile ilişkili net azalma		(29.798)	(24.497)
Finansal olmayan artık ve yükümlülükleri içeren işlemler ile ilişkili net azalma		(10.063)	(9.773)
Ödenen vergiler		(1.999)	(2.356)
İŞLETME FAALİYETLERİ İLE YARATILAN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDA NET AZALMA (ARTIŞ)		(52.837)	42.376
Konsolide kuruluşların iktisapları ve elden çıkarmaları ile ilişkili net artış		366	482
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve gayrimaddi varlıklar ile ilişkili net azalma		(2.529)	(1.664)
YATIRIM FAALİYETLERİ İLE İLİŞKİLİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDA NET AZALMA		(2.163)	(1.182)
Hissedarlar ile işlemler ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda azalma		(2.578)	(5.699)
Diğer finansman faaliyetleri ile oluşturulan nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda artış		11.828	20.215
FINANSMAN FAALİYETLERİ İLE İLİŞKİLİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDA NET ARTIŞ		9.250	14.516
NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARA İLİŞKİN DÖVİZ KURU HAREKETLERİNİN ETKİSİ		1.030	107
NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDA NET AZALMA (ARTIŞ)		(44.720)	55.817
sonlandırılan faaliyetlerden kaynaklanan nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda net azalma (artış)	7.d	(11.935)	10.739
Dönem başlangıcında nakit ve nakde eşdeğer varlık bakiyesi		362.418	366.601
Merkez bankalarından ödenecek nakit ve tutarlar		347.901	308.721
Merkez bankalarına ödenecek tutarlar		(1.244)	(1.594)
Kredi kuruluşları nezdinde vadesiz mevduatlar		10.156	8.380
Kredi kuruluşlarından vadesiz krediler	4g	(9.105)	(8.995)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin alacaklar ve tahakkuk eden faizin indirimi		156	89
Satmak için elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılan nakit ve nakde eşdeğer hesaplar		14.554	
Dönem sonunda nakit ve nakde eşdeğer varlık bakiyesi		317.698	362.418
Merkez bankalarından ödenecek nakit ve tutarlar		318.581	347.901
Merkez bankalarına ödenecek tutarlar		(3.054)	(1.244)
Kredi kuruluşları nezdinde vadesiz krediler	4g	11.927	10.156
Kredi kuruluşlarından vadesiz krediler		(12.538)	(9.105)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin alacaklar ve tahakkuk eden faizin indirimi		163	156
Satmak için elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılan nakit ve nakde eşdeğer hesaplar		2.619	14.554
NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDA NET AZALMA (ARTIŞ)		(44.720)	55.817

Yeminli Tarafından
Sahneni ERDOĞAL

1 OCAK 2021 İLA 31 ARALIK 2022 ARASINDA ÖZKAYNAK DEĞİŞİKLİKLERİ TABLOSU

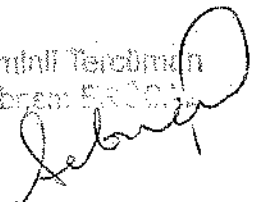
Milyon Euro cinsinden	Sermaye ve dağıtılmamış kârlar			Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan, doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde değişimler					Toplam
	Sermaye ve ilave ödenmiş sermaye	Tarihsiz Süper İkinci Derece Tahviller	Dağıtılmamış kâr ve zararlar	Toplam	Özkaynak yoluyla gerçeğe yansıtılan değerlerden (finansal varlıklar)	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerlerden (süper ikinci dereceden menkul kıymetlerin net değerlemesi)	İsinden sonrasi yardım planları ve likitlik vaniden ödenmiş kazançlar (zakarları)	Sonlandırılan faaliyetler	
1 Ocak 2021'de bakiye	27,053	9,948	76,294	113,295	461	(303)	154		312
Şöşyal taahhütler ile ilişkili yöntemde değişikliğin geriye dönük uygulanması (dipnot 6.b)			74	74					
2020 net gelirinin tahsisi			(3,323)	(3,323)					
Sermaye artışları ve ihraçlar		1,026	(1)	1,025					
Sermaye azaltımı ve iffasi	(897)	(1,768)	(26)	(2,691)					
Kendi özkaynak araçlarındaki hareketler	191	1	18	210					
İmtiyazlı hisseler ve tarihsiz süper ikinci derece tahvillere ilişkin ücret			(412)	(412)					
Azınlık hissedarlarını etkileyen konsolidasyon kapsamında hareketler (dipnot 7.f)									
İlave menfaat devralımları veya kısmi menfaat satışları (dipnot 7.f)			8	8					
Azınlık hissedarların menfaatlerinin geri alınmasına ilişkin taahhütlerdeki değişiklik			5	5					
Diğer hareketler			(9)	(9)					
Dağıtılmamış kârlarda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç veya zararlar			(6)	(6)	(11)	17			6
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler					390	19	270		679
2021 net geliri			9,488	9,488					
Sonlandırılan faaliyetlerin yeniden sınıflandırması							125	(125)	
31 Aralık 2021'de bakiye	26,347	9,207	82,110	117,664	840	(267)	549	(125)	997
UMS 29'un Türkiye'de ilk olarak uygulanmasının etkisi			(39)	(39)					
1 Ocak 2022'de bakiye	26,347	9,207	82,071	117,625	840	(267)	549	(125)	997
2021 net gelirinin tahsisi			(4,527)	(4,527)					
Sermaye artışları ve ihraçlar		5,024	(4)	5,020					
Sermaye azaltımı veya iffasi		(2,430)	(123)	(2,553)					
Kendi özkaynak araçlarındaki hareketler	(157)	(1)	(151)	(309)					
İmtiyazlı hisseler ve tarihsiz süper ikinci derece tahvillere ilişkin ücret			(374)	(374)					
Konsolidasyon kapsamındaki azınlık hissedarları etkileyen hareketler (dipnot 7.f)									
Azınlık hissedarların menfaatlerinin geri satın alınmasına yönelik taahhütlerdeki değişiklikler			1	1					
Diğer hareketler			2	2					
Dağıtılmamış kârlarda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç ve kayıplar			263	263	(267)	3	1		(263)
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler					(25)	383	(10)	6	354
2022 net geliri			10,196	10,196					
31 Aralık 2022'de bakiye	26,190	11,800	87,355	125,345	548	119	540	(119)	1,088

Yeminli Tarafçının
Sebranı FROCAL

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler

Kurulanlar	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	Sigorta taahhütlerinin finansal varlıkları	Hedging amaçları için kullanılan türevler	Sınıflandırılan faaliyetler	Toplam	Toplam hissedar özkaynağı	Azınlık payları (dipnot 7.1)	Toplam özkaynak
(5.033)	557	2.234	1.434		(808)	112.799	4.550	117.349
						74		74.00
						(3.323)	(221)	(3.544)
						1.025	10	1.035
						(2.691)	(73)	(2.764)
						210		210
						(412)		(412)
							(139)	(139)
						8	55	63
						5	38	43
						(9)	9	-
1.385	(476)	(423)	(453)		33	712		712
(687)	41		38	608		9.488	392	9.880
(4.335)	122	1.811	1.019	608	(775)	117.886	4.621	122.507
165					165	126	48	174
(4.170)	122	1.811	1.019	608	(610)	118.012	4.669	122.681
						(4.527)	(133)	(4.660)
						5.020	34	5.054
						(2.553)		(2.553)
						(309)		(309)
						(374)		(374)
							(136)	(136)
						1	(157)	(156)
						2	(1)	1
976	(633)	(3.165)	(769)	(440)	(4.031)	(3.677)	84	(3.593)
						10.196	401	10.597
(3.194)	(511)	(1.354)	250	168	(4.641)	121.792	4.763	126.555

 Yetimlik Terodnu'n
 Şebnem ERGÖZ



Avrupa Birliği tarafından benimsendiği haliyle UFRS uyarınca hazırlanan FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

1. GRUP TARAFINDAN UYGULANAN ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

1.a MUHASEBE STANDARTLARI

1.a.1 GEÇERLİ MUHASEBE STANDARTLARI

BNP Paribas Grubu'nun konsolide finansal tabloları Avrupa Birliği'nde kullanım amacı ile benimsenen uluslararası muhasebe standartları (Uluslararası Finansal Raporlama Standartları – UFRS) uyarınca hazırlanmıştır¹. Bu doğrultuda, UMS 39'un hedge muhasebesine ilişkin bazı hükümleri hariç bırakılmıştır.

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" uyarınca gereken finansal araçlar ile ilişkili risklerin yapısı ve boyutuna ve UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" uyarınca gereken sigorta sözleşmelerine ilişkin bilgiler, UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" uyarınca gereken düzenleyici sermayeye ilişkin bilgiler Evrensel Kayıt Belgesi'nde Bölüm 5'te sunulmaktadır. BNP Paribas Grubu'nun 31 Aralık 2022 itibariyle konsolide finansal tablolarına ilişkin dipnotların ayrılmaz bir parçasını oluşturan bu bilgiler finansal tablolarda Yasal Denetçiler'in görüşü kapsamına girmektedir ve yönetim raporunda "Denetlendi" kelimesi ile belirlenmektedir. Bölüm 5, Madde 4, *Riskler, karşılıklar ve risk maliyeti* paragrafı, özellikle, kredi riski açıklıkları ile ilgili bilgileri ve dayanak kredilerin canlı kredi ya da sorunlu kredi statüsüne bağlı olarak coğrafi bölge ve sektöre göre analiz edilmiş ilişkili değer düşüklüğüne ilişkin bilgileri ve aynı zamanda moratoryumlara veya sağlık krizine cevaben kamu garanti programlarına tabi kredi ve avans detaylarını sunmaktadır.

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

Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde kamu kurumları tarafından ve Kasım 2020 sonunda Libor oranları yöneticisi (ICE BA) tarafından yapılan duyurular başlangıçta 2021 sonuna kadar tamamlanması programlanan geçiş dönemini deđiŐtirmiŐtir. GBP ve JPY Libor'u için, sentetik Libor "tough legacy" sözleşmeleri olarak bilinen bazı sözleşmelerde, diğer bir ifade ile, Libor'dan yeni bir endekse dönüşümü gerçekleşmemiş olan sözleşmelerde kullanım için 2021 sonundan önce yayınlanmıştır. GBP ve JPY sentetik Libor yayınlanmasına 2022 sonunda son verilmiştir. Amerika Birleşik Devletleri'nde 2023 ortalarına kadar USD Libor'unun yayınlanmasına devam etme kararı alınmıştır ve "legacy" sözleşmelerini ele almak üzere 2022'nin ilk çeyreğinde Federal düzeyde bir mevzuat çözümü kabul edilmiştir. Buna ek olarak Birleşik Krallık'ın Finansal Denetim Otoritesi (FCA) 2022 yazında Birleşik Krallık yasasına tabi sözleşmeler için geçerli olacak olan sentetik USD Libor'un yayınlanması olasılığı ile ilgili olarak bir istişare başlatmıştır.

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

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

Yeminli Tarafımız
Bekirhan ERDOĞAN

¹ Avrupa Birliğinde kullanılmak üzere benimsenen tüm standartlar setine Avrupa Komisyonu'nun https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-auditing/company-reporting_en adresindeki web sitesinde yer verilmektedir.

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

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

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

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

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

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

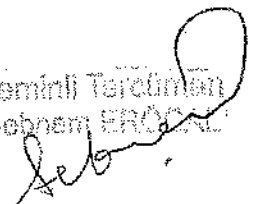
Aralık 2020'de Avrupa Komisyonu tarafından benimsenen bu değişiklikler 31 Aralık 2020'den itibaren yeni RFR'lere geçiş sonucunda tadil edilmiş olan mevcut hedging ilişkilerinin sürdürülmesi için Grup tarafından uygulanmıştır.

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

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

31 Aralık 2022 itibariyle, vade tarihi 50.478 adet türev sözleşmesi de dâhil olmak üzere, USD Libor'u ile desteklenen 56.808 adet sözleşme bulunmaktadır.

31 Aralık 2021 itibariyle, 54.628 türev sözleşmesi de dâhil, vade tarihi 31 Aralık 2023 sonrası olan 72.867 sözleşme de dahil, 112.405 adet sözleşme USD Libor ile desteklenmeye devam etmektedir.

Yeminli Tarafın
Şehnesim ERÖCAL


- 16 Mart 2022 tarihinde Denetim Kalite (CAQ) Merkezi Uluslararası Uygulamalar Görev Gücü (IPTF) Türkiye'yi hiperenflasyonlu ekonomiler listesine dahil etmiştir. Şubat 2022 sonunda üç yıllık kümülatif enflasyon oranı %100,6'ya ulaşmıştır. Bu nedenle Grup Türkiye'de konsolide iştiraklerinin mali tablolarının sunumu için UMS 29 "Hiperenflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"yı uygulamaktadır.

Bu nedenle bu iştirakler için özkaynak da dahil tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ve gelir tablosundaki tüm kalemler Tüketici Fiyat Endeksi'ndeki (CPI) değişikliğe göre yeniden değerlemeye tabi tutulur. 1 Ocak ila kapanış tarihi arasındaki bu yeniden değerlendirme "duran varlıklardan elde edilen net kazanç" kalemi altında kayıtlı net parasal pozisyona ilişkin kazanç veya kaybın kaydedilmesine yol açmıştır (dipnot 2.1'ye bakınız). Bu iştiraklerin mali tabloları, yüksek enflasyonlu ekonomilerde yerleşik işletmelerin mali tablolarının çevrimi için geçerli olan UMS 21 "Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri" özel hükümleri uyarınca kapanış kuru üzerinden Avro'ya çevrilmiştir.

Grup, yüksek enflasyonlu ekonomilerdeki iştiraklerin finansal tablolarının endekslenmesi ve dönüştürülmesinin etkilerinin sınıflandırılmasına ilişkin Mart 2020 tarihli IFRIC kararının hükümleri uyarınca, bu etkileri (UMS 29'un ilk uygulama tarihinde net parasal pozisyon üzerindeki etki dahil) kur farklarına görece olarak doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde değişiklikler olarak sunmayı seçmiştir.

UMS 29'un ilk kez uygulanması, özkaynaklarda 174 milyon Avro'luk bir artışla sonuçlanmış ve bunun 227 milyon Avro'su "Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde değişiklikler – kur farkları" olarak kaydedilmiştir.

1 Ocak 2022 tarihinden itibaren uygulanması zorunlu olan diğer standart, değişiklik ve yorumların getirilmesi Grubun 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Grup, 2022 yılında uygulamanın isteğe bağlı olduğu Avrupa Birliği tarafından kabul edilen yeni standart, değişiklik ve yorumların hiçbirini erken uygulamamıştır.

1.a.2 YAYINLANAN FAKAT HENÜZ UYGULANMAYAN YENİ BAŞLICA MUHASEBE STANDARTLARI

Mayıs 2017'de yayınlanan ve Haziran 2020'de tadil edilen UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri'nin yerine geçerli olacaktır. Teknik taahhütlerin dayanak varlıklarına ilişkin olarak nesillerarası getirilerin karşılıklı hale getirilmesine dayalı olarak katılımcı sözleşmelere ilişkin yıllık destekçi gruplama gerekliliğinin uygulanmasından opsiyonel bir muafiyet eşliğinde Kasım 2021'de Avrupa Birliği tarafından benimsenmiştir. 1 Ocak 2023'te veya sonrasında başlayan mali dönemler için zorunlu olacaktır. Bu nedenle UFRS 17 için geçiş tarihi standardın gerektirdiği karşılaştırmalı döneme ilişkin açılış bilançosunun amaçları bakımından 1 Ocak 2022 olacaktır.

Grup UFRS 9'un sigorta kuruluşları için uygulanmasını UFRS 17 yürürlüğe girinceye kadar ertelemiş olduğundan bu standardı 1 Ocak 2023'ten itibaren uygulayacaktır.

Aralık 2021'de UMSK tarafından yayınlanan UFRS 9 ve UFRS 17 karşılaştırmalı bilgilerinin sunumuna ilişkin UFRS 17 tadili 8 Eylül 2022'de² Avrupa Birliği tarafından kabul edilmiştir ve ayrıca Grup tarafından uygulanacaktır.

Kapsam

UFRS 17, düzenlenen sigorta sözleşmeleri, düzenlenen ve elde tutulan reasürans sözleşmeleri ve düzenlenen isteğe bağlı katılım özellikleri taşıyan yatırım sözleşmeleri için geçerlidir (kuruluş aynı zamanda sigorta sözleşmeleri düzenliyor ise). Sigorta sözleşmesi tanımı, sadece, bugünkü değer esasına göre yürütülmesi gereken sigortacı açısından zarar riski değerlendirmesi istisna olmak üzere UFRS 4'e göre değişmemiştir.

Muhasebe ve ölçüm

Sigorta sözleşmelerine ilişkin muhasebe işlemleri ve ölçümler benzer riskleri kapsayan ve birlikte yönetilen sözleşme portföyleri içerisindeki sözleşme gruplarına göre gerçekleştirilir. Sözleşme grupları başlangıçta bunların beklenen kârlılığına göre belirlenir: kârlı sözleşmeler, kârlı hale gelmesi riski düşük olan kârlı sözleşmeler ve diğer.

Yeminli Tercüman
Şehin ERDOĞAL
Lebne

² 8 Eylül 2022 tarihli 2022/1491 sayılı AB Yönetmeliği.

Bir grup sözleşme Avrupa yönetmeliğinde öngörülen isteğe bağlı muafiyetin geçerli olduğu durumlar hariç olmak üzere sadece en fazla bir yıl ara ile düzenlenen sözleşmeleri içerebilir (yıllık bir "grup"a karşılık gelecek şekilde).

- **Genel ölçüm modeli (Blok Yapı Yaklaşımı– BBA)**

Sigorta sözleşmelerinin ölçümü için kullanılan genel model sözleşmesel yükümlülükleri yerine getirmek için gereken ödenecek veya tahsil edilecek geleceğe ilişkin nakit akışlarına ilişkin en iyi tahmindir. Bu tahmin farklı olası senaryoları ve standarda göre belirlenen "sözleşme sınırı" veya limit konusunda sözleşmelere dahil edilen opsiyonlar ve garantilerin etkisini yansıtmalıdır. Nakit akışları paranın zaman değerini yansıtmak üzere indirilir. Bunlar, yalnızca, doğrudan veya tahsis yöntemleri yoluyla sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan nakit akışlarına karşılık gelir: primler, devralma ve sözleşme yönetim masrafları, sigorta talepleri ve faydalar, dolaylı masraflar, vergiler ve maddi ve gayrimaddi varlıkların amortismanı. Nakit akışları tahminine finansal olmayan risklere ilişkin belirsizliği karşılayacak açık bir risk düzeltmesi ilave edilir. Bu iki unsur sözleşmelerin sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışlarını teşkil eder. Bir grup sözleşmeye geleceğe ilişkin hizmetlerden beklenen kazanç veya kayıpları temsil eden sözleşmesel bir hizmet marjı eklenir.

Sözleşmesel hizmet marjı pozitif olduğu takdirde, bilançoda sigorta sözleşmesinin ölçümü içerisinde gösterilir ve hizmetler sunuldukça amortize edilir; negatif olduğu takdirde, gelir tablosunda derhal kaydedilir ve daha sonra sözleşmelerin ömrü boyunca veya sözleşmeler yeniden kârlı hale geldiğinde ters kayıt ile iptal edilir. Bir grup sözleşmenin ilk kaydı öncesinde ödenen devralma masrafları ilk olarak bilançoda kaydedilir (ve portföyün genel pozisyonuna bağlı olarak sigorta yükümlülüklerinde bir azalma olarak veya sigorta varlıklarında bir artış olarak sunulur) ve daha sonra ilk kayıt sırasında ilişkili oldukları sözleşmeler grubunun sözleşmesel hizmet marjından düşülür.

Her bir raporlama tarihinde bir sözleşmeler grubunun defter değeri (gelecek hizmetler ile ilişkili sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışları ve o tarihte geri kalan sözleşmesel hizmet marjını içeren) geri kalan teminata ilişkin yükümlülükler ile sigorta edilen hasar taleplerine ilişkin yükümlülükler toplamıdır (herhangi bir sözleşmesel hizmet marjı olmaksızın maruz kalınan talepler için sadece sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışlarını içeren). Gelecekteki nakit akışlarını ve finansal olmayan risk düzeltmesini ve iskonto oranını tahmin etmede kullanılan varsayımlar raporlama tarihindeki durumu yansıtmak üzere güncellenir. Sözleşmesel hizmet marjı geleceğe ilişkin hizmetler ile ilişkili finansal olmayan varsayımlara ilişkin tahminlerdeki değişiklikler için düzeltmeye tabi tutulur ve daha sonra dönem içinde sunulan hizmetlere ilişkin olarak gelir tablosunda amortize edilir. Döneme ilişkin beklenen sözleşmesel nakit akışlarının serbest bırakılması ve geçmiş hizmetlere ilişkin tahminlerdeki değişiklikler gelir tablosunda kaydedilir. Iskonto oranındaki değişikliğin etkisinin yanı sıra, vade geçişine ilişkin yükümlülükler üzerindeki indirimin kaldırılmasının etkisi de gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Ancak ikinci etki, bir opsiyon olarak öz sermayede muhasebeleştirilebilir.

- **Doğrudan katılım özellikleri olan sözleşmeler için ölçüm modeli (Değişken Ücret Yaklaşımı– VFA)**

Sigortacının poliçe sahibine açıkça tanımlanmış dayanak varlıkların piyasa veya model değerine karşılık gelen bir tutar eksi değişken bir ücreti ödemek zorunda olduğu doğrudan katılımlı sözleşmeler söz konusu olduğunda, genel model uyarlanmak suretiyle belirli bir model ("Değişken Ücret Yaklaşımı" olarak adlandırılır) geliştirilmiştir.

Her raporlama tarihinde, bu sözleşmelere ilişkin yükümlülükler, kazanılan getiri ve dayanak varlıkların piyasa veya model değerindeki değişikliklere göre düzeltilir: poliçe hamilinin payı, sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışlarında kar veya zarara ve sigortacının payı sözleşmeden doğan hizmet marjına dahil edilir. Dolayısıyla, bu sözleşmelerin kazanç veya kaybı, esas olarak sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışlarının serbest bırakılması ve sözleşmeye dayalı hizmet marjının itfa edilmesiyle temsil edilir. Dayanak varlıklar yükümlülüklerle tam olarak eşleştiğinde ve piyasa değeri kar veya zarar yoluyla piyasa değeri üzerinden ölçüldüğünde, bu sözleşmelerin finansal kazanç veya kaybı sıfır olmalıdır. Belirli dayanak varlıkların piyasa değeri üzerinden kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmemesi durumunda, sigorta şirketi bu varlıklarla ilgili yükümlülüklerdeki değişikliği özkaynakta yeniden sınıflandırmayı seçebilir.

- **Basitleştirilmiş ölçüm modeli (Prim Tahsis Yaklaşımı– PAA)**

(Bir yıldan kısa) kısa vadeli sözleşmeler, geri kalan teminat konusunda yükümlülük açısından genel modeldekilere benzer sonuçlara yol açıyor olduğu takdirde daha uzun vadeli sözleşmeler konusunda da geçerli olan Prim Tahsis Yaklaşımı adı verilen sadeleştirilmiş bir yaklaşım kullanılarak ölçülebilir. Kârlı sözleşmeler için kalan teminat yükümlülüğü, UFRS 4'te kullanılan benzer bir mantığa göre toplanan primlerin ertelenmesi esasına göre ölçülür. Külfetli sözleşmeler ve gerçekleşen hasarlara ilişkin yükümlülükler genel modele göre değerlendirilir. Gerçekleşen hasarlara ilişkin yükümlülükler, hasarların beklenen mahsuplaşması olayın meydana geldiği tarihten bir yıl sonra gerçekleşirse iskonto edilir. Bu durumda, iskonto oranındaki değişikliklerin etkisinin özkaynaklarda sınıflandırılması seçeneği de geçerlidir.

Her raporlama tarihinde, kalan teminat ve gerçekleşen hasarlar için yükümlülüklerde yapılan düzeltme kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

• Reasüransın ele alınma şekli

Kabul edilen reasürans, genel modelde veya basitleştirilmiş modelde düzenlenen sigorta sözleşmeleri ile aynı şekilde ele alınır. Devredilen reasürans da genel model veya basitleştirilmiş model kapsamında ele alınır, ancak beklenen reasürans kâr veya zararını temsil eden sözleşmeye dayalı hizmet marjı negatif olabilir ve sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışları, reasürörün ifa etmeme riskini içerir.

Bilançoda ve kâr ve zararda sunum

UFRS 17'den doğan UMS 1 değişiklikleri uyarınca:

- düzenlenen sigorta (ve reasürans) sözleşmeleri ve elde tutulan reasürans sözleşmeleri, ait oldukları portföylerin genel konumuna göre bilançoda varlık veya yükümlülük olarak gösterilir;
- sigorta ve reasürans sözleşmelerinin çeşitli gelir ve giderleri kâr veya zararda aşağıdakilere göre ayrılır:
 - o Sigorta gelirleri: Dönem boyunca beklenen tutar için sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışlarının serbest bırakılması (yatırım bileşenleri³ yatırım bileşenleri hariç), risk düzeltmesindeki değişiklik, verilen hizmetler için sözleşmeye dayalı hizmet marjının amorti edilmesi, satın alma maliyetinin itfa edilmesi için tahsis edilen tutar, tahsil edilen primlerden doğan düzeltmeler;
 - o Sigorta hizmet giderleri: dönem boyunca tahakkuk eden sigorta sözleşmelerine atfedilebilen fiili masraflar (yatırım bileşenlerinin geri ödemeleri hariç) ve geçmiş hizmetle ilgili değişiklikler, satın alma maliyetlerinin amortismanı ve külfetli sözleşmelerin ilk muhasebeleştirilmesindeki kayıp bileşeni ve itfa payları;
 - o Sigorta finansal gelir veya giderleri: finansal varsayımlardaki değişiklikler de dahil olmak üzere, Grup'un doğrudan özkaynağa dahil etmemeyi tercih ettiği kısım için paranın zaman değerinin ve finansal riskin etkisinden kaynaklanan sigorta sözleşmelerinin defter değerindeki değişiklik (doğrudan katılım sağlayan sözleşmelerde sözleşmeye dayalı hizmet marjını düzelterler hariç).
- Özkaynakta kaydedilen unsurlar ile ilgili olarak:
 - o Genel modele veya basitleştirilmiş yaklaşıma göre değerlendirilen sözleşmeler için, finansal değişkenlerdeki (özellikle iskonto oranı) değişikliklerin etkileri, kâr ve zarar hesabı ile kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilebilen gerçeğe uygun değer değişiklikleri arasında ayrı olarak sunulabilir. Bu seçenek portföy tarafından uygulanabilir;
 - o Değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilen sözleşmeler için, finansal gelir veya gideri gelir tablosu ile özkaynaklar arasında ayrı olarak sunma seçeneği, tutulan dayanak varlıklara ilişkin olarak kâr veya zarar hesabında kaydedilen gelir veya gider ile bir hesaplama uyumsuzluğundan kaçınmak için kullanılabilir.

Uygulama esasları ve geçiş konusunda Grup tarafından kullanılan başlıca muhasebe opsiyonları

UFRS 17 kapsamında Grup tarafından düzenlenen başlıca sözleşmeler, kişilere veya mallara ilişkin riskleri içeren sözleşmeler ve hayat tasarruf sözleşmeleridir.

Alacaklıları koruma sigortası (TÜFE), kişisel koruma sigortası ve diğer hayat dışı riskler, genel modele göre veya koşulların sağlanması durumunda basitleştirilmiş yaklaşım kullanılarak ölçülecektir. BNP Paribas, benzer sözleşmelerin portföylerinin oluşturulmasında şu ayırt edici kriterleri dikkate almaktadır: tüzel kişilik, risklerin niteliği ve dağıtım ortağı. Iskonto oranı, yükümlülüklerin likiditesizliğine göre düzeltilmiş risksiz orana dayanmaktadır. Risk düzeltmesi, dağılım dilimi yöntemi kullanılarak belirlenir. Sözleşmeye dayalı hizmet marjını itfa etmek için kullanılan teminat birimi, dönem boyunca kazanılan risk priminden elde edilir.

Hayat ve tasarruf sözleşmeleri, Avro veya döviz fonları ile desteklenen isteğe bağlı bir katılım bileşeni (genellikle finansal ve gayrimenkul varlıkları) dahil olmak üzere, sigorta riski olan veya olmayan tek ve "çok destekli" hayat ve tasarruf sözleşmeleri ve ölüm durumunda minimum teminat içeren birime bağlı sözleşmelerden oluşur. Bu farklı sözleşme türleri, doğrudan katılım sağlayan sözleşmelerin tanımını karşılar ve dolayısıyla değişken ücret yaklaşımı kullanılarak değerlendirilir. Bu tür sözleşmelerin bir iştirak değeri içerdiği durumlarda, bu, farklı olmayan bir yatırım bileşeni tanımını karşılar. BNP Paribas, hayat ve tasarruf portföyleri için şu kriterleri dikkate alır: tüzel kişilik, ürün ve dayanak varlık. Birikimler ve emeklilik faaliyetleri ayrı portföylerde sınıflandırılmıştır (geçişten önceki dönem dahil). Iskonto oranı, gözlemlenebilir verileri aşan bir süre boyunca tahmin edilen ve dayanak varlıklara dayalı bir likidite primi ile ayarlamaya tabi tutulan risksiz orana dayanır. Risk düzeltmesi sermaye maliyeti yöntemi kullanılarak belirlenir.

³ Ayırt edici olmayan bir yatırım bileşeni, teminat altına alınan olayın gerçekleşip gerçekleşmediğine bakılmaksızın tüm durumlarda poliçe sahiplerine ödenecek olan tutara karşılıklı gelir.

Sözleşmeye dayalı hizmet marjını amorti etmek için kullanılan teminat birimi, aktüeryal tarafsız risk projeksiyonuna kıyasla finansal varlıkların reel getirisinin etkisini hesaba katmak üzere ayarlamaya tabi tutulan, poliçe sahiplerine bağlı tasarruflarda (bugünkü değer üzerinden belirlenen) değişikliklerdir. Grup, nesiller arası ortaklaşmaya dayalı olarak katılımcı sözleşme portföylerini yıllık gruplara göre bölmek için Avrupa Yönetmeliği tarafından getirilen seçeneği uygulamayı seçmiştir. Bu seçenek, sigorta sözleşmeleri ve değişken ücret yaklaşımına uygun isteğe bağlı katımlı yatırım sözleşmeleri, Fransa, İtalya ve Lüksemburg'da poliçe sahiplerinin getirilere katılımının farklı poliçe sahipleri kuşakları arasında toplandığı bir Avro fonu da dahil Avro tekli veya çoklu destekleri için de geçerli olmalıdır.

Düzenlenen sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan finansal gelir veya gider, standardın izin verdiği ölçüde, bu dökümün ilgili olduğu portföyler için kâr ve zarar hesabı ile özkaynaklar arasında ayrı olarak gösterilecektir. Genel model kapsamında ölçülen Koruma sözleşmeleri ve basitleştirilmiş modele göre ölçülen sözleşmelerden doğan gerçekleşmiş hasarlara ilişkin yükümlülükler için portföy seçimi, yükümlülüklerin iskonto edilmesinin hem kâr ve zarar hesabındaki etkileri hem de bunları destekleyen varlıkların muhasebede ele alınma biçimleri dikkate alınarak yapılmıştır. Değişken Ücret Yaklaşımı kullanılarak ölçülen sözleşmeler için, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilmediklerinde, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerin sigorta veya yatırım borçları üzerindeki etkisi ile dayanak varlıklar üzerindeki etkisi arasındaki kâr ve zarar hesabında var olabilecek herhangi bir muhasebe uyumsuzluğunu dengelemek için seçim yapılmıştır.

Grup, finansal tablolarını 8 Nisan 2022 tarihli ve n°2022-01 sayılı Autorité des Normes Comptables tavsiyesi ile önerilen formatta aşağıdaki şekilde sunmayı seçmiştir. Önerinin getirdiği opsiyon kapsamında Grup, sigortacılık faaliyeti yatırımlarını ve ilgili gelirleri bankacılık faaliyeti finansal varlık ve yükümlülüklerinden ayrı olarak sunmayı planlamaktadır.

Sigorta sözleşmeleri, bu şekilde ödemesi yapılan sigorta kuruluşları tarafından ödenen komisyonlarla Grup'un sigorta dışı kuruluşları tarafından dağıtılabilir ve yönetilebilir. Sigorta sözleşmelerinin değerlemesine ilişkin yeni model, sözleşme ifasına ilişkin nakit akışlarına gelecekte ödenecek satın alma ve yönetim maliyetlerinin yansıtılmasını ve kâr ve zarar hesabında sunulmasını, bir yandan döneme ilişkin tahmini maliyetlerin ve diğer yandan gerçek masrafların serbest bırakılmasını gerektirir. ESMA (32-63-1320) ve AMF (DOC-2022-06) tavsiyeleri doğrultusunda Grubun konsolide şirketleri arasındaki komisyonlar için Grup dahili marjı⁴(4) bilançoda ve kâr ve zarar hesabında (sigorta yükümlülükleri ve sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışları ve sözleşme hizmetleri marjı arasında ilişkili sonuçlarda) bankacılık kuruluşlarının sigorta faaliyetinden kaynaklanabilecek genel giderleri kısmını sigorta hizmet giderleri olarak sunmak suretiyle yeniden beyan edecektir. Yeniden beyan edilen dahili marj dağıtım ağlarının her birinin normalleştirilmiş yönetim verilerinden tespit edilir.

Beklenen geçiş etkileri

• UFRS 17

2017'de başlatılan UFRS 17 uygulama projesi standardın ilk uygulama tarihi ile sona erer. Yeni modelleme ve raporlama gereçlerinin konuşlandırılması tanımlanmış zaman çizelgesine göre gerçekleşmiştir. Bazı opsiyonlar özellikle IFRIC düzeyinde gerçekleştirilecek normatif yorumlamalara dayalı olarak gelecekte gelişmeye devam edecektir.

UFRS 4'ten UFRS 17'ye geçiş önceki standarda göre muhasebeleştirilen sigorta sözleşmelerinin varlık ve yükümlülüklerinin ertelenmiş vergi etkileri düştükten sonra özkaynaklarda mahsup edilmesiyle sonuçlanacaktır: sigorta yükümlülükleri ve elde tutulan reasürans varlıkları, "gölge muhasebe"den kaynaklanan ertelenmiş poliçe hamileri katılımı ve muhasebeleştirildiğinde sigorta sözleşmelerine özgü hayrimaddi varlıklar. Sigorta ve reasürans sözleşmeleri ile ilişkili alacaklar ve yükümlülükler sigorta varlık ve yükümlülüklerinin yenide değerlemesine dahil edilmelidir.

UFRS 17 zorunlu karşılaştırmalı dönem nedeniyle, geçiş tarihinde, diğer bir ifade ile, 1 Ocak 2022'de yürürlükte olan tüm sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanır. Üç geçiş yöntemi kullanılabilir: tam geriye dönük bir yaklaşım ve bu uygulanmadığı takdirde tadil edilmiş bir geriye dönük yaklaşım veya geçiş tarihinde sözleşmelerin piyasa veya model değerine dayalı bir yaklaşım.

Grup tarafından kontrol edilen kuruluşların çoğunluğu tadil edilmiş geriye dönük yaklaşımı ve daha marjinal olarak bazı portföyler için geçiş tarihinde sözleşmelerin piyasa veya model değerine dayalı bir yaklaşımı uygulamıştır.

⁴ Bu yeniden beyan 1 Ocak 2022 tarihinde geçiş tarihindeki bilanço için dikkate alınmıştır.

Yeminli Denetçi:
Şebnem ERDOĞAN
Şebnem

Gerçekte, özellikle sistemlerin taşınması ve veri saklama gereklilikleri nedeniyle tam geriye dönük bir yaklaşıma izin vermek için gereken tüm bilgiler ya mevcut değildi ya da yeterince ayrıntılı değildi. Geçişten önceki dönemde meydana gelebilecek tarihsel nakit akışları, iskonto oranları ve varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, özellikle de bu dönemde meydana gelen projeksiyon modellerindeki değişiklikler için bu durum geçerlidir. Ayrıca, tam geriye dönük yaklaşım yönetimin önceki dönemlerdeki varsayım veya niyetlerinin yeniden oluşturulmasını gerektirecektir.

Değiştirilmiş geriye dönük yaklaşımın amacı, aşırı maliyet veya çabaya katlanmadan elde edilebilecek makul ve gerçekleştirilebilir bilgilere dayalı olarak standardın geriye dönük uygulanmasıyla elde edilecek sonuca mümkün olduğunca yakın bir sonuca ulaşmaktır. Bu yaklaşım kapsamındaki UFRS 17'nin geçiş hükümleri, sözleşmelerin gruplandırılmasında, sözleşme değerlemelerinin ilk kayıt sırasında yeniden oluşturulmasında, sözleşmeye dayalı hizmet marjının (veya zarar unsurunun) ölçümünde ve finansal ürünler veya sigorta ücretlerinde (özkaynaklarda kaydedilen kısım) farklı sadeleştirmelere izin vermektedir.

Bu nedenle, ilgili kuruluşlar, ister Koruma ister Hayat/Tasarruf olsun, mevcut sözleşmelerden oluşan çoğu portföye değiştirilmiş geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Kullanılan sadeleştirmeler, değerlendirme modellerine ve ilişkili portföylerde gerekli bilgilerin mevcudiyetine bağlı olmuştur.

Genel modele göre değerlendirilen koruma sözleşmeleri için, değiştirilmiş geriye dönük yaklaşım ilkesi, yükümlülüklerin geçiş tarihindeki değerlemelerinden itibaren ilk kayıt tarihinde, iki tarih arasındaki hareketleri sadeleştirmelerle geriye dönük olarak yeniden oluşturulmasından oluşur:

- başlangıçtaki nakit akışları geçiş tarihindeki tutara iki tarih arasındaki efektif nakit akışlarının eklenmesi yoluyla tahmin edilir;
- orijinal iskonto oranı ilk kayıt tarihinde geçerli faiz oranı eğrilerini simüle eden faiz oranı eğrileri ile belirlenebilir;
- başlangıç tarihi ile geçiş tarihi arasında finansal olmayan riske ilişkin düzeltmedeki değişiklikler benzer sözleşmelerde gözlemlenen serbest bırakma paternine göre tahmin edilebilir.

Başlangıç tarihinde bu şekilde yeniden oluşturulan kalan teminat yükümlülükleri için, başlangıçtaki sözleşmeye dayalı hizmet marjı (varsa), ara dönemde ödenen devralma maliyetlerinin düşülmesinden sonra, ilgili tarihte geri kalan sözleşmesel hizmet marjı miktarını belirlemek için geçiş öncesindeki dönemde temin edilen hizmetlere dayalı olarak itfa edilir.

Sözleşmeler geçmiş tarihinde tek bir grup halinde gruplandırıldığında, o tarihteki iskonto oranı kullanılabilir.

Finansal değişikliklerin kâr ve zarar ile özkaynak arasında ayrıştırılması opsiyonu seçildiğinde bu durum geçiş tarihinde özkaynağa alınan miktarın geri kalan teminata ilişkin yükümlülük için başlangıç oranı üzerinden ve gerçekleşen taleplere ilişkin yükümlülük için talep gerçekleşme tarihindeki oran üzerinden yeniden hesaplanmasını gerektirir. Bu şekilde yeniden oluşturma mümkün olmadığında özkaynakta gösterilen miktar sıfır olacaktır.

Bu yeniden oluşturma amaçları için sadeleştirmeler esasen aşağıdakileri kapsamıştır:

- mevcut verilere göre geçiş tarihinde yıllık grupların yeniden oluşturulması veya tek bir sözleşme grubu halinde konsolidasyonu;
- sözleşme ifası nakit akışlarının ve itfa edilmemiş devralma maliyetlerinin yeniden oluşturulması;
- sözleşmelerin düzenlenme tarihi ile geçiş tarihi arasındaki risk düzeltmesinin serbest bırakılması;
- iskonto oranları (yıllık gruplara göre yeniden oluşturma durumunda başlangıçtaki oran veya geçiş tarihinde tek bir sözleşme grubunda konsolidasyon durumunda ortalama oran);
- iskonto oranındaki değişikliklere göre geçiş tarihinde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak özkaynak değişimlerine aktarılan, tarihsel oranlara göre yeniden oluşturulmuş veya böyle bir yeniden oluşturma mümkün olmaması durumunda sıfırlanmış tutar.

Basitleştirilmiş yöntemle değerlendirilen koruma sözleşmeleri için, kalan teminat karşılıkları genellikle geçiş sırasında devralma maliyetlerinin düşülmesinden sonra önceki kazanılmamış primler karşılığından tespit edilmekteydi. Bu sözleşmelerden kaynaklanan gerçekleşmiş hasar karşılıkları, beklenen nakit akışlarından ve geçiş tarihindeki finansal olmayan risklere ilişkin risk düzeltmelerinden oluşmaktadır. Nakit akışları iskonto edildiğinde ve finansal değişikliklerin kâr ve zarar hesabı ile özkaynaklar arasında ayrıştırılması seçeneğinin seçildiği portföyler için geçiş tarihinde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak özkaynak değişimlerinde taşınan tutar iskonto oranındaki değişikliklere, tarihsel oranlara göre yeniden oluşturulmuş veya böyle bir yeniden oluşturma mümkün olmaması durumunda sıfır olarak ayarlanmıştır.

Değişken ücret modeli kapsamında değerlendirilen Hayat/Tasarruf sözleşmeleri için, değiştirilmiş geriye dönük yaklaşım, geçiş tarihindeki yükümlülükten orijinal tarihteki yükümlülüğün yeniden oluşturulmasını içerir. Bununla birlikte, bu sözleşmeler için standart, geçiş tarihindeki sözleşmeye dayalı hizmet marjının aşağıdaki yaklaşım kullanılarak belirlenmesini öngörür:

- Dayanak varlıkların geçiş tarihindeki gerçekleştirilebilir değerinden ilk olarak o tarihteki sözleşmenin ifasına ilişkin nakit akışları (indirgenmiş nakit akışları ve risk düzeltmesi) indirilir;
- bu miktara poliçe hamillerinin ödediği gelir, risk düzeltmesindeki değişiklikler ilave edilir ve ara dönem sırasında ödenen devralma maliyetleri indirilir,
- başlangıçta bu şekilde yeniden oluşturulan devralma maliyetlerinin düşülmesinden sonra sözleşmeye dayalı hizmet marjı geçiş tarihine kadar o tarihte sağlanan hizmetleri ve itfa edilecek geri kalan devralma maliyetlerini yansıtacak şekilde itfa edilir.

Bu yaklaşımın uygulanmasındaki başlıca sadeleştirmeler aşağıdaki gibidir:

- mevcut sözleşmeler Avrupa yönetmeliğinde öngörülen istisna seçimine paralel olarak yıllık gruplandırılmalar dökümü olmaksızın planlanmış geçiş sonrası ayrıştırmaya göre gruplandırılmıştır;
- katımlı ve katılımsız sözleşmeler ve özkaynak için yaygın olan genel fonlar için dayanak varlıklar poliçe hamillerinin katılımını hesaplamak için yasal hesaplarda kullanılan döküme dayalı olarak tanımlanmıştır;
- geçiş tarihinde sözleşmesel hizmet marjı:
 - o dayanak varlıkların gerçekleştirilebilir değeri (yukarıya bakınız) eksi geçiş tarihindeki sözleşme ifası nakit akışlarından;
 - o (muhasabe veya yönetim bilgilerinden elde edilen) tarihsel marjları eklemek suretiyle ve toplam rakam geçiş tarihine kadar itfa edilmek suretiyle (geçisten sonra kullanıldığı haliyle "varlıkların aşırı performansı" dikkate alınarak aynı yaklaşımı kullanarak) ve;
 - o geri kalan devralma maliyetleri düşülmek suretiyleyeniden oluşturulmuştur.
- özkaynakta kaydedilen ve geçiş tarihinde muhasabe uyumsuzluğuna ilişkin bir düzeltme olarak kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak olan tutar standart doğrultusunda geçiş tarihinde özkaynakta kaydedilen dayanak varlıkların gerçekleştirilebilir değeri kullanılarak tespit edilmiştir.

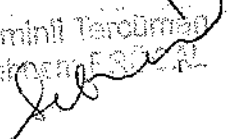
Son olarak, piyasa değeri yöntemi çerçevesinde, geçiş tarihinde sözleşmeye bağlı hizmet marjı gerçekleştirilebilir değer (talep üzerine ödenmesi gereken meblağ dikkate alınmaksızın belirlenen "gerçeğe uygun değer") ile sözleşme ifasına ilişkin nakit akışları arasındaki fark olarak belirlenir. Bu yaklaşım değiştirilmiş geriye dönük yaklaşımın uygulanması mümkün olmadığında bazı önemsiz portföylerde kullanılmıştır. Bu portföyler için gerçeğe uygun değer Ödeme Yeterliliği 2 değerlemesine dayalı olarak ve 2018 yılında gerçekleşen bir iş kombinasyonu durumunda devralma fiyatı tahsis süreci sırasında sözleşmelere tahsis edilen meblağa dayalı olarak tahmin edilmiştir.

• UFRS 9

Sigortacılık faaliyeti düzeyindeki UFRS 9 uygulama projesi, özellikle sınıflandırmada tutarlılığı sağlamak için, Grup'ta zaten bu standardı uygulayan diğer iş kollarının deneyimlerine dayanmaktadır.

Sigorta şirketlerinin finansal varlık ve yükümlülükleri, yedekledikleri sigorta yükümlülüklerine karşılık gelen portföyler veya kendi fonları ile yönetilmektedir. Dolayısıyla iş modelleri, UFRS 9'a geçiş tarihinde bu portföylere göre belirlenmiştir.

İş modeli ve sözleşmeye dayalı nakit akışlarının kriterleri doğrultusunda birime bağlı sözleşmeleri ve konsolide ÜCITS tarafından elde tutulan borçlanma araçlarını temsil edenler haricinde, borçlanma araçları büyük oranda "tahsil etmek ve satmak için elde tutulanlar" modeli altında sınıflandırılacak ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden sınıflandırılacak net varlık değeri üzerinden yönetilecektir. Bazı varlıklar opsiyonun gerçeğe uygun değeri itibarıyla sınıflandırılacaktır. Özkaynağa dayalı araçların çoğunluğu özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülecek olan, kendi fonlarını ve katılımsız sözleşme portföylerini destekleyen bazı varlıklar dışında, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülecektir. UMS 39 kapsamında satılmaya hazır olarak sınıflandırılan konsolide olmayan fonlar, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden sınıflandırılacaktır. Grup tarafından UMS 39 kurallarının sürdürülmesi nedeniyle riskten korunma muhasebesi de dahil olmak üzere türevlerin ele alınma biçiminde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Yeminli Tarafımız
Settem F302AL


2022'nin başlangıcından itibaren finansal varlıklar hem UMS 39 hem de UFRS 9'a göre izlenmiştir. Grup, UFRS 9 - UFRS 17 karşılaştırmalarının sunumuna ilişkin olarak UFRS 17'deki değişikliklerle getirilen isteğe bağlı "örtmeli sınıflandırma" yaklaşımını kullanmayı planlamaktadır; bu yaklaşım finansal varlıkların 2022 karşılaştırmasında UFRS 9 o tarihte geçerliymiş gibi sunulmasına olanak tanımaktadır. Bu seçim, 2022'de finansal tablo dışı bırakılanlar da dahil olmak üzere, hem sınıflandırma hem de değerlendirme (değer düşüklüğü dahil) açısından tüm finansal araçlar için geçerli olacaktır.

• Diğer standartlara ilişkin değişiklikler

Grup; aynı zamanda doğrudan katımlı sözleşmelerin dayanak bileşenleri olarak elde tutulan binaların kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden değerlemesine yol açacak şekilde UFRS 17'den doğan UMS 40 ve UMS 16'ya ilişkin değişiklikleri uygulamayı planlamaktadır. UMS 32 ve UFRS 9'a ilişkin değişikliklerin doğrudan katımlı sözleşmelerin dayanak unsurları olarak Grup tarafından elde tutulan ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıkların bilançoda korunmasına olanak vermek suretiyle uygulanması beklenmektedir.

• 1 Ocak 2022'de tahmin edilen etkiler

Sigorta sözleşmeleri ile ilgili olarak, 1 Ocak 2022 açılış bilançosunu oluşturmak ve 2022 karşılaştırmalı dönemini hazırlamak için 2022 yılında tam bir değerlendirme çalışması gerçekleştirilmiştir.

Bu çalışmaya dayalı olarak, 1 Ocak 2022 itibarıyla, UFRS 17 ve UFRS 9 uygulamalarının ve diğer standartlardaki çeşitli değişikliklerin Grup'un özkaynakları⁵ 5 üzerindeki tahmini etkisi - 1,6 milyar Avro olmuştur. Bu etki, UMS 39'dan UFRS 9'a geçişle ilgili olarak 0,5 milyar Avro ve - IFRS 4'ten UFRS 17'ye⁶ geçiş ile ilgili olarak - 2,1 milyar Avro'dan oluşmaktadır.

1 Ocak 2022'de, kontrol edilen kuruluşlar için, varlıklardaki sigorta portföylerinin düşülmesinden sonra sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülükler 239,3 milyar Avro tutarındadır ve aşağıdakilerden oluşmaktadır:

- gelecekteki nakit akışlarına ilişkin en iyi tahmin için 219,2 milyar Avro;
- risk düzeltmesi için 1,5 milyar Avro;
- sözleşmesel hizmet marjı için 18,6 milyar Avro.

1.b KONSOLİDASYON

1.b.1 KONSOLİDASYON KAPSAMI

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

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

1.b.2 KONSOLİDASYON YÖNTEMLERİ

Münhasır kontrol

Kontrol edilen işletmeler tamamen konsolide edilir. Grup, işletmeyle olan ilişkisinden kaynaklanan değişken getirilere maruz kaldığında veya bu getirilere hak kazandığında ve işletme üzerindeki gücü aracılığıyla bu getirileri etkileme yeteneğine sahip olduğunda iştiraki kontrol eder.

⁵ Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak, özkaynak değişikliklerinde kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklik dâhil.

⁶ UFRS 17'nin uygulanmasına ilişkin diğer standartlar ile ilişkili tadiller dahil; binaların gerçeğe uygun değer üzerinden yeniden değerlendirilmesi ile ilgili; 1,6 milyar Avro'nun etkisi doğrudan katımlı sözleşmelerinde yükümlülüklerin yeniden değerlendirilmesi ile dengelenir.

Yeniden Değerlendirilen
Güvenli
17 Ocak 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Müşterek kontrol

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

Önemli etki

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

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

Yeminli İnceleme
Şubat 2024
FEBRUARY

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

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

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

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

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

1.b.3 KONSOLİDASYON KURALLARI

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

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

- **Yabancı para birimleri cinsinden ifade edilen hesapların çevrimi**

BNP Paribas'ın konsolide finansal tabloları Avro cinsinden hazırlanır.

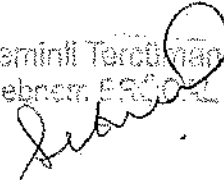
İşlevsel para birimi Avro olmayan kuruluşların mali tabloları kapanış oranı yöntemi kullanılarak çevrilir. Bu yöntem kapsamında parasal ve parasal olmayan tüm varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli spot döviz kuru kullanılarak çevrilir. Gelir ve gider kalemleri dönem ortalama oranı üzerinden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

Hiperenflasyonlu ekonomilerde yer alan Grup iştiraklerinin, daha önce genel bir fiyat endeksi uygulanmak suretiyle düzeltmeye tabi tutulmuş mali tabloları kapanış oranı kullanılarak çevrilir. Bu oran varlık ve yükümlülüklerin ve gelir ve giderlerin çevriminde geçerlidir.

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

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

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

Yeminli Tercüman
Sebnem ERGÖZ


1.b.4 İŞLETME BİRLEŞMESİ VE ŞEREFİYENİN ÖLÇÜMÜ

• İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri satın alma yöntemi kullanılarak muhasebe kayıtlarına kaydedilir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

• Şerefiyenin ölçümü

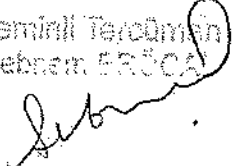
BNP Paribas Grubu düzenli aralıklarla şerefiye değer düşüklüğü testleri gerçekleştirir.

- Nakit yaratan birimler

BNP Paribas Grubu tüm faaliyetlerini ana iş kollarını temsil eden nakit yaratan birimlere⁷ ayırmıştır. Bu ayırma, Grubun organizasyonel yapısı ve yönetim yöntemleri ile tutarlıdır ve sonuçlar ve yönetim yaklaşımı açısından her bir birimin bağımsızlığını yansıtır. Devralmalar, elden çıkarmalar ve önemli reorganizasyonlar gibi nakit yaratan birimlerin oluşumunu etkileme olasılığı olan olayları dikkate alacak şekilde düzeli aralıklarla gözden geçirilir.

- Nakit yaratan birimlerin değer düşüklüğü bakımından test edilmesi

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

Yeminli Tercüman
Febnem ERDOĞAN


⁷ UMS 3 uyarınca tanımlandığı haliyle.

- Nakit yaratan birimin tahsil edilebilir tutarı

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

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

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

1.c DÖVİZ İŞLEMLERİNİN ÇEVİRİMİ

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

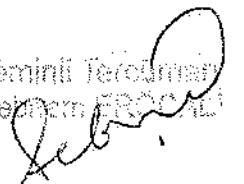
• Döviz cinsinden ifade edilen parasal varlık ve yükümlülükler⁸

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

• Döviz cinsinden ifade edilen parasal olmayan varlık ve yükümlülükler

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

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

Yeminli Denetmen
Selim ERGÖZ


⁸ Parasal varlıklar ve yükümlülükler sabit veya belirlenebilir nakit meblağlar cinsinden tahsil edilecek veya ödenecek varlık ve yükümlülüklerdir.

1.d NET FAİZ GELİRİ, KOMİSYONLAR VE DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR

1.d.1 NET FAİZ GELİRİ

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

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

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

1.d.2 KOMİSYONLAR VE DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR

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

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

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

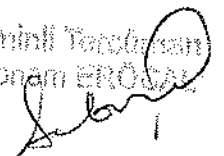
Komisyon

Grup; komisyon gelir ve giderini:

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

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

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

Yeminli Tarafçısı
Şebnem ERÖZAL


Diğer faaliyetlerden gelirler

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

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

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

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

1.e FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

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

1.e.1 AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR

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

İş modeli kriteri

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

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

Nakit akışı kriteri

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

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

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

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

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

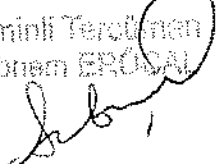
Düzenlenen oranlar zamanın geçmesi ile geniş anlamda tutarlı olan ve sözleşmesel nakit akışlarında temel bir kredi düzenlemesinin içerdiği riskler veya volatiliteye maruz bırakmayan (örneğin, *Livret A* tasarruf hesapları bağlamında verilen krediler) bir karşılık sağlıyor olduklarında nakit akışı kriterini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

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

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

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

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

Yeminli Tereddüden
Şebnem ERÖCAL


Muhasebeleştirme

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

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

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

1.e.2 ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR**Borç araçları**

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

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

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

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

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

Özkaynak araçları

Hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı araçlara yapılan yatırımlar, opsiyona göre ve duruma göre, özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden (belirli bir satır altında) sınıflandırılır. Hisselerin elden çıkarılmasında, daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş olan gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler kar veya zararda muhasebeleştirilmez. Sermayenin geri ödenmesini değil, yalnızca yatırımın ücretini temsil eden temettüler kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Bu araçlar değer düşüklüğüne tabi değildir.

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

Yeminli Tek Ürün
Şebnem ERDOĞAN





1.e.3 FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ

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

1.e.4 DÜZENLENEN TASARRUFLAR VE KREDİ SÖZLEŞMELERİ

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

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

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

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

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

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

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

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

1.e.5 FİNANSAL VARLIKLARIN AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN VE BORÇLANMA ARAÇLARININ ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Kredi riski değer düşüklüğü modeli beklenen kayıplara dayalıdır.

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

Yeminli Tercüman
Şebnem ERGÜL

Genel model

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

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

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

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

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

Temerrüt tanımı

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli finansal varlıklar

Tanım

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

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

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

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

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

Sadeleştirilmiş model

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

Grup bu modeli 12 aydan kısa vadeli ticari alacaklara uygular.

Kredi riskinde önemli artış

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

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

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

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

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

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

Beklenen kredi zararlarının ölçümü

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

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

Evre 3 olarak sınıflandırılan riskler için; beklenen kredi zararları finansal aracın ömrü boyunca tüm nakit açıklarının efektif faiz oranı üzerinden indirilmiş değeri olarak ölçülür. Nakit eksiklikler sözleşme uyarınca vadesi gelen nakit akışları ile tahsil edilmesi beklenen nakit akışları arasındaki farkı temsil eder. Uygun olduğunda, beklenen nakit akışları tahmini temerrüde uğrayan krediler veya kredi gruplarının satışından doğan bir nakit akış senaryosunu dikkate alır. Satış gelirleri satma maliyetleri düşüldükten sonraki değerler olarak kaydedilir.

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

Yeminli Tecrübenin
Şebnem ERGÖZAL
Şebnem

Vade

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

Temerrüt Olasılıkları (PD)

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

PD'nin tespiti Grubun Evrensel Kayıt Belgesi Bölüm 5'te (Bölüm 5.4 Kredi riski – Kredi riski yönetim politikası) açıklanan dahili derecelendirme sistemine dayalıdır. Bu bölüm çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) risklerinin özellikle *ESG Değerlendirmesi* adlı yeni gerecin kullanıma sunulması ile birlikte nasıl ele alınacağını açıklamaktadır.

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

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

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

Temerrüt Halinde Kayıp (LGD)

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

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

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

UFRS 9 amaçları için kullanılan LGD; Basel LGD parametrelerinden türetilmiştir. Model belirsizliklerine ilişkin marjlar hariç olmak üzere gerileme ve muhafazakarlık marjları (özellikle düzenleyici marjlar) bakımından ayarlamaya tabi tutulur.

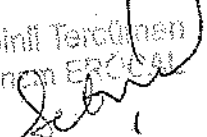
Temerrüt Tutarı (EAD)

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

İleriye dönük bilgiler

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

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

Yeminli Tercüman
Şabane ERGÜL


Defterden silme

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

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

Teminata yeniden sahip olma yoluyla tahsilatlar

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

Varlığın mülkiyeti yürürlüğe girdiğinde, gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebe kaydına alınır ve kullanım amacına göre sınıflandırılır.

Finansal güçlükler için finansal varlıkların yeniden yapılandırılması

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

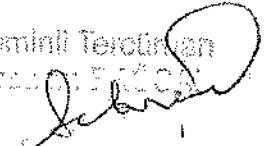
Finansal varlığın muhasebe kayıtlarından çıkarılmasına yol açmayan yeniden yapılanmalar için, yeniden yapılandırılan varlığın brüt defter değeri, varlığın orijinal efektif faiz oranı kullanılarak yeni beklenen gelecek akışların indirilmiş tutarına indirilir. Varlığın brüt defter değerindeki değişiklik gelir tablosunda "risk maliyeti"nde kaydedilir.

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

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

Hatırlatma olarak, sağlık krizine yanıt olarak, müşterilere çeşitli moratoryumlar verilmiştir. Bu moratoryumlar çoğunlukla birkaç aylık bir süre için ödemenin askıya alınmasından (askıya alma süresi içinde faizin tahakkuk etsin veya etmesin) oluşmuştur. Bu bakımdan, değişiklik genel itibarıyla esaslı nitelikte olmayan bir değişiklik olarak değerlendirilmiştir. İlişkili iskonto (faiz tahakkuk etmemesi veya faizin kredinin EIR'sinden daha düşük olan bir oran üzerinden tahakkuk etmesi ile bağlantılı olarak) bu nedenle bazı kriterlere uyulması kaydıyla NBI'da kaydedilmiştir⁹. Bu tür durumlarda, moratoryum kredi alanın finansal güçlük ile karşılaşmasına yanıt olarak değil, geçici bir likidite krizine yanıt olarak verilmiş olarak değerlendirilmiştir ve kredi riski önemli ölçüde artmış olarak değerlendirilmemiştir.

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

Yeminli Terahhüd
Güvenli Etkin


⁹ "COVID-19 Genel Moratoryum Önemi" olarak nitelendirilen (diğer bir ifade ile, 2 Nisan 2020'de yayınlanan ve 2 Aralık 2020'de tadil edilen) EBA Kuralları'nda tanımlanan kriterle karşılayan) moratoryumlar veya evre 3'e transfere yol açmayan benzer önlemler.

Deneme süreleri

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

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

1.e.6 RISK MALİYETİ

Risk maliyeti aşağıdaki kâr veya zarar kalemlerini içerir:

- amortize maliyet veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen borçlanma araçları ile ilişkili 12 aylık beklenen kredi zararları ve ömür boyu beklenen kredi zararlarına ("evre 1" ve "evre 2") ilişkin zarar karşılıklarının, gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilmeyen kredi taahhütleri ve finansal garanti sözleşmeleri ve kira alacakları, sözleşme varlıkları ve ticari alacakların hesaplanmasından doğan değer düşüklüğü kazanç ve zararları;
- değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıtın mevcut olduğu finansal varlıklar (kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde olanlar dahil) ile ilişkili zarar karşılıklarının ("evre 3"), tahsil edilmesi mümkün olmayan kredilere ilişkin zarar yazma işlemleri ve zarar yazılan kredilere ilişkin tahsil edilen meblağların hesaplanmasından doğan değer düşüklüğü kazanç ve zararları;
- münferiden değer düşüklüğüne uğramış (UMS 39 kapsamına giren) sigorta varlıklarının sabit geliri menkul kıymetleri ile ilişkili değer düşüklüğü kazanç ve zararları.

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

1.e.7 KAR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL ARAÇLAR**Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen işlem portföyü ve diğer finansal varlıklar**

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

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

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

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer itibarıyla belirlenen finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler aşağıdaki iki durumda bu kategoride opsiyon kapsamında kaydedilir:

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

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

1.e.8 FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK ARAÇLARI

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

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

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

Borç senetleri ve ikinci derecede borçlar

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

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

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

Özkaynak araçları

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

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

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

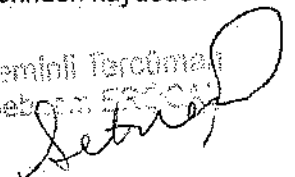
Grup tarafından ihraç edilen ve özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlar (örneğin, Tarihsiz Süper İkinci Derecede Bonolar) bilançoda "Sermaye ve dağıtılmamış kârlar" altında sunulur.

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

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

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

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

Yeminli Tercüman
Sebnaz ERGÖZ


1.e.9 HEDGE MUHASEBESİ

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

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

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

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

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

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

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

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

Türevlerin ve hedge konusu kalemlerin muhasebe yaklaşımı hedging stratejisine bağlıdır.

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

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

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

İzmirli Fırat
Şebnem ERÖCAL



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

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

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

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

1.e.10 GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN TESPİTİ

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

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

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

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

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

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

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

**1.e.11 FİNANSAL VARLIK VE FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN KAYITLARDAN ÇIKARILMASI****Finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılması**

Grup, bir finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, varlığın nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakları sona erdiğinde veya Grup, nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların devri temelinde veya uygun bir doğrudan geçiş düzenlemesi kapsamında varlığın nakit akışlarını ödeme yükümlülüğünü üstlenirken varlığın nakit akışlarını almaya yönelik sözleşmeden doğan hakları elde tutma yoluyla varlığı ve varlığa ilişkin esasen tüm risk ve ödülleri devrettiğinde finansal varlığın tamamını veya bir kısmını bilanço dışı bırakır.

Grup'un bir finansal varlığın nakit akışlarını devrettiği ancak finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri devretmediği veya önemli ölçüde elinde tutmadığı ve uygulamada finansal varlığın kontrolünü elinde tutmadığı durumlarda, Grup finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır ve ardından gerekirse, varlığın devrinin bir parçası olarak yaratılan veya elde tutulan hak ve yükümlülükleri temsil eden bir varlık veya yükümlülüğü ayrı olarak kaydeder. Grup finansal varlığın kontrolünü elinde tutuyorsa, söz konusu varlıkla devam eden ilgili ölçüsünde varlığı bilançosunda tutmaya devam eder.

Bir finansal varlığın tamamının finansal durum tablosu dışı bırakılması üzerine, varlığın defter değeri ile alınan bedelin değeri arasındaki farka eşit bir tutarda (uygun olduğunda daha önceden doğrudan özkaynakta kaydedilen gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar için düzeltildiği haliyle) elden çıkarma kazanç veya kaybı kâr veya zarar hesabına kaydedilir.

Bu şartların tümü karşılanmıyor olduğu takdirde Grup varlığı bilançosunda muhafaza eder ve varlığın devri üzerine doğan yükümlülükler için yükümlülük kaydeder.

Finansal yükümlülüklerin kayıtlardan çıkarılması

Grup, bir finansal yükümlülüğün tamamını veya bir kısmını, yükümlülük sona erdiğinde, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük sona erdiğinde, iptal edildiğinde veya süresi dolduğunda finansal tablo dışı bırakır. Bir finansal yükümlülük, sözleşme şartlarında önemli bir değişiklik olması durumunda veya kredi veren ile önemli ölçüde farklı sözleşme şartlarına sahip bir araçla takas edildiğinde de finansal tablo dışı bırakılabilir.

Repo sözleşmeleri ve menkul kıymet ödünç verme / ödünç alma

Geri alım sözleşmeleri kapsamında geçici olarak satılan menkul kıymetler, Grup bilançosunda ait oldukları menkul kıymetler kategorisinde izlenmeye devam edilir. Karşılık gelen yükümlülük, ilgili yükümlülüğün "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilen finansal yükümlülükler" altında muhasebeleştirildiği alım satım amacıyla akdedilen geri alım anlaşmaları durumu haricinde, bilançoda uygun "İtfa edilmiş maliyeti üzerinden finansal yükümlülükler" kategorisi altında itfa edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir.

Ters repo anlaşmaları kapsamında geçici olarak devralınan menkul kıymetler Grup bilançosunda muhasebeleştirilmez. İlgili alacağın "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar" kategorisi altında kaydedildiği, alım satım amacıyla akdedilen ters repo anlaşmaları haricinde, ilgili alacak, bilançoda "itfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar" kategorisi altında itfa edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet ödünç verme işlemleri, ödünç verilen menkul kıymetlerin finansal tablo dışı bırakılmasına ve menkul kıymet ödünç alma işlemleri, ödünç alınan menkul kıymetlerin bilançoda muhasebeleştirilmesine yol açmaz. Ödünç alınan menkul kıymetlerin Grup tarafından sonradan satılması durumunda, ödünç alınan menkul kıymetleri vadesinde teslim etme yükümlülüğü bilançoda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler" hesabında kaydedilir.

Yeminli Tercüman
Şahin ERÖZAL
Şahin ERÖZAL

1.e.12 FİNANSAL VARLIK VE FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLERİN MAHSUBU

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

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

1.f SİGORTA FAALİYETLERİNE ÖZGÜ MUHASEBE STANDARTLARI

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

"Sigorta Sözleşmeleri" başlıklı UFRS 4'e ilişkin olarak 25 Haziran 2020'de UMSK tarafından yayınlanan tadil temel olarak sigorta faaliyetleri yürüten kuruluşlar için UFRS 9'u uygulama yürürlük tarihini UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri"ne ilişkin zorunlu başvuru tarihi ertelemesine paralel olarak 1 Ocak 2023'e erteleme opsiyonunu sağlamaktadır.

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

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

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

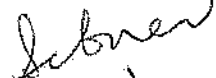
Tüm diğer sigorta şirketi varlık ve yükümlülükleri genel olarak Grubun varlık ve yükümlülüklerine uygulanan politikalar kullanılarak hesaplanır ve ilgili bilançoda ve kâr ve zarar hesabı başlıkları altında konsolide finansal tablolara dahil edilir.

1.f.1 KÂR VE ZARAR HESABI

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

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

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

Yeminli Temsilci
Şebnem ERGÖZAL


1.f.2 FİNANSAL YATIRIMLAR VE SİGORTA FAALİYETLERİ İLE İLİŞKİLİ DİĞER VARLIKLAR

Finansal yatırımlar ve sigorta faaliyetleri ile ilişkili diğer varlıklar temel olarak aşağıdakileri içerir:

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

Finansal araçlara yatırımlar

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

- *Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal varlıklar*

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

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

- sair durumda ayrıştırılarak ayrıca hesaplanacak olan bir veya daha fazla sayıda saklı türev içeren hibrid finansal araçlar. Saklı bir türev ekonomik özellikleri ve riskleri ana sözleşmeninkiler ile yakinen ilişkili olmayan bir türevdir;
- opsiyonun kullanımı, kuruluşun ayrı muhasebe kategorilerinde sınıflandırılacak olsalardı doğacak olan varlık ve yükümlülüklerin ölçümü ve muhasebe kayıtlarına alınmasında bir uyumsuzluğu ortadan kaldırmasını veya önemli ölçüde azaltmasını sağladığında;
- finansal varlık ve/veya finansal yükümlülükler grubu belgelendirilmiş risk yönetim ve yatırım stratejisi uyarınca gerçeğe uygun değer üzerinden yönetilip ölçüldüğünde.

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

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

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

Kapanış tarihinde bunlar gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir.

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

- *Krediler ve avanslar*

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

Yeminli Tercüman
Şebnem ERÖZAL
Şebnem

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

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

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

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

- Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar

"Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar" Grubun vadeye kadar elde tutma niyet ve yeteneğine sahip olduğu, sabit vadeye sahip borç senetlerini içerir.

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

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

- Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

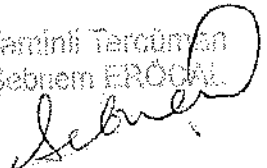
Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrudan sigorta şirketleri ve kontrol edilen gayrimenkul şirketlerinin sahip olduğu binalara karşılık gelir.

Birime bağlı sözleşmeler için kullanılanlar dışında yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet üzerinden kaydedilir ve diğer kısımlarda açıklanan varlık muhasebe yöntemlerine tabi tutulur.

Birime bağlı sözleşmelere ilişkin olarak elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer veya eşdeğeri üzerinden değerlendirilir ve değer değişiklikleri gelir tablosunda kaydedilir.

Özkaynak yöntemi yatırımları

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

Yarınki Tercüman
Şebnem ERÖCAL


**1.f.3 TEKNİK KARŞILIKLAR VE DİĞER SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yerli Tercüme
Şahin Erol
Şahin Erol

İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri

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

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

1.g GAYRİMENKUL, TESİS, EKİPMAN VE GAYRİMADDİ VARLIKLAR

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, riski poliçe sahiplerine (birime bağlı sözleşmeler) ait olan sigorta veya yatırım sözleşmeleri istisna olmak üzere maliyet üzerinden kaydedilir. Bunlar kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve bilançoda "Finansal yatırımlar ve sigorta faaliyetleri ile ilişkili diğer varlıklar" altında sunulur (dipnot 1.f.2).

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

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

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

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

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

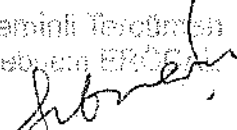
Bir varlığın düzenli aralıklarla değişim gerektirebilecek veya farklı kullanımları olan veya farklı oranlarda ekonomik fayda oluşturan bir dizi bileşenden oluştuğu durumlarda her bir bileşen ayrı olarak kaydedilir ve o bileşene özgü bir yöntem kullanılarak değer kaybına tabi tutulur. BNP Paribas Grubu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

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

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

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

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

Yeminli Denetmen
Şebnem ERGÜZ


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

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

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

1.h KİRALAR

Grup şirketleri bir kira sözleşmesinde kiracı veya kiraya veren olabilir.

1.h.1 KİRAYA VEREN SIFATIYLA GRUP ŞİRKETİ

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

- **Finansal kiralalar**

Bir finansal kiralamada, kiraya veren bir varlığın mülkiyetine ilişkin tüm risk ve ödülleri kiracıya devreder. Varlığın alımını finanse etmek için kiracıya verilen bir kredi ile aynı şekilde prosedüre tabi tutulur.

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

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

- **İşletme kiralaları**

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

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

1.h.2 KİRACI SIFATIYLA GRUP ŞİRKETİ

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

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

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

1.i SATMAK İÇİN ELDE BULUNDURULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

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

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

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

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

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

1.j ÇALIŞAN YARDIMLARI

Çalışan yardımları aşağıdaki dört kategoriden birinde sınıflandırılır:

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



- **Kısa vadeli yardımlar**

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

- **Uzun vadeli yardımlar**

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

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

- **Fesih yardımları**

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

- **İstihdam sonrası yardımlar**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.k HİSSEYE DAYALI ÖDEMELER

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

- **Hisse senedi opsiyonu ve hisse ödül planları**

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

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

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

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

- **Hisse fiyatı ile bağlantılı nakit takasa tabi ertelenmiş tazminat planları**

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

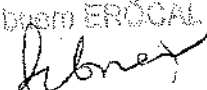
Hisseye dayalı değişken tazminatın ödenmesi açıkça hak kazanma tarihinde çalışanın mevcudiyetinin devamına tabi olduğu takdirde hizmetler hak kazanma süresi içinde verilmiş varsayılır ve bunlara karşılık gelen tazminat gideri o dönem boyunca oransal esasa göre kaydedilir. Gider bilançoda maaş ve çalışan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

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

1.1 YÜKÜMLÜLÜKLER ALTINDA KAYDEDİLEN KARŞILIKLAR

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

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

Yeminli Tercüman
Şebnem ERÖCAL


1.m CARİ VE ERTELENEN VERGİLER

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.n NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

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

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

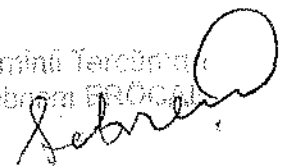
Şehinşah ERÖZAL

1.0 FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMASINDA TAHMİNLERİN KULLANIMI

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

Bu özellikle aşağıdakiler bakımından geçerlidir:

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



2. 31 ARALIK 2022'DE SONA EREN YILA İLİŞKİN KÂR VE ZARAR HESABINA İLİŞKİN DİPNOTLAR

2.a NET FAİZ GELİRİ

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

Bu kalemler aynı zamanda, özellikleri amortize maliyet üzerinden veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden kayda izin vermeyen ticari olmayan finansal araçların ve Grubun kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer itibarıyla belirlemiş olduğu finansal araçların faiz gelir ve giderlerini içerir. Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklik (tahakkuk eden faiz hariç) "kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlara ilişkin net kazanç" altında kaydedilir.

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

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

Milyon Euro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar			Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Amortize maliyet üzerinden finansal araçlar	34.794	(15.507)	19.287	24.122	(7.032)	17.090
Mevduatlar, krediler ve borçlanmalar	30.749	(11.714)	19.035	21.423	(5.024)	16.399
Repo sözleşmeleri	274	(83)	191	199	(56)	143
Finansal kiralama	1.762	(102)	1.660	1.626	(101)	1.525
Borç senetleri	2.009		2.009	874		874
İhraç edilmiş borç senetleri ve ikinci derecede borçlar		(3.608)	(3.608)		(1.851)	(1.851)
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	738	-	738	851	-	851
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar (alım satım amaçlı menkul kıymetler hariç)	59	(279)	(220)	36	(163)	(127)
Nakit akışı hedge araçları	3.025	(1.449)	1.576	1.982	(1.010)	972
Faiz oranı portföyü hedge araçları	2.466	(2.966)	(500)	2.527	(2.031)	496
Kira yükümlülükleri	-	(50)	(50)	-	(44)	(44)
Toplam faiz geliri/(gideri)	41.082	(20.251)	20.831	29.518	(10.280)	19.238

Yeminli Terahhüd
Şubesi ERÖCAL
Sabri

Bireysel olarak değer düşüklüğüne tabi tutulmuş kredilerde faiz geliri 2021'de sona eren yıl için gerçekleşen 331 milyon Avro'ya kıyasla 2022'de sona eren yıl için 287 milyon Avro tutarında olmuştur.

Grup; Avrupa Merkez Bankası Uygulama Konseyi tarafından Mart 2020'de, Aralık 2020'de ve Ekim 2022'de (dipnot 4.g'ye bakınız) tadil edildiği üzere TLTRO III (Hedeflenmiş Daha Uzun Süreli Refinansman Operasyonları) programına kaydolmuştur. Grup, aşağıda belirtildiği üzere her bir referans dönem için geçerli avantajlı bir faiz oranından (ilk iki yıl için mevduat kredisi ortalama oranı -50 baz puan ve müteakip yıl için mevduat kredisi ortalama oranı) faydalanmasını sağlamış olan kredi verme performans eşiklerini gerçekleştirmiştir:

- iki özel faiz dönemi (diğer bir ifade ile, Haziran 2020'den Haziran 2022'ye) boyunca: ortalama mevduat kredi oranı ("DFR") -50 baz puan veya %-1;
- bir sonraki dönem (diğer bir ifade ile, Haziran 2022'den Kasım 2022'ye) boyunca: TLTRO III ilk kayıt tarihi ile 22 Kasım 2022 tarihi arasında, diğer bir ifade ile ana çekişler için, DFR ortalaması, Haziran 2020 dilimi için %-0,36 ve Mart 2021 dilimi için %-0,29;
- son dönem (23 Kasım 2022'den itibaren) boyunca: 23 Kasım 2022 ile itfa tarihi arasında DFR ortalaması. Son bahsi geçen döneme ilişkin ortalama efektif faiz oranı 31 Aralık 2022'de %1,64'tür.

Bu değişken faiz oranı; Avrupa Merkez Bankası tarafından tanımlanan ödünç verme kriterlerini karşılayan tüm finansal kurumlar için geçerli olduğundan bir piyasa oranı olarak değerlendirilir. Bu finansal yükümlülüklerin efektif faiz oranı her bir referans dönem için tespit edilir ve iki bileşeni (referans oran ve marj) düzeltilebilir niteliktedir. Nominal faiz oranına karşılık gelir. Ekim 2022'de son faiz döneminin ilavesi Avrupa Merkez Bankası'nın parasal politikasının bir parçasıdır ve bu nedenle UFRS 9 uyarınca sözleşmesel bir tadil olarak değerlendirilmez, piyasa oranının bir revizyonu olarak değerlendirilir.

2.b KOMİSYON GELİRİ VE GİDERİ

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar			Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Müşteri işlemleri	4.772	(1.172)	3.600	4.489	(1.024)	3.465
Menkul kıymetler ve türev işlemleri	2.051	(1.578)	473	2.363	(1.628)	735
Finansman ve garanti taahhütleri	1.181	(100)	1.081	1.152	(55)	1.097
Varlık yönetimi ve diğer hizmetler	5.425	(337)	5.088	5.912	(748)	5.164
Diğer	1.193	(1.257)	(64)	1.121	(1.220)	(99)
Komisyon geliri/gideri	14.622	(4.444)	10.178	15.037	(4.675)	10.362
- Grubun müşteriler, tröstler, emeklilik ve bireysel risk fonları ve diğer kuruluşlar adına varlıklar elde bulundurduğu veya yatırımında kullandığı tröst ve benzer faaliyetler ile ilişkili net komisyon geliri	3.248	(268)	2.980	3.333	(357)	2.976
- kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmeyen finansal araçlara ilişkin komisyon gelir ve gideri	3.048	(370)	2.678	3.129	(337)	2.792

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

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

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

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye	Yıl başından 31 Aralık 2021'e
	kadar	kadar
Alım satım amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar	(2.017)	6.293
Faiz oranı ve kredi araçları	(8.014)	(2.633)
Özkaynak finansal araçları	(3.268)	5.641
Döviz finansal araçları	5.898	2.317
Krediler ve repo sözleşmeleri	(1.320)	(116)
Diğer finansal araçlar	2.687	1.094
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	11.328	261
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden diğer finansal araçlar	143	856
Hedge muhasebesinin etkisi	(96)	85
Gerçeğe uygun değer hedgeing türleri	(9.123)	(2.445)
Gerçeğe uygun değer hedge'inde hedge edilen kalemler	9.027	2.530

Yeminli Tercüman
Şebne ERÖCAL
Şebne

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

2022 ve 2021'de alım satım amaçlı elde bulundurulanan finansal araçlara ilişkin net kazanç nakit akışı hedge'lerinin etkisiz kısmı ile ilişkili önemsiz bir miktarda içerir.

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

Daha önce özkaynakta kaydedilen ve 2022'de kâr ve zarar hesaplarına dahil edilen, indirim uygulanan nakit akışı hedge ilişkileri ile ilişkili gerçeğe uygun değer kümülatif değişiklikleri, hedge edilen unsurun varlığının sona erip ermediğinden bağımsız olarak önemli değildir.

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

miljon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Borç senellerinden net kazanç	9	58
Özkaynak araçlarına ilişkin temettü geliri	129	106
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	138	164

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

2.e SİGORTA FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET GELİR

miljon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Kazanılan primler	25.810	27.619
İsteğe bağlı katılım özelliği içeren yatırım sözleşmelerinden ve diğer hizmetlerden net kazanç	30	12
Finansal yatırımlardan net gelir	(9.280)	14.503
Sözleşmeler ile ilişkili teknik giderler	(10.008)	(35.848)
Devredilen reasüranstan net giderler	(405)	(215)
Harici hizmetler masrafları	(1.851)	(1.739)
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	4.296	4.332

Yeminli Tercüman
Seymen ERGÜÇAL
Seymen ERGÜÇAL

• Finansal yatırımlardan net gelir

milijon Avro cinsinden	Yil başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yil başından 31 Aralık 2021'e kadar
Satılmaya hazır finansal varlıklardan net kazanç	1.975	3.082
Faiz geliri ve temettüleri	2.770	2.634
Değer düşüklüğü karşılıklarına ilaveler	(57)	(10)
Net elden çıkarma kazançları	(738)	458
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	(11.359)	11.163
Amortize maliyet üzerinden finansal araçlardan net kazanç	78	118
Yatırım amaçlı gayrimenkul geliri	45	142
Özkaynak yöntemine tabi yatırımların kazanç payı	(4)	1
Diğer giderler	(15)	(3)
Finansal yatırımlardan net gelir	(9.280)	14.503

2.f DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİR

milijon Avro cinsinden	Yil başından 31 Aralık 2022'ye kadar			Yil başından 31 Aralık 2021'e kadar		
	Gelir	Gider	Net	Gelir	Gider	Net
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden net gelir	58	(30)	28	103	(43)	60
İşletme kiralari kapsamında sahip olunan varlıklardan net gelir	13.134	(10.365)	2.769	12.426	(10.525)	1.901
Gayrimenkul geliştirme faaliyetlerinden net gelir	773	(653)	120	988	(777)	211
Diğer net gelir	1.736	(1.782)	(46)	1.965	(2.084)	(119)
Diğer faaliyetlerden toplam net gelir	15.701	(12.830)	2.871	15.482	(13.429)	2.053

2.g DİĞER İŞLETME GİDERLERİ

milijon Avro cinsinden	Yil başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yil başından 31 Aralık 2021'e kadar
Harici hizmetler ve diğer işletme giderleri	(9.191)	(8.712)
Vergiler ve katkılar ⁽¹⁾	(2.505)	(1.993)
Toplam diğer işletme giderleri	(11.696)	(10.705)

⁽¹⁾ İstisnai katkılar da dahil Avrupa tasfiye fonuna katkıları 2021'de sona eren yıl için 967 milyon Avro iken 2022'de sona eren yıl için 1.256 milyon Avro olmuştur.

2.h RİSK MALİYETİ

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

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

Her iki adım ileriye dönük bilgilere dayalı olacaktır.

Kredi riskinde önemli artış

31 Aralık 2022'de BNP Paribas Avrupa Bankacılık Kurumu ve Avrupa Merkez Bankası tarafından düzenlenen tavsiyelere paralel olarak kredi riskinde önemli artışın değerlendirilmesine ilişkin kriterlerini revise etmiştir.

Daha öncesinde, tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyetinde, kredi riski bozulması esasen döngü boyunca ortalama 1 yıllık temerrüt olasılığı belirtisi olarak dahili kredi derecelendirmesindeki değişikliklere dayalı olarak değerlendirilmiştir. İleriye dönük bilgilerin tam olarak değerlendirilmesi için yeni kriterler ana göstere olarak makroekonomik senaryolarda beklenen değişikliklerin sonuçlarını içeren dahili derecelendirmeden elde edilen vadeye kadar temerrüt olasılığını kullanır.

Bu yeni kriterlere göre, aracın vadeye kadar temerrüde düşme olasılığı, başlangıcından bu yana en az üç kat artmışsa, kredi riskinin önemli ölçüde arttığı varsayılır ve varlık 2. aşamada sınıflandırılır. Bu görece değişim kriteri, 400 baz puanlık temerrüt olasılığı mutlak değişim kriteri ile desteklenir.

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

- kredinin 1 yıllık "Zaman Noktası" temerrüt olasılığının (PiT PD) raporlama tarihinde %0,3'ün altında olduğu varsayıldığında bu bölgede kredi derece indirimleri nedeniyle temerrüt olasılığındaki değişiklikler önemli olmadığından ve bu nedenle "önemli" değerlendirilmediğinden kredinin evre 1'de olduğu varsayılır;
- 1 yıllık PiT raporlama tarihinde %20'nin üzerinde olduğunda Grubun kredi düzenleme uygulamaları dikkate alındığında bozulma önemli addedilir ve kredi evre 2'de sınıflandırılır (kredi kredi değer düşüklüğüne tabi tutulmamış olduğu sürece).

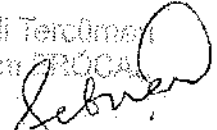
Tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyetinde son 12 ay içindeki potansiyel olarak düzenlenmiş bir ödeme olayının varlığı kredi riskinde önemli artış belirtisi olarak değerlendirilir ve kredi bu nedenle evre 2'de sınıflandırılır.

Aşağıdaki tablo kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesi için eski ve yeni kriterler arasındaki karşılaştırmayı gösterir:

		Stage 1 presumption	Deterioration from origination leading to transfer to stage 2	Stage 2 presumption
Previous criteria	Retail	One year probability of default* < 0,25%	$\frac{\text{One year probability of default}}{\text{One year probability of default at origination}} > 4$ or Rating downgrade \geq 6 notches	One year probability of default > 10%
	Small and Medium Enterprises	Rating \leq 4-	Rating downgrade \geq 6 notches	Rating \geq 9+
	Large Corporates		Rating downgrade \geq 3 notches	
New criteria		One year PiT probability of default** < 0,3%	$\frac{\text{Lifetime PiT probability of default}}{\text{Lifetime PiT probability of default at origination}} > 3$ or Variation of lifetime PiT probability of default since origination > 400 bps	One year PiT probability of default > 20%

* Probability of default through the cycle.

** "Point in Time" (PiT) probability of default including forward looking.

Yeminli Tercüman
Sebnem TRUCA




Finansal güçlükler nedeniyle yeniden yapılanma veya 30 günün üzerinde geç ödeme durumunda kredi riski ilk kayıttan itibaren önemli ölçüde artmış olarak değerlendirilir ve varlık evre 2'de sınıflandırılır (kredi kredi değer düşüklüğüne tabi tutulmuş olmadığı sürece).

2022'nin ilk yarısında Rusya karşı tarafların dahili derecelendirmeleri (ülke kredi notları dahil) yakın tarihli olayları dikkate alacak şekilde sistematik şekilde indirilmiştir ve bunun sonucunda bunların ödenmemiş kredileri evre 2'ye aktarılmıştır. Bununla birlikte Grubun bu ülke ile sınırlı ölçüde ilişkili olması değerlendirildiğinde bu bozulma döneme ilişkin risk maliyeti üzerinde önemli bir etkiye neden olmamıştır.

İleriye dönük bilgiler

Grup hem kredi riskinde önemli artışı değerlendirirken hem de Beklenen Kredi Zararları'nı (ECL) ölçerken ileriye dönük bilgileri değerlendirir.

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

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

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

Grup yapısı, şirketler için temerrüt olasılığını değerlendirirken sektörel dinamiklerin heterojenliğini hesaba katmak için sektörlere göre ayrılmıştır.

Bu değerlendirmeye temel olarak kullanılan temerrüt olasılıkları, BKZ'nin hesaplanmasında olduğu gibi ileriye dönük çoklu senaryo bilgilerini içerdiğinden, kredi riskindeki önemli bozulma belirlenirken ileriye dönük bilgiler de dikkate alınır.

Senaryoların her birinde hesaplanan beklenen kredi zararlarına atfedilebilecek ağırlık temel senaryo için %50 olarak tanımlanır ve:

- iki alternatif senaryonun ağırlığı, kredi döngüsündeki pozisyona göre tanımlanır. Bu yaklaşımda, ekonomide potansiyel bir gerileme beklentisinde olumsuz senaryo döngünün alt ucundaki durumlara kıyasla döngü üst ucundaki durumlarda daha fazla bir ağırlığa sahiptir.
- Alternatif senaryoların her birinin asgari ağırlığı %10'dur ve bu nedenle azami ağırlık %40'tır.

Uygun olduğunda BKZ ölçümü varlık satış senaryolarını dikkate alabilir.

Makroekonomik senaryolar

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

- tahmin ufkunda ekonominin en olası yönünü açıklayan bir temel senaryo. Bu senaryo üçer aylık aralıklarla güncellenir ve Grup içindeki çeşitli uzmanlar ile işbirliği halinde Grup Ekonomik Araştırma Departmanı tarafından hazırlanır. Grubun her bir kilit pazarı (Fransa, Belçika, İtalya, Amerika Birleşik Devletleri ve avro bölgesi) için, stres testi sürecinde kullanılan risk parametrelerinin modellenmesi için kilit faktörler olan kilit makroekonomik değişkenler (Gayrisafi Yurtiçi Hasıla – GDP – ve bileşenleri, işsizlik oranı, tüketici fiyatları, faiz oranları, döviz kurları, petrol fiyatları, gayrimenkul fiyatları, vb.) kullanılmak suretiyle projeksiyonlar tasarlanır;
- temel senaryoya dayanan risklerin bazılarının gerçekleşmesinin etkisini açıklayan, temel senaryodakinden çok daha az avantajlı bir ekonomik yola yol açan bir olumsuz senaryo. GSYİH (GDP) şoku değerlendirilen ekonomilere değişen büyüklüklerde fakat eş zamanlı olarak uygulanır. Genel itibarıyla, bu varsayımlar düzenleyiciler tarafından hazırlananlar ile büyük oranda tutarlıdır. Şokların diğer değişkenler (işsizlik, tüketici fiyatları, faiz oranları, vb.) üzerinde kalibrasyonu modeller ve bilirdiği görüşüne dayalıdır;
- ekonomi için bazı yukarı yönlü risklerin gerçekleşmesinin etkisini yansıtan ve daha avantajlı bir ekonomik yöne yol açan olumlu bir senaryo. GSYİH üzerindeki olumlu şok, GSYİH üzerindeki olumsuz şoktan, iki şokun olasılıkları döngü boyunca ortalama olarak eşit olacak şekilde düşürür. Diğer değişkenler (örn. işsizlik, enflasyon, faiz oranları, vb.) olumsuz senaryodaki ile aynı şekilde tanımlanır.



Haziran 2021'den itibaren uygulanan olumlu şoklar temel senaryodakinden daha güçlü herhangi bir yol tedarik tarafı kısıtlamaları ile sınırlanabileceğinden önemli ölçüde azalmıştır.

Makroekonomik senaryolar ile BKZ'nin ölçümü arasındaki bağlantı, genel yaklaşımdaki modellerin ele almadığı, beklenti ile ilgili hususların dikkate alınmasına izin veren bir yaklaşımla tamamlanır. Bu, özellikle, modellerin oluşturulması için dikkate alınan kayıtlı tarihte benzeri görülmemiş olaylar meydana geldiğinde veya tahmin edildiğinde veya makroekonomik parametrelerdeki değişikliğin doğası veya genişliği geçmiş korelasyonları sorgulattığında geçerlidir. Dolayısıyla, yüksek enflasyon durumu ve faiz oranlarındaki mevcut ve öngörülen artış, referans tarihte gözlemlenmeyen yönere karşılık gelmektedir. Bu bağlamda Grup, karşı tarafların finansal gücünü değerlendirirken gelecekteki ekonomik görünümü dikkate alan bir yaklaşım geliştirmiştir. Bu yaklaşım, oran artışlarının bunların finansal oranları üzerindeki etkisini ve bunların notları üzerindeki etkisini simüle etmekten oluşur.

Buna ek olarak model sonrası düzeltmelerin, uygun olduğunda, iklim olaylarının beklenen kredi zararları üzerindeki sonuçlarını dikkate aldığı kabul edilir.

Temel senaryo

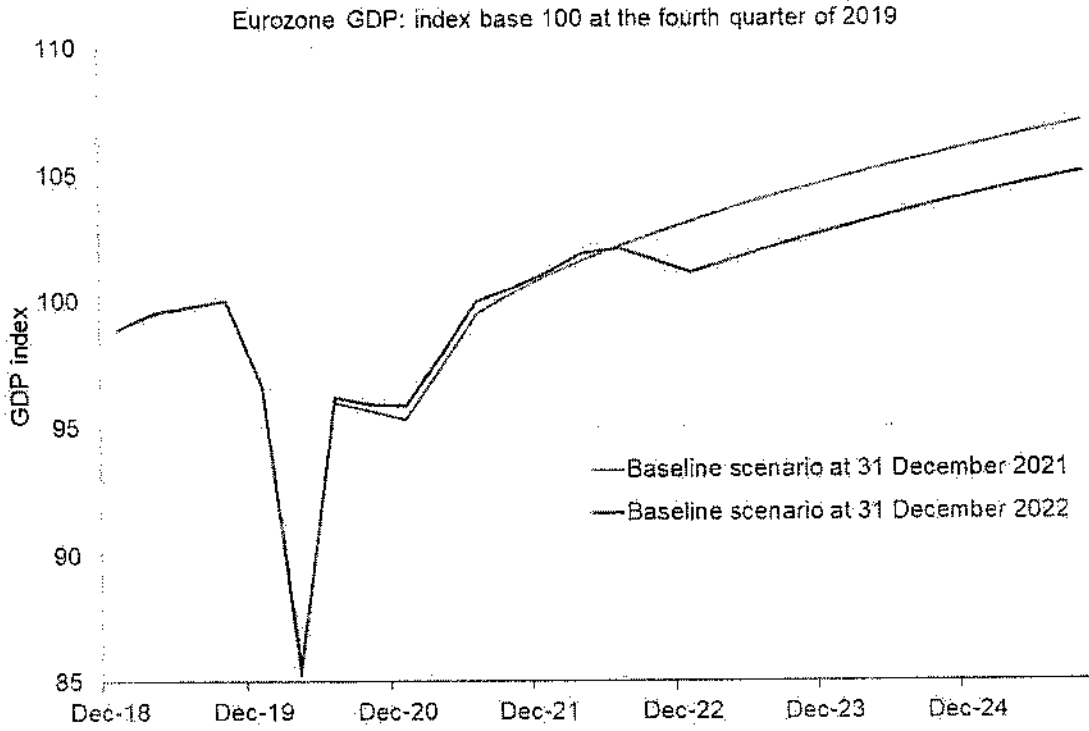
Birçok önemli gelişme hem Avrupa'da hem de Amerika Birleşik Devletleri'nde (2021'deki toparlanma yılından sonra) beklenenden daha belirgin bir bozulmaya katkıda bulunmuştur. İnsani boyutların ötesinde, Ukrayna işgalinin sonuçlarının bir dizi olumsuz ekonomik etkisi olmuştur; bunlardan birincisi, enerji ve gıda piyasalarındaki ciddi aksamlar nedeniyle enflasyonun çok yüksek seviyelere çıkmasına katkıda bulunmasıdır. Bu açıdan özellikle Avrupa ülkeleri etkilenmiştir. Beklenen enflasyon seviyelerine yanıt olarak, merkez bankaları on yıllardır en şiddetli parasal sıkılaştırmayı gerçekleştirmiş, bu durum finansal koşulların sert bir şekilde sıkılaşmasına yol açmış ve bunun faaliyet üzerinde olumsuz sonuçları olmuştur. Son olarak sağlık krizi, aşı korumasının daha az olduğu veya sağlık krizini kontrol altına almak için daha sıkı önlemlerin olduğu Asya başta olmak üzere bazı ülkelerde faaliyeti güçlü bir şekilde kesintiye uğratmaya devam etmiştir.

Bu birleşik enerji ve parasal şoklarla karşı karşıya kalan faaliyetin, 2022'nin sonlarında ve 2023'ün başlarında bazı ekonomilerde (avro bölgesi ve Amerika Birleşik Devletleri dahil) daralması ve 2023'e ilişkin büyüme tahminlerinde önemli ölçüde aşağı yönlü revizyonlara yol açması beklenmektedir. 2023'te hem avro bölgesinde hem de Amerika Birleşik Devletleri'nde (30 Haziran 2022'de GSYİH'nin her iki bölgede de yaklaşık %1,5 oranında büyümesi beklenmekte olmasına rağmen) durgunluk beklenmekte, diğer yandan faaliyette genel olarak 2024 ve 2025'te toparlanma yaşanması beklenmektedir.

2022'nin sonlarında yüksek seviyelere ulaşan enflasyonun, esasen daha düşük enerji enflasyonu ve faaliyetteki yavaşlamanın sonuçları (örneğin, daha yüksek işsizlik, daha sınırlı tedarik zinciri kesintileri) nedeniyle 2023 boyunca ılımlı bir seyir izlemesi beklenmektedir. Bununla birlikte, yıllık ortalamaya bakıldığında, enflasyon 2023'te birçok ülkede yüksek seviyede gerçekleşmeye devam edecek ve çoğu durumda (özellikle Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde) merkez bankası hedeflerini önemli ölçüde aşacaktır. Enflasyonun 2024 ve 2025'te daha normal seviyelere inmesi beklenmektedir.

Bu bağlamda, önde gelen merkez bankaları bugüne kadar para politikalarını sıkılaştırarak enflasyonla mücadeleye öncelik vermişlerdir. 2022 yılı sonunda merkez bankaları sıkılaştırma döngüsünü henüz tamamlamamış olsa da hem kısa vadeli hem de uzun vadeli faiz oranları son on yılda gözlemlenen değerlerin üzerinde seviyelerde olmuştur. Kilit faiz oranlarının (merkez bankalarının daha orta düzey enflasyona paralel olarak politika faizlerini düşürmesinin beklendiği) 2024 ve 2025'te daha ılımlı bir hale gelmeden önce 2023'te zirveye ulaşması beklenmektedir.

Aşağıdaki grafik 31 Aralık 2021 ve 2022'de BKZ'lerin hesaplanması konusunda temel senaryoda kullanılan avro bölgesi GSYİ projeksiyonlarının bir karşılaştırmasına yer vermektedir.



• 31 Aralık 2022'de makroekonomik değişkenler, temel senaryo

(yılı ortalaması)	2022	2023	2024	2025
GSYİH büyüme oranı				
Euro bölgesi	%3,2	%0,1	%1,6	%1,3
Fransa	%2,5	%0,1	%1,4	%1,2
İtalya	%3,7	%-0,2	%1,1	%0,9
Belçika	%2,3	%0,0	%1,5	%1,2
Amerika Birleşik Devletleri	%1,7	%0,0	%1,7	%1,6
İşsizlik oranı				
Avro bölgesi	%6,8	%7,5	%7,6	%7,3
Fransa	%7,5	%8,0	%8,1	%7,9
İtalya	%8,1	%8,6	%8,4	%8,3
Belçika	%5,8	%6,4	%6,3	%6,1
Amerika Birleşik Devletleri	%3,7	%4,7	%4,6	%4,5
Enflasyon oranı				
Euro bölgesi	%8,5	%6,3	%2,4	%2,0
Fransa	%6,0	%5,4	%2,5	%2,0
İtalya	%8,7	%7,3	%2,1	%1,7
Belçika	%10,6	%7,5	%2,7	%2,2
Amerika Birleşik Devletleri	%8,1	%3,9	%2,3	%2,2
10-yıllık devlet tahvil getirileri				
Almanya	%1,22	%2,64	%2,19	%2,00
Fransa	%1,76	%3,19	%2,74	%2,55
İtalya	%3,18	%4,94	%4,49	%4,30
Belçika	%1,76	%3,24	%2,79	%2,60
Amerika Birleşik Devletleri	%3,02	%4,24	%3,44	%3,25

Olumsuz Senaryo

Olumsuz senaryo bazı aşağı yönlü risklerin gerçekleşeceği ve temel senaryodakine göre daha az olumlu bir ekonomik yöne yol açacağı varsayımına dayalıdır.

Aşağıdaki riskler belirlenmiştir:

- **Baskın bir risk, Ukrayna'nın işgali ve bunun sonuçları (özellikle yüksek enflasyon):** temel senaryoda belirtilen etkiler, ek olumsuz gelişmeler nedeniyle daha da kötüleşebilir. Olumsuz senaryo, özellikle emtia fiyatları üzerinde daha belirgin bir şokun enflasyonu daha da artıracak ve faaliyette daha ciddi aksamalara yol açacağını varsayar. Daha yüksek enflasyon, tüketim ve üretim üzerinde doğrudan olumsuz bir etkiye sahip olacaktır. Ek olarak, en çok etkilenen ekonomilerin hükümetleri, enerji açısından en yoğun sektörleri hedefleyen (diğer sektörler için potansiyel dolaylı sonuçlarla birlikte) dağıtım önlemleri alabilir. Faaliyet, diğer kanallardan da olumsuz etkilenebilir (örneğin, tedarik zinciri kesintileri, ticaret, finansal stres, belirsizlik ve güven etkileri).
- **Sağlık kriziyle ilgili kalan risk:** sağlık sorunları ile ekonomik aksamalar arasındaki bağlantı, özellikle aşılama sayesinde birçok ekonomide önemli ölçüde azalmış olsa da, sağlık kriziyle ilgili sorunlar, en azından bazı ülkelerde önemli bir risk olmaya devam etmektedir.
- **Daha az avantajlı kamu maliyesi:** kamu borcunun GSYİH'ye oranı yüksektir ve merkez bankaları para politikalarını sıkılaştırmaktadır, bu da devlet tahvilleri arasındaki farkların genişlemesi nedeniyle bazı ülkelerde gerilim yaratabilecek tahvil getirilerinde artışa yol açmaktadır.
- **Çin ekonomisiyle ilgili riskler:** Çin'deki ilave zorluklar (örn. sağlık önlemleri, gayrimenkul), ticaret ve tedarik zinciri kanalları aracılığıyla küresel piyasaları ve diğer ülkelerdeki faaliyetleri etkileyebilir.
- **Jeopolitik riskler:** jeopolitik gerilimler, emtia fiyatlarına, finansal piyasalara ve iş güvenine yönelik şoklar yoluyla küresel ekonomi üzerinde baskı oluşturabilir. Ukrayna işgalinin ötesinde diğer bölgelerin de (Asya ve Orta Doğu) izlenmesi uygun olur.
- **Ticaret ve küreselleşmedeki gelişmeler:** Ukrayna'nın işgali, son yıllarda zaten olumsuz olan gelişmelere (ABD ile Çin arasındaki ticari anlaşmazlıklar, bazı batılı hükümetlerin bazı stratejik alanlarda kendi kendine yeterli olma isteği) ek olarak ticaret ve küreselleşmenin önünde ek engeller yaratmaktadır.

Olumsuz senaryo bu belirlenen gizli risklerin 2023'ün ilk üç aylık döneminden itibaren gerçekleşeceğini varsaymaktadır.

Olumsuz senaryoda Ukrayna'nın işgaline ilişkin riskler bazı özelliklerle dikkate alınmaktadır. İlk olarak, bu duruma maruz kaldıkları algısına bağlı olarak farklı ekonomilere ek bir faaliyet şoku uygulanır. Bu şok, ülkelerin Rus gazına bağımlılığının yanı sıra diğer iletim kanallarına (ihracat, tedarik zincirine bağımlılık, gıda ve enerjinin enflasyondaki ağırlığı, yatırım bağlantıları, Rusya ile siyasi bağlar) olan kırılganlıklarını yansıtmaktadır. İkincisi, bu krizin bu alandaki spesifik etkilerini somütlaştırmak için (emtia fiyatları ve tedarik zinciri aksamaları üzerinde daha fazla yukarı yönlü baskıyı yansıtacak şekilde) projeksiyon ufkunun ilk yılında olumsuz senaryoda enflasyon, temel senaryodakinden daha yüksektir.

Değerlendirilen ülkeler arasında, olumsuz senaryodaki GSYİH seviyeleri, şok döneminin (üç yıl) sonunda temel senaryodakine göre %5,8 ile %12,2 arasında daha düşüktür. Özellikle bu sarma avro bölgesinde ortalama %10,2'ye, Amerika Birleşik Devletleri'nde ise %5,8'e ulaşmaktadır.

BNP PARIBAS
Sermaye Piyasası Kurulu
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İstanbul

Senaryo ağırlıklandırma ve risk maliyeti hassasiyeti

31 Aralık 2022 itibarıyla Grup tarafından değerlendirilen olumsuz senaryonun ağırlığı %16 ve olumlu senaryonun ağırlığı %34'tür. 31 Aralık 2021 itibarıyla olumsuz senaryonun ağırlığı, ortalama olarak olumlu senaryonun ağırlığına eşittir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden veya özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tüm finansal varlıklar ve kredi taahhütleri için beklenen kredi zararları tutarının duyarlılığı, yukarıdaki senaryoların ağırlıklandırılmasından kaynaklanan tahmini beklenen kredi zararlarının iki alternatif senaryonun her birinden kaynaklananlarla karşılaştırılması yoluyla değerlendirilir:

- olumsuz senaryoya göre BKZ'de %22 oranında veya 1.250 milyon Avro tutarında bir artış (31 Aralık 2021'de %18);
- olumlu senaryoya göre BKZ'de %7 oranında veya 400 milyon Avro tutarında bir azalma (31 Aralık 2021'de %12).

Sağlık krizinin özel yapısının dikkate alınması için BKZ değerlendirme sürecinin adapte edilmesi:

Modelleri öngören makroekonomik senaryolar:

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

2020'de temel senaryo için benimsenen orta vadeli perspektif, avro bölgesine ilişkin gelir kaybını hükümetlerinkinden ve Avrupa Merkez Bankası destek tedbirlerinkinden çok daha düşük bir miktarda azaltmıştır. Bunun aksine 2021'de gözlemlenen ekonomik toparlanma olumlu etkilerini hafifletmiştir. Bu adaptasyon 2021'de sona ermiştir.

Moratoryumlar ve devlet garantileri:

Bir devlet garantisi ile güvence altına alınan krediler için (esasen Fransa ve İtalya'da) beklenen kredi zararlarının hesaplaması bu doğrultuda ayarlamaya tabi tutulur.

Özellikle Fransa'da bireyler için genel vade uzatımlarının olmaması sözleşme kapsamında başlangıçta sağlanmış olmayan destek tedbirlerinden yararlanan kredilerin sakınılan krediler olarak sınıflandırılmasına yol açmıştır. Bununla birlikte bu önlemler evre 2'ye aktarım için otomatik bir kriter olarak değerlendirilmemiştir.

Model sonrası düzeltmeler:

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

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

Bu model sonrası düzeltmeler 2022'de iptal edilmiştir.

BKZ'nin enflasyon ve faiz oranlarındaki önemli artışı dikkate alacak şekilde adaptasyonu:

2022'de enflasyon ve faiz oranı artışlarının etkilerini dikkate almak üzere bu etki doğrudan modeller kapsamında tahmin edilmiyor olduğunda ilave düzeltmeler yapılmıştır. Örneğin, tüketici kredisi ihtisaslaşmış faaliyeti içerisinde, net gelirlerinin düzeyinde kademeli azalmaya en hassas olan müşteri kategorileri için düzeltmeler değerlendirilmiştir.

Bu düzeltmelerin tümü 31 Aralık 2021'deki % 4,8'e kıyasla 31 Aralık 2022'de beklenen kredi zararları toplam tutarının %6,1'ini temsil etmektedir.



Döneme ilişkin kredi riski maliyeti

Milliyon Euro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Değer düşüklüğüne net karşılıklar	(2.444)	(2.591)
Daha önce gider yazılan krediler ve alacaklara ilişkin tahsilatlar	343	321
Tahsil edilmesi mümkün olmayan kredilere ilişkin kayıplar	(714)	(701)
Polonya'daki kredi alanlara yardıma ilişkin yasa	(189)	
Döneme ilişkin toplam risk maliyeti	(3.004)	(2.971)

Muhasebe kategorisi ve varlık türüne göre döneme ilişkin risk maliyeti

Milliyon Euro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Merkez bankalarında nakit ve bakiyeler	(6)	(8)
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	(28)	6
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	14	(6)
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	(2.853)	(2.779)
<i>Krediler ve alacaklar</i>	(2.845)	(2.763)
<i>Borç senetleri</i>	(8)	(16)
Diğer varlıklar	(17)	12
Finansman ve garanti taahhütleri ve diğer kalemler	(114)	(196)
Döneme ilişkin toplam risk maliyeti	(3.004)	(2.971)
Değer düşüklüğüne tabi tutulmamış varlıklar ve taahhütlere ilişkin risk maliyeti	(570)	(17)
<i>evre 1'e ilişkin</i>	(511)	268
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	(59)	(285)
Değer düşüklüğüne tabi tutulmuş varlıklar ve taahhütlere ilişkin risk maliyeti – evre 3	(2.434)	(2.954)

Yerli Mali İnceleme
Bakanlığı

Kredi riski değer düşüklüğü

Dönem içinde muhasebe kategorisi ve varlık türüne göre değer düşüklüğü değişimi

milyon Avro cinsinde	31 Aralık 2021	Net değer düşüklüğü karşılığı	Kullanılan değer düşüklüğü karşılıkları	Kapsam, döviz kurları ve diğer kalemlerde değişimler	31 Aralık 2022
Varlık değer düşüklüğü					
Merkez bankalarından ödenecek meblağlar	18	5		(2)	21
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	121	15		(28)	108
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	140	(14)		4	130
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	20.196	2.374	(4.187)	128	18.511
<i>Krediler ve alacaklar</i>	20.028	2.329	(4.106)	130	18.381
<i>Borç senetleri</i>	168	45	(81)	(2)	130
Diğer varlıklar	59	(6)	(3)	(5)	45
Finansal varlıkların toplam değer düşüklüğü	20.534	2.374	(4.190)	97	18.815
<i>evre 1'e ilişkin</i>	1.891	223	(4)	(36)	2.074
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	2.748	87	(3)	49	2.881
<i>evre 3'e ilişkin</i>	15.895	2.064	(4.183)	84	13.860
Yükümlülük olarak kaydedilen karşılıklar					
Taahhütlere ilişkin karşılıklar	958	32	(15)	5	980
Diğer karşılıklar	467	38	(56)	1	450
Kredi taahhütleri için kaydedilen toplam karşılıklar	1.425	70	(71)	6	1.430
<i>evre 1'e ilişkin</i>	230	94		2	326
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	374	(33)		(3)	338
<i>evre 3'e ilişkin</i>	821	9	(71)	7	766
Toplam değer düşüklüğü ve karşılıklar	21.959	2.444	(4.261)	103	20.245

Yeminli Denetçi
 Şebnem

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

31 Aralık 2020	Net değer düşüklüğü karşılıkları	Kullanılan diğer değer düşüklüğü karşılıkları	Kansam, döviz kurları ve diğer kalemlerde değişimler	31 Aralık 2021
Varlık değer düşüklüğü				
Merkez bankalarından ödenecek meblağlar	17	9	(8)	18
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	148	(20)	(7)	121
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	132	6	2	140
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	21.704	2.438	(3.867)	20.196
<i>Krediler ve alacaklar</i>	21.546	2.421	(3.867)	20.028
<i>Borç senetleri</i>	158	17	(7)	168
Diğer varlıklar	104	(15)	(29)	59
Toplam finansal varlıklar değer düşüklüğü	22.105	2.418	(3.896)	20.534
<i>evre 1'e ilişkin</i>	2.379	(219)	(8)	1.891
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	3.166	176	(6)	2.748
<i>evre 3'e ilişkin</i>	16.560	2.461	(3.882)	15.895
Yükümlülük olarak kaydedilen karşılıklar				
Taahhütlere ilişkin karşılıklar	964	60	(1)	958
Diğer karşılıklar	383	113	(52)	467
Kredi taahhütleri için kaydedilen toplam karşılıklar	1.347	173	(53)	1.425
<i>evre 1'e ilişkin</i>	319	(55)	(34)	230
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	297	100	(23)	374
<i>evre 3'e ilişkin</i>	731	128	(53)	821
Toplam değer düşüklüğü ve karşılıklar	23.452	2.591	(3.949)	21.959

Dönem içinde amortize maliyet üzerinden finansal varlıkların değer düşüklüğü değişimi

12 aylık Beklenen Kredi Zararlarına tabi varlıklara ilişkin değer düşüklüğü (Evre 1)	Ömür Boyu Beklenen Kredi Zararlarına tabi varlıklara ilişkin değer düşüklüğü (Evre 2)	Şüpheli varlıklara ilişkin değer düşüklüğü (Evre 3)	Toplam	
31 Aralık 2021'de				
1.867	2.714	15.615	20.196	
Net değer düşüklüğü karşılığı				
Dönem içinde satın alınan veya başlatılan finansal varlıklar	211	102	2.061	2.374
Dönem içinde bilançodan çıkarılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	682	234		916
Evre 2'ye devir	(390)	(388)	(822)	(1.600)
Evre 3'e devir	(133)	1.773	(212)	1.428
Evre 1'e devir	(65)	(665)	1.806	1.076
Kredi riski değerlendirme kriterlerinde önemli artışta değişim	63	(502)	(36)	(475)
Evre devri ölmeksizin diğer karşılıklar / iptaller ⁽²⁾	29	(280)		(251)
Evre devri ölmeksizin diğer karşılıklar / iptaller ⁽²⁾	25	(70)	1.325	1.280
Kullanılan diğer değer düşüklüğü karşılıkları	(3)	(3)	(4.181)	(4.187)
Döviz kurlarında değişiklikler	(6)	(30)	104	68
Konsolidasyon kapsamı ve diğer kalemlerde değişiklikler	(34)	77	17	60
31 Aralık 2022'de	2.035	2.860	13.616	18.511

⁽¹⁾ elden çıkarmalar dahil

⁽²⁾ amortisman dahil

 Yetimlili Tercüman
 Şebnem YEREL

2022'de değer düşüklüğüne tabi finansal varlıklardaki artış esasen evre 1'de sınıflandırılan ödenmemiş krediler ile ilişkilidir. Bu nedenle evre 1'de sınıflandırılan müşterilere verilen krediler ve avansların brüt değeri 31 Aralık 2021'e kıyasla 61 milyar Avro tutarında artmıştır (dipnot 4.e amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar'a bakınız). Bu değişiklik, ağırlıklı olarak Fransız ve Belçika Ticari ve Bireysel Bankacılık faaliyetlerinde kredi riskindeki önemli artışı değerlendirmek için kullanılan kriterlerdeki değişikliğin bir sonucu olarak 27 milyar Avro net tutarda olmak üzere evre 2'den evre 1'e ödenmemiş borç aktarımını içermektedir. Bu aktarım esas olarak daha önce evre 2'de sınıflandırılmış olanlar arasından en az riskli olanlarla ilgilidir (bkz. bölüm 5.4 Evrensel Kayıt Belgesi'nde Kredi Riski, Tablo n° 52: Değer düşüklüğüne tabi finansal varlıkların evreye ve içsel derecelendirmeye göre dökümü). Bu aktarımın beklenen kredi zararlarının miktarı üzerindeki etkisi 251 milyon Avro tutarında net karşılık iptalidir.

Tahmindeki bu değişikliğin etkisi hariç tutulduğunda, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl boyunca evre 2'deki ödenmemiş borçlar 10 milyar Avro tutarında artmıştır. Bu gelişme, kredi riski kriterindeki önemli artışın değerlendirilmesine ağırlık veren ekonomik ortamın bozulmasıyla yakından bağlantılıdır.

Bu birleşik etkiler, 2022'de evre 1 ve 2'de değer düşüklüğüne net eklemelere yol açmıştır. Evre 2'de sınıflandırılan müşterilere verilen krediler ve avanslar için karşılık oranı, 31 Aralık 2021'deki %2,6'dan 31 Aralık 2022'de %3,2'ye yükselmiştir.

Önceki dönemde amortize maliyet üzerinden finansal varlıkların değer düşüklüğünde değişim

12 aylık Beklenen Kredi Zararlarına Tabi Varlıklara İlişkin Değer Düşüklüğü (Evre 1)	Ömür boyu Beklenen Kredi Zararlarına Tabi Varlıklara İlişkin Değer Düşüklüğü (Evre 2)	Sınıflandırılmamış İnanç Değer Düşüklüğü (Evre 3)	Toplam	
milyon Avro bazında				
31 Aralık 2020'de	2.343	3.142	16.219	21.704
Net değer düşüklüğü karşılığı	(215)	168	2.486	2.438
Dönem içinde satın alınan veya başlatılan finansal varlıklar	608	242		850
Dönem içinde bilançodan çıkarılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	(353)	(295)	(896)	(1.544)
Evre 2'ye devir	(190)	1.726	(393)	1.143
Evre 3'e devir	(22)	(598)	1.837	1.217
Evre 1'e devir	117	(724)	(45)	(652)
Evre devri ölmeksizin diğer karşılıklar / iptaller ⁽²⁾	(376)	(183)	1.983	1.424
Kullanılan değer düşüklüğü karşılıkları	(8)	(6)	(3.853)	(3.867)
Döviz kurlarında değişiklikler	(1)	(32)	95	62
Konsolidasyon kapsamı ve diğer kalemlerde değişiklikler	(28)	(355)	739	356
Satmak için elde tutulan varlıkların yeniden sınıflandırması	(223)	(203)	(71)	(497)
31 Aralık 2021'de	1.867	2.714	15.615	20.196

(1) elden çıkarmalar dahil

(2) amortisman dahil

Yerini: Tercüman
Şahin B. ÖZAL
(Signature)

2.i DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN NET KAZANÇ

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Konsolide teşebbüslerde yatırımlara ilişkin kazanç veya zarar (dipnot 6.c)	(257)	355
Maddi ve gayrimaddi varlıklara ilişkin kazanç veya kayıp	7	479
Net parasal pozisyondan sonuçlar	(3)	
Duran varlıklardan net kazanç	(253)	834

UMS 29'a göre Türkiye ekonomisinin yüksek enflasyonlu durumu ile bağlantılı olarak, "Net parasal pozisyonlardan kaynaklanan sonuçlar" satırı, esas olarak Türkiye'deki tüketici fiyat endeksindeki değişimin parasal olmayan varlık ve yükümlülüklerin değerlendirilmesi üzerindeki etkisini içermektedir (- 434 milyon Avro) ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin elinde bulunan enflasyona endeksli Türk devlet tahvili portföyünden tahakkuk eden gelir (+ 431 milyon Avro, faiz marjından yeniden sınıflandırılmış).

2.j KURUMLAR VERGİSİ

Fransa'da efektif vergi giderinin standart vergi oranı üzerinden teorik vergi giderine mütabakatı	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar		Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	
	milyon Avro cinsinden	vergisi oranı	milyon Avro cinsinden	vergisi oranı
Fransa'da standart vergi oranı üzerinden kurumlar vergisi gideri ⁽¹⁾	(3.275)	%25,8	(3.454)	%28,4
Farklı vergilendirilen yabancı kârların etkisi	(61)	%0,6	201	%-1,7
İndirilmiş oran üzerinden vergilendirilen temettümler ve satışların etkisi	54	%-0,4	153	%-1,3
Vergiler ve banka harçlarının indirilemez niteliğinin etkisi ⁽²⁾	(300)	%2,4	(253)	%2,1
Diğer kalemler	(134)	%1,0	(231)	%2,0
Devam eden faaliyetlerden kurumlar vergisi	(3.716)	%29,3	(3.584)	%29,5
Yıl başından 31 Aralık'a kadar güncel vergi gideri	(2.844)		(2.806)	
Yıl başından 31 Aralık'a kadar ertelenmiş vergi gideri (dipnot 4.k)	(872)		(778)	

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

⁽²⁾ Tek Tasfiye Fonuna katkı ve diğer indirilemez bankacılık vergileri.

Yeminli Sorumlular
Sebnem EROCAK

3. SEGMENT BİLGİSİ

Grup üç işletme divizyonundan oluşur:

- Global Bankacılık, Global Piyasalar ve Menkul Kıymetler Hizmetleri'ni kapsayan **Kurumsal Bankacılık & Yatırım Bankacılığı (CIB)**;
- Orta ve Doğu Avrupa ve Türkiye'yi kapsayacak şekilde Avrupa-Akdeniz etrafında düzenlenen, Avro bölgesinde Ticari & Bireysel Bankacılığı, Fransa'da Ticari & Bireysel Bankacılığı (CPBF), İtalya'da Ticari & Bireysel Bankacılığı (BNL bc), Belçika'da Ticari & Bireysel Bankacılığı (CPBB) ve Lüksemburg'da Ticari & Bireysel Bankacılığı (CPBL) kapsayan Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (CPBS); avro bölgesi dışında Ticari bankacılık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest. Son olarak aynı zamanda ihtisasiaşmış faaliyetleri de içerir, (Arval, BNP Paribas Kiralama Çözümleri, BNP Paribas Bireysel Finansman, BNP Paribas Bireysel Yatırımcılar ve Nickel, Floa, Lyf gibi yeni dijital iş kolları);
- Sigorta (BNP Paribas Cardif), Servet ve Varlık Yönetimi (BNP Paribas Varlık Yönetimi, BNP Paribas Servet Yönetimi ve BNP Paribas Gayrimenkul), BNP Paribas Grubunun borsaya kote olmayan ve borsaya kote sinai ve ticari yatırım portföyünün yönetimini (BNP Paribas Ana Yatırımlar) kapsayan **Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS)**.

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

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

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

Sermaye tahsisi sermaye yeterliliği kuralları kapsamında gereken risk ağırlıklı varlık hesaplamalarından elde edildiği üzere esasen işletmenin sermaye gerekliliği ile ilişkili çeşitli kovansiyonlar dikkate alınmak suretiyle risk pozisyonuna dayalı olarak yürütülür. Segmente göre normalleştirilmiş özkaynak geliri, tahsis edilen özkaynak gelirini her bir segment ile ilişkilendirmek suretiyle belirlenir. Segmentlere özkaynak tahsisi, ağırlıklandırılmış varlıkların %11'ine dayalıdır. Bilançonun ana faaliyete göre kırılımında ana faaliyete göre kâr veya zarar kırılımındaki ile aynı kurallar izlenir.

2022 mali tablolarının sunumuyla tutarlı bir referans sağlamak için, bu notun 31 Aralık 2021'de sona eren yılı, 1 Ocak 2021'de gerçekleşmiş gibi aşağıdaki etkiler için yeniden beyan edilmiştir:

- Grubun yeni organizasyonu;
- Bankacılık vergilerinin ve IFRIC 21'e sunulan katkıların iş kolları arasındaki dökümünü etkileyen Tek Çözüm Fonu'na (SRF) katkının dahili tahsis yöntemindeki değişiklik. Grup, işletmelerin ticari faaliyet ve değişen düzenleyici ortam tarafından üretilen artan likidite kaynaklarını daha iyi yansıtması için SRF için yeni bir tahsisat anahtarı tanımlamıştır;
- Fransa ve Belçika'da Ticari, Bireysel Bankacılıkta Özel Bankacılığın 2/3'ü ile vizyon üzerinde marjinal etkiye sahip sınırlı dahili faaliyet ve sonuç aktarımı.

Bu etkiler bir bütün olarak Grup için sonuçları değiştirmez fakat sadece analitik kırılımda değişikliğe neden olur.

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

İş segmenti bazında gelir

milyon Euro cinsinde	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar						Yıl başından 31 Aralık 2021'le kadar					
	Gelirler	İşletme giderleri	Risk maliyeti	İşletme geliri	İşletme dışı kalemler	Vergi öncesi gelir	Gelirler	İşletme giderleri	Risk maliyeti	İşletme geliri	İşletme dışı kalemler	Vergi öncesi gelir
Kurumsal Bankacılık & Yatırım Bankacılığı	16.465	(10.753)	(325)	5.387	10	5.393	14.236	(9.467)	(173)	4.596	58	4.654
Global Bankacılık	5.218	(2.878)	(336)	2.004	4	2.009	5.087	(2.652)	(201)	2.234	11	2.246
Global Pazarlar	8.660	(5.806)	11	2.866	4	2.870	6.820	(4.924)	27	1.923	19	1.942
Menkul Kıymetler Hizmetleri	2.587	(2.069)		517	2	519	2.329	(1.892)	1	439	27	466
Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler	27.553	(17.518)	(2.458)	7.586	414	8.000	25.216	(16.523)	(2.586)	6.106	340	6.447
Ayro bölgesinde Ticari & Bireysel Bankacılık	12.948	(8.976)	(726)	3.246	42	3.288	12.303	(8.659)	(1.018)	2.626	56	2.682
Fransa'da Ticari & Bireysel Bankacılık ⁽¹⁾	6.361	(4.530)	(245)	1.587	26	1.613	5.966	(4.395)	(428)	1.144	37	1.181
BNL banca commerciale ⁽²⁾	2.548	(1.676)	(464)	408	3	410	2.591	(1.726)	(488)	377		377
Belçika'da Ticari & Bireysel Bankacılık ⁽¹⁾	3.577	(2.502)	(36)	1.039	10	1.049	3.332	(2.277)	(100)	954	19	973
Lüksemburg'da Ticari & Bireysel Bankacılık ⁽¹⁾	461	(268)	19	213	3	216	414	(262)	(2)	150		150
Dünyanın geri kalan kısmında Ticari & Bireysel Bankacılık	4.953	(3.655)	(113)	1.185	292	1.477	4.286	(3.255)	(99)	932	201	1.133
Avrupa-Akdeniz ⁽¹⁾	2.321	(1.641)	(152)	528	269	817	1.926	(1.598)	(145)	182	181	364
BancWest ⁽²⁾	2.632	(2.014)	39	657	4	660	2.361	(1.656)	45	750	19	769
İhtisasaşmış faaliyetler	9.662	(4.888)	(1.619)	3.155	80	3.235	6.627	(4.609)	(1.469)	2.549	84	2.632
Bireysel Finansman	5.387	(2.922)	(1.373)	1.092	28	1.121	5.216	(2.804)	(1.311)	1.097	78	1.175
Arnal & Kiralama Çözümleri	3.438	(1.395)	(146)	1.897	60	1.957	2.675	(1.298)	(150)	1.227	8	1.235
Yeni Dijital İşlemler & Bireysel Yatırımcılar ⁽¹⁾	637	(571)	(100)	166	(9)	157	735	(506)	(5)	224	(2)	222
Yatırım & Koruma Hizmetleri	6.670	(4.363)	3	2.309	310	2.620	6.476	(4.218)	(7)	2.251	249	2.499
Sigorta	2.774	(1.558)	(2)	1.214	161	1.376	2.827	(1.536)	(1)	1.289	79	1.368
Servet Yönetimi	1.612	(1.230)	3	385	39	424	1.476	(1.134)	(10)	332	1	333
Varlık Yönetimi ⁽²⁾	2.284	(1.576)	2	710	110	820	2.173	(1.548)	5	630	168	798
Diğer Faaliyetler	(279)	(1.067)	(185)	(1.531)	(36)	(1.567)	308	(903)	(159)	(754)	792	38
Toplam Grup	50.419	(33.702)	(2.965)	13.752	698	14.450	46.235	(31.111)	(2.925)	12.199	1.438	13.637
Sonlandırılan faaliyetlerin yeniden sınıflandırılması (Dipnot 7.d)	(2.788)	2.007	(39)	(820)	(3)	(823)	(2.473)	1.545	(46)	(874)	(19)	(893)
Toplam devams eden faaliyetler⁽³⁾	47.631	(31.695)	(3.004)	12.932	695	13.627	43.762	(29.566)	(2.971)	11.325	1.419	12.744

(1) Fransa'da Ticari & Bireysel Bankacılık, BNL banca commerciale, Belçika'da Ticari & Bireysel Bankacılık, Lüksemburg'da Ticari & Bireysel Bankacılık, Avrupa - Akdeniz, Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Türkiye, Polonya ve Amerika Birleşik Devletleri'nde Servet Yönetiminin üçte birinin Servet ve Varlık Yönetimi içinde yeniden tahsis sonrasında BancWest ve Bireysel Yatırımcılar.

(2) Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar dahil.

Yeminli Tercüman
Şebnem ERÖĞÜL



- "Sigorta faaliyetlerinden net gelir" altında kaydedilen ücretler de dahil, iş segmenti bazında net komisyon geliri

mililyon Euro'da	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2023'e kadar
Kurumsal Bankacılık & Yatırım Bankacılığı	2.310	2.766
Global Bankacılık	2.037	2.199
Global Pazarlar	(1.223)	(891)
Menkul Kıymetler Hizmetleri	1.497	1.458
Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler	7.220	6.930
Avro bölgesinde Ticari & Bireysel Bankacılık	5.059	4.795
Fransa'da Ticari & Bireysel Bankacılık ⁽¹⁾	2.896	2.664
BNL banca commerciale ⁽¹⁾	1.047	1.071
Belçika'da Ticari & Bireysel Bankacılık ⁽¹⁾	1.028	981
Lüksemburg'da Ticari & Bireysel Bankacılık ⁽¹⁾	88	79
Dünyanın geri kalan kısmında Ticari & Bireysel Bankacılık	876	849
Avrupa-Akdeniz ⁽¹⁾	448	467
BancWest ⁽¹⁾	428	382
İhtisaslaşmış faaliyetler	1.285	1.286
Bireysel Finansman	743	750
Arval & Kiralama Çözümleri	41	40
Yeni Dijital Faaliyetler & Bireysel Yatırımcılar ⁽¹⁾	501	495
Yatırım & Koruma Hizmetleri	(893)	(607)
Sigorta	(3.288)	(3.072)
Servet Yönetimi	789	836
Varlık Yönetimi ⁽²⁾	1.606	1.630
Diğer faaliyetler	58	(55)
Toplam Grup	8.696	9.034

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

⁽²⁾ Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar dahil.

Yeminli Tercüman
Seyhan D. ÖZALP



- İş segmenti bazında varlık ve yükümlülükler

milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Kurumsal Bankacılık & Yatırım Bankacılığı	1.136.501	1.302.279	1.098.288	1.232.312
Global Bankacılık	183.096	239.352	165.082	202.807
Global Pazarlar	913.848	908.354	871.532	872.645
Menkul Kıymetler Hizmetleri	39.557	154.573	61.674	156.860
Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler	843.216	793.620	818.842	774.956
Avro bölgesinde Ticari & Bireysel Bankacılık	546.268	584.747	529.698	578.604
Fransa'da Ticari & Bireysel Bankacılık	235.614	255.334	218.249	250.094
BNL banca commerciale	94.230	93.880	94.229	92.427
Belçika'da Ticari & Bireysel Bankacılık	189.119	204.538	188.732	204.867
Lüksemburg'da Ticari & Bireysel Bankacılık	27.305	30.995	28.488	31.216
Dünyanın geri kalan kısmında Ticari & Bireysel Bankacılık	141.356	138.231	145.625	131.837
Avrupa-Akdeniz	59.132	55.360	57.323	51.206
BancWest	82.224	82.871	88.302	80.631
İhtisaslaşmış faaliyetler	155.592	70.642	143.519	64.515
Bireysel Finans	94.906	24.412	90.753	23.507
Arval & Kiralama Çözümleri	56.668	12.443	50.654	9.439
Yeni Dijital Faaliyetler & Bireysel Yatırımcılar	4.019	33.787	2.112	31.569
Yatırım & Koruma Hizmetleri	283.029	312.142	318.241	336.654
Sigorta	247.403	234.129	280.766	262.238
Servet Yönelimi	28.242	74.563	29.583	70.686
Varlık Yönelimi	7.384	3.450	7.892	3.730
Diğer faaliyetler	403.630	258.335	399.073	290.522
Toplam Grup	2.666.376	2.666.376	2.634.444	2.634.444

Şerefiye ile ilişkili iş segmenti bazında bilgiye Dipnot 4.o Şerefiye'de yer verilmektedir.

- Coğrafi bölge bazında bilgi

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

Sonlandırılan faaliyetlerden elde edilen net gelir de dahil, coğrafi bölge bazında gelirler

milyon Euro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'ye kadar
EMEA	39.770	36.506
Amerika (Kuzey ve Güney)	6.650	6.153
APAC	3.999	3.576
Toplam Grup	50.419	46.235

Coğrafi bölge bazında konsolide hesaplara katkı niteliğinde varlık ve yükümlülükler

milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
EMEA	2.190.667	2.173.683
Amerika (Kuzey ve Güney)	305.141	294.601
APAC	170.568	166.160
Toplam Grup	2.666.376	2.634.444

Şerefiye ERÖCA
Şerefiye

4. 31 ARALIK 2022'DE BİLANÇO'YA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
	Alım satım amaçlı elde tutulan finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinde n diğer finansal varlıklar	Toplam	Alım satım amaçlı elde tutulan finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinde n diğer finansal varlıklar	Toplam
Menkul kıymetler	157.138	1.273	7.666	166.077	181.079	2.898	7.530	191.507
Krediler ve repo sözleşmeleri	186.968		4.157	191.125	247.507		2.301	249.808
KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR	344.106	1.273	11.823	357.202	428.586	2.898	9.831	441.315
Menkul kıymetler	99.155			99.155	112.338			112.338
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	232.351	1.725		234.076	291.577	1.879		293.456
Ihraç edilen borç senetleri (dipnot 4.h)		70.460		70.460		70.383		70.383
ikinci derecede borçlar		675		675		947		947
ikinci derecede olmayan borçlar		64.110		64.110		62.334		62.334
üçüncü şahısların sahip olduğu konsolidasyon paylarını temsil eden borç		5.675		5.675		7.102		7.102
KÂR VEYA ZARAR YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	331.506	72.185		403.691	403.915	72.262		476.177

Bu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin detaylara Dipnot 4.d'de yer verilmektedir.

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

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

31 Aralık 2022 tarihinde kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ihraç edilen borcun itfa değeri 70.940 milyon Avro olmuştur (31 Aralık 2021'de 59.958 milyon Avro).

Yeminli Tercüman
SABRİN ERDOĞAN
Lebriz

• Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen diğer finansal varlıklar

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

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

TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

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

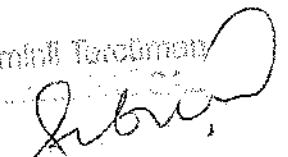
Bazı türev araçlar Grubun bir hedging ilişkisi belgelendirmiş olmadığı veya UFRS kapsamında hedge muhasebesine ilişkin kriterleri karşılamayan finansal varlık veya finansal yükümlülükleri hedge için sözleşme konusu edilmektedir.

Milyon Avro cinsinde	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri
Faiz oranı türevleri	150.122	125.215	119.219	107.490
Döviz türevleri	134.382	129.274	75.314	75.694
Kredi türevleri	7.294	7.731	8.371	8.451
Özkaynak türevleri	22.602	27.291	24.217	35.071
Diğer türevler	13.532	10.610	13.302	10.691
Türev finansal araçlar	327.932	300.121	240.423	237.397

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

Milyon Avro cinsinde	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
	Borsada işlem gören	Tezgah üstü, merkezi takas kurumları vasıtasıyla fakası gerçekleştirilen	Tezgah üstü	Toplam	Borsada işlem gören	Tezgah üstü, merkezi takas kurumları vasıtasıyla fakası gerçekleştirilen	Tezgah üstü	Toplam
Faiz oranı türevleri	1.442.663	12.349.703	5.254.166	19.046.532	1.319.006	9.761.179	4.846.327	15.926.512
Döviz türevleri	40.292	130.148	7.610.392	7.780.832	56.415	133.330	6.873.623	7.063.368
Kredi türevleri		464.228	518.926	983.154		392.338	545.919	938.257
Özkaynak türevleri	1.177.728		535.465	1.713.193	799.005		506.164	1.305.169
Diğer türevler	133.820		65.722	229.542	107.162		92.077	199.239
Türev finansal araçlar	2.794.503	12.844.079	13.914.071	29.760.253	2.281.588	10.286.847	12.864.110	25.432.545

Müşteri Takas aktivitesi çerçevesinde Grup müşterilerinin merkezi karşı taraflara karşı temerrüt riskini garanti etmektedir. İlgili itibari değer 31 Aralık 2022 itibariyle 1.187 milyar Avro'dur (31 Aralık 2021 itibariyle 1.050 milyar Avro).

Yeminli Tarafımız


4.b HEDGING AMAÇLARI İÇİN KULLANILAN TÜREVLER

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

Milyon Avro cinsinde	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer
Gerçeğe uygun değer hedge'leri	1.103.455	24.213	36.872	755.989	7.010	9.593
Faiz oranı türevleri	1.094.689	23.955	36.525	746.253	6.689	9.512
Döviz türevleri	8.766	258	347	9.736	321	81
Nakit akışı hedge'leri	213.866	1.126	3.070	213.743	1.606	481
Faiz oranı türevleri	59.841	429	1.802	50.509	1.085	254
Döviz türevleri	153.811	664	1.416	162.827	442	209
Diğer türevler	414	33	52	407	79	18
Net yabancı yatırım hedge'leri	1.719	62	59	2.659	64	2
Döviz türevleri	1.719	62	59	2.659	64	2

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

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2022 itibariyle devam eden belirlenmiş finansal araçlar ve finansal araç portföylerine ilişkin gerçeğe uygun değer hedge ilişkisinin ayrıntılarını sunmaktadır:

31 Aralık 2022 Milyon Avro cinsinde	Hedging aracıları				Hedge edilen araçlar			
	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	Elimination kaydedilmiş olarak kullanılmak üzere gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler	Değer değişimi varlık	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler - varlık	Değer değişimi yükümlülük	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler - yükümlülük
Belirlenen araçların gerçeğe uygun değer hedge'leri	332.749	11.155	12.711	1.509	114.741	(12.204)	122.280	(10.588)
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı riskini hedge eden faiz oranı türevleri	325.470	10.992	12.376	1.487	110.376	(12.128)	119.694	(10.540)
Krediler ve alacaklar	19.827	610	171	527	18.394	(541)		
Menkul Kıymetler	131.460	10.297	1.298	11.521	91.062	(11.587)		
Mevduatlar	8.061	31	291	(375)			7.878	(388)
Borç senetleri	186.122	31	10.895	(10.156)			111.816	(10.152)
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı ve döviz risklerini hedge eden döviz türevleri	7.279	163	335	13	4.365	(76)	2.586	(48)
Krediler ve alacaklar	2.619	55	64	35	2.410	(42)		
Menkul Kıymetler	1.957	55	12	34	1.955	(34)		
Mevduatlar	64	31	30	2			76	2
Borç senetleri	2.639	13	229	(53)			2.510	(50)
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföyler	770.700	13.058	24.161	(11.240)	204.827	(8.877)	310.192	(20.063)
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı riskini hedge eden faiz oranı türevleri⁽¹⁾	769.218	12.993	24.149	(11.232)	203.490	(8.830)	310.192	(20.063)
Krediler ve alacaklar	346.924	9.243	162	5.680	203.490	(8.830)		
Mevduatlar	422.294	3.720	23.957	(20.972)			310.192	(20.063)
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı ve döviz risklerini hedge eden döviz türevleri	1.488	95	12	52	1.337	(47)		
Krediler ve alacaklar	1.488	95	12	52	1.337	(47)		
Toplam gerçeğe uygun değer hedge'	1.103.455	24.213	36.872	(9.741)	318.659	(9.681)	432.472	(30.651)

⁽¹⁾ Faiz oranı riski yönetimlerini tersine çeviren ve böylece hedge edilen kategori hâlen mevduat cinsinde olduğundan, mevduatlar, krediler ve alacakları için 121.183 Avro ve türev hedging mevduatları için 103.261 milyon Avro olmak üzere hedge ilişkisini azaltan hedging türevleri ve swap'ların itibari değerleri bu bölümde dahil değildir.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2021 itibariyle devam eden belirlenmiş finansal araçlar ve finansal araç portföylerine ilişkin gerçeğe uygun değer hedge ilişkisi detaylarını göstermektedir:

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Hedging araçları				Hedge edilen araçlar			
	İtibari değerler	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	Etkisizliğin kaydedilmesi için esas olarak kullanılmak üzere gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler	Değer değişim varlık	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler varlık	Değer değişim yükümlülük	Gerçeğe uygun değerde kümülatif değişiklikler yükümlülük
Belirlenen araçların gerçeğe uygun değer hedge'leri	302,733	3,013	6,008	(643)	110,232	1,530	116,360	1,131
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı riskini hedge eden faiz interest rate risk related to	294,121	2,818	5,939	(741)	105,419	1,601	112,726	1,099
Krediler ve alacaklar	20,854	213	518	(278)	19,242	276		
Menkul Kıymetler	112,596	1,179	5,399	(1,531)	86,177	1,325		
Mevduatlar	6,725	351	17	274			6,644	271
Borç senetleri	153,946	1,075	5	794			106,082	828
Aşağıdakiler ile ilgili faiz oranı ve kur risklerini hedge eden döviz türevler	8,612	195	69	98	4,813	(71)	3,634	32
Krediler ve alacaklar	2,433	140	2	48	2,308	(51)		
Menkul Kıymetler	2,518	28	12	20	2,505	(20)		
Mevduatlar	181	3	21	9			197	9
Borç senetleri	3,480	24	34	21			3,437	23
Faiz oranı riskine karşı hedge edilen portföyler	453,256	3,997	3,585	(16)	109,933	1,463	178,771	1,320
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı riskini hedge eden faiz oranı türevleri⁽¹⁾	452,132	3,871	3,573	(58)	108,893	1,504	178,771	1,320
Krediler ve alacaklar	183,765	606	2,574	(1,603)	108,893	1,504		
Mevduatlar	268,367	3,265	999	1,545			178,771	1,320
Aşağıdakiler ile ilişkili faiz oranı ve döviz risklerini hedge eden döviz türevleri	1,124	126	12	42	1,040	(41)		
Krediler ve alacaklar	1,124	126	12	42	1,040	(41)		
Toplam gerçeğe uygun değer hedge'l	755,989	7,010	9,593	(659)	220,165	2,993	295,131	2,451

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

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

Türev sözleşmenin sona ermiş olduğu gerçeğe uygun değer hedge ilişkileri ile ilgili olarak hedge edilen araçların kalan ömrü süresince amortize edilecek yeniden değerlendirme toplam tutarı, finansal araç portföylerine ilişkin hedge'ler için 31 Aralık 2022 itibariyle varlıklarda 1.399 milyon Avro ve yükümlülüklerde -138 milyon Avro'dur. 31 Aralık 2021'de bu tutarlar varlıklarda 1.509 milyon Avro ve yükümlülüklerde 14 milyon Avro'dur.

Tanımlanan araçların korunma işlemlerine ilişkin olarak, korunan araçların kalan ömrü boyunca itfa edilecek kalan kümülatif yeniden değerlendirme tutarı, 31 Aralık 2022 itibariyle varlıklarda 111 milyon Avro'dur. 31 Aralık 2021'de bu tutar, varlıklarda 117 milyon Avro'dur.

31 Aralık 2022 itibariyle nakit akışı riskinden korunma türevlerinin nominal tutarı 213.866 milyon Avro'dur. Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim -245 milyon Avro'dur. 31 Aralık 2021 itibariyle, nakit akışı riskinden korunma amaçlı türevlerin nominal tutarı 213.743 milyon Avro'dur ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim 1.329 milyon Avro'dur.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2022 itibariyle ve 31 Aralık 2021 itibariyle vadeye göre hedging türevlerinin itibari değerlerini göstermektedir:

31 Aralık 2022'de milyon Avro cinsinden	Vade tarihi			
	1 yıldan kısa	1 ila 5 yıl arası	5 yıldan uzun	Toplam
Gerçeğe uygun değer hedge'leri	382.063	430.968	290.424	1.103.455
Faiz oranı türevleri	378.055	426.364	290.270	1.094.689
Döviz türevleri	4.008	4.604	154	8.766
Nakit akışı hedge'leri	142.568	51.041	20.257	213.866
Faiz oranı türevleri	18.178	30.041	11.422	59.641
Döviz türevleri	124.223	20.753	8.835	153.811
Diğer türevler	167	247		414
Net yabancı yatırım hedge'leri	1.719	-	-	1.719
Döviz türevleri	1.719	-	-	1.719

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

4.c ÖZKAYNAK YOLUYLA GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değer	bunlardan doğrudan özkaynakta kaydedilen değer değişiklikleri	Gerçeğe uygun değer	bunlardan doğrudan özkaynakta kaydedilen değer değişiklikleri
Borç senetleri	35.878	(866)	38.906	(1)
Hükümetler	18.682	(350)	19.980	117
Diğer kamu idareleri	9.921	(197)	13.000	51
Kredi kuruluşları	3.816	(302)	4.138	(169)
Diğer	3.459	(17)	1.788	
Özkaynak senetleri	2.188	623	2.558	933
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinde toplam finansal varlıklar	38.066	(243)	41.464	932

Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden borç senetleri 31 Aralık 2022'de evre 3 olarak sınıflandırılan 108 milyon Avro'yu içerir (31 Aralık 2021'de 105 milyon Avro). Bu menkul kıymetler için kâr ve zarar hesabında kaydedilen kredi değer düşüklüğü 31 Aralık 2022'de 100 milyon Avro tutarında özkaynakta kaydedilen negatif değer değişikliklerine yansıtılmıştır (31 Aralık 2021'de 104 milyon Avro).

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

31 Aralık 2022'de sona eren yıl içinde Grup bu yatırımlardan ikisini satmış ve 267 milyon Avro tutarında gerçekleşmemiş bir kazanç "dağıtılmamış kârlar"a aktarılmıştır (31 Aralık 2021'de 12 milyon Avro).

4.d FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNİN ÖLÇÜMÜ

DEĞERLEME SÜRECİ

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

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

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

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

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

Başlıca değerlendirme düzeltmelerine aşağıdaki bölümde yer verilmektedir.

DEĞERLEME DÜZELTMELERİ

Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi için BNP Paribas tarafından muhafaza edilen değerlendirme düzeltmeleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bu nedenle, borç senetlerinin kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen defter değeri, 31 Aralık 2021 itibariyle 359 milyon Avro tutarında bir artış ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022 itibariyle 160 milyon Avro tutarında artmıştır; kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan, doğrudan özkaynakta kaydedilen -519 milyon Avro tutarında bir değişimi ifade etmektedir.

ARAÇ SINIFLARI VE GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN ÖLÇÜLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN GERÇEĞE UYGUN DEĞER HİYERARŞİSİ İÇİNDE SINIFLANDIRMA

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



Milyon Euro Cinsinden	31 Aralık 2022											
	Aktiflerin amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar				Aktiflerin amaçlı elde bulundurulmayan kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden araçlar				Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar			
	Düzyen 1	Düzyen 2	Düzyen 3	Toplam	Düzyen 1	Düzyen 2	Düzyen 3	Toplam	Düzyen 1	Düzyen 2	Düzyen 3	Toplam
Menkul Kıymetler	130.589	25.744	805	157.138	1.643	1.495	5.801	8.939	32.727	4.395	944	38.066
Hükümetler	59.860	10.136	28	70.024	-	-	-	-	16.783	1.770	127	18.680
Diğer borç senetleri	16.454	14.695	630	31.779	1.152	500	333	1.985	14.497	2.412	268	17.197
Özkaynak ve diğer özkaynak senetleri	54.275	913	147	55.335	491	995	5.468	6.954	1.447	213	529	2.189
Krediler ve repo sözleşmeleri	-	186.170	798	186.968	-	1.274	2.883	4.157	-	-	-	-
Krediler	-	6.428	5	6.433	-	1.274	2.883	4.157	-	-	-	-
Repo sözleşmeleri	-	179.742	793	180.535	-	-	-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR	130.589	211.914	1.603	344.106	1.643	2.769	8.684	13.096	32.727	4.395	944	38.066
Menkul Kıymetler	97.367	1.716	72	99.155	-	-	-	-	-	-	-	-
Hükümetler	57.949	92	16	58.057	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borç senetleri	13.183	1.581	47	14.811	-	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak ve diğer özkaynak senetleri	26.235	43	9	26.287	-	-	-	-	-	-	-	-
Borçlanmalar ve repo sözleşmeleri	-	230.303	2.048	232.351	-	1.472	253	1.725	-	-	-	-
Borçlanmalar	-	6.552	-	6.552	-	1.472	253	1.725	-	-	-	-
Repo sözleşmeleri	-	223.351	2.048	225.399	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen borç senetleri (dipnot 4.h)	-	-	-	-	1.885	49.830	18.945	70.460	-	-	-	-
İkinci derecede borçlar (dipnot 4.h)	-	-	-	-	-	675	-	675	-	-	-	-
İkinci derecede olmayan borçlar (dipnot 4.h)	-	-	-	-	1	45.161	18.945	64.110	-	-	-	-
Üçüncü şahısların sahip olduğu konsolide fon paylarını temsil eden borç	-	-	-	-	1.883	3.794	-	5.675	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	97.367	232.019	2.120	331.506	1.885	51.102	19.198	72.185	-	-	-	-

Milyon Euro Cinsinden	31 Aralık 2022											
	Aktiflerin amaçlı elde bulundurulmuş finansal araçlar				Aktiflerin amaçlı elde bulundurulmayan kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden araçlar				Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar			
	Düzyen 1	Düzyen 2	Düzyen 3	Toplam	Düzyen 1	Düzyen 2	Düzyen 3	Toplam	Düzyen 1	Düzyen 2	Düzyen 3	Toplam
Menkul Kıymetler	152.215	28.234	630	181.079	3.520	1.855	5.043	10.428	33.356	6.987	1.121	41.464
Hükümetler	82.556	10.962	36	93.554	-	-	-	-	16.263	3.717	-	19.980
Diğer borç senetleri	20.921	15.697	404	37.022	2.867	895	404	3.967	15.551	3.057	318	18.926
Özkaynak ve diğer özkaynak senetleri	48.738	1.575	190	50.503	653	1.169	4.639	6.451	1.542	213	803	2.558
Krediler ve repo sözleşmeleri	-	246.895	612	247.507	-	1.398	903	2.301	-	-	-	-
Krediler	-	6.525	13	6.538	-	1.398	903	2.301	-	-	-	-
Repo sözleşmeleri	-	240.370	599	240.969	-	-	-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR	152.215	275.129	1.242	428.586	3.520	3.263	5.946	12.729	33.356	6.987	1.121	41.464
Menkul Kıymetler	110.117	2.064	157	112.338	-	-	-	-	-	-	-	-
Hükümetler	76.019	267	-	76.286	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer borç senetleri	14.382	1.683	117	16.182	-	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynak ve diğer özkaynak senetleri	19.716	114	40	19.870	-	-	-	-	-	-	-	-
Borçlanmalar ve repo sözleşmeleri	-	290.659	918	291.577	-	1.556	323	1.879	-	-	-	-
Borçlanmalar	-	1.758	-	1.758	-	1.556	323	1.879	-	-	-	-
Repo sözleşmeleri	-	288.901	918	289.819	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen borç senetleri (dipnot 4.h)	-	-	-	-	2.716	47.408	20.258	70.383	-	-	-	-
İkinci derecede borçlar (dipnot 4.h)	-	-	-	-	-	947	-	947	-	-	-	-
İkinci derecede olmayan borçlar (dipnot 4.h)	-	-	-	-	-	42.076	20.258	62.334	-	-	-	-
Üçüncü şahısların sahip olduğu konsolide fon paylarını temsil eden borç	-	-	-	-	2.716	4.386	-	7.102	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER ÜZERİNDEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	110.117	292.723	1.075	403.915	2.716	48.965	20.581	72.262	-	-	-	-

Türevlerin gerçeğe uygun değerleri, baskın risk faktörü olan faiz oranı, döviz, kredi ve özkaynaklara göre ayrıştırılır. Riskten korunma amacıyla kullanılan türevler, esas olarak faiz oranı türevleridir.

Yeminli Tercüman
Şebnem EROCAL

Menkul Araç Cinsleri	Pozitif piyasa değeri				Negatif piyasa değeri				2022
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	
Faiz oranı türevleri	87	147.853	1.396	150.122	503	122.659	2.053	125.215	
Döviz türevleri	3	133.628	721	134.382	35	129.204	35	129.274	
Kredi türevleri		6.382	912	7.294		6.822	909	7.731	
Özkaynak türevleri	6,76	13.512	2.330	22.602	9.177	13.290	4.624	27.291	
Diğer türevler	1,29	12.158	79	13.532	043	9.629	138	10.610	
Hedging amaçları için kullanılan türev finansal araçlar	8,96	313.533	5.438	327.932	10.558	281.504	7.959	300.121	
Hedging amaçları için kullanılan türev finansal araçlar		25.401		25.401		40.001		40.001	

	31 Aralık 2021							
	Pozitif piyasa değeri				Negatif piyasa değeri			
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam
Faiz oranı türevleri	331	117.854	1.034	119.219	318	105.988	1.184	107.490
Döviz türevleri	40	74.827	447	75.314	35	75.388	270	75.694
Kredi türevleri		7.532	839	8.371		7.562	889	8.451
Özkaynak türevleri	9.770	12.741	1.706	24.217	12.593	15.795	6.683	35.071
Diğer türevler	1.284	11.982	56	13.302	1.179	9.359	153	10.691
Hedging amaçları için kullanılan türev finansal araçlar	11.425	224.916	4.082	240.423	14.126	214.092	9.179	237.397
Hedging amaçları için kullanılan türev finansal araçlar		8.680		8.680		10.076		10.076

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

2022'de sona eren yıl içinde Düzey 1 ile Düzey 2 arasındaki aktarımlar önemli düzeyde olmamıştır.

HER BİR DÜZEYE ANA ARAÇLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA

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

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

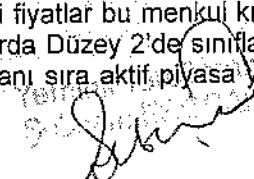
Düzey 1

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

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

Düzey 2

Düzey 2 menkul kıymet stoğu, Düzey 1 tahvillerinden daha az likit olan menkul kıymetlerden oluşur. Bunlar daha çok kurumsal borç senetleri, devlet tahvilleri, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, fon payları ve mevduat sertifikaları gibi kısa vadeli menkul kıymetlerdir. Bunlar özellikle aynı menkul kıymete ilişkin harici fiyatlar bu menkul kıymette aktif olan makul sayıda piyasa yapıcısından düzenli olarak gözlemlenebildiği durumlarda Düzey 2'de sınıflandırılır fakat bu fiyatlar doğrudan işlem görebilir fiyatları ifade etmez. Bu, diğer hususların yanı sıra aktif piyasa yapıcısı





olan makul sayıda katılımcı ile görüş birliğine varılarak fiyatlandırma hizmetlerini ve aktif brokerler ve/veya araçlardan gösterge niteliğinde fiyatları içerir. İhraç piyasası gibi diğer kaynaklar da ilgili durumlarda kullanılabilir.

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

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

Düzey 2'de sınıflandırılan **Türevler** esasen aşağıdaki araçları içerir:

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

Yukarıdaki türevler aşağıdakilerden birini destekleyen belgelendirilmiş kanıtlar olduğunda Düzey 2'de sınıflandırılır:

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

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

Düzey 3

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

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

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

Bazı repo sözleşmeleri: esasen şirket tahvilleri ve ABS'lere ilişkin uzun süreli veya yapılandırılmış repo sözleşmeleri: Bu işlemlere ilişkin değerlendirme işlemlerin ısmarlama yapısı ve uzun vadeli repo piyasasında aktivite ve fiyat keşfinin olmaması değerlendirildiğinde özel metodolojiler gerektirir. Değerlemede kullanılan eğriler yakın tarihli uzun vadeli repo işlem verileri ve fiyat araştırma verileri gibi kullanılabilir veriler kullanılarak doğrulanır. Bu riskler için geçerli değerlendirme düzeltmeleri modelleme seçeneklerinin içerdiği belirsizlik derecesi ve kullanılabilir veri miktarı ile uyumludur.

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

Türevler

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

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

Bu vanilya türevler dayanağını veya likidite gruplarının niteliğine göre, likidite belirsizliği ile bağlantılı değerlendirme düzeltmelerine tabidir.

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

- **Yapılandırılmış faiz oranı opsiyonları** yeterli gözlemin olmadığı para birimlerini içerdiklerinde veya ödemenin (ana para birimleri hariç) foreks vadeli sabit oran üzerinden ölçüldüğü bir quanto özellik içerdiklerinde Düzey 3'te sınıflandırılırlar. Uzun vadeli yapılandırılmış türevler de Düzey 3'te sınıflandırılır.
- **Hibrid FX/faiz oranı ürünleri**, önemli değerlendirme belirsizliği olduğunda esasen Güçlü Ters İkili Para Birimi (**Power Reverse Dual Currency - PRDC**) olarak bilinen özel bir ürün ailesinden oluşur. PRDC'lere ilişkin değerlendirme ortak FX ve faiz oranı davranışı sofistike modellemesi gerektirdiğinde ve gözlemlenemez FX/faiz oranı ilişkilerine duyarlı olduğunda söz konusu ürünler Düzey 3 olarak sınıflandırılır. PRDC'lere ilişkin değerlemeler yakın tarihli ticari veriler ve görüş birliği verileri ile doğrulanır.
- **Menkul kıymetleştirme swap'leri** esasen sabit oran swap'leri, çapraz kur veya itibari değeri bazı dayanak portföyün erken ödeme davranışına endeksli baz swap'inden oluşur. Menkul kıymetleştirme swap'lerinin vade profiline ilişkin tahminler harici tarihsel veriler kullanılarak istatistiksel tahminler ile desteklenir.
- Vadeli volatilité opsiyonları genelde ödemesi volatilité swap'leri gibi bir oran endeksinin gelecek değişkenliğine endeksli olan ürünlerdir. Bu ürünler piyasada işlem gören araçlardan ileriye dönük volatilité bilgisi çıkarsamak güç olduğundan önemli model riski içerirler. Değerleme düzeltme



çerçevesi ürünlerdeki belirsizliğe ve mevcut harici görüş birliğiyle varılan verilerden elde edilen belirsizlik aralığına göre ayarlanır.

- **Düzyey 3'te sınıflandırılan Enflasyon türevleri** esasen likit endeksli bir tahvil piyasası ile ilişkili olmayan enflasyon endekslerindeki swap ürünlerinden, (tavan ve taban gibi) enflasyon endekslerindeki opsiyonel ürünlerden ve enflasyon endekslerinin veya enflasyon yıllık oranına ilişkin opsiyonelite içeren diğer enflasyon endeks türlerinden oluşur. Enflasyon türevleri için kullanılan değerlendirme teknikleri ağırlıklı olarak standart piyasa modelleridir. Birkaç sınırlı risk için vekil teknikleri kullanılır. Değerlemeler aylık görüş birliğiyle ulaşılan veriler yoluyla doğrulanıyor olmakla birlikte bu ürünler likidite eksiklikleri ve ayarlamaların içerdiği bazı belirsizlikler nedeniyle Düzyey 3 olarak sınıflandırılır.
- **İsmarlama CDO'ların değerlendirilmesi**, önemli değerlendirme belirsizliği olduğunda, temerrüt olaylarının karşılıklı ilişkilendirilmesini gerektirir. Bu bilgi mülkiyete tabi bir tahmin tekniği kullanılarak aktif endeks dilim piyasasından elde edilir ve mülkiyete tabi dış değerlendirme ve iç değerlendirme tekniklerini içerir. Çoklu coğrafya CDO'ları, ilave bir korelasyon varsayımı gerektirir. Son olarak ismarlama CDO modeli aynı zamanda tahsilat faktörü dinamiği ile ilişkili özel varsayımlar ve parametreler içerir. CDO modellemesi, gözlemlenebilir endeks dilimleri üzerinde ayarlama tabi tutulur ve standartlaştırılmış havuzlarda görüş birliğiyle ulaşılan veriler esas alınarak düzenli olarak ters test işlemine tabi tutulur. Belirsizlik, tahsilat modellemesi ile birlikte projeksiyon ve coğrafi karıştırma tekniği ve ilişkili parametrelerin belirsizliği ile ilişkili model riskinden doğar.
- **N temerrüt sepetleri** standart bağlantı teknikleri yoluyla modellenen diğer tür kredi korelasyon ürünleridir. Gerekli temel girdiler uzlaşmada ve işlemlerde gözlemlenebilen sepet bileşenleri arasında ikili korelasyonlardır. Lineer sepetler gözlemlenebilir olarak değerlendirilir.
- **Hisse senedi ve hisse senedi-hibrit korelasyon ürünleri** ödemenin gerçeğe uygun değer ölçümünün sepet bileşenleri arasındaki korelasyona duyarlılığına yol açan bir hisse senedi / endeks sepetinin ortak davranışına bağlı olduğu araçlardır. Bu araçların hibrid versiyonları emtia endeksleri gibi hisse senedi ve hisse senedi dışı dayanakları veya döviz kurlarını bir araya getiren sepetler içerir. Yalnızca Hisse Senedi / Endeks korelasyon matrisinin bir alt kümesi olağan olarak gözlemlenebilir ve işleme tabi tutulabilir. Çoğu çapraz varlık korelasyonları aktif değildir. Bu nedenle, Düzyey 3'te sınıflandırma sepetin kompozisyonuna, vadeye ve ürünün hibrid yapısına bağlıdır. Korelasyon girdisi tarihsel tahmin araçları ile yakın tarihli işlemler veya harici verilere referans yoluyla doğrulanan diğer düzeltme faktörlerini birleştiren özel bir modelden elde edilir. Korelasyon matrisi temel olarak uzlaşma hizmetlerinden elde edilebilir ve iki dayanak araç arasında bir korelasyon mevcut olmadığında dış değerlendirme veya vekil tekniklerinden elde edilebilir.

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

Değerleme düzeltmeleri (CVA, DVA ve FVA)

Karşı taraf riski (CVA), türevler için öz kredi riskine ilişkin (DVA) değerlendirme düzeltmesi ve açık finansman değerlendirme düzeltmesi (FVA) değerlendirme çerçevesinin gözlemlenemez bileşenleri olarak addedilir ve bu nedenle Düzyey 3'te sınıflandırılır. Bu, genel durumlarda, bireysel işlemlerin gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde sınıflandırılmasını etkilemez. Bununla birlikte, özel bir süreç bu düzeltmeler ve ilişkili belirsizliğin marjinal katkısının önemli olduğu bireysel işlemlerin belirlenmesine izin verir.

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

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



Risk Türü	Aralık Düzeyi (Aralık Düzeyi)		Risk Türü / Risk Düzeyi (Aralık Düzeyi)	Değerlendirme Kriterleri (Aralık Düzeyi)	Değerlendirme Kriterleri (Aralık Düzeyi)	Değerlendirme Kriterleri (Aralık Düzeyi)	Ağırlık Ortalama
	Yüksek	Orta					
Repo sözleşmeleri	793	2,048	Uzun vadeli repo ve ters repo sözleşmeleri	Diğerleri yansız aktif işlem gören ve repo dayanağını temsil eden bir vadeli repo spread fonlama esasına benzerlik (Yüksek Getiri, Yüksek Derece) vadeli havuzu fonlama esasına dayalı proxy teknikleri repo spread	Özel tahvillerde ve ABS'lere uzun vadeli repo spread fonlama esasına benzerlik (Yüksek Getiri, Yüksek Derece) vadeli havuzu fonlama esasına dayalı proxy teknikleri repo spread	0 bp ila 80 bp	.21 bp (a)
			Hibrid Forex / faiz oranları türevleri	Hibrid Forex faiz oranı modeli	Döviz kuru ile faiz oranları arasındaki korelasyon. Temel para birimi çiftleri EUR/JPY, USD/JPY, AUD/JPY	%-13% ila %63	%17 (a)
			Hibrid enflasyon oranları / faiz oranı türevleri	Hibrid enflasyon faiz oranı opsiyon fiyatlandırma modeli	Esasen Avrupa'da faiz oranları ile enflasyon oranları arasındaki korelasyon.	%3 ila %14	%12
Faiz oranı türevleri	1,396	2,053	Ağırlıklı olarak Avrupa ve Fransa enflasyonu üzerinde olmak üzere enflasyon oranına veya kümülatif enflasyona dayalı taban ve tavantar (ifta tabanlı) gibi	Enflasyon fiyatlandırma modeli	Kümülatif enflasyon volatilitesi	%2 ila %11.7	(b)
			Özellikle Avro çinsinden	Faiz oranları opsiyon fiyatlandırma modeli	Yıldan yıla enflasyon oranının volatilitesi	%0.4 ila %3.3	
			Ağırlıklı olarak teminat havuzlarında bakiye garantili sabit oranlı baz veya çapraz para birimi swap'leri.	Erken ödeme modellemesi iskonto edilmiş nakit akışları	Sabit erken ödeme oranları	%0.6 ila %1.2	(b)
			Teminatsız Borç Yükümlülükleri ve İnaktif endeks serileri için endeks dilimleri	Taban korelasyon tekniği ve geri kazanım modellemesi	İmarat portföyleri için taban korelasyon eğrisi	%1.7 ila %85	(b)
Kredi türevleri	912	909	N-temerrüt sepetleri	Kredi temerrüt modeli	Temerrüt korelasyonu	0 ila %25	(b)
			Tek Ad Kredi Temerrüt Swap'leri (ABS'lere ve kredi endekslerine dayalı CDS dışında)	Ayrıştırma, dış değerlendirme iç değerleme	Tek ad dayanaklar için geri kazanım oranı değişimi	%46 ila %73	%53 (a)
			Stoklara ilişkin çoklu dayanak	Çeşitli volatilitte opsiyon modelleri	Gözlem imkânı ötesinde kredi temerrüt spread'leri (10 yıl)	45 bp ila 539 bp (1)	435 bp (c)
Özkaynak türevleri	2,330	4,824			İlkit olmayan kredi temerrüt spread eğrileri (ana vadelerde)	8 bp ila 610 bp (2)	99 bp (c)
					Gözlemlenemez özkaynak volatilitesi	%0 ila %124 (3)	%33 (d)
					Gözlemlenemez özkaynak korelasyonu	%25 ila %100	%73 (c)

(1) Aralığın üst kısmı Avrupa telekomünikasyon sektöründeki bir ihracatçının önemli bir bilanço pozisyonu ile ilişkilidir. Geri kalan pozisyonlar temel olarak devlet ve finansal ihracatlar ile ilişkilidir.

(2) Aralığın üst sınırı bilançonun önemsiz bir kısmını temsil eden dağıtım, tüketici ve ulaşım sektörü ihracatları ile ilişkilidir (ilkit olmayan dayanak araçlara sahip CDSler).

(3) Aralığın üst kısmı hisse senedi dayanak araçları olan opsiyonlara ilişkin bilançonun önemsiz bir kısmını temsil eden altı hisse senedi ile ilişkilidir. Bu gelirler dahil edildiğinde, aralığın üst sınırı %289 civarında olacaktır.

(4) Portföy düzeyinde ilgili risk eksenine dayalı ağırlıklar.

(5) Bu girdilere açık bir duyarlılık atfedilmediğinden ağırlıklandırma uygulanmaz.

(6) Düzey 3 araçları (bugünkü değer veya itibari) ile ilgili olarak ağırlıklandırma risklere dayalı değildir, alternatif metodolojiye dayalıdır.

(7) Basit ortalama

Yerli Tarafından
Sertifika SP/3CAL
[Signature]

DÜZEY 3 FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN HAREKETLER TABLOSU

Düzey 3 finansal araçları için 2022'de sona eren yıl içinde aşağıdaki hareketler gerçekleşmiştir:

	Finansal varlıklar			TOPLAM	Finansal yükümlülükler		TOPLAM
	Alın satım amaçlı elde bulundurulmuş kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	Alın satım amaçlı elde bulundurulmuş kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	Özlemlenmiş gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar		Alın satım amaçlı elde bulundurulmuş kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	
31 Aralık 2021	5.324	9.946	1.121	12.391	(10.254)	(20.581)	(30.835)
Alımlar	1.507	1.497	257	3.261			
İhraçlar						(6.810)	(6.810)
Satışlar	(1.591)	(1.219)	(502)	(3.312)	(24)		(24)
Takaslar ⁽¹⁾	2.682	1.824	135	4.641	2.905	7.904	10.809
Düzey 3'e aktarımlar	1.657	26	35	1.718	(733)	(1.760)	(2.493)
Düzey 3'ten aktarımlar	(2.126)	(34)		(2.160)	1.391	1.007	2.398
Dönem içinde süresi dolan veya sona eren işlemler ile ilgili kar veya zararda kaydedilen kazanç (veya zararlar)	(434)	651	(41)	176	(2.983)	2.800	(183)
Dönem sonunda süresi dolmamış olan araçlar ile ilgili kar veya zararda kaydedilen kazanç (veya zararlar)	20	1		21	(383)	(1.758)	(2.141)
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler							
- döviz kuru hareketleri ile ilişkili kalemler	2	(6)	(3)	(9)	2		2
- özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinde değişiklikler			(59)	(59)			
31 Aralık 2022	7.041	8.684	944	16.669	(10.079)	(19.198)	(29.277)

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

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

Gerçeğe uygun değer üzerinden araçların Düzey 3'e transferleri gözlemlenebilirlik bölgelerinin düzenli olarak güncellenmesinin etkisini yansıtır. Transferler sanki raporlama döneminin başında gerçekleşmişçesine yansıtılmıştır. Düzey 3 finansal araçları kazanç ve kayıpları bu tabloda gösterilmekte olmayan başka Düzey 1 ve Düzey 2 araçları ile hedge edilebilir. Bunun sonucunda bu tabloda gösterilen kazançlar ve kayıplar tüm bu araçların net riskinin yönetilmesinden kaynaklanan kazanç ve kayıpları göstermemektedir.

GERÇEĞE UYGUN DEĞERİN DÜZEY 3 VARSAYIMLARINDAKİ MAKUL ÖLÇÜDE OLASI DEĞİŞİKLİKLERE DUYARLILIĞI

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

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

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

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

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

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

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gelir üzerinde potansiyel etki	Özkaynak üzerinde potansiyel etki	Gelir üzerinde potansiyel etki	Özkaynak üzerinde potansiyel etki
Borç senetleri	+/-8	+/-3	+/-7	+/-3
Özkaynaklar ve diğer özkaynak senetleri	+/-56	+/-5	+/-48	+/-8
Krediler ve repo sözleşmeleri	+/-42		+/-12	
Türev finansal araçlar	+/-576		+/-588	
Faiz oranı ve döviz türevleri	+/-227		+/-322	
Kredi türevleri	+/-98		+/-35	
Özkaynak türevleri	+/-245		+/-227	
Diğer türevler	+/-6		+/-4	
Düzey 3 finansal araçların hassasiyeti	+/-682	+/-8	+/-655	+/-11

DAHİLİ OLARAK GELİŞTİRİLEN TEKNİKLER KULLANILARAK VE AKTİF PİYASALARDA KISMEN GÖZLEMLENEMEZ GİRDİLERE DAYALI OLARAK ÖLÇÜLEN FİNANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN ERTELENMİŞ MARJ

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

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

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021'de ertelenmiş marj	Dönem içinde işlemlere ilişkin ertelenmiş marj	Dönem içinde kâr ve zarar hesabına alınmış marj	31 Aralık 2022'de ertelenmiş marj
Faiz oranı ve döviz türevleri	204	142	(152)	194
Kredi türevleri	164	150	(140)	174
Özkaynak türevleri	401	449	(424)	426
Diğer araçlar	9	31	(30)	10
Finansal araçlar	778	772	(746)	804

Yenimli Terzioğlu
Sebnem PROCAL
Sebnem

4.e AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN FİNANSAL VARLIKLAR

- Niteliğine Göre Kredi Ve Avanslara İlişkin Detaylar

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Brüt değer	Değer düşüklüğü (dipnot 2.h)	Defter değeri	Brüt değer	Değer düşüklüğü (dipnot 2.h)	Defter değeri
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	32.716	(100)	32.616	21.844	(93)	21.751
Vadesiz hesaplar	11.000	(8)	10.992	9.009	(8)	9.001
Krediler ⁽¹⁾	15.767	(92)	15.675	10.635	(85)	10.550
Repo sözleşmeleri	5.949		5.949	2.200		2.200
Müşterilere krediler ve avanslar	875.301	(18.281)	857.020	833.935	(19.935)	814.000
Vadesiz hesaplar	42.963	(2.844)	40.119	52.488	(3.157)	49.331
Müşterilere krediler	788.971	(14.354)	774.617	740.080	(15.658)	724.422
Finans kiralari	42.574	(1.083)	41.491	41.026	(1.120)	39.906
Repo sözleşmeleri	793		793	341		341
Amortize maliyet üzerinden toplam kredi ve avanslar	908.017	(18.381)	889.636	855.779	(20.028)	835.751

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

Finansman kiralariının sözleşme vadeleri

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Brüt yatırım	45.602	43.823
1 yıl içinde tahsil edilebilir	13.278	1.276
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde tahsil edilebilir	28.068	27.399
5 yıldan sonra tahsil edilebilir	4.256	4.148
Kazanılmamış faiz geliri	(3.028)	(2.797)
Değer düşüklüğü öncesi net yatırım	42.574	41.026
1 yıl içinde tahsil edilebilir	12.176	11.289
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde tahsil edilebilir	26.396	25.845
5 yıldan sonra tahsil edilebilir	4.002	3.892
Değer düşüklüğü karşılıkları	(1.083)	(1.120)
Değer düşüklüğü sonrası net yatırım	41.491	39.906

Yardımcı Tercüman
Şehinşah ERDAL
Şehinşah

- İhraççı türüne göre borç senetlerine ilişkin detaylar

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Brüt değer	Değer düşüklüğü (dipnot 2.h)	Defter değeri	Brüt değer	Değer düşüklüğü (dipnot 2.h)	Defter değeri
Hükümetler	59.961	(23)	59.938	57.221	(20)	57.201
Diğer kamu idareleri	15.686	(2)	15.684	17.317	(2)	17.315
Kredi kuruluşları	9.062	(2)	9.060	10.593	(2)	10.591
Diğer	29.435	(103)	29.332	23.547	(144)	23.403
Amortize maliyet üzerinden toplam borç senetleri	114.144	(130)	114.014	108.678	(168)	108.510

- Evre bazında amortize maliyet üzerinden finansal varlıklara ilişkin detaylar

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Brüt Değer	Değer Düşüklüğü (dipnot 2.h)	Defter Değeri	Brüt Değer	Değer Düşüklüğü (dipnot 2.h)	Defter Değeri
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	32.716	(100)	32.616	21.844	(93)	21.751
Evre 1	32.439	(11)	32.428	21.516	(13)	21.503
Evre 2	191	(10)	181	242	(2)	240
Evre 3	86	(79)	7	86	(78)	8
Müşterilere krediler ve avanslar	875.301	(18.281)	857.020	833.935	(19.935)	814.000
Evre 1	761.930	(1.998)	759.932	701.259	(1.834)	699.425
Evre 2 ⁽¹⁾	88.095	(2.839)	85.256	104.857	(2.687)	102.170
Evre 3	25.276	(13.444)	11.832	27.819	(15.414)	12.405
Borç senetleri	114.144	(130)	114.014	108.678	(168)	108.510
Evre 1	113.602	(27)	113.575	108.006	(20)	107.986
Evre 2	387	(10)	377	412	(25)	387
Evre 3	155	(93)	62	260	(123)	137
Amortize maliyet üzerinden toplam finansal varlıklar	1.022.161	(18.511)	1.003.650	964.457	(20.196)	944.261

⁽¹⁾ Evre 2'de sınıflandırılan kredilere ilişkin değişim Dipnot 2.h'de sunulmaktadır.

Yeminli Denetçi
Şebnem ERGİLİ
Şebnem ERGİLİ

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

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

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

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022			Alınan teminat
	Değer düşüklüğüne tabi tutulmuş finansal varlıklar (Evre 3)			
	Brüt Değer	Değer Düşüklüğü	Net	
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar (dipnot 4.e)	86	(79)	7	1
Müşterilere krediler ve avanslar (dipnot 4.e)	25.276	(13.444)	11.832	7.651
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (dipnot 4.e)	155	(93)	62	14
Toplam amortize maliyet üzerinden değer düşüklüğüne tabi tutulmuş varlıklar (evre 3)	25.517	(13.616)	11.901	7.666
Verilen finansman taahhütleri	898	(73)	825	198
Verilen garanti taahhütleri	820	(243)	577	135
Toplam bilanço dışı değer düşüklüğüne tabi tutulmuş taahhütler (evre 3)	1.718	(316)	1.402	333

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021			Alınan teminat
	Değer düşüklüğüne tabi tutulmuş finansal varlıklar (Evre 3)			
	Brüt değer	Değer Düşüklüğü	Net	
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar (dipnot 4.e)	86	(78)	8	1
Müşterilere krediler ve avanslar (dipnot 4.e)	27.819	(15.414)	12.405	8.068
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (dipnot 4.e)	260	(123)	137	25
Toplam amortize maliyet üzerinden değer düşüklüğüne tabi tutulmuş varlıklar (evre 3)	28.165	(15.615)	12.550	8.094
Verilen finansman taahhütleri	1.088	(89)	999	65
Verilen garanti taahhütleri	833	(265)	568	192
Toplam bilanço dışı değer düşüklüğüne tabi tutulmuş taahhütler (evre 3)	1.921	(354)	1.567	257

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

Brüt değer Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
I Açılış bilançosunda değer düşüklüğüne uğramış riskler (Evre 3)	28.165	30.420
Evre 3'e aktarım	6.125	6.432
Evre 1 veya evre 2'ye aktarım	(1.672)	(2.548)
Gider yazılan varlıklar	(4.827)	(4.491)
Diğer değişiklikler	(2.274)	(1.648)
I Kapanış bilançosunda değer düşüklüğüne uğrayan riskler (Evre 3)	25.517	28.165

Yeminli Tercüman
Sebnem ERGAL
Sebnem

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

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kredi kuruluşlarından mevduatlar	124.718	165.699
Vadesiz hesaplar	12.538	9.105
Bankalararası borçlanmalar ⁽¹⁾	104.135	147.635
Repo sözleşmeleri	8.045	8.959
Müşterilerden mevduatlar	1.008.054	957.684
Vadesiz hesaplar	592.267	634.784
Tasarruf hesapları	162.354	158.932
Vadeli hesaplar ve kısa vadeli tahviller	253.210	163.429
Repo sözleşmeleri	223	539

⁽¹⁾ Kredi kuruluşlarından bankalararası borçlanmalar merkez bankalarından vadeli borçlanmaları içerir. Bunların TLTRO III kapsamındaki 67 milyar Avro tutarındaki kısmının vadesi 31 Aralık 2022 ve 120,1 milyar Avro tutarındaki kısmı 31 Aralık 2021'dir (Dipnot 2.â Net faiz gelirine bakınız).

4.h BORÇ SENETLERİ VE İKİNCİ DERECEDE BORÇLAR

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

- Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen borç senetleri (dipnot 4.a)

İhraççı / İhraç tarihi	Para Birimi	Döniz cinsinden orijinal tutar (milyon)	Alım tarihi veya faiz artırım	Faiz oranı	Faiz arzunm	Kupon ödemesi için ön şartlar ⁽¹⁾	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
							milyon Avro cinsinden	milyon Avro cinsinden
Borç senetleri							64.110	62.334
İkinci derecede borçlar							676	947
- İfta edilebilir ikinci derecede borç							16	41
- Dâlimi ikinci derecede borç							660	906
BNP Paribas Fortis Aralık 2007 ⁽²⁾	EUR	3.000	Aralık 14	3-aylık Euribor	+200 bp	A	660	906

⁽¹⁾ Kupon ödemesine ilişkin ön şartlar:

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

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

⁽³⁾ Aralık 2007'de BNP Paribas Fortis (daha önceki adıyla Fortis Banque) tarafından ihraç edilen Dönüştürülebilir ve İkinci Derecede Hibrid Özkaynak Bağlantılı Menkul Kıymetler (CASHES), CASHES; dâimi menkul kıymetlerdir fakat sahihinin kendi mutlak takdirine bağlı olarak 239,40 Avro tutarında bir fiyat üzerinden Ageas (daha önceki adıyla Fortis SA/NV) hisseleri ile değiştirilebilir. Bununla birlikte 19 Aralık 2014 itibarıyla, CASHES, fiyatı müteakip yirmi işlem günü boyunca 359,10 Avro'ya eşit veya bunun üzerinde ise kendiliğinden Ageas hisseleri ile değiştirilecektir. Ana para tutarı hiçbir zaman nakden ifta edilmeyecektir. CASHES sahiplerinin hakları BNP Paribas Fortis'in sahip olduğu Ageas hisseleri ile sınırlıdır ve bunlara rehnedilmiştir. Ageas ve BNP Paribas Fortis, CASHES değerindeki değişimler ile Ageas hisselerinin değerindeki değişimler arasındaki görece farkın BNP Paribas Fortis üzerindeki etkisini telafi etmek için değer sözleşmesi olarak değişen bir Görece Performans Notu (RPN) akdetmişlerdir. 31 Aralık 2022'den itibaren yükümlülük artık basiretlilik öz fonlar kriterlerini karşılamamaktadır.

- Amortize maliyet üzerinden ölçülen borç senetleri

İhraççı / İhraç Tanımı	Para Birimi	Dövr cinsinden orijinal mablag (milyar)	Alım tarihi veya faiz artırım	Faiz oranı	Faiz artırım	Kupon ödemesine ilişkin ön şartlar ⁽¹⁾	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
							(milyon Avro cinsinden)	
Borç senetleri							154.143	149.723
- Bir yıldan kısa ilk vadeye sahip ihraç halindeki borç senetleri							58.042	47.293
Ciro edilebilir borç senetleri							58.042	47.293
- Bir yıldan uzun ilk vadeye sahip ihraç halindeki borç senetleri							96.101	102.430
Ciro edilebilir borç senetleri							17.587	27.256
Tahviller							78.514	75.174
İkinci derecede borç							24.156	24.720
- İfa edilebilir ikinci derecede borç							22.419	23.009
- Tarihsiz ikinci derecede tahviller							1.509	1.494
BNP Paribas SA Ekim 85	EUR	305	-	TMO - % 0,25	-	B	254	254
BNP Paribas SA Eylül 86	USD	500	-	6 aylık-Libor % + 0,075	-	C	255	240
BNP Paribas Cardif Kasım 14	EUR	1.000	Kasım - 25	4,032%	3-aylık Euribor + 393 bp	D	1.000	1.000
- Katılım senetleri							222	222
BNP Paribas SA Temmuz 84 ⁽²⁾	EUR	337	-	%	-		215	215
Diğer							7	7
- Masraflar ve komisyon, ilişkili borç							6	4

(1) Kupon ödemesine ilişkin ön şartlar

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

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

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

(4) TMO oranının aşgari %85'ine ve TMO oranının maksimum %130'una tabii net getire bağlı olarak.

4.i SİGORTA FAALİYETLERİ İLGİLİ FİNANSAL YATIRIMLAR VE DİĞER VARLIKLAR

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil etmeyen varlıklar	Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil eden varlıklar (poliçe sahiplerinin desteklediği finansal risk)	Toplam	Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil etmeyen varlıklar	Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil eden varlıklar (poliçe sahiplerinin desteklediği finansal risk)	Toplam
milyon Avro cinsinden						
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	44.317	79.648	123.965	50.940	87.108	138.048
Türev finansal araçlar	1.675		1.675	1.033		1.033
Satılmaya hazır finansal varlıklar	104.961		104.961	127.413		127.413
Vadeye kadar elde bulundurulmuş finansal varlıklar	970		970	981		981
Krediler ve alacaklar	3.074		3.074	3.145		3.145
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	342		342	349		349
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.855	4.402	7.257	2.875	4.354	7.229
Toplam	158.194	84.050	242.244	186.736	91.462	278.198
Reasürörlerin teknik karşılıklardaki payı	2.277		2.277	2.568		2.568
Police sahiplerinin artık yedeği- varlıklar	2.882		2.882			
Finansal yatırımlar ve sigorta faaliyetleri ile ilişkili diğer varlıklar	163.353	84.050	247.403	189.304	91.462	280.766

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

Yalnızca anapara ödemeleri ve anapara meblağlarına ilişkin faize karşılık gelen sözleşmesel nakit akışları olan finansal araçların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2022 itibarıyla 91,9 milyar Avro tutarındadır. Bu rakam 31 Aralık 2021 itibarıyla 108,6 milyar Avro tutarında olmuştur ve dönem içinde -16,7 milyar Avro tutarında bir değişimi ifade etmektedir.

Diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 150,4 milyar Avro tutarındadır ve daha önce anılan kriterleri karşılamayan tüm finansal araçlara, piyasa değeri esasına dayalı olarak yönetilen türevler ve finansal araçlara karşılık gelmektedir. 31 Aralık 2021 itibarıyla 170 milyar Avro tutarında olmuştur ve bu rakam dönem içinde -19,6 milyar Avro tutarında bir değişimi temsil etmektedir.

Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsili niteliğinde olmayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri amortize maliyet üzerinden 31 Aralık 2021 itibarıyla 4,4 milyar Avro ile karşılaştırıldığında 31 Aralık 2022 itibarıyla 4,2 milyar Avro tutarında olmuştur.

Yeminli Yarcıların
Sorumlu ERGİAL
İmza

• **Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin ölçümü**

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

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	91.640	12.720	601	104.961	110.750	16.196	467	127.413
Özkaynak araçları	7.627	1.390	437	9.454	9.767	1.338	367	11.472
Borç senetleri	84.013	11.330	164	95.507	100.983	14.858	100	115.941
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar	70.018	41.471	12.476	123.965	86.497	43.486	8.065	138.048
Özkaynak araçları	69.439	32.669	12.452	114.560	85.749	34.660	8.037	128.446
Borç senetleri	579	8.802	24	9.405	748	8.826	28	9.602
Türev finansal araçlar	10	1.622	43	1.675	1	909	123	1.033
Gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal varlıklar	161.668	55.813	13.120	230.601	197.248	60.591	8.655	266.494

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


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

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

• **Düzyey 3 finansal araçlardaki hareketlere ilişkin tablo**

Düzyey 3 finansal araçlar için dönem içinde aşağıdaki hareketler gerçekleşmiştir:

milyon Avro cinsinden	Finansal varlıklar		
	Satılmaya hazır finansal araçlar	Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	Toplam
31 Aralık 2021'de	467	8.188	8.655
Alımlar	290	3.701	3.991
Satımlar	(371)	(2.875)	(3.246)
Mutabakallar	(16)	(393)	(409)
Düzyey 3'e aktarımlar	312	2.423	2.735
Düzyey 3'den aktarımlar	(80)	(41)	(121)
Kâr veya zararda kaydedilen kazançlar	5	1.509	1.514
Döviz kuru hareketleri ile ilişkili kalemler		8	8
Özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinde değişimler	(6)		(6)
31 Aralık 2022'de	601	12.519	13.120

Yeminli Mali Müşavir
 Serkan KOCAL




• Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin detaylar

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Bilanço Değeri	Değer Düşüklüğü	Değer değişiklikleri doğrudan öz kaynakta kaydedilen	Bilanço Değeri	Değer Düşüklüğü	Değer değişiklikleri doğrudan öz kaynakta kaydedilen
Borç senetleri	95.507		(11.744)	115.941		9.408
Özkaynak araçları	9.454	(698)	2.041	11.472	(664)	3.257
Toplam satılmaya hazır finansal varlıklar	104.961	(698)	(9.703)	127.413	(664)	12.665

• Amortize maliyet üzerinden kaydedilen finansal araçların gerçeğe uygun değeri

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022					31 Aralık 2021				
	Düzye 1	Düzye 2	Düzye 3	Toplam	Defter değeri	Düzye 1	Düzye 2	Düzye 3	Toplam	Defter Değeri
Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar	1.016			1.016	970	1.150			1.150	981
Krediler ve alacaklar		3.069	7	3.076	3.074		3.152	3	3.155	3.145

4.j TEKNİK KARŞILIKLAR VE DİĞER SİGORTA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teknik karşılıklar – Hayat dışı sigorta sözleşmeleri	4.147	4.212
Teknik karşılıklar – Hayat sigorta sözleşmeleri	162.909	168.910
- Sigorta sözleşmeleri	88.278	87.325
- Birime bağlı sözleşmeler	74.631	81.585
Teknik yükümlülükler – yatırım sözleşmeleri	47.984	50.723
- İsteğe bağlı katılım özelliği olan yatırım sözleşmeleri	39.729	41.850
- İsteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmeleri – birime bağlı sözleşmeler	8.255	8.873
Police sahipleri artık karşılığı - yükümlülük	6.527	27.011
Sigorta ve yatırım sözleşmeleri ile ilişkili toplam teknik karşılıklar ve yükümlülükler	221.567	250.856
Sigorta ve reasürans faaliyetlerinden doğan borçlar	3.065	2.890
Türev finansal araçlar	1.900	1.049
Toplam teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	226.532	254.795

Police sahiplerinin artık rezervi gölge muhasebeden doğar. Fransa, İtalya ve Lüksemburg'da hayat sigortası iştiraklerindeki police sahiplerinin politika kapsamında ödenen yardımın ilgili varlıklara ilişkin getiriye bağlı olduğu durumlarda gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar ve varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararlarında sahip olduğu menfaati temsil eder. Müşterilere ödenen oranlar ve yeni iş girişleri ile ilgili ekonomik senaryolar ve varsayımlara dayalı olarak police sahiplerine atfedilebilir gerçekleşmemiş kazanç ve zararları model alan stokastik hesaplamalardan elde edilir. Fransa için, bu 2021'e göre bir değişiklik olmaksızın 2022'de ortalama %92 düzeyinde bir faiz sonucuna yol açmıştır.

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

31 Aralık 2022'de bu test eksiklik olmadığını teyit etmiştir.

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

miloyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Dönem başında sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülükler	250.856	236.185
Hayat sigortası ile ilişkili finansal sözleşmelere ilişkin olarak alınan sigorta sözleşmesi teknik karşılıklarına ilaveler	1.384	24.687
Ödenen talepler ve yardımlar	(20.495)	(18.721)
Birime bağlı sözleşmeler ile ilişkili kabul edilebilir yatırımların değerindeki değişikliklerin etkisi	(9.725)	8.242
Döviz kurlarındaki hareketlerin etkisi	(341)	811
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	(112)	(348)
Dönem sonunda sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülükler	221.567	250.856

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

4.K CARİ VE ERTELENEN VERGİLER

miloyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari vergiler	1.685	1.862
Ertelenen vergiler	4.208	4.004
Cari ve ertelenen vergi varlıkları	5.893	5.866
Cari vergiler	2.042	1.787
Ertelenen vergiler	1.012	1.316
Cari ve ertelenen vergi yükümlülükleri	3.054	3.103

Dönem boyunca niteliğine göre ertelenen vergide değişim:

miloyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021	Kâr veya zararda kaydedilen değişiklikler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir k, özkaynakta kaydedilen değişiklikler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırmayacak olan, özkaynakta kaydedilen değişiklikler	Döviz kurları, konsolidasyon kapsamı ve diğer hareketlerin etkileri	31 Aralık 2022
Finansal araçlar	(857)	(278)	1.434	(135)	19	183
Çalışan yardım yükümlülüklerine ilişkin karşılıklar	738	(13)		39	(11)	753
Gerçekleşmemiş finansal kira yedeği	(481)	(89)			(7)	(577)
Kredi riski değer düşüklüğü	2.705	(93)			20	2.632
Vergi kaybı sonraki dönemlere aktarımları	774	(221)			10	563
Diğer kalemler	(191)	(125)			(41)	(358)
Net ertelenen vergiler	2.688	(820)	1.434	(96)	(10)	3.196
Ertelenen vergi varlıkları	4.004					4.208
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(1.316)					(1.012)

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

Nakledilen vergi zararlarına ilişkin kaydedilmiş ertelenmiş vergi varlıkları esasen 3 yıllık beklenen tahsilat süresi ile (sınırsız nakil süresi) 31 Aralık 2022 itibarıyla 254 milyon Avro tutarı için BNP Paribas Fortis ile ilişkilidir.

Gerçekleşmemiş ertelenmiş vergi varlıkları 31 Aralık 2021'deki 1.408 milyon Avro'ya (bunun 1.234 milyon Avro'su veri zararı nakillerine ilişkindir) kıyasla 31 Aralık 2022'de toplam 1.530 milyon Avro tutarındadır (bunun 1.336 milyon Avro'su vergi zararı nakillerine ilişkindir).

4.1 TAHAKKUK EDEN GELİR/GİDER VE DİĞER VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenen garanti depozitoları ve banka garantileri	155.199	135.142
Tahsilat hesapları	282	242
Tahakkuk eden gelir ve peşin ödenen giderler	7.030	4.617
Diğer borçlular ve çeşitli varlıklar	46.581	38.122
Toplam tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	209.092	179.123
Alınan garanti depozitoları	124.047	101.923
Tahsilat hesapları	2.907	2.870
Tahakkuk eden gider ve ertelenen gelir	10.874	7.739
Kira yükümlülükleri	3.075	3.248
Diğer alacaklılar ve çeşitli yükümlülükler	44.553	29.619
Toplam tahakkuk eden gider ve diğer yükümlülükler	185.456	145.399

4.m ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE TABİ YATIRIMLAR

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

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar			31 Aralık 2022	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar			31 Aralık 2021
	Net gelir payı	Doğrudan özkaynakta kaydedilen, varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen, varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	Net gelir payı	Doğrudan özkaynakta kaydedilen, varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen, varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerin payı	Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar
Ortak girişimler	34	130	164	1.447	5	128	133	1.022
İş ortakları ⁽¹⁾	665	(990)	(325)	4.816	489	184	673	5.506
Toplam özkaynak yöntemine tabi kuruluşlar	699	(860)	(161)	6.263	494	312	806	6.528

(1) Özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilen, kontrol edilen fakat önemsiz kuruluşlar.

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

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

milyon Avro cinsinden	Tescil ülkesi	Faaliyet	Pay (%)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ortak girişimler					
bpost banque (1)	Belçika	Perakende ipotek	%100	-	111
Union de Creditos Inmobiliarios	İspanya	Perakende ipotek	%50	327	203
BoB Cardif Life Insurance	Çin	Hayat Sigortası	%50	232	231
BNPP Cardif TCB Life Insurance	Tayvan	Hayat Sigortası	%49	161	214
İş Ortakları					
AG Insurance	Belçika	Sigorta	%25	597	1.704
Bank of Nanjing	Çin	Perakende bankacılık	%14	2.757	2.306
Allfunds Group Plc	Birleşik Krallık	Finansal Hizmetler	%12	318	370

(1) 3 Ocak 2022'de BNP Paribas Grubu bpost banque üzerinde münhasır kontrol elde etmiştir.

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

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Brüt değer	Biriken değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü	Defter değeri	Brüt değer	Biriken değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü	Defter değeri
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	827	(298)	529	869	(294)	575
Arsa ve binalar	11.507	(4.704)	6.803	12.023	(4.817)	7.206
Ekipman, mobilya ve demirbaşlar	7.177	(5.400)	1.777	7.172	(5.312)	1.860
İşletme kiraları kapsamında kiraya veren sıfatıyla kiralanmış tesis ve ekipman	38.817	(10.658)	28.159	33.890	(9.285)	24.605
Diğer malvarlığı, tesis ve ekipman	2.318	(1.118)	1.200	1.932	(1.095)	837
Gayrimenkul, tesis ve ekipman	59.819	(21.880)	37.939	55.017	(20.509)	34.508
Kullanım hakkı	6.000	(3.294)	2.706	6.117	(3.314)	2.803
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkul	60.646	(22.178)	38.468	55.886	(20.803)	35.083
Satın alınan yazılımlar	3.690	(3.035)	655	3.303	(2.651)	652
Dahili olarak geliştirilen yazılımlar	6.345	(5.000)	1.345	5.995	(4.657)	1.338
Diğer gayrimaddi varlıklar	2.367	(577)	1.790	2.157	(488)	1.669
Gayrimaddi varlıklar	12.402	(8.612)	3.790	11.455	(7.796)	3.659

- Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2022'de amortize maliyet üzerinden kaydedilen tahmini gerçeğe uygun değeri 680 milyon Avro'dur. Aynı değer 31 Aralık 2021'de 736 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

- İşletme kiralari

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

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İptal edilemeyen kiralarda tahsil edilebilir, gelecekteki asgari kira ödemeleri	8.221	7.757
1 yıl içinde tahsil edilebilir ödemeler	3.613	3.364
1 yıldan sonra fakat 5 yıl içinde tahsil edilebilir ödemeler	4.582	4.341
5 yıldan uzun zaman sonra tahsil edilebilir ödemeler	26	52

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

- Gayrimaddi varlıklar

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

- Amortisman ve karşılık

31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin net değer kaybı ve amortisman 2.376 milyon Avro iken aynı kalem 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 2.336 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin kâr ve zarar hesabına alınan gayrimenkuller, tesis, ekipman ve gayrimaddi varlıklara ilişkin değer kaybındaki net artış 18 milyon Avro tutarındadır. Aynı kalem 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 8 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

4.0 ŞEREFİYE

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başında defter değeri	5.121	7.493
Devralmalar	215	47
Elden çıkarmalar	(15)	(90)
Dönem içinde kaydedilen değer düşüklüğü	(28)	(26)
Satmak için elde tutulan varlıklara aktarım (dipnot 7.d)		(2.533)
Döviz kuru düzeltmeleri	1	230
Dönem sonunda defter değeri	5.294	5.121
Brüt değer	8.413	8.350
Dönem sonunda kaydedilen birikmiş değer düşüklüğü	(3.119)	(3.229)

Yeminli Soruşturucu
Şebnem ERÖDAL



Nakit yaratan birim bazında şerefiye aşağıdaki gibidir:

milyon Avro cinsinden	Defter değeri		Kaydedilen değer düşüklüğü		Devralmalar	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kurumsal Bankacılık & Yatırım	1.215	1.210				
Bankacılığı	279	276				
Global Bankacılık	490	478				
Global Pazarlar	446	456				
Menkul Kıymet Hizmetleri						
Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler	2.894	2.704	(19)	(26)	215	32
Arval	608	523			96	1
Kiralama Çözümleri	148	150				
Bireysel Finansman	1.291	1.236	(19)		61	
Bireysel Yatırımcılar	564	568		(26)		
Yeni Dijital Faaliyetler	220	159			61	
Diğer	63	68			(3)	31
Yatırım & Koruma Hizmetleri	1.182	1.204	(9)		-	15
Varlık Yönetimi	190	186				
Sigorta	281	296				
Gayrimenkul	402	406				
Servet Yönetimi	309	316	(9)			15
Diğer Faaliyetler	3	3				
Toplam şerefiye	5.294	5.121	(28)	(26)	215	47
Negatif şerefiye			277	117		
Kâr veya zarar hesabında kaydedilen şerefiye değerinde değişim			249	91		

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

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

Şerefiye tahsis edilmiş olan nakit yaratan birimler aşığıdaki gibidir:

Global Bankacılık: Global Bankacılık kurumlara sunulan finansman çözümlerini, tüm işlem bankacılığı ürünleri, birleşme ve devralmalarda kurumsal finansman danışmanlık hizmetlerini ve birincil özkaynak faaliyetlerini birleştirir.

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

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

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

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

Bireysel Finansman: BNP Paribas Bireysel Finansman, Grubun tüketici kredisi uzmanıdır. Cetelem, Cofinoga, Findomestic, AlphaCredit veya Opel Vauxhall gibi markaları ve ortaklıkları aracılığıyla Bireysel Finansman, satış noktalarında (mağazalar ve araba galerileri) veya müşteri ilişkileri merkezleri ve web siteleri ve mobil uygulamaları aracılığıyla eksiksiz bir tüketici kredisi yelpazesi sunmaktadır. Yurtiçi piyasalar dışındaki bazı ölkelerdeki iş kolu, BNP Paribas grubunun perakende bankacılığına entegre edilmiştir.

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

Yeni dijital faaliyetler: Bunlar, özellikle, gelir, mevduatlar veya kişisel servet ile ilgili herhangi bir şart söz konusu olmaksızın ve açık kredi veya kredi olmaksızın herkese açık "Nickel" hesap yönetim hizmetini içerirler. En son teknoloji kullanılarak gerçek zamanlı olarak faaliyet gösteren bu hizmete Fransa, İspanya, Belçika ve Portekiz'de 9.000 satış noktası üzerinden ulaşılabilir.

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

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

Grup şerefiyenin "satmak için elde bulundurulan varlıklar"da (dipnot 7.d.'ye bakınız) yeniden sınıflandırılmasına yol açacak şekilde satmak için elde bulundurulan varlık ve yükümlölük gruplarına UFRS 5 hükümlerini uygulamaktadır.

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

Sigorta: Kişisel sigortada dünya lideri olan BNP Paribas Cardif, bireyleri, bunların projeleri ve varlıklarını korumak için tasarruf ve koruma ürün ve hizmetleri tasarlamış, geliştirmiş ve pazarlamıştır. BNP Paribas Cardif aynı zamanda hasar sigortası, sağlık sigortası, bütçe sigortası, gelir ve ödeme yöntemleri sigortası, beklenmeyen olay koruması (işsizlik, kaza, ölüm, hırsızlık veya kırılma) veya gelişen müşteri ihtiyaçlarını karşılamak için özel dijital verilerin korunması ile ilgili ürünler sunmaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Ana şerefiye değerlemelerinin sermaye maliyetinde 10 baz puanlık bir değişime, vade değerinde %1 oranında maliyet/gelir rasyosu değişimine, vade değerinde %5 oranında risk maliyeti değişimine ve daimi büyüme oranında 50 baz puanlık bir değişime duyarlılığı**

milyon Avro cinsinden	Bireysel Finansman
Sermaye maliyeti	%10,8
Olumsuz değişim (+10 baz puan)	(159)
Olumlu değişim (- 10 baz puan)	162
Maliyet/gelir oranı	%47,8
Olumsuz değişim (%+ 1)	(351)
Pozitif değişim (%-1)	351
Risk maliyeti	(1.503)
Olumsuz değişim (%+ 5)	(408)
Olumlu değişim (%- 5)	408
Ömür boyuna büyüme oranı	%2,0
Olumsuz değişim (-50 baz puan)	(257)
Olumlu değişim (+50 baz puan)	288

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

4.p MUHTEMEL ZARAR VE GİDER KARŞILIKLARI

- Türüne göre muhtemel zarar ve gider karşılıkları

miyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021	Karşılıklara net ilaveler	Kullanılan Karşılıklar	Doğrudan öz kaymakta kaydedilen değer değişiklikleri	Doviz kurlarındaki hareketlerin etkisi ve diğer hareketler	31 Aralık 2022
Çalışan yardımlarına ilişkin karşılıklar	6.532	1.256	(1.254)	(640)	223	6.117
İstihdam sonrası yardımlara ilişkin (dipnot 6.b)	3.727	235	(369)	(604)	171	3.160
İstihdam sonrası sağlık hizmeti yardımlarına ilişkin (dipnot 6.b)	115	7	(2)	(37)		83
diğer uzun vadeli yardımlara ilişkin karşılıklar (dipnot 6.c) İsteğe bağlı işten ayrılma, erken emeklilik planları ve çalışan sayısı adaptasyon planına ilişkin kısım (dipnot 6.d)	1.364	498	(345)		29	1.546
355	18	(113)			10	270
hisseye dayalı ödemelere ilişkin karşılıklara ilişkin kısım (dipnot 6.e)	970	498	(423)		14	1.059
Ev tasarruf hesapları ve planlarına ilişkin karşılıklar	93	(46)				47
Kredi taahhütlerine ilişkin karşılıklar (dipnot 2.h)	1.425	70	(71)		6	1.430
Yasal işlemlere ilişkin karşılıklar	992	369	(215)		26	1.172
Muhtemel zarar ve giderlere ilişkin diğer karşılıklar	1.145	228	(128)		29	1.274
Muhtemel zarar ve giderlere ilişkin toplam karşılıklar	10.187	1.877	(1.668)	(640)	284	10.040

- Ev tasarruf hesapları ve planlarına ilişkin karşılıklar ve indirim

miyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ev tasarruf hesapları ve planları kapsamında tahsil edilen mevduatlar	16.547	17.378
ev tasarruf planları kapsamında tahsil edilen mevduatlara ilişkin	14.409	15.239
10 yıldan daha eski	6.332	5.652
4 ila 10 yıl arası	7.227	8.108
4 yıldan daha yeni	850	1.479
Ev tasarruf hesapları ve planları kapsamında verilen ödenmemiş krediler	10	23
Ev tasarruf planları kapsamında verilen kredilere ilişkin	2	4
Ev tasarruf hesapları ve planlarına ilişkin kaydedilen karşılıklar ve iskonto	47	93
ev tasarruf planları için kaydedilen karşılıklar	42	93
ev tasarruf hesapları için kaydedilen karşılıklar	5	-
ev tasarruf hesapları ve planları için kaydedilen iskonto	-	-



4.q FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN MAHSUBU

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

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

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

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

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

31 Aralık 2022'de milyon Avro cinsinden	Finansal varlıkların brüt değerleri	Bilançoda mahsup edilen brüt değerler	Bilançoda sunulan net meblağlar	Ana netleştirme Sözleşmeleri (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Net meblağlar
Varlıklar						
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar						
Menkul Kıymetler	166.077		166.077			166.077
Krediler ve repo sözleşmeleri	334.401	(143.276)	191.125	(27.377)	(147.368)	16.380
Türev finansal araçlar (hedging amaçları için kullanılan türevler dahil)	980.161	(626.829)	353.333	(228.379)	(64.980)	59.974
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	1.003.650		1.003.650	(966)	(5.198)	997.486
repo sözleşmelerine ilişkin	6.742		6.742	(966)	(5.198)	578
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	209.092		209.092		(44.982)	164.110
ödenen garanti depozitolarına ilişkin	155.199		155.199		(44.982)	110.217
Mahsuba tabi olmayan diğer varlıklar	743.099		743.099			743.099
TOPLAM VARLIKLAR	3.436.480	(770.105)	2.666.376	(256.722)	(262.528)	2.147.126

31 Aralık 2022'de milyon Avro cinsinden	Finansal yükümlülüklerin brüt değerleri	Bilançoda mahsup edilen brüt değerler	Bilançoda sunulan net değerler	Ana Netleştirme Sözleşmeleri (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak verilen finansal araçlar	Net değerler
Yükümlülükler						
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar						
Menkul Kıymetler	99.155		99.155			99.155
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	377.352	(143.276)	234.076	(27.376)	(184.013)	22.687
İhraç edilen borç senetleri	70.460		70.460			70.460
Türev finansal araçlar (hedging amaçları için kullanılan türevler dahil)	966.951	(626.829)	340.122	(228.379)	(44.335)	67.408
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	1.132.772		1.132.772	(967)	(6.500)	1.125.305
repo sözleşmelerine ilişkin	8.268		8.268	(967)	(6.500)	801
Tahakkuk eden gider ve diğer yükümlülükler	185.456		185.456		(57.443)	128.013
Alınan garanti depozitoları	124.047		124.047		(57.443)	66.604
Mahsuba tabi olmayan diğer yükümlülükler	477.780		477.780			477.780
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.309.926	(770.105)	2.539.821	(256.722)	(292.291)	1.990.808

	Finansal varlıkların brüt değerleri	Bilançoda mahsup edilen brüt değerler	Bilançoda sunulan net değerler	Ana Netleşirme Sözleşmeleri (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Net değerler
--	-------------------------------------	---------------------------------------	--------------------------------	--	--	--------------

31 Aralık 2021'de
milyon Avro
cinsinden

Varlıklar

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar

Menkul Kıymetler	191.507		191.507			191.507
Krediler ve repo sözleşmeleri	398.413	(148.605)	249.808	(34.906)	(194.920)	19.982
Türev finansal araçlar (hedging amaçları için kullanılan türevler dahil)	711.002	(461.899)	249.103	(159.997)	(32.435)	56.671
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	944.261		944.261	(355)	(1.983)	941.923
repo sözleşmelerine ilişkin	2.541		2.541	(355)	(1.983)	203
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	179.123		179.123		(31.945)	147.178
ödenen garanti depozitoları	136.142		136.142		(31.945)	104.197
Mahsuba tabi olmayan diğer varlıklar	820.642		820.642			820.642
TOPLAM VARLIKLAR	3.244.948	(610.504)	2.634.444	(195.258)	(261.283)	2.177.903

	Finansal yükümlülüklerin brüt değerleri	Bilançoda mahsup edilen brüt değerler	Bilançoda sunulan net değerler	Ana Netleşirme Sözleşmeleri (MNA) ve benzer sözleşmelerin etkisi	Teminat olarak verilen finansal araçlar	Net değerler
--	---	---------------------------------------	--------------------------------	--	---	--------------

31 Aralık 2021'de
milyon Avro
cinsinden

Yükümlülükler

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar

Menkul Kıymetler	112.338		112.338			112.338
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	442.061	(148.605)	293.456	(34.156)	(241.481)	17.819
İhraç edilen borç senetleri	70.383		70.383			70.383
Türev finansal araçlar (hedging amaçları için kullanılan türevler dahil)	709.373	(461.899)	247.474	(159.997)	(34.076)	53.401
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	1.123.383		1.123.383	(1.105)	(7.816)	1.114.462
repo sözleşmelerine ilişkin	9.498		9.498	(1.105)	(7.816)	577
Tahakkuk eden gider ve diğer yükümlülükler	145.399		145.399		(30.655)	114.744
alınan garanti depozitolarına ilişkin	101.923		101.923		(30.655)	71.268
Mahsuba tabi olmayan diğer yükümlülükler	519.504		519.504			519.504
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.122.441	(610.504)	2.511.937	(195.258)	(314.028)	2.002.651

4.r FİNANSAL VARLIK DEVİRLERİ

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

• Menkul kıymet ödünç, repo sözleşmeleri ve diğer işlemler:

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri
Menkul kıymet ödünç verme faaliyetleri				
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	6.274		7.382	
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	1.410		1.613	
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	75		317	
Repo sözleşmeleri				
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	33.550	33.547	28.413	28.413
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	6.311	6.287	6.437	6.437
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	459	459	1.524	1.524
Sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları	6.312	6.895	6.180	6.226
Toplam	54.391	47.188	51.866	42.600

• Başvuru kaynakları devredilen varlıklar ile sınırlı, harici yatırımcılar tarafından kısmen refinance edilen seküritizasyon işlemleri:

31 Aralık 2022'de milyon Avro cinsinden	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri	İlişkili yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
Seküritizasyon					
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	24.126	23.326	24.164	22.112	2.052
Toplam	24.126	23.326	24.164	22.112	2.052

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Devredilen varlıkların defter değeri	İlişkili yükümlülüklerin defter değeri	Devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri	İlişkili yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri	Net pozisyon
Seküritizasyon					
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	19.129	17.747	19.134	17.748	1.386
Toplam	19.129	17.747	19.134	17.748	1.386

Banka'nın sürekli dahil bulunan finansal varlıkların kısmen veya tamamen kayıtlardan çıkarılmasına yol açan önemli bir devir olmamıştır.

5. FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ

5.a VERİLEN VEYA ALINAN FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ

Grup tarafından verilen ve alınan finansman taahhütlerinin sözleşmesel değeri:

miilyon Avro cinsinden, at	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen finansman taahhütleri		
- kredi kuruluşlarına	4.235	3.501
- müşterilere	382.746	362.902
Teyitli finansman taahhütleri	347.650	328.741
Müşterilere verilen diğer taahhütler	35.096	34.161
Verilen toplam finansman taahhütleri	386.981	366.403
<i>evre 1'e ilişkin</i>	<i>343.339</i>	<i>321.368</i>
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	<i>18.745</i>	<i>22.529</i>
<i>evre 3'e ilişkin</i>	<i>898</i>	<i>1.088</i>
<i>sigorta faaliyetlerine ilişkin</i>	<i>1.477</i>	<i>1.810</i>
<i>satmak için elde tutulan varlıklar ile ilişkili verilen finansman taahhütlerine ilişkin</i>	<i>22.522</i>	<i>19.608</i>
Alınan finansman taahhütleri		
- kredi kuruluşlarından	66.554	38.708
- müşterilerden	2.221	6.729
Alınan toplam finansman taahhütleri	68.775	45.437
<i>satmak için elde tutulan varlıklar ile ilişkili olarak alınan finansman taahhütleri</i>	<i>9.272</i>	<i>8.711</i>

5.b İMZA İLE VERİLEN GARANTİ TAAHHÜTLERİ

miilyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen garanti taahhütleri		
- kredi kuruluşlarına	60.357	30.221
- müşterilere	118.427	141.074
Malvarlığı garantileri	2.285	2.474
Vergi kurumları ve diğer kurumlara verilen kefaletler, diğer kefaletler	65.294	64.571
Diğer garantiler	50.848	74.029
Verilen toplam garanti taahhütleri	178.784	171.295
<i>evre 1'e ilişkin</i>	<i>165.549</i>	<i>159.247</i>
<i>evre 2'ye ilişkin</i>	<i>12.120</i>	<i>10.953</i>
<i>evre 3'e ilişkin</i>	<i>820</i>	<i>833</i>
<i>sigorta faaliyetlerine ilişkin</i>	<i>295</i>	<i>262</i>
<i>Satmak için elde tutulan varlıklar ile ilişkili verilen garanti taahhütlerine ilişkin</i>		

5.c MENKUL KIYMET TAAHHÜTLERİ

Menkul kıymetler için mutabakat tarihi hesaplanması ile bağlantılı olarak teslim edilecek menkul kıymetleri veya alınacak menkul kıymetleri temsil eden taahhütler aşağıdaki gibidir:

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teslim edilecek menkul kıymetler	17.325	11.608
Teslim edilecek menkul kıymetler	17.263	10.604

5.d DİĞER GARANTİ TAAHHÜTLERİ

- Teminat olarak verilen finansal araçlar

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Merkez bankalarına yatırılan ve herhangi bir zamanda kesinti sonrasında refinansman işlemleri için teminat olarak kullanıma uygun finansal araçlar (ciro edilebilir menkul kıymetler ve özel alacaklar)	132.938	158.111
- merkez bankaları nezdinde teminat olarak kullanılan	67.792	120.777
- refinansman işlemleri için kullanılabilir olan	65.146	37.334
Repo sözleşmeleri kapsamında satılan menkul kıymetler	371.552	457.168
Kredi kuruluşları, finansal müşteriler veya Grup tarafından ihraç edilen ipotek teminatlı menkul kıymetlerin taahhütte bulunanları ile işlemler için teminat olarak rehin verilen diğer finansal varlıklar ⁽¹⁾	239.761	231.877

(1) Özellikle "Société de Financement de l'Économie Française" ve "Caisse de Refinancement de l'Habitat" finansmanı dahil.

Grup tarafından repo sözleşmeleri kapsamında teminat olarak verilen veya devredilen, lehtarın teminat olarak satma veya yeniden kullanma yetkisine sahip olduğu finansal araçların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2022'de 523.321 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2021'de 610.170 milyon Avro).

- Teminat olarak alınan finansal araçlar

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Teminat olarak alınan finansal araçlar (repo sözleşmeleri hariç)	326.198	212.910
Grupun satma ve teminat olarak yeniden kullanma yetkisine sahip olduğu araçlar	192.274	99.407
Repo sözleşmeleri kapsamında alınan teminatlar	336.799	418.435

Grupun teminat olarak aldığı veya repo sözleşmeleri kapsamında etkin bir şekilde teminat olarak sattığı veya yeniden kullandığı finansal araçların gerçeğe uygun değeri 31 Aralık 2022'de 307.886 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2021'de 328.084 milyon Avro'ya kıyasla).

Yeminli Tarafın
Seymen ERÖZALİ

6. MAAŞLAR VE ÇALIŞAN YARDIMLARI

6.a MAAŞ VE ÇALIŞAN YARDIM GİDERLERİ

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
İkramiyeler ve kâr paylaşımı da dâhil sabit ve değişken ücret	13.484	12.379
Çalışan yardım giderleri	3.627	3.508
Bordro vergileri	494	530
Toplam maaş ve çalışan yardım gideri	17.605	16.417

6.b İSTİHDAM SONRASI YARDIMLAR

UMS 19 her biri kuruluşun maruz kaldığı riske bağlı olarak iki plan kategorisi arasında ayırım yapmaktadır. Kuruluş, yalnızca, her bir plan üyesi için kullanılabilir olan varlıklara dayalı olarak fehtarın yıllık maaşının bir yüzdesi olarak örneğin yardım ödemelerini yöneten harici bir kuruluşa sabit bir tutar ödemeyi taahhüt ettiğinde, bu tanımlı katkı planı olarak ifade edilir. Buna karşılık kuruluşun yükümlülüğü çalışanların katkılarının tahsili yoluyla fonlanan finansal varlıklar yönetmek ve yardımların maliyetine katlanmak veya gelecekteki olaylara tabi olmak kaydıyla nihai tutarı garanti etmek olduğunda bu bir tanımlı yardım planı olarak ifade edilir. Aynı husus kuruluşun prim tahsilat ve yardım ödemeleri yönetimini ayrı bir kuruluşa devrettiği fakat varlıkların yönetiminden ve/veya yardımlarda gelecekte gerçekleşen değişimlerden doğan riski muhafaza ettiği durumlarda da geçerlidir.

- **Grup kuruluşları için başlıca tanımlı katkı emeklilik planları**

BNP Paribas Grubu geçmiş yıllar içinde tanımlı yardım planlarını tanımlı katkı planlarına dönüştürme amacı ile kapsamlı bir kampanya yürütmüştür.

Bu nedenle Fransa'da BNP Paribas Grubu ülke çapında çeşitli temel ve tamamlayıcı emeklilik planlarına katkı ödemesi yapmaktadır. BNP Paribas SA ve bazı iştirakler şirket çapında geçerli bir sözleşme kapsamında fonlanan bir emeklilik planı oluşturmuşlardır. Bu plan kapsamında çalışanlar ülke çapında geçerli planların ödediği emeklilik ücretine ilaveten emeklilikleri üzerine bir ödeme alırlar.

Tanımlı yardım planları Fransa dışında birçok ülkede yeni çalışanlara kapalı olduğundan yeni çalışanlara tanımlı katkı emeklilik planlarına katılımdan faydalanma hakkı tanınmaktadır.

31 Aralık 2022'de sona eren yıl için tanımlı katkı istihdam sonrası planlara ödenen meblağ 31 Aralık 2021'de sona eren yıl için 670 milyon Avro iken 31 Aralık 2022'de sona eren yıl için 720 milyon Avro olmuştur.

Yardımlı Tercihli
Fonlanan ERG/GR
[Signature]

Ana katkı sahiplerine göre kırılıma aşağıda yer verilmektedir:

milyon Avro cinsinden katkı meblağı	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Fransa	353	349
İtalya	90	94
BK	64	56
Türkiye	26	25
Hong Kong	26	22
Lüksemburg	28	22
ABD	25	11
Diğer	108	91
TOPLAM	720	670

İtalya'da BNL tarafından uygulanan plan işveren katkıları (hisselerin %4,2'si) ve çalışan katkıları (maaşların %2'si) ile fonlanmaktadır. Çalışanlar ayrıca ilave isteğe bağlı katkı yapabilmektedir.

Birleşik Krallık'ta işveren çalışanların çoğunluğu için maaşların %12'sini katkı olarak sağlar; çalışanlar ilave isteğe bağlı katkı yapabilirler.

ABD'de, banka bazı limitler içinde isteğe bağlı katkıları eşleştirir.

- Grup kuruluşları için tazminatların emeklilik üzerinde ödendiği başlıca tanımlı plan emeklilik planları

- Tanımlı yardım planları

Belçika'da BNP Paribas Fortis, emeklilik planlarının 1 Ocak 2002'de uyumlaştırılmasından önce bankaya katılan çalışanlar ve yönetimi için, alınan son maaş ve hizmet yıl sayısına dayalı olarak bir tanımlı yardım planını fonlamaktadır. Bu plan kapsamında aktüeryal yükümlülükler 31 Aralık 2022'de BNP Paribas Grubunun %25 özkaynak payına sahip olduğu AG Insurance vasıtasıyla %88 oranında ön fon sağlanmıştır (31 Aralık 2021'deki %93'e kıyasla).

BNP Paribas Fortis üst düzey yöneticileri; hizmet yıl sayısına ve alınan son maaşa göre toplu bir ödemenin yapıldığı tamamlayıcı bir emeklilik planı kapsamındadır. Bu plana sigorta şirketleri vasıtasıyla 31 Aralık 2022 itibarıyla % 90 oranında ön fon sağlanmıştır (31 Aralık 2021'de %100).

Belçika'da çalışanlar işverenin yatırılan finansal varlıklar üzerinden asgari bir getiriyi garanti etmesi konusunda yasal yükümlülük altında olduğu bir tanımlı katkı planından faydalanmaktadır. Bu nedenle bu garanti sigorta şirketi tarafından tamamen karşılanmadığından bu planlar için bir karşılık kaydedilmektedir.

Fransa'da BNP Paribas; 31 Aralık 1993 tarihinde hizmet vermekte olan aktif çalışanlar ve emekli olan çalışanlar tarafından söz konusu tarihe kadar elde edilen haklardan doğan tamamlayıcı bankacılık sektörü emeklilik ücreti ödemektedir. 31 Aralık 2022'de Grubun bu çalışanlar için artık yükümlülükleri bilançoda tam olarak kaydedilmiştir.

Daha önce Grubun bazı üst düzey yöneticilerine tanınan tanımlı yardım planları yeni çalışanlara tamamen kapatılmıştır ve tamamlayıcı tür planlara dönüştürülmüştür. Emeklilik sırasında Grup içerisindeki mevcudiyetlerine bağlı olarak artık lehtarlara tahsis edilen tutarlar bu planlar kapatıldığında sabittir. 31 Aralık 2022'de bu emeklilik planları %221 oranında sigorta şirketleri vasıtasıyla fonlanmaktadır (31 Aralık 2021'de %148).

Birleşik Krallık'ta tanımlı yardım emeklilik planları (emeklilik fonları) halen mevcut olmakla birlikte yeni çalışanlara kapalıdır. Bu planlar kapsamında tanımlı emeklilik genel olarak son maaşa ve hizmet yıl sayısına bağlıdır. Emeklilik planları bağımsız yönetim organları tarafından yönetilmektedir (Yedieminler). 31 Aralık 2022'de tüm Birleşik Krallık kuruluşları için yükümlülükler %125 düzeyinde finansal varlıklar ile karşılanmakta iken 31 Aralık 2021'de bu oran %127 düzeyinde olmuştur.

İsviçre'de yükümlülükler, garantili getirisi olan tanımlı katkı planları ilkesine dayalı olarak, önceden tanımlanmış şartlar dahilinde ödeme yapılan, tamamlayıcı emeklilik planları ile ilişkilidir. Bu planlar bir vakıf tarafından yönetilmektedir. 31 Aralık 2022'de yükümlülükler %121 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktayken 31 Aralık 2021'de bu oran %102 düzeyinde olmuştur.

Amerika Birleşik Devletleri'nde tanımlı yardım emeklilik planları, yıllık maaşın yüzdesi olarak ifade edilen bir emeklilik ücretinden oluşan ve önceden tanımlanmış bir oran üzerinden faiz ödeyen götürü bir tutara yıllık hakedişe dayalıdır. Bu planlar yeni giriş yapanlara kapalıdır ve yeni herhangi bir hak kazanıma hakkı tanımamıştır. 31 Aralık 2022'de yükümlülük %85 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktadır (31 Aralık 2021'de %95).

Almanya'da, yükümlülükler esasen yeni çalışanlara kapalı olan tanımlı yardım emeklilik planları ile ilişkilidir. Bu planlar kapsamında tanımlı emeklilik genelde hizmet yıl sayısı ve son maaşa bağlıdır. Önceden tanımlanmış şartlar kapsamında bir emeklilik ücreti ödemesi sağlarlar. 31 Aralık 2022'de yükümlülük %70 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktadır (31 Aralık 2021'de %55).

Türkiye'de, temel emeklilik planı ulusal emeklilik planının yerine geçerli olmaktadır ve nihai olarak Türk Devleti'ne devredilmelidir. Bu plan asgari yasal gereklilikleri aşan garantiler sunmaktadır. 2022 sonunda bu plan kapsamındaki yükümlülükler harici bir vakıf nezdindeki finansal varlıklar ile tamamen fonlanmıştır; bu finansal varlıklar ilişkili yükümlülüklerin üzerindedir, fakat bu aşan kısım Grup tarafından varlık olarak kaydedilmemektedir.

- Diğer istihdam sonrası yardımlar

Grup çalışanları, aynı zamanda, emeklilikte ödenmesi gereken tazminatlar gibi, asgari yasal gereklilikler (İş Kanunu, toplu sözleşmeler) veya belirli şirket düzeyindeki sözleşmeler uyarınca belirlenen çeşitli diğer sözleşmesel istihdam sonrası yardımlar alırlar.

Fransa'da bu yardımlara ilişkin yükümlülükler bir üçüncü şahıs sigortacı ile yapılan bir sözleşme yoluyla fonlanmaktadır. 31 Aralık 2022'de bu yükümlülük %132 oranında finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. 31 Aralık 2021'de bu oran %108 düzeyindedir.

Mayıs 2021'de IFRIC bazı istihdam sonrası yardım planları kapsamında kaydedilecek yükümlülüğün değerlendirilme yöntemi konusunda kararını yayınlamıştır.

Bu karar Grubun Fransız kuruluşlarının, ücret planı toplam hizmet süresi ile sınırlı olan veya artımsal hak adımlarından oluşan veya her ikisinin de geçerli olduğu, emeklilikte ödenecek tazminatlar ile ilişkili yükümlülüklerinin ölçümünde, ilgili masrafların kaydedilmesinin zamanlamasını belirtmek suretiyle değişiklik yapmaktadır.

Bunun uygulanması 1 Ocak 2021 itibarıyla rezervlerde 74 milyon Avro vergi sonrası tutarda bir artış olarak kaydedilen 96 milyon Avro tutarında brüt yükümlülüğün bugünkü değerinde azalmaya yol açmıştır.

Başka ülkelerde, Grubun istihdam sonrası yardımlar ile ilişkili brüt yükümlülükleri esasen İtalya'da yoğunlaşmaktadır. 31 Aralık 2006'ya kadar kazanılan haklar dondurulmuştur.

• Tanımlı yardım planları kapsamındaki yükümlülükler ve emeklilikte ödenmesi gereken tazminatlar

Bilançoda kaydedilen varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2022'de milyon Euro cinsinden	Tamamen veya kısmen fonlanan planlardan doğan tanımlı yardım yükümlülüğü	Fonlanmayan planlardan doğan tanımlı yardım yükümlülüğü	Tanımlı yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri	Plan varlıklarının gerçeğe uygun değeri	Gerçekleme haklarının bugünkü değeri ⁽¹⁾	Varlık tavanının etkisi	Net yükümlülük	Tanımlı yardım planları için bilançoda kaydedilen varlık	Tanımlı yardım planlarının net varlıkları	Gerçekleme haklarının gerçeğe uygun değeri	Tanımlı yardım planları için bilançoda kaydedilen yükümlülük
Belçika	2.738		2.738	(124)	(2.395)		219	(2.395)		(2.395)	2.614
BK	1.067		1.067	(1.334)			(267)	(267)	(267)		
İsviçre	979		979	(1.185)		208	2				2
Fransa	845	62	907	(1.157)			(250)	(346)	(346)		96
ABD	467	64	531	(458)			73	(24)	(24)		97
Türkiye	139	63	202	(295)		157	64				64
İtalya		182	182				182				182
Almanya	93	45	138	(98)			40	(7)	(7)		47
Diğer	379	51	430	(313)	(2)	2	117	(13)	(11)	(2)	130
TOPLAM	6.707	467	7.174	(4.964)	(2.397)	367	180	(3.052)	(655)	(2.397)	3.232
devam eden faaliyetlere ilişkin	6.391	404	6.795	(4.635)	(2.397)	367	130	(3.030)	(633)	(2.397)	3.160
sonlandırılan faaliyetlere ilişkin	316	63	379	(329)	-	-	50	(22)	(22)	-	72

31 Aralık 2021'de milyon Euro cinsinden	Tamamen veya kısmen fonlanan planlardan doğan tanımlı yardım yükümlülüğü	Fonlanmayan planlardan doğan tanımlı yardım yükümlülüğü	Tanımlı yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri	Plan varlıklarının bugünkü değeri	Gerçekleme haklarının bugünkü değeri ⁽¹⁾	Varlık tavanının etkisi	Net yükümlülük	Tanımlı yardım planları için bilançoda kaydedilen varlık	Tanımlı yardım planlarının net varlıkları	Gerçekleme haklarının gerçeğe uygun değeri	Tanımlı yardım planları için bilançoda kaydedilen yükümlülük
Belçika	3.189		3.189	(157)	(2.930)		102	(2.930)		(2.930)	3.032
BK	1.769		1.769	(2.248)			(479)	(481)	(481)		2
İsviçre	1.146		1.146	(1.172)		29	3				3
Fransa	1.058	81	1.139	(1.175)			(36)	(191)	(191)		155
ABD	572	79	651	(579)			72	(16)	(16)		88
Türkiye	134	32	166	(238)		104	32				32
İtalya		238	238				238				238
Almanya	132	71	203	(112)			91				91
Diğer	504	55	559	(401)	(2)		156	(8)	(6)	(2)	164
TOPLAM	8.504	556	9.060	(6.082)	(2.932)	133	179	(3.626)	(694)	(2.932)	3.805
devam eden faaliyetlere ilişkin	8.129	479	8.608	(5.691)	(2.932)	133	118	(3.609)	(677)	(2.932)	3.727
sonlandırılan faaliyetlere ilişkin	375	77	452	(391)	-	-	61	(17)	(17)	-	78

(1) Tazmin (geri ödeme) hakları, temelde Grubun sigorta iştiraklerinin ve ilişkili şirketlerinin - özellikle BNP Paribas Fortis tanımlı yardım planı ile ilgili olarak AG Sigorta'nın - bazı çalışan kategorilerinin istihdam sonrası yardımlarını teminat altına almak üzere kendilerine devredilmiş olan, diğer Grup kuruluşlarına karşı taahhütlerini hedge etmek üzere bunların bilançosunda gösterilir.

Yeni Tanımlı Yardım Planları
Sabitli ERDÖK
[Signature]

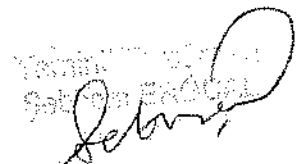
- Sonlandırılan faaliyetler de dahil tanımlı yardım yükümlülüğünün bugünkü değerinde değişim

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	
	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Dönem başında tanımlı yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri	9.060	9.428
Cari hizmet maliyeti	215	222
Faiz maliyeti	100	61
Geçmiş hizmet maliyeti	(5)	(1)
Mutabakatlar	(11)	(25)
Demografik varsayımlardaki değişimlere ilişkin aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	10	(24)
Finansal varsayımlarda aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	(1.985)	(327)
Deneyim boşluklarına ilişkin aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	341	195
Gerçek çalışan katkıları	23	22
İşveren tarafından ödenen yardımlar	(101)	(105)
Varlıklardan /geri ödeme haklarından ödenen yardımlar	(489)	(419)
Yükümlülüğe ilişkin döviz kuru (kazanç)/kayıpları	(25)	108
Konsolidasyon kapsamında değişiklikler ile ilişkili yükümlülüğe ilişkin (kazançlar)/kayıplar	41	21
Diğer ⁽¹⁾		(96)
Dönem sonunda tanımlı yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri	7.174	9.060

⁽¹⁾ Mayıs 2021 IFRIC kararının etkisi.

- Sonlandırılan faaliyetler de dahil plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişim ve tazmin hakları

milyon Avro cinsinden	Plan varlıkları		Geri ödeme hakları	
	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Dönem başında varlıkların gerçeğe uygun değeri	6.082	5.870	2.932	3.050
Varlıklardan beklenen getiri	99	73	13	2
Mutabakatlar	(21)	(26)		
Varlıklardan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)	(938)	216	(548)	(29)
Gerçek çalışan katkıları	13	13	10	9
İşveren katkıları	54	65	198	98
Varlıklar ile ilgili ödenen yardımlar	(257)	(220)	(232)	(199)
Varlıklar ile ilgili döviz kuru kazançları/(kayıpları)	(64)	70		
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler ile ilişkili varlıklara ilişkin kazançlar/(kayıplar)	(4)	21	24	1
Dönem sonunda varlıkların gerçeğe uygun değeri	4.964	6.082	2.397	2.932



- Tanımlı yardım planlarının maliyet bileşenleri

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Hizmet giderleri	220	222
Cari hizmet gideri	215	222
Geçmiş hizmet gideri	(5)	(1)
Mutabakatlar	10	1
Net finansal gider	6	9
Faiz gideri	100	61
Plan varlığına ilişkin faiz	18	23
Geri ödeme haklarından faiz geliri	(99)	(73)
Varlık tavanından beklenen getiri	(13)	(2)
Maaş ve çalışan yardım giderlerinde toplam kaydedilen	226	231
devam eden faaliyetlere ilişkin	222	228
sonlandırılan faaliyetlere ilişkin	4	3

- Doğrudan özkaynakta kaydedilen diğer kalemler

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Plan varlıkları veya tazmin haklarına ilişkin aktüeryal (zararlar)/kazançlar	(1.486)	187
Yükümlülüklerin bugünkü değeri üzerinden demografik varsayımlara ilişkin aktüeryal (zararlar)/kazançlar	(10)	24
Yükümlülüklerin bugünkü değerine ilişkin finansal varsayımlardan aktüeryal (zararlar)/kazançlar	1.985	327
Yükümlülüklerden deneyim (zararları/kazançları)	(341)	(195)
Varlık sınırlamasının etkisine ilişkin değişim	(263)	27
Doğrudan özkaynakta kaydedilen diğer kalemlerin toplamı	(115)	370
devam eden faaliyetlere ilişkin	(127)	350
Sonlandırılan faaliyetlere ilişkin	12	20

- Yükümlülükleri hesaplamada kullanılan temel aktüeryal varsayımlar

Avro Bölgesi, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri'nde, Grup yüksek kalitede kurumsal tahvillerin getirilerini kullanarak yükümlülüklerin süreleri ile tutarı süreler için yükümlülüklerini indirir.

Kullanılan oran aralıkları aşağıdaki gibidir:

% cinsinden	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	İndirim oranı	Tazminat artış oranı ⁽¹⁾	İndirim oranı	Tazminat artış oranı ⁽¹⁾
Belçika	%1,90 / %3,80	%3,30 / %5,00	%0,00 / %1,10	%2,90 / %3,60
BK	%3,50 / %4,90	%2,00 / %3,30	%1,30 / %1,90	%2,00 / %3,50
Fransa	%3,30 / %3,80	%2,10 / %3,65	%0,10 / %1,10	%1,40 / %3,25
İsviçre	%2,00 / %2,15	%1,75 / %2,00	%0,20 / %0,30	%1,50
ABD	%4,90 / %5,00	%2,50	%2,60 / %2,90	%2,50
İtalya	%1,90 / %3,60	%2,10 / %3,20	%0,30 / %1,00	%1,80 / %2,50
Almanya	%2,30 / %3,80	%2,00 / %2,90	%0,60 / %1,10	%1,80 / %2,50
Türkiye	%10,60	%8,50	%20,01	%17,03

⁽¹⁾ Fiyat artışları (enflasyon) dahil

Yükümlülük tutarlarına göre ağırlıklandırılmış ortalama indirim oranları aşağıdaki gibidir:

- Avro bölgesinde: 31 Aralık 2022'de %3,54 (31 Aralık 2021'de % 0,60);
- Birleşik Krallık'ta: 31 Aralık 2022'de %4,78 (31 Aralık 2021'de % 1,88);
- İsviçre'de: 31 Aralık 2022'de %2,15 (31 Aralık 2021'de %0,30).

İndirim oranlarında 100 baz puan değişimin istihdam sonrası yardım yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

Yükümlülüklerin bugünkü değerinde değişim	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	İndirim oranı -100 baz puan	İndirim oranı +100 baz puan	İndirim oranı -100 baz puan	İndirim oranı +100 baz puan
Belçika	201	(175)	327	(266)
BK	187	(147)	403	(302)
Fransa	92	(78)	129	(107)
İsviçre	133	(107)	177	(140)
ABD	18	(15)	30	(24)
İtalya	12	(11)	18	(16)
Almanya	26	(20)	41	(32)
Türkiye	13	(10)	15	(12)

Grup yükümlülüklerinin değerlemelerinde kullanılan enflasyon varsayımları varsayımların merkezi olarak belirlendiği avro bölgesi hariç olmak üzere parasal alana bağlı olarak yerel olarak belirlenir.

Yükümlülük miktarlarına göre ağırlıklandırılan ortalama indirim oranları aşağıdaki gibidir:

- Avro bölgesinde: 31 Aralık 2022'de %2,43 (31 Aralık 2021'de %1,76);
- Birleşik Krallık'ta: 31 Aralık 2022'de %3,03 (31 Aralık 2021'de %2,90);
- İsviçre'de: 31 Aralık 2022'de %1,25 (31 Aralık 2021'de %1,00).

Enflasyon oranlarında +100 baz puanlık bir artışın istihdam sonrası yardım yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

Yükümlülüklerin bugünkü değerinde değişim	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Enflasyon oranı +100 baz puan	Enflasyon oranı +100 baz puan
Belçika	148	188
BK	126	256
Fransa	92	125
İsviçre	8	11
ABD	-	-
İtalya	8	12
Almanya	14	7
Türkiye	12	18

Yukarıda sunulan indirim ve enflasyon oranlarının değişim etkileri kümülatif değildir.

Yeminli Tasarımcı
Belçika ERNOCAL
Schueren

- Dönem içinde plan varlıkları ve geri ödeme haklarının gerçek oranı

% cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar		Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	
	Değer aralığı (aynı ülkede birçok planın varlığını yansıtan)	Ağırlıklı ortalama oranlar	Değer aralığı (aynı ülkede birçok planın varlığını yansıtan)	Ağırlıklı ortalama oranlar
Belçika	%-18,75 / %6,30	%-12,65	%-5,65 / %13,35	%0,45
BK	%-38,30 / %0	%-34,60	%6,60 / %14,80	%7,70
Fransa	%2,60	%2,60	%2,00	%2,00
İsviçre	%-15,85 / %1	%0,50	%1,00 / % 9,45	%7,85
ABD	%-29,75 / %-16,75	%-28,90	%2,00	%2,00
Almanya	%-26,15 / %1,30	%-11,20	%-6,65 / % 5,25	%4,60
Türkiye	%40,80	%40,80	%20,60	%20,60

- Plan varlıkları kırılımı

% cinsinden	31 Aralık 2022						31 Aralık 2021					
	Hisseler	Devlet tahvilleri	Devlet dışı tahviller	Gayri menkul	Mevduat hesapları	Diğer	Hisseler	Devlet tahvilleri	Devlet dışı tahviller	Gayrimenkul	Mevduat hesabı	Diğer
Belçika	%8	%48	%20	%1	%0	%23	%7	%53	%14	%1	%0	%25
BK	%7	%65	%13	%0	%2	%13	%8	%72	%8	%0	%2	%10
Fransa ⁽¹⁾	%8	%60	%18	%13	%1	%0	%7	%69	%16	%8	%0	%0
İsviçre	%32	%0	%23	%21	%3	%20	%36	%0	%26	%20	%4	%14
ABD	%19	%18	%58	%0	%1	%4	%18	%0	%73	%1	%6	%2
Almanya	%25	%64	%0	%0	%3	%9	%23	%66	%0	%0	%2	%9
Türkiye	%0	%59	%0	%3	%30	%7	%0	%0	%0	%4	%93	%3
Diğer	%10	%18	%12	%2	%2	%57	%9	%17	%10	%2	%2	%60
GRUP	%12	%44	%18	%6	%2	%18	%11	%49	%15	%4	%4	%17

(1) Fransa'da plan varlıklarının kırılımı Grup yükümlülüklerinin fonlandığı sigorta şirketi genel fonunun kırılımını yansıtır.

Grup tanımlı yardım emeklilik planı taahhütlerini destekleyen varlıklar için temel hedefleri yatırıma ilişkin risklerin yönetim ve kontrolü olan bir varlık yönetim yönetişi uygulaması hazırlamıştır.

Bu uygulama, finansal yönetim hizmetleri sözleşmeleri yoluyla plan varlıklarının nasıl yönetilmesi gerektiğini belirlemek üzere, özellikle, finansal hedefler ve finansal risk yönetimine dayalı olarak bir yatırım stratejisi tanımlamak suretiyle yatırım ilkelerini belirler.

Yatırım stratejisi 100 milyon Avro'nun üzerinde varlıkların olduğu planlar için en az her üç yılda bir gerçekleştirilmesi gereken bir varlık ve yükümlülükler yönetim analizine dayalıdır.

- **İstihdam sonrası sağlık hizmeti yardımları**

Grup esasen Belçika'da emekli çalışanlar için sağlık hizmetleri yardım planları sunmaktadır.

İstihdam sonrası sağlık hizmetleri yardım yükümlülüklerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2022'de 83 milyon Avro iken 31 Aralık 2021'de 115 milyon Avro düzeyindedir.

6.c DİĞER UZUN VADELİ YARDIMLAR

BNP Paribas çalışanlarına esasen uzun hizmet ödülü, vadeli tasarruf hesaplarında ücretli yıllık izin biriktirme yeteneği ve iş göremez hale gelmeleri durumunda çalışanları koruyan bazı garantiler olmak üzere çeşitli uzun vadeli yardımlar sunmaktadır. Net karşılık 31 Aralık 2022'de 453 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2021'de 457 milyon Avro).

Grubun değişken tazminat politikasının bir parçası olarak bazı yüksek performanslı çalışanlar için veya özel düzenleyici çerçeveler uyarınca yıllık ertelenmiş tazminat planları oluşturulmuştur. Bu planlar kapsamında ödeme zaman içerisinde ertelenir ve iş kolları, divizyonlar ve Grup tarafından başarılan performansla tabidir.

2013'ten itibaren BNP Paribas Grubun kendi performansına dayalı olarak dalgalanma gösteren üç ila dört yıl arası hak kazanma süresi sonunda nakit ödeme içeren bir Grup bağlılık planını uygulamaya koymuştur. Bu bağlılık planının amacı farklı kategorilerde yönetim personelini Grubun gelişim ve kârlılık hedeflerine ortak hale getirmektir. Bu personeller Grubun yeteneği ve yönetim çerçevesinin genişliğinin ifadesidir: kariyer gelişim olasılıkları yüksek olan ve Grup sonuçlarına kilit katkıda bulunan üst düzey yöneticiler, kilit pozisyonlardaki yöneticiler, amirler ve uzmanlar, yüksek potansiyel sahibi yöneticiler, yüksek performansla sahip genç yöneticiler.

Bu plan kapsamında tahsis edilen tutarlar plan süresi boyunca Grubun operasyonel performansındaki değişikliklere (%80 için) ve Grubun Kurumsal Sosyal Sorumluluk (CSR) hedeflerinin gerçekleştirilmesine (%20 için) bağlıdır. Bu on hedef Grubun CSR politikasının dayandığı dört ayağa paraleldir. Buna ilaveten, nihai ödeme, Grubun ödeme öncesinde yıla ilişkin işletim gelirinin ve vergi öncesi gelirinin katıyetle pozitif olması kaydıyla hak kazanma tarihi ile ödeme tarihi arasında Grup çatısı altında sürekli hizmete tabidir. Özel düzenleyici çerçevelere tabi olan çalışanlar için bu bağlılık planı CRD Avrupa Direktifi uyarınca düzeltmeye tabi tutulur.

Ertelenmiş tazminat planları ve bağlılık planları ile ilişkili net yükümlülük 31 Aralık 2022'de 1017 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2021'de 817 milyon Avro).

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer uzun vadeli yardımlar için net karşılıklar	1.470	1.274
Bilançoda diğer uzun vadeli yardımlar altında kaydedilen varlık	(76)	(90)
Bilançoda diğer uzun vadeli yardımlar altında kaydedilen yükümlülük	1.546	1.364

6.d FESİH YARDIMLARI

BNP Paribas bazı uygunluk kriterlerini karşılayan çalışanlar için bir dizi isteğe bağlı işten ayrılma planı ve çalışan sayısı adaptasyon planı uygulamıştır. Söz konusu planlar kapsamında kriterleri karşılayan aktif çalışanlara yönelik yükümlülükler için ilgili plan için iki taraflı bir sözleşme veya iki taraflı bir sözleşme planı önerisi yapılır yapılmaz karşılık ayrılır.

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İsteğe bağlı ayrılma, erken emeklilik planları ve çalışan sayısı adaptasyon planları için karşılıklar	270	355

6.e HİSSEYE DAYALI ÖDEMELER

Grubun değişken ücret politikasının bir parçası olarak, bazı yüksek performanslı çalışanlara sunulan veya özel düzenleyici çerçeveler uyarınca oluşturulan ertelenmiş yıllık tazminat planları, lehtarları, birden fazla yıl içinde ödenmek üzere, nakden ödenen fakat hisse fiyatına bağlı değişken ücrete hak kazandırılabilir.

- Özel düzenleyici çerçevelere tabi olarak çalışanlar için değişken ücret

Fransa Maliye Bakanlığı tarafından 13 Aralık 2010'da Kararname'nin yayınlanmasından itibaren ve 20 Mayıs 2019 tarihli CRD5 Direktifi ile tadil edildiği haliyle 26 Temmuz 2013 tarihli CRD 4 Avrupa Direktifi hükümlerinin) 20 Şubat 2014 tarihli Emir ve 21 Aralık 2020 tarihli Emir ve ayrıca 3 Kasım 2014 ve 22 Aralık 2020 tarihli Karar ve Emirler ve 25 Mart 2021 tarihli Avrupa kanun hükmünde kararnamesi uyarınca Fransa hukukuna Para ve Finans Yasası kapsamında aktarılmasının ardından, Grubun risk profili üzerinde önemli etkiye sahip olabilecek faaliyetler yürüten Grup çalışanlarına değişken tazminat planları uygulanmaktadır.

Bu planlar kapsamında ödeme zamanı içinde ertelenir ve iş kolları, merkezi faaliyetler ve Grubun gerçekleştirdiği performansa bağlıdır.

Tutarlar çoğunlukla BNP Paribas hisse fiyatında artış veya azalma ile bağlantılıdır.

- Diğer Grup çalışanları için ertelenmiş değişken ücret

Yüksek performans sahibi çalışanlar için yıllık ertelenmiş tazminat planları kapsamında ödenmesi gereken tutarlar BNP Paribas hisse fiyatındaki artış veya azalma ile bağlantılı olarak kısmen nakden ödenir.

• Hisseye dayalı ödemelerden kaynaklanan gider

Gider / (gelir) milyon Euro'dan itibaren	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Önceki ertelenmiş tazminat planları	(116)	67
Yıla ilişkin ertelenmiş tazminat planları	614	530
Toplam	498	597

Yarınki Tercüman
Genel Müdürü
S. B. B. B.

7. İLAVE BİLGİLER

7.a SERMAYE VE HİSSE BAŞINA KAZANÇ DEĞİŞİMLERİ

31 Aralık 2022'de BNP Paribas SA'nin sermayesi 2.468.663.292 Avro tutarındadır ve 1.234.331.646 hisseye bölünmüştür. Beher hissenin itibari değeri 2 Avro'dur (31 Aralık 2021'ye göre değişim olmamıştır).

- **BNP Paribas tarafından ihraç edilen ve Grubun elde tuttuğu adi hisseler**

	Özel işlemler		Alım satım işlemleri ⁽¹⁾		Toplam	
	Hisse sayısı	Defter değeri (milyon Avro cinsinden)	Hisse sayısı	Defter değeri (milyon Avro cinsinden)	Hisse sayısı	Defter değeri (milyon Avro cinsinden)
31 Aralık 2020'de sahip olunan hisseler	721.971	38	979.314	42	1.701.285	80
Devralmalar	15.466.915	900			15.466.915	900
Elden çıkarmalar						
Çalışanlara teslim edilen hisseler						
Sermaye azaltımı	(15.466.915)	(900)			(15.466.915)	(900)
Net hareketler			(979.314)	(42)	(979.314)	(42)
31 Aralık 2021'de sahip olunan hisseler	721.971	38			721.971	38
Net hareketler			159.670	8	159.670	8
31 Aralık 2022'de sahip olunan hisseler	721.971	38	159.670	8	881.641	46

⁽¹⁾ Bir alım satım aktivitesi çerçevesinde gerçekleştirilen işlemler ve özkaynak endekslerinde arbitraj işlemleri.

31 Aralık 2021'de Grup özkaynakta azalma olarak kaydedilen 46 milyon Avro tutarını temsil eden 881.641 adet BNP Paribas hissesini elde bulundurmaktadır.

- **Tier 1 (Ana Sermaye) yasal sermaye kriterlerine uygun İmtiyazlı Hisseler ve Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller**

- Grubun yabancı iştirakleri tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisseler

BNP Paribas Bireysel Finansman 2004'te Birleşik Krallık kanunlarına tabi ve münhasıran kontrol edilen yapılandırılmış bir kuruluş vasıtasıyla tarihsiz ve oy hakkı vermeyen iki imtiyazlı hisse ihracı gerçekleştirmiştir.

15 Nisan 2021'de BNP Paribas Bireysel Finansman 80 milyon Avro tutarı karşılığında iki ihracı ifta etmiştir. Bu tahviller TEC 10 oranında kupon ödemesi yapmıştır.

BNP Paribas SA tarafından ihraç edilen Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller

BNP Paribas SA; sabit, sabit ayarlanabilir veya değişken oranlı kupon ödemesi yapan ve sabit bir dönem sonunda ve daha sonra her bir kupon tarihinde veya her beş yılda bir itfa edilebilir olan Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil ihraç etmiştir. Tahvillerin bu süre sonunda itfa edilmemesi durumunda bu ihraçların bazıları Euribor, Libor veya bir swap oranına endeksli bir kupon veya sabit oranlı bir kupon ödeyecektir.

19 Şubat 2021'de BNP Paribas SA, %4,625 sabit oranlı kupon ödemesi yapmak üzere 1.250 milyon ABD Doları karşılığında Tarihsiz Süper İkinci Derece Tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu tahviller 10 yıllık bir süre sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2031'de itfa edilmemesi durumunda ABD 5 yıllık Sabit Vadeli Hazine faiz oranlı kuponu altı aylık aralıklarla ödenecektir. Bu ihraç İlave Ana Sermaye (Tier 1) kriterini karşılamaktadır.

8 Mart 2021'de BNP Paribas SA Haziran 2007 ihracını 600 milyon ABD Doları karşılığında itfa etmiştir. Bu tahviller %6,5 sabit oranlı bir kupon ödemesi yapmıştır.

30 Mart 2021'de BNP Paribas SA ilk çağrı tarihinden önce 1.500 milyon ABD Doları karşılığında Mart 2016 ihracını itfa etmiştir. Bu tahviller %7,625 sabit oranlı kupon ödemesi yapmıştır.

3 Ocak 2022'de BNP Paribas SA sırasıyla 150 milyon Avro ve 1.100 milyon ABD Doları karşılığında Temmuz 2006 ve Haziran 2007 ihraçlarını itfa etmiştir. Bu tahviller %5,45 ve %7,195 sabit oranlı kupon ödemesi yapmıştır.

12 Ocak 2022'de, BNP Paribas SA 1.250 milyon ABD Doları tutarında %4.625 oranında sabit oranlı kupon ödemesi yapan Tarihsiz Süper İkinci Derece Tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu tahviller 5 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2027'de itfa edilmemesi durumunda altı aylık aralıklarla ABD 5 yıllık Sabit Vadeli Hazine oranında kupon ödemesi yapılacaktır. Bu ihraç İlave Tier 1 sermaye kriterlerine karşılamaktadır.

19 Şubat 2022 tarihinde BNP Paribas SA Haziran 2007 ihracını, 1.100 milyon ABD Doları karşılığında itfa etmiştir. Bu tahviller %7,195 sabit oranlı kupon ödemesi yapmıştır.

14 Mart 2022 tarihinde BNP Paribas SA Aralık 2016 ihracını, 750 milyon ABD Doları karşılığında itfa etmiştir. Bu tahviller %6,75 sabit oranlı kupon ödemesi yapmıştır.

17 Haziran 2022 tarihinde, BNP Paribas SA Haziran 2015 ihracını ilk aım tarihinde 750 milyon Avro karşılığında itfa etmiştir. Bu tahviller %6,125 sabit oranlı kupon ödemesi yapmıştır.

16 Ağustos 2022 tarihinde BNP Paribas SA 2.000 milyon ABD Doları karşılığında %7,75 sabit oranlı kupon ödemesi yapan Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu tahviller 7 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2029'da itfa edilmemesi durumunda altı aylık aralıklarla ABD 5 yıllık Sabit Vadeli Hazine oranlı kupon ödemesi yapılacaktır. Bu ihraç İlave Tier 1 sermaye kriterlerini karşılamaktadır.

6 Eylül 2022'de BNP Paribas SA 1.000 milyon Avro karşılığında % 6,875 sabit oranlı kupon ödemesi yapan Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu tahviller 7 yıl ve 3 yıllık bir dönem sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2029'da itfa edilmemesi halinde altı aylık aralıklarla orta-swap oranlı Avro 5 yıllık kupon ödemesi yapılacaktır. Bu ihraç İlave Tier 1 sermaye kriterlerini karşılamaktadır.

17 Kasım 2022'de BNP Paribas SA 1.000 milyon Avro karşılığında %9,25 sabit oranlı kupon ödemesi yapan Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Bu tahviller 5 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2027'de itfa edilmemesi halinde altı aylık aralıklarla ABD 5 yıllık Sabit Vadeli Hazine oranlı kupon ödemesi yapılacaktır. Bu ihraç İlave Tier 1 sermaye kriterlerini karşılamaktadır.

Aşağıdaki tablo bu çeşitli ihraçların özelliklerini özetlemektedir:

İhraç tarihi	Para Birimi	Mebtag (milyon para birimi cinsinden)	Kupon ödeme tarihi	1. çağrı tarihinden önce oran ve süre		1. çağrı tarihinden sonra oran
Ağustos 2015	USD	1.500	altı ayda bir	%7,375	10 yıl	USD 5-yıllık swap + %5,150
Kasım 2017	USD	750	altı ayda bir	%5,125	10 yıl	USD 5- yıllık swap + %2,838
Ağustos 2018	USD	750	altı ayda bir	%7,000	10 yıl	USD 5- yıllık swap + %3,980
Mart 2019	USD	1.500	altı ayda bir	%6,625	5 yıl	USD 5- yıllık swap + %4,149
Temmuz 2019	AUD	300	altı ayda bir	%4,500	5,5 yıl	AUD 5- yıllık swap + %3,372
Şubat 2020	USD	1.750	altı ayda bir	%4,500	10 yıl	US 5 yıllık CMT + %2,944
Şubat 2021	USD	1.250	altı ayda bir	%4,625	10 yıl	US 5 yıllık CMT + %3,340
Ocak 2022	USD	1.250	altı ayda bir	%4,625	5 yıl	US 5 yıllık CMT + %3,196
Ağustos 2022	USD	2.000	altı ayda bir	%7,75	7 yıl	US 5 yıllık CMT + %4,899
Eylül 2022	EUR	1.000	altı ayda bir	%6,875	7,25 yıl	EUR 5 yıllık swap + %4,645
Kasım 2022	USD	1.000	altı ayda bir	%9,25	5 yıl	US 5 yıllık CMT + %4,969
31 Aralık 2022'de toplam avro eşdeğeri tarihsel değer		11,800 ⁽¹⁾				

⁽¹⁾ Grup kuruluşlarının hazinede sahip olduğu net paylar

BNP Paribas, bu Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller için faiz ödememe opsiyonuna sahiptir. Ödenmeyen faiz ileri dönemlere devrolmaz.

2015 öncesinde ihraç edilen tahviller için, kupon ödemesinin yokluğu önceki yıl içinde BNP Paribas SA adı hisseleri veya Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil eşdeğerlerine ilişkin temettü ödemesinin yokluğu şartına bağlıdır. Ödenmesi gereken faiz BNP Paribas SA adı hisselerine ilişkin temettü ödemesinin başlaması üzerine ödenir.

Bu Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahviller ile ilişkili sözleşmelerde zarar emme maddesi yer alır. Bu madde hükümleri kapsamında yetersiz zorunlu sermaye durumunda, tahvillerin itibari değeri, sermaye eksikliği telafi edilinceye ve tahvillerin itibari değeri orijinal tutara yükseltilinceye kadar ilişkili kuponların hesaplanması için yeni baz olarak hizmet etmek üzere azaltılabilir.

Bu ihraçlardan elde edilen hasılat özkaynakta "Sermaye ve dağıtılmamış kârlar" altında kaydedilir. UMS 21 uyarınca yabancı para birimi cinsinden ifade edilen ihraçlar ihraç tarihinde bunların Avro'ya çevrimine dayalı olarak bunların tarihsel değeri üzerinden kaydedilir. Araçlara ilişkin faiz temettüleri ile aynı şekilde muamele görür.

31 Aralık 2022'de BNP Paribas Grubu özkaynaktan mahsup edilen 14 milyon Avro tutarında Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvil'e sahiptir.

Yeminli Tercüman
Görevi: SPK 2013
A. B. B. B.

- Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç adı hisse sahiplerinden kaynaklanan dönem net gelirinin dönem içinde tedavülde olan adı hisselerin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Adı hisse sahiplerinden kaynaklanan net gelir imtiyazlı hisselerin sahiplerinden kaynaklanan net gelirin mahsup edilmesi yoluyla belirlenir.

Seyreltilmiş hisse başına kâr, adı hisselerin sahiplerinden kaynaklanan dönem net gelirinin seyreltilmiş özkaynak araçlarının adı hisselerle dönüştürülmesinin azami etkisine göre düzeltilmiş olarak tedavüdeki ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölünmesi sonrasında elde edilen değere karşılık gelir. Kârda hisse senedi taahhüdü opsiyonları, Global Hisseye dayalı Teşvik Planı'nda verilen performans hisseleri gibi hisse başına seyreltilmiş kâr hesaplamasında dikkate alınır. Bu araçların dönüşümü bu hesaplamada kullanılan net gelir rakamı üzerinde herhangi bir etkiye sahip olmayacaktır. Tüm hisse opsiyon ve performans hisse planlarının süresi dolmuştur.

	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Adı hisse başına temel ve seyreltilmiş kazancı hesaplamak için kullanılan net kâr (milyon Avro cinsinden) ⁽¹⁾	9.621	9.052
Yıl içinde tedavüdeki adı hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	1.232.991.607	1.247.014.704
Potansiyel olarak seyreltilici adı hisselerin etkisi	-	-
Hisse başına seyreltilmiş kazancı hesaplamak için kullanılan ağırlıklı ortalama adı hisse sayısı	1.232.991.607	1.247.014.704
Hisse başına temel kazanç (Avro cinsinden)	7,80	7,26
devam eden faaliyetler (Avro cinsinden)	7,24	6,68
sonlandırılan faaliyetler (Avro cinsinden)	0,56	0,58
Hisse başına sulandırılmış kazanç (Avro cinsinden)	7,80	7,26
devam eden faaliyetler (Avro cinsinden)	7,24	6,68
sonlandırılan faaliyetler (Avro cinsinden)	0,56	0,58

⁽¹⁾ Hisse başına temel ve sulandırılmış kazancın hesaplanmasında kullanılan net kâr; muhasebe amaçları için temettü olarak ele alınan, BNP Paribas SA tarafından ihraç edilen (imtiyazlı hisse eşdeğeri olarak muamele gören) Tarihsiz Süper İkinci Derecede Tahvillere ilişkin ücret ve yeniden alım durumunda doğrudan özkaynakta kaydedilen ilişkili döviz kazanç veya kaybının etkisi dikkate alınarak düzeltilmiş haliyle özkaynak hissedarlarına atfedilebilir net kârdır.

Yönetim Kurulu 16 Mayıs 2023 tarihinde Yıllık Genel Kurul'a 2022 net gelirinden hisse başına 3,90 Avro tutarında bir temettü teklifinde bulunacaktır (2021 net gelirinden 3,67 Avro'ya karşılık).

Önerilen dağıtım 2022'de ödenen 4.527 milyon Avro'ya karşılık 4.811 milyon Avro tutarında gerçekleşmiştir.

Dağıtım Avrupa Merkez Bankası yetkilendirmeleri de dahil olmak üzere mutlak ön şartlara tabi olmak kaydıyla 962 milyon Avro tutarında bir hisse geri alım programı ile 2022 net gelirinin %60'ına çıkarılacaktır.

Yeminli Denetçi
H. Bener

7.b YASAL TAKİP VE TAHKİM

BNP Paribas ("Banka") birçok ülkede olağan iş seyri içinde doğan çeşitli talepler, ihtilaflar ve yasal işlemlere (adli kurumlar veya denetleme kurumları tarafından yürütülen soruşturmalar dahil) davalı olarak taraftır. Bunlar arasında piyasa karşı tarafı, kredi veren, işveren, yatırımcı ve vergi mükellefi sıfatıyla faaliyetleri ile bağlantılı işlemler de bulunmaktadır.

İlişkili riskler Banka tarafından değerlendirilmiştir ve uygun olduğunda 31 Aralık 2022 tarihinde konsolide finansal tablolarında yer alan dipnot 4.p *Yükümlülükler ve giderlere ilişkin karşılıklar*'da açıklanan karşılıklara tabidir; geçmiş bir olaydan doğan bir yükümlülüğü ödemek için ekonomik fayda içeren bir kaynak çıkışının gerekmesi ve yükümlülüğün tutarı hakkında güvenilir bir tahmin yürütme olasılığı söz konusu olduğunda bir karşılık kaydedilir.

31 Aralık 2022 itibarıyla derdest hukuki, resmi işlemler veya tahkim işlemleri ile ilişkili başlıca şarta bağlı yükümlülükler aşağıda açıklanmaktadır. Banka halihazırda bu işlemlerden hiçbirinin kendi finansal pozisyonu veya kârlılığı üzerinde önemli olumsuz etkiye sahip olmayacağı kanaatinde; bununla birlikte, resmi veya hukuki işlemlerin sonucu tanımı gereği öngörülemez niteliktedir.

Banka ve bazı iştirakleri Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin ("BLMIS") tasfiyesi için tayin edilmiş Yediemin tarafından Amerika Birleşik Devletleri New York Güney Bölgesi İflas Mahkemesi nezdinde başlatılmış derdest çok sayıda davada davalıdır. Genelde "geri alma talebi" olarak bilinen bu davalar BLMIS Yediemini tarafından ABD İflas Yasası ve New York eyalet yasası kapsamında çeşitli kurumlara karşı açılanlara benzer niteliktedir ve BNP Paribas kuruluşlarının BLMIS'ten veya BNP Paribas kuruluşlarının menfaate sahip olduğu BLMIS ile ilişkili "feeder fund"lar vasıtasıyla dolaylı olarak tahsil ettiği iddia edilen yaklaşık 1,3 milyar ABD Doları'nın geri alınmasını amaçlar.

İflas Mahkemesi ve Birleşik Devletler Bölge Mahkemesi'nin 2016 ve 2018 arasında bazı kararlarının sonucunda BLMIS Yediemininin işlemlerinin çoğunluğu ya reddedilmiş ya da müteakiben daraltılmıştır. Bununla birlikte, bu kararlar 25 Şubat 2019 ve 30 Ağustos 2021'de düzenlenen Birleşik Devletler Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi'nin müteakip kararları ile bozulmuş veya etkili bir şekilde reddedilmiştir. Bunun sonucunda BLMIS Yediemini daha önce reddedilen bazı talepleri yeniden ileri sürmek isteyebilir. BNP Paribas bu davalara karşı esaslı ve inandırıcı savunmalara sahiptir ve bunlara karşı şiddetle savunma yapmaktadır.

Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas ve BNP Paribas'a karşı eski Fortis Grubu azınlık hissedarları tarafından Belçika'da, (diğer hususların yanı sıra) 2009'da BNP Paribas'ya katılan BNP Paribas Fortis hisselerinin bir kısmı için tazminat olarak, bu hisselerin devrinin geçersiz ve hükümsüz olduğu gerekçesiyle BNP Paribas'dan tazminat elde etmeyi amaçlayan yasal işlem başlatılmıştır. 29 Nisan 2016'da Brüksel Ticaret Mahkemesi Belçika'da derdest Fortis ceza davası çözümleninceye kadar işlemleri durdurmaya karar vermiştir. Savcının red talep ettiği ceza davası Brüksel Asliye Mahkemesi Konsey Odası 4 Eylül 2020 tarihinde giderlerin zaman aşımına uğradığına dair (o zamandan bu yana nihai hale gelmiş olan) bir karar almış olduğundan şu anda kesin olarak kapanmıştır. Bazı azınlık hissedarlar Brüksel Ticaret Mahkemesi nezdinde BNP Paribas ve *Société fédérale de Participations et d'Investissement*'e karşı hukuki işlemlere devam etmektedir; BNP Paribas bu hissedarların iddialarına karşı kendisini güçlü bir şekilde savunmaya devam etmektedir.

Bankacılık, yatırım, yatırım fonları ve aracılık sektörlerinde birçok diğer finansal kurum gibi, Banka denetleyici, idari veya öz düzenleyici kurumlardan bilgi talebi almıştır veya alabilir veya bunlar tarafından soruşturmalara tabi olabilir. Banka bu tür taleplere yanıt vermektedir ve ilgili kurumlar ve düzenleyiciler ile işbirliği yapmaktadır ve doğabilecek hususları ele değerlendirmeyi ve çözümlenmeyi amaçlamaktadır.

26 Şubat 2020'de Paris Ceza Mahkemesi BNP Paribas Bireysel Finansman'ı ticari uygulamayı yanlış yönlendirmek ve bu uygulamayı gizlemekten suçlu bulmuştur. BNP Paribas Bireysel Finansman'a; 187.500 Avro tutarında para cezası ve davacılara tazminat ve avukatlık ücretleri ödemesi talimatı verilmiştir. Tazminat kararı derhal yürürlüğe girmiştir. BNP Paribas Bireysel Finansman 6 Mart 2020 tarihinde esasa ilişkin temyiz başvurusunda bulunmuştur. Ayrıca kararın derhal yürürlüğünün askıya alınmasını talep etmiş, bu talep mahkeme tarafından 25 Eylül 2020 tarihinde reddedilmiştir. BNP Paribas Bireysel Finansman, Paris Temyiz Mahkemesi nezdinde derdest bulunan temyiz süreci ve sair şekilde devam eden yasal işlemler saklı kalmak kaydıyla hükmedilen tazminatı davacılara ödemiştir.

Bankanın finansal durumu veya kârlılığı üzerinde önemli etkiye sahip olabilecek veya son oniki ay içinde sahip olmuş başka hukuki, idari veya tahkim işlemi bulunmamaktadır (derdest veya olası bu tür işlemler dahil).

7.C İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE KONTROL VEYA ÖNEMLİ ETKİ KAYBI

- **Allifunds Group Plc**

31 Aralık 2020'de, BNP Paribas fon dağıtım platformlarında Avrupa'lı pazar lideri Allifunds Plc Ltd'de %22,5 oranında bir paya sahiptir.

23 Nisan 2021'de Grup sermayenin % 6,7'si oranında katkıda bulunmak suretiyle Allifunds'ın ilk halka arzına katılmıştır. Satış 300 milyon Avro tutarındaki sonucun kaydedilmesine yol açmıştır.

16 Eylül 2021'de Grup Allifunds'ın %2 payını satmış ve AFB Group Plc'nin sermayesinin %13,8'i oranında önemli etki muhafaza etmiştir. Satış 144 milyon Avro tutarındaki sonucun kaydedilmesine yol açmıştır.

24 Eylül 2022'de Grup Allifunds'ın %2 oranında payını satmış ve AFB Group Plc'nin sermayesinde %12,2 oranında bir önemli etkiyi muhafaza etmiştir. Satış 31 milyon Avro tutarında bir sonucun kaydedilmesine yol açmıştır.

- **Verner Investissements**

13 Temmuz 2021 tarihinde BNP Paribas SA Exane kuruluşlarının holding şirketi olan Verner Investissements'de artık %50 payı satın almıştır.

BNP Paribas Grubu böylece kuruluş üzerinde münhasır kontrol elde etmiş ve 2021'in ikinci yarısından itibaren kuruluşu tamamen konsolide etmiştir.

Bunun sonucunda bu işlem, özellikle kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklarda 3,7 milyar Avro olmak üzere iktisap tarihinde Grubun bilançosunu 6 milyar Avro tutarında artırmış ve kâr ve zarar hesabında 111 milyon Avro tutarında negatif şerefiyenin kaydedilmesine yol açmıştır.

Kâr veya zarar yoluyla daha önceden sahip olunan payın yeniden ölçümü dahil olmak üzere devralmanın net geliri üzerindeki net etki -51 milyon Avro'dur.

- **bpost banque**

3 Ocak 2022'de BNP Paribas Fortis bpost banquelda artık %50 oranında payı satın almıştır.

BNP Paribas Grubu böylece bu kuruluşun münhasır kontrolünü elde etmiş ve 2022'nin ilk çeyreğinden itibaren kuruluşu tamamen konsolide etmiştir.

Bunun sonucunda bu işlem özellikle amortize maliyet üzerinden finansal varlıklarda 11 milyar Avro olmak üzere Grup bilançosunu 12 milyar Avro tutarında artırmış ve kâr ve zarar hesabında 245 milyon Avro tutarında bir negatif şerefiyenin kaydedilmesine yol açmıştır.

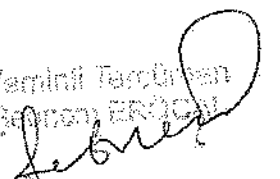
- **Axepta SpA**

4 Ocak 2022'de Banca Nazionale del Lavoro Wordline Merchant Services Italia'daki (eski Axepta Spa) payının %80'ini satmıştır.

BNP Paribas Grubu bu kuruluşun münhasır kontrolünü kaybetmiş fakay önemli etkiyi muhafaza etmiştir.

Satış "duran varlıklardan net kazanç" satırında 204 milyon Avro tutarında bir sonucun kaydedilmesine yol açmıştır.

%20 oranındaki artık pay 41 milyon Avro tutarında şerefiye de dahil olmak üzere yeniden ölçülen değeri karşılığında özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolide edilmiştir.

Yeminli Temsilci
SERKAN ERGİÇİN


- **Floa**

31 Ocak 2022'de BNP Paribas Floa'nın %100'ünü satın almıştır.

BNP Paribas Grubu bu kuruluşun münhasır kontrolünü elde etmiş ve kuruluşu 2022'nin ilk çeyreğinden itibaren tamamen konsolide etmiştir.

Grubun bilançosu, özellikle, amortize maliyet üzerinden finansal varlıklarda, iktisap tarihinde 2 milyar Avro tutarında artmıştır.

Bu işlem ile ilişkili şerefiye 122 milyon Avro tutarındadır.

- **UkrSibbank**

Ukrayna'daki çatışma bağlamında Grup, iştiraki UkrSibbank'ın kontrolünün yapısını yeniden değerlendirmiş ve münhasır kontrol kaybına ve önemli etkinin korunmasına karar vermiştir. Bu durum Grubun 1 Mart 2022'den itibaren özkaynak yöntemi kullanılarak kuruluşu konsolide etmesine yol açmıştır.

Münhasır kontrol kaybı -159 milyon Avro'nun elden çıkarılmasının üzerine kaybın kaydedilmesini ve "Dümen varlıklardan net kazanç" satırında -274 milyon Avro tutarında kur farkları için varlık ve yükümlülüklerde kümülatif değişimlerin kâr ve zarar hesabında yeniden sınıflandırılmasını içermiştir.

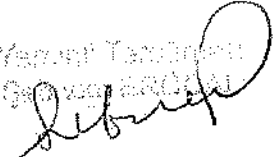
Grubun bilançosu özellikle amortize maliyet üzerinden finansal varlıklarda münhasır kontrolün kaybı tarihinde 2 milyar Avro tutarında azalmıştır.

- **Terberg Leasing Group BV**

30 Kasım 2022'de Arval Service Lease terberg Leasing Group BV'nin %100'ünü satın almıştır.

BNP Paribas Grubu bu kuruluşların münhasır kontrolünü elde etmiş ve bunları 2022'nin son çeyreğinden itibaren tamamen konsolide etmiştir.

Grubun bilançosu özellikle gayrimaddi varlıklarda devralma tarihinde 1 milyar Avro tutarında artmıştır. Bu işlem ile ilişkili şerefiye 96 milyon Avro'dur.

Yazınç Tarafından:
Genel Müdür


7.d SONLANDIRILAN FAALİYETLER

18 Aralık 2021'de BNP Paribas Amerika Birleşik Devletleri'nde BancWest nakit yaratan birimi tarafından işletilen perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün 16,3 milyar ABD Doları nakit karşılığında satışı konusunda BMO Finansal Grubu ile bir sözleşme akdetmiştir.

BMO Finansal Grubu tarafından düzenleyici tüm onayların alınmasının ardından 1 Şubat 2023'te işlemin kapanışı gerçekleşmiştir.

Sözleşmenin kapsamına giren varlık grubu homojen BancWest setinde yer alan birçok varlıktan oluşmaktadır (Dipnot 7.1 Konsolidasyon Kapsamı'nda referans D2'ye bakınız). BancWest bu nedenle sonlandırılan bir faaliyet olarak sınıflandırılmaktadır (Dipnot 1.1 Satmak için elde bulundurulmuş varlıklar ve sonlandırılan faaliyetler'e bakınız).

Satmak için elde bulundurulmuş varlık ve yükümlülük grupları ile ilişkili UFRS 5 uyarınca gerektiği üzere Grubun konsolide finansal tabloları BancWest'i 2021 ve 2022'de ayrı olarak sunacak şekilde adapte edilmiştir:

- varlıklar bilançonun "satmak için elde bulundurulmuş varlıklar" adlı ayrı bir satırında yeniden sınıflandırılmaktadır;
- yükümlülükler de "satmak için elde bulundurulmuş varlıklar ile ilişkili yükümlülükler" adlı ayrı bir satırda yeniden sınıflandırılmaktadır;
- varlık ve yükümlülüklerin yeniden değerlendirilmesi için özkaynakta kaydedilen tutarlar net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler tablosunda ayrıca sunulmaktadır;
- gelirler ve giderler kâr ve zarar tablosunda "sonlandırılan faaliyetlerden net gelir" adlı ayrı bir satırda yeniden sınıflandırılır. Bu gelir satışın ardından Grubun bu gelirleri artık elde etmeyecek olması veya bu masraflara maruz kalmayacak olması kaydıyla BancWest ile gerçekleştirilen dahili işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderleri içerir;
- Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net değişim, nakit akış tablosunda izole edilmiştir.

• Sonlandırılan faaliyetlerden net gelir

<i>milyon Avro cinsinden</i>	2022'nin ilk yarısı	UFRS 5'e göre yeniden beyan edildiği halde 2021'in ilk yarısı
Gelirler	2.788	2.473
İşletme Giderleri ve Değer Kaybı	(2.007)	(1.645)
Brüt İşletme Geliri	781	828
Risk Maliyeti	39	46
İşletme Geliri	820	874
Duran varlıklardan net kazanç	3	19
Vergi Öncesi Gelir	823	893
Kurumlar vergisi	(137)	(173)
Sonlandırılan faaliyetlerden net gelir	686	720

- Net gelir ve sonlandırılan faaliyetlerin doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler tablosu

milijon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Sonlandırılan faaliyetlerden net gelir	686	720
Doğrudan sonlandırılan faaliyetlerin özkaynağında kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	(434)	580
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılan veya sınıflandırılabilir kalem	(440)	571
- Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerlerde değişimler	111	739
- Özkaynak yoluyla finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(730)	(173)
Kâr veya zararda rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(18)	(30)
- Hedging türevlerinde ertelenen değer değişimleri		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(256)	(61)
Kâr veya zararda rapor edilen gerçeğe uygun değer değişimleri		
- Gelir vergileri	453	96
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kalemler	6	9
- İstihdam sonrası yardım planları üzerindeki yeniden değerlendirme etkileri	7	12
- Gelir vergileri	(1)	(3)
Toplam	252	1,300

- Sonlandırılan faaliyetlerin bilançosu

milijon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler	2.750	14.654
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	4.503	5.009
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	73.007	65.775
Gayrimenkul, tesis ve ekipman	453	428
Gayrimaddi varlıklar ve şerefiye	2.910	2.770
Diğer varlıklar	3.216	2.631
Satmak için elde tutulan toplam varlıklar	86.839	91.267
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	74.563	73.041
Diğer yükümlülükler	2.439	1.325
Satmak için elde tutulan varlıklar ile ilişkili toplam yükümlülükler	77.002	74.366

- 31 Aralık 2022'de sonlandırılan faaliyetlerin doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler

milijon Avro cinsinden	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılan veya sınıflandırılabilir kalem	168	608
Kur farkları	799	687
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar	(405)	(41)
Hedging amaçları için kullanılan türevler	(226)	(38)
Kâr veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler	(119)	(125)
İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(119)	(125)
Sonlandırılan faaliyetlerin doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	49	483

- "Satmak için elde tutulan varlıklar" olarak sınıflandırılan amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar

milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022			31 Aralık 2024		
	Brüt Değer	Değer Düşüklüğü	Defter Değeri	Brüt Değer	Değer Düşüklüğü	Defter Değeri
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	143	-	143	52	-	52
Evre 1	143	-	143	52	-	52
Müşterilere krediler ve avanslar	56.414	(329)	56.085	50.530	(476)	50.054
Evre 1	52.711	(141)	52.570	45.751	(172)	45.579
Evre 2	3.150	(126)	3.024	4.370	(217)	4.153
Evre 3	553	(62)	491	409	(87)	322
Borç senetleri	16.779	-	16.779	15.669	-	15.669
Evre 1	16.779	-	16.779	15.669	-	15.669
Amortize maliyet üzerinden toplam finansal varlıklar	73.336	(329)	73.007	66.251	(476)	65.775

- Sonlandırılan faaliyetlerden nakit akışları

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2024'e kadar
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda net azalma (artış)	(10.175)	9.772
Yatırım faaliyetleri ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda net azalma	(141)	(111)
Finansman faaliyetleri ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda azalma (artış)	(2.322)	406
Döviz kurlarındaki hareketlerin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi	703	672
Sonlandırılan faaliyetlerden kaynaklanan nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda net azalma (artış)	(11.935)	10.739

Yardımcı Personel
Bölge Müdürü
F. B. B. B.

7.e RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAY

• Bank of the West

18 Aralık 2021'de BNP Paribas, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki grup BancWest tarafından işletilen perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün satışı konusunda BMO Finansal Grubu ile bir sözleşme akdetmiştir.

İşlemin kapanışı BMO Finansal Grubu tarafından tüm düzenleyici onayların alınmasının ardından 1 Şubat 2023 tarihinde gerçekleşmiştir.

Satış tarihinde Grup bilançosu üzerindeki tahmini etki satmak için elde tutulan varlıklarında yaklaşık 87 milyar Avro tutarında bir azalmadır.

BMO Finansal Grubu'nun sermaye artışına ilişkin Grup katılım taahhüdü ile ilişkili sonuç da dahil olmak üzere elden çıkarmadan elde edilen sermaye kazancı tutarı 2,9 milyar Avro tutarındadır. Kazanç 2023'ün ilk üç aylık döneminde kaydedilecektir.

7.f AZINLIK PAYLARI

milyon Avro cinsinden	Sermaye ve dağıtılmamış kârlar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde değişimler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılabilir olan doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde değişimler	Azınlık payları
1 Ocak 2021'de bakiye	4.640	9	(99)	4.550
2020 net gelir tahsisi	(221)			(221)
Sermaye artışları ve ihraçlar	10			10
Sermaye indirimi veya itfası	(73)			(73)
Konsolidasyon kapsamında azınlık hissedarları etkileyen hareketler	(139)			(139)
İlave pay devralımları veya kısmi pay satışları	55			55
Azınlık hissedarların paylarını geri satın alma taahhütlerinde değişim	38			38
Diğer hareketler	9			9
Dağıtılmamış kârlara yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç veya kayıplar	1	(1)		-
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde değişimler		7	(7)	-
1 2021 net geliri	392			392
31 Aralık 2021'de bakiye	4.712	15	(106)	4.621
AS 29 Etkisi	(14)		62	48
1 Ocak 2022'de bakiye	4.698	15	(44)	4.669
2021 net gelir tahsisi	(133)			(133)
Sermaye artışları ve ihraçlar	34			34
Dahili işlemlerin azınlık hissedarları üzerindeki etkisi	2			2
Konsolidasyon kapsamında azınlık hissedarları etkileyen hareketler	(136)			(136)
Azınlık hissedarların paylarını geri satın almaya yönelik taahhütlerde değişim	(157)			(157)
Diğer hareketler	(1)			(1)
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerde değişimler		6	78	84
2022 net geliri	401			401
31 Aralık 2022'de bakiye	4.708	21	34	4.763

Yeminli Tarafından
Sertifika PROVA
Seban

• Ana azınlık payları

Azınlık paylarının temel niteliğine ilişkin değerlendirme ilgili iştiraklerin Grup bilançosuna ve Grup kâr ve zarar hesabına katkısına dayalıdır (grup içi bakiyeler ve işlemlerin çıkarılması öncesinde).

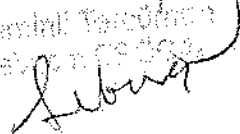
milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2022		Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar					
	Grup içi işlemlerin çıkarılması öncesinde toplam varlıklar	Gelirler	Net gelir	Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	Azınlık hissedarların payı (%)	Azınlık paylarından kaynaklanan net gelir	Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler - azınlık paylarından kaynaklanan	Azınlık hissedarlara ödenen temettüleri
BGL BNP Paribas grubuna ait kuruluşların katkısı	95.376	1.851	604	269	34%	189	121	81
Diğer azınlık payları						212	364	52
TOPLAM						401	485	133

milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2021		Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar					
	Grup içi işlemlerin çıkarılması öncesinde toplam varlıklar	Gelirler	Net gelir	Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	Azınlık hissedarların payı (%)	Azınlık paylarından kaynaklanan net gelir	Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler - azınlık paylarından kaynaklanan	Azınlık hissedarlara ödenen temettüleri
BGL BNP Paribas grubuna ait kuruluşların katkısı	98.967	1.779	585	557	34%	179	167	163
Diğer azınlık payları						213	225	58
TOPLAM						392	392	221

Azınlık hissedarın varlığı ile ilişkili olarak BGL BNP Paribas'ının varlıkları üzerinde özel bir sözleşmesel kısıtlama bulunmamaktadır.

• İştiraklerin özkaynağında azınlık hissedarların payında bir değişikliğe yol açan dahili yeniden yapılanma

2022 yılında veya 2021 yılında önemli bir dahili yeniden yapılanma işlemi gerçekleşmemiştir.

Yeminal Tarcümen
 2022.02.03


- İştiraklerin özkaynağında azınlık paylarında değişikliğe yol açan ilave pay alımları ve kısmi pay satışları

milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar		Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	
	Hissedarlardan kaynaklanan	Azınlık payları	Hissedarlardan kaynaklanan	Azınlık payları
Bank BGZ BNP Paribas				
Grubun payını %87,43'e indiren toplam payın %1,26'sının kısmi olarak elden çıkarılması			(11)	37
Financit Spa				
Grubun payını %60'a indiren bir ortaklık uygulaması			21	18
Diğer			(2)	
Toplam			8	55

- Azınlık hissedarların paylarının geri alımına dair taahhütler**

Bazı kuruluşların devralımı ile bağlantılı olarak Grup azınlık hissedarlara sahip oldukları hisselerle ilişkin satış opsiyonu tanımıştır.

Özkaynakta bir indirim olarak kaydedilen bu taahhütlerin toplam değeri, 31 Aralık 2022'de 361 milyon Avro, 31 Aralık 2021'de ise 322 milyon Avro düzeyinde olmuştur.

7.g İŞTİRAKLER, ORTAK GİRİŞİMLER VE İŞ ORTAKLARINDA ÖNEMLİ KISITLAMALAR

Kuruluşların Gruba nakit aktarma yeteneği ile ilişkili önemli kısıtlamalar

Kuruluşların temettü ödeme veya kredi ve avansları geri ödeme yeteneği, diğerlerinin yanı sıra, kapitalizasyon ve yasal yedek ile ilgili yerel düzenleyici gerekliliklere ve aynı zamanda kuruluşların finansal ve işletim performansına bağlıdır. 2022'de BNP Paribas Grubu kuruluşlarının hiçbirisi yasal gereklilikler ile ilişkili olanlar dışında önemli bir kısıtlamaya tabi olmamıştır.

Grubun konsolide yapılandırılmış kuruluşlara yatırılmış varlıkları kullanma yeteneği ile ilgili önemli kısıtlamalar

Üçüncü şahıs yatırımcıların yatırım yapmış oldukları konsolide yapılandırılmış kuruluşların varlıklarına erişim bu kuruluşların varlıklarının birim veya menkul kıymet sahiplerine ayrılmış olması nedeniyle sınırlıdır. Bu varlıklar 31 Aralık 2022 itibarıyla toplam 37 milyar Avro değerindedir (31 Aralık 2021 itibarıyla 34 milyar Avro).

Grubun teminat olarak veya repo sözleşmeleri kapsamında rehnedilen varlıkları kullanma yeteneği ile ilişkili önemli kısıtlamalar

BNP Paribas Grubunun teminat olarak veya repo sözleşmeleri kapsamında rehnediği finansal araçlar dipnot 4.r ve 5.d'de sunulmaktadır.

Likidite yedekleri ile ilişkili önemli kısıtlamalar

Likidite yedekleri ile ilişkili önemli kısıtlamalar Evrensel Kayıt Belgesi Bölüm 5'te *Likidite riski* başlığı altında sunulan merkez bankaları nezdindeki zorunlu mevduatlara karşılık gelmektedir.

Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil eden varlıklar

Birime bağlı sigorta sözleşmelerini temsil eden, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen ve 31 Aralık 2022 itibarıyla 80 milyar Avro tutarındaki finansal varlıklar (31 Aralık 2021 itibarıyla 87 milyar Avro'ya kıyasla) bu sözleşmelerin sahipleri yararına elde bulunmaktadır.

Yazınca Tercüman
Güvenli Belge
Sebrant

7.h YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

BNP Paribas Grubu, esasen finansal varlık sekürütizasyon– düzenleyici veya sponsor sıfatıyla –, fon yönetimi ve ihtisaslaşmış varlık finansmanı faaliyetleri yoluyla desteklenen yapılandırılmış kuruluşlar ile işlemlerde yer alır.

Buna ek olarak, BNP Paribas Grubu ayrıca özellikle sekürütizasyon araçlarına veya fonlara yatırımlar şeklinde, desteklemediği yapılandırılmış kuruluşlar ile de işlemlerde yer alır.

Yapılandırılmış kuruluşlar için kontrol değerlendirme yöntemi Dipnot 1.b.2 Konsolidasyon yöntemleri'nde ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

• Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar

Konsolide yapılandırılmış kuruluşların temel kategorileri aşağıdaki gibidir:

ABCP (Varlığa Dayalı Finansman Bonosu) satış kanalları: ABCP sekürütizasyon satış kanalları Starbird, Matchpoint ve Scaldis fon sekürütizasyon işlemleri müşterileri adına BNP Paribas Grubu tarafından yönetilir. Bunların nasıl finanse edildiği ve Grubun risklerine ilişkin detaylara Evrensel Kayıt Belgesinde Bölüm 5'te *Müşteriler adına sponsor sıfatıyla sekürütizasyon / kısa vadeli refinansman* başlığı altında yer verilmektedir.

Özel sekürütizasyon: BNP Paribas Grubu tarafından başlatılan ve sahip olunan özel sekürütizasyon pozisyonlarına Evrensel Kayıt Belgesinde Bölüm 5'te *Özel sekürütizasyon faaliyetleri (düzenleyici)* başlığı altında yer verilmektedir.

Grup tarafından yönetilen fonlar: BNP Paribas Grubu fon yöneticisi, yatırımcı, yediemin veya garantör sıfatıyla hareket edebileceği farklı fon türlerini yapılandırır. Bu fonlar Grup hem yönetici hem de önemli yatırımcı olduğunda ve bu nedenle değişken getiriye açık olduğunda konsolide edilir.

• Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar

BNP Paribas Grubu, ticari faaliyetleri sırasında müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak üzere konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar ile ilişkilere girmiştir.

Desteklenen yapılandırılmış kuruluşlarda menfaatler ile ilgili bilgi

Konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlar ana kategorileri aşağıdaki gibidir:

Sekürütizasyon: BNP Paribas Grubu; doğrudan veya konsolide ABCP satış kanalları vasıtasıyla müşterilere bunların varlıkları için finansman çözümleri sunmak amacı ile sekürütizasyon araçlarını yapılandırır. Her araç, müşterilerin varlıklarının (alacaklar, tahviller, vb) alımını, bu varlıklar ile desteklenen ve ifası bunların performansına bağlı tahviller ihraç etmek suretiyle finanse eder.

Fonlar: Grup; müşterilerine yatırım fırsatı sunmak üzere fonları yapılandırır ve yönetir. Özel fonlar veya kamu fonları kurumsal ve bireysel müşterilere sunulur ve BNP Paribas Grubu tarafından dağıtılır ve ticari olarak izlenir. BNP Paribas Grubunun bu fonları yönetmekten sorumlu kuruluşları yönetim ücretleri ve performans komisyonu alabilirler. BNP Paribas Grubu bu fonlardaki birimleri ve aynı zamanda BNP Paribas Grubu tarafından yönetilmeyen sigorta faaliyetine özel tahsis edilmiş fonlardaki birimleri elde bulundurabilir.

Varlık finansmanı: BNP Paribas Grubu; kira amaçlı varlık (hava taşıtları, gemiler, vb) iktisap eden yapılandırılmış kuruluşları tesis ve finanse eder ve yapılandırılmış kuruluşun elde ettiği kira ödemeleri yapılandırılmış kuruluşun sahip olduğu varlık ile garanti edilen finansmanın geri ödemesinde kullanılır.

Diğer: müşterileri adına, Grup aynı zamanda varlıklara yatırım yapan veya borç yeniden yapılandırmasında rol alan kuruluşları yapılandırabilir.

Konsolide olmayan yapılandırılmış bir kuruluşteki bir menfaat BNP Paribas Grubunu kuruluşun performansından değişken getiriye maruz bırakan sözleşmesel veya sözleşmesel olmayan bir bağlıdır.

Grubun desteklenen yapılandırılmış kuruluşlarda sahip olunan menfaatler ile ilişkili varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022'de milyon Avro cinsinden	Seküritizasyon	Fonlar	Varlık Finansmanı	Diğer	Toplam
GRUP BİLANÇOSUNDA MENFAATLER					
VARLIKLAR					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	7	1.468		449	1.924
Hedging amaçları için kullanılan türevler	9	1.067	13	19	1.108
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	147				147
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	21.058	278	2.150	228	23.714
Diğer varlıklar	2	110	26		138
Sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları		34.933			34.933
TOPLAM VARLIKLAR	21.223	37.856	2.189	696	61.964
YÜKÜMLÜLÜKLER					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	14	597	53	230	894
Hedging amaçları için kullanılan türevler					
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	553	10.907	181	27	11.668
Diğer yükümlülükler	4	296	117		417
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	571	11.800	351	257	12.979
MARUZ OLUNAN AZAMI ZARAR	29.679	38.505	3.527	753	72.464
YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARIN BOYUTU⁽¹⁾	163.455	308.773	5.755	4.365	482.348

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Seküritizasyon	Fonlar	Varlık Finansmanı	Diğer	Toplam
GRUP BİLANÇOSUNDA MENFAATLER					
VARLIKLAR					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	5	1.009	4	95	1.113
Hedging amaçları için kullanılan türevler	11	1.404	23	18	1.456
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	190				190
Amortize maliyet üzerinden finansal varlıklar	14.230	117	1.709	9	16.065
Diğer varlıklar	3	93			96
Sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları		24.114			24.114
TOPLAM VARLIKLAR	14.439	26.737	1.736	122	43.034
YÜKÜMLÜLÜKLER					
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar	18	542	3	54	617
Hedging amaçları için kullanılan türevler					
Amortize maliyet üzerinden finansal yükümlülükler	1.058	12.809	140	27	14.034
Diğer yükümlülükler	5	140	118		263
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.081	13.491	261	81	14.914
MARUZ OLUNAN AZAMI ZARAR	21.888	27.061	3.047	212	52.208
YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARIN BOYUTU⁽¹⁾	121.665	332.150	4.933	5.263	464.011

(1) Desteklenen yapılandırılmış kuruluşların boyutu seküritizasyon araçları için yapılandırılan kuruluşun toplam varlıklarına, fonların net varlık değerine (yönetim görevlendirmeleri hariç) ve yapılandırılmış kuruluşun toplam varlıklarına veya BNP Paribas Grubunun varlık finansmanı ve diğer yapılar ile ilgili taahhüdünün miktarına eşittir.

BNP Paribas Grubunun desteklenen yapılandırılmış kuruluşlarda maruz olduğu azami risk özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal varlıklar için doğrudan özkaynağa alınan değer değişiklikler hariç, varlıkların defter değeri ve verilen finansman taahhütlerinin ve garanti taahhütlerinin itibari değeri ve satılan kredi temerrüt swap'lerinin (CDS) itibari değeridir.

Desteklenmeyen yapılandırılmış kuruluşlardaki paylar ile ilgili bilgi

BNP Paribas Grubunun desteklenmeyen yapılandırılmış kuruluşlarda sadece yatırımcı sıfatıyla hareket ettiği durumlarda sahip olduğu başlıca menfaatler aşağıda açıklanmaktadır:

- **Grup tarafından yönetilmeyen, sigorta iş kolunun sahip olduğu fonlardaki birimler:** birime bağlı sözleşmelere veya genel fona ilişkin primler ile ilişkili yatırımlara karşılık gelen varlık tahsis stratejisinin parçası olarak sigorta iş kolu yapılandırılmış kuruluşların birimleri için taahhütte bulunur. Bu kısa veya orta vadeli yatırımlar finansal performansları için elde bulundurulur ve faaliyete ilişkin risk çeşitlendirme kriterlerini karşılar. 31 Aralık 2022'de bunların değeri 30 milyar Avro'dur (31 Aralık 2021 itibariyle 39 milyar Avro). Bu yatırımlar ile ilişkili değer değişiklikleri ve risklerin büyük kısmı birime bağlı sözleşmeleri temsil eden varlıklar durumunda poliçe sahiplerine ve genel fonu temsil eden varlıklar durumunda sigortacıya aittir;
- **Grup tarafından yönetilmeyen fonlardaki diğer yatırımlar:** ticaret faaliyetinin parçası olarak, BNP Paribas Grubu, özellikle ekonomik hedge olarak müşterilere satılan yapılandırılmış ürünler için yönetim veya yapılandırmalarında yer almaksızın yapılandırılmış kuruluşlara yatırım yapar (yatırım fonlarına, menkul kıymet fonlarına veya alternatif fonlara yatırımlar). Grup aynı zamanda girişim sermayesi faaliyeti kapsamında şirketlere destek niteliğinde olmak üzere yatırım fonlarında azınlık hisselerine yatırım yapar. Bu yatırımlar 31 Aralık 2022 itibariyle 8 milyar Avro (31 Aralık 2021 itibariyle 10 milyar Avro) tutarındadır;
- **Seküritizasyon araçlarına yatırımlar:** Grubun risk kısıtlımı ve sahip olunan menkul kıymetlerin niteliğine Evrensel Kayıt Belgesinde Yatırımcı sıfatıyla seküritizasyon bölümünde yer verilmektedir.

Bunun yanı sıra, varlık finansman faaliyeti çerçevesinde, BNP Paribas Grubu; müşterileri tarafından ve adına kurulan ve amacı aynı müşterilere kiralamak üzere varlık (uçak, gemi, vb) almak olan yapılandırılmış kuruluşlara finansman temin eder. Bu finansmanlar 31 Aralık 2022 itibariyle 4 milyar Avro (31 Aralık 2021 itibariyle 5 milyar Avro) tutarındadır.

7.i GRUBUN YÖNETİCİLERİNE HAK TANINAN ÜCRET VE YARDIMLAR

Grubun yöneticileri, eşleri ve bunların bakmakla yükümlü oldukları çocuklar ilişkili taraf olarak değerlendirilir.

Grubun yöneticileri ile ilişkili ücret ve yardım politikası ve bireysel esasta ayrıntılı bilgiye Evrensel Kayıt Belgesinde *Kurumsal yönetim* başlıklı Bölüm 2'de yer verilmektedir.

- Grubun kurumsal yöneticilerine hak tanınan ücret ve yardımlar**

	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Direktörlük süresi ile bağlantılı ücret ve aynı yardımlar da dahil brüt ücret		
- yıla ilişkin ödenmesi gereken	€ 9.845.772	€ 8.486.731
- yıl içinde ödenen	€ 8.779.813	€ 6.526.149
İstihdam sonrası yardımlar		
Emeklilik ikramiyeleri; yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri (bordro vergileri hariç)	€ 840.720	€ 788.884
Tanımlı katkı emeklilik planı: yıl içinde BNP Paribas tarafından ödenen katkılar	€ 7.075	€ 6.400
Refah yardımı: yıl içinde BNP Paribas tarafından ödenen primler	€ 20.343	€ 18.836
Hisseye dayalı ödemeler		
Hisse senedi taahhüt opsiyonları	Sıfır	Sıfır
Performans hisseleri	Sıfır	Sıfır
Uzun vadeli tazminat		
- hak tanıma tarihinde gerçeğe uygun değer (*)	€ 1.748.965	€ 1.327.391

(*) Değerleme Dipnot 6'de açıklanan yöntemle göre yapılmıştır.

31 Aralık 2022 itibariyle herhangi bir şirket yöneticisi şarta bağlı toplu bir tanımlı yardım tamamlayıcı emeklilik planı ile ilgili kriterleri karşılamamaktadır.

- Yönetim Kurulu üyelerine ödenen direktörlük süresi ile bağlantılı ücret**

2022'de tüm Yönetim Kurulu üyelerine ödenen direktörlük süresi ile bağlantılı ücret 1.540.000 Avro tutarındadır. Bu tutar 2021'de 1.362.000 Avro'dur (1 Ocak ile 17 Mayıs 2021 arasındaki dönem için M. Noyer'in denetçi rolü ile bağlantılı 40.804 Avro tutarındaki ücret hariç). 2022'de şirket yöneticileri dışında üyelere ödenen rakam 1.413.560 Avro'dur; 2021'de aynı rakam 1.233.136 Avro'dur.

- Çalışanları temsil eden direktörlere hak tanınan ücret ve yardımlar**

Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar
Yıl içinde ödenen brüt ücret	125.832	120.963
Direktörlük süresine bağlı ücret (sendikalara ödenen)	200.547	190.887
BNP Paribas tarafından yıl içinde Garantie Vie Professionnelle Accidents yardım ve sağlık hizmetleri gider teminatı ile ilişkili planlara ödenen primler	2.140	2.092
BNP Paribas tarafından yıl içinde tanımlı katkı planına ödenen katkılar	1.452	1.423

- Grubun yöneticilerine tanınan krediler, avanslar ve garantiler**

31 Aralık 2021'de, doğrudan veya dolaylı olarak Grubun yöneticilerine ve bunların eşleri ve bakmakla yükümlü oldukları çocuklarına tanınan ödenmemiş krediler toplamı 5.179.096 Avro olmuştur (31 Aralık 2021'de 6.392.970 Avro). Normal işlemleri temsil eden bu krediler mesafeli ilişki ilkesine dayalı olarak yürütülmüştür.

7.j DİĞER İLİŞKİLİ TARAFLAR

BNP Paribas Grubunun diğer ilişkili tarafları konsolide şirketler (öz kaynak yöntemine göre konsolide edilen kuruluşlar dahil) ve Grup çalışanlarına sunulan istihdam sonrası yardım planlarını yöneten kuruluşlardan (çoklu işveren ve çoklu sektör planları hariç) oluşur.

BNP Paribas Grubu ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler mesafeli ilişki esasına göre yürütülür.

KONSOLIDE ŞİRKETLER ARASINDAKİ İLİŞKİLER

BNP Paribas Grubu tarafından konsolide edilen şirketlerin bir listesine Dipnot 7.1 *Konsolidasyon Kapsamı*'nda yer verilmektedir. Tamamen konsolide kuruluşlar arasındaki işlemler ve ödenmemiş bakiyeler çıkarılmıştır. Aşağıdaki tablolar öz kaynak yöntemi kapsamında muhasebesi tutulan kuruluşlar ile işlemleri göstermektedir.

• İlişkili taraf işlemlerinin ödenmemiş bakiyeleri:

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Ortak Girişimler	İş Ortakları	Ortak girişimler	İş Ortakları
VARLIKLAR				
Vadesiz hesaplar	-	4		118
Krediler	3.436	91	3.923	116
Menkul kıymetler	440	-	516	268
Diğer varlıklar	3	72	1	74
Sigorta faaliyetlerinin finansal yatırımları	1	-	1	2
Toplam	3.880	167	4.441	578
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Vadesiz hesaplar	166	1.243	137	525
Diğer borçlanmalar	73	826	48	1.034
Diğer yükümlülükler	2	30	7	26
Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	1	190	1	159
Toplam	242	2.289	193	1.744
FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ				
Verilen finansman taahhütleri	24	143	23	553
Alınan garanti taahhütleri	65	120	1.469	41
Toplam	89	263	1.492	594

Grup ayrıca ilişkili taraflar ile türevler (swap'ler, opsiyonlar ve vadeli işlemler, vb) ve bunlar tarafından satın alınan veya üstlenilen ve ihraç edilen finansal araçlar (hisse senetleri, tahviller, vb.) içeren alım satım işlemleri yürütmektedir.

• İlişkili taraf kâr ve zarar kalemleri:

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar		Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	
	Ortak girişimler	İş ortakları	Ortak girişimler	İş ortakları
Faiz geliri	43	9	26	7
Faiz gideri	(2)	(15)	(5)	(2)
Komisyon geliri	1	288	5	305
Komisyon gideri	(1)	(78)		(76)
Temin edilen hizmetler		29		47
Alınan hizmetler				(7)
Kira geliri				
Sigorta faaliyetlerinden net gelir	(2)	(2)	(2)	(3)
Toplam	39	231	24	271

GRUP ÇALIŞANLARINA SUNULAN BAZI İSTİHDAM SONRASI YARDIM PLANLARINDA ROL ALAN GRUP KURULUŞLARI

Belçika'da BNP Paribas Fortis, BNP Paribas Grubunun %25 özkaynak payına sahip olduğu AG Insurance tarafından yönetilen bir dizi emeklilik planına fon sağlamaktadır.

Başka ülkelerde, istihdam sonrası yardım planları genelde bağımsız fon yöneticileri veya bağımsız sigorta şirketleri tarafından ve zaman zaman Grup şirketleri (özellikle BNP Paribas Varlık Yönetimi) tarafından yönetilir.

31 Aralık 2022'de, Grup şirketleri tarafından veya Grubun önemli etki uyguladığı şirketler tarafından yönetilen plan varlıklarının değeri 3.689 milyon Avro'dur (31 Aralık 2021 itibarıyla 4.048 milyon Avro). Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar Grup şirketleri tarafından tahsil edilen tutarlar toplamı 5 milyon Avro'dur ve temel olarak yönetim ve saklama ücretlerinden (31 Aralık 2021 itibarıyla 4 milyon Avro) oluşmaktadır.

7.k AMORTİZE MALİYET ÜZERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Bu dipnotta temin edilen bilgiler aşağıdaki nedenlerle azami dikkat gösterilerek kullanılmalı ve yorumlanmalıdır:

- bu gerçeğe uygun değerler ilgili araçların 31 Aralık 2022 itibarıyla değerine ilişkin tahminlerdir. Faiz oranları ve karşı tarafın kredi kalitesi gibi çeşitli parametrelerdeki değişiklikler sonucunda günden güne dalgalanma gösterirler. Özellikle, aracın vadesinde fiilen tahsil edilen veya ödenen tutarlardan önemli ölçüde farklı olabilirler. Pek çok durumda gerçeğe uygun değerler derhal gerçekleşmesi amaçlanmaz ve uygulamada hemen gerçekleştirilemeyebilir. Dolayısıyla bu gerçeğe uygun değer işletmenin sürekliliği ilkesi bağlamında aracın BNP Paribas'ya gerçek değerini yansıtmaz;
- bu gerçeğe uygun değerlerin birçoğu anlamlı değildir ve bu yüzden bu araçları kullanan ticari bankacılık faaliyetlerinin yönetiminde dikkate alınmaz;
- tarihsel maliyet üzerinden gösterilen finansal araçlara ilişkin gerçeğe uygun değer tahmini çoğunlukla bankadan bankaya değişkenlik gösterebilecek modelleme teknikleri, hipotezler ve varsayımların kullanımını gerektirir. Bu, farklı bankalar tarafından açıklandığı üzere tarihsel maliyet üzerinden gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerleri arasındaki karşılaştırmaların anlamlı olmayabileceği anlamına gelmektedir;
- aşağıda gösterilen gerçeğe uygun değerler finansal kira işlemleri, gayrimenkul, tesis ve ekipman gibi finansal olmayan araçlar, şerefiye ve vadesiz mevduat portföyleri veya müşteri ilişkilerine atfedilen değer gibi diğer gayrimaddi varlıkların gerçeğe uygun değerlerini içermez. Dolayısıyla bu gerçeğe uygun değerler BNP Paribas Grubunun genel değerlemesi ile ilgili araçların gerçek katkısı olarak görülmemelidir.

Yerli Yatırım
Genel Müdürü
[Signature]

31 Aralık 2022'de milyon Avro cinsinden	Tahmini gerçeğe uygun değer				Defter değeri
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	
FINANSAL VARLIKLAR					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere krediler ve avanslar ⁽¹⁾		92.635	731.555	824.190	848.145
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (dipnot 4.e)	85.758	26.235	771	112.764	114.014
Satmak için elde bulundurulanan varlıklar	4.440	9.980	53.325	67.746	72.176
FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER					
Kredi kuruluşları ve müşterilerden mevduatlar		1.132.280		1.132.280	1.132.772
Borç senetleri (dipnot 4.h)	64.889	88.996		153.885	154.143
İkinci derecede borçlar (dipnot 4.h)	17.193	6.624		23.817	24.156
Satmak için elde bulundurulanan varlıklar ile ilişkili yükümlülükler		74.567		74.567	74.563

⁽¹⁾ Finansal kiralara hariç bırakılmıştır

31 Aralık 2021'de milyon Avro cinsinden	Tahmini gerçeğe uygun değer				Defter değeri
	Düzyey 1	Düzyey 2	Düzyey 3	Toplam	
FINANSAL VARLIKLAR					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere krediler ve avanslar ⁽¹⁾		88.058	716.147	804.205	795.845
Amortize maliyet üzerinden borç senetleri (dipnot 4.e)	89.374	17.203	3.172	109.749	108.510
Satmak için elde bulundurulanan varlıklar	4.587	11.081	49.838	65.507	64.847
FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER					
Kredi kuruluşları ve müşterilerden mevduatlar		1.123.937		1.123.937	1.123.383
Borç senetleri (dipnot 4.h)	64.660	86.854		151.514	149.723
İkinci derecede borçlar (dipnot 4.h)	18.211	7.360		25.571	24.720
Satmak için elde bulundurulanan varlıklar ile ilişkili yükümlülükler		73.077		73.077	73.041

⁽¹⁾ Finansal kiralara hariç bırakılmıştır

BNP Paribas'ın kullandığı değerlendirme teknikleri ve varsayımlar amortize maliyet üzerinden taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin tüm Grup çapında tutarlı bir esasta ölçülmesini sağlar. Gerçeğe uygun değer bunlar mevcut olduğunda aktif bir piyasada kote edilen fiyatlara dayalıdır. Diğer durumlarda gerçeğe uygun değer amortize maliyet üzerinden krediler, yükümlülükler ve borç senetlerine ilişkin tahmini geleceğe ilişkin nakit akışlarının indirilmesi gibi değerlendirme teknikleri veya BNP Paribas Grubu tarafından uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti başlıklı Dipnot 1'de açıklanan diğer finansal araçlara ilişkin özel değerlendirme modelleri kullanılarak belirlenir. Gerçeğe uygun değer hiyerarşi düzeylerine ilişkin açıklamaya muhasebe ilkelerinde de (bakınız: dipnot 1.e.10) yer verilmektedir. Bir yıldan daha kısa vadeye sahip, amortize maliyet üzerinden krediler, yükümlülükler ve borç senetleri (vadesiz mevduatlar dahil) veya en çok düzenlemeye tabi tasarruf ürünleri durumunda gerçeğe uygun değer defter değerine eşittir. Bu araçlar Düzey 3'te sınıflandırılan müşterilere krediler hariç olmak üzere Düzey 2'de sınıflandırılmıştır.

7.1 KONSOLIDASYON KAPSAMI

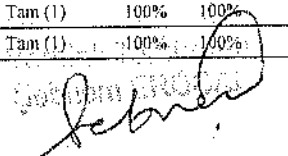
Fransa'da kayıtlı halka açık bir limited şirket olan BNP Paribas, Grubun Kurumsal Bankacılık ve Yatırım Bankacılığı (CIB), Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (CPBS) ve Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS) olmak üzere üç işletme divizyonunda kilit pozisyonları elinde bulunduran lider şirkettir.

Yıl içinde ana şirket unvanını değiştirmemiştir. BNP Paribas Fransa'da ana işyerine sahiptir ve merkez ofisi 16 boulevard des Italiens 75009 Paris, Fransa adresinde kâindir.

İş Kolu		Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Re
BNP Paribas SA	Fransa	Tam (1)	100%	100%		(1)			
BNPP SA (Arjantin şubesi)	Arjantin	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Avustralya şubesi)	Avustralya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Bahreyn şubesi)	Bahreyn	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Belçika şubesi)	Belçika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Kanada şubesi)	Kanada	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Çek Cumhuriyeti şubesi)	Çek Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Danimarka şubesi)	Danimarka	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Finlandiya şubesi)	Finlandiya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Yunanistan şubesi)	Yunanistan	Tam	100%	100%	E2				
BNPP SA (Guernsey şubesi)	Guernsey	Tam	100%	100%	E2				
BNPP SA (Hong Kong şubesi)	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Macaristan şubesi)	Macaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Hindistan şubesi)	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İrlanda şubesi)	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Japonya şubesi)	Japonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Jersey şubesi)	Jersey	Tam	100%	100%	E2				S
BNPP SA (Kuveyt şubesi)	Kuveyt	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Lüksemburg şubesi)	Lüksemburg	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Malezya şubesi)	Malezya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Monako şubesi)	Monako	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Norveç şubesi)	Norveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Panama şubesi)	Panama				S1	Tam	100%	100%	
BNPP SA (Filipinler şubesi)	Filipinler	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Polonya şubesi)	Polonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Katar şubesi)	Katar	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Kore Cumhuriyeti şubesi)	Kore Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Romanya şubesi)	Romanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Suudi Arabistan şubesi)	Suudi Arabistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Singapur şubesi)	Singapur	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Güney Afrika şubesi)	Güney Afrika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İsveç şubesi)	İsveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam	100%	100%	E2				
BNPP SA (Tayvan şubesi)	Tayvan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Tayland şubesi)	Tayland	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Birleşik Arap Emirlikleri şubesi)	Birleşik Arap Emirlikleri	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Amerika Birleşik Devletleri şubesi)	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
BNPP SA (Viet Nam şubesi)	Viet Nam	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	

KURUMSAL & KURULUŞ BANKACILIĞI
EMEA (AVRUPA, ORTA DOĞU ve AFRİKA)

Fransa									
Atargatis (s)	Fransa				S4	Tam	-	-	
Austin Finance (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
BNPP Arbitrage	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services	Fransa				S4	Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Avustralya şubesi)	Avustralya				S4	Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Belçika şubesi)	Belçika				S4	Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Almanya şubesi)	Almanya				S4	Tam (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (Yunanistan şubesi)	Yunanistan				S4	Tam (1)	100%	100%	



İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021			Re
				Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	
	BNPP Securities Services (Guernsey şubesi)	Guernsey				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Hong Kong şubesi)	Hong Kong				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Macaristan şubesi)	Macaristan				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (İrlanda şubesi)	İrlanda				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (İtalya şubesi)	İtalya				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Jersey şubesi)	Jersey				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Lüksemburg şubesi)	Lüksemburg				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Hollanda şubesi)	Hollanda				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Polonya şubesi)	Polonya				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Portekiz şubesi)	Portekiz				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Singapur şubesi)	Singapur				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (İspanya şubesi)	İspanya				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (İsviçre şubesi)	İsviçre				S4	Tam (I)	100%	100%	
	BNPP Securities Services (Birleşik Krallık şubesi)	BK				S4	Tam (I)	100%	100%	
	Compagnie d'Investissement Italiens (s)	Fransa				S4	Tam	-	-	
	Compagnie d'Investissement Opéra (s)	Fransa				S4	Tam	-	-	
	Ellipsis Asset Management	Fransa				S2	Tam	100%	100%	V1/1
	Eurötrisation	Fransa	Özkaynak	21,7%	21,7%		Özkaynak	23%	23%	V
	Exane	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane Asset Management	Fransa	Özkaynak	51%	51%	V1	Özkaynak	50%	50%	V1/1
	Exane Derivatives	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane Derivatives (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	100%	100%	S1	Tam	100%	100%	V1/1
	Exane Derivatives (İsviçre şubesi)	İsviçre	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane Derivatives (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane Derivatives Gerance	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane Finance	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	V1/1
	Exane Participations	Fransa				S4	Tam	99%	99%	V1/1
	FCT Juice (I)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Financière des Italiens (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Financière du Maréchal Saint Honoré	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Financière Paris Haussmann (s)	Fransa				S4	Tam	-	-	
	Financière Taitbout (s)	Fransa				S4	Tam	-	-	
	Méditerranée (s)	Fransa				S4	Tam	-	-	
	Optichamps (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Paritcase	Fransa	Tam (I)	100%	100%		Tam (I)	100%	100%	
	Participations Opéra (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Services Logiciels d'Intégration Boursière	Fransa	Özkaynak (3)	66,6%	66,6%		Özkaynak (3)	66,6%	66,6%	
	SNC Taitbout Participation 3	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Société Orbaisienne de Participations	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Vermor Investissements	Fransa				S4	Tam	100%	100%	V1/1
	Vermor Investissements NewCo1	Fransa				S4	Tam	100%	100%	E
	Vermor Investissements NewCo2	Fransa				S4	Tam	100%	100%	E
Diğer Avrupa Ülkeleri										
	Alectra Finance PLC (I)	İrlanda								S
	Allfunds Group PLC	BK	Özkaynak	12,1%	12%	V2	Özkaynak	13,8%	13,7%	V
	Aquarius + Investments PLC (I)	İrlanda				S3	Tam	-	-	
	Aries Capital DAC (s)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
	AssetMatrix	Almanya	Özkaynak	20,8%	20,8%	V4	Özkaynak	14,9%	14,9%	V
	Anseter Real Estate Opportunities SARM (I)	Lüksemburg				S2	Tam	-	-	
	BNP PUK Holding Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Bank JSC	Rusya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	

Yanlış olarak
belirtilenler
kaldırıldı
2023/02/01

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
				Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)
	BNPP Emissions Und Handels GmbH (s)	Almanya	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP Fund Administration Services Ireland Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Invest Holdings BV	Hollanda				S1	Tam	100%	100%
	BNPP Ireland Unlimited Co	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Islamic Issuance BV (s)	Hollanda	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP Issuance BV (s)	Hollanda	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP Net Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Prime Brokerage International Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Suisse SA	İsviçre	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Suisse SA (Guernsey şubesi)	Guernsey	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Technology LLC	Rusya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Trust Corp UK Ltd	BK	Tam	100%	100%	E1			
	BNPP Vartry Reinsurance DAC	İrlanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	Diamante Re SRL	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Ejesur SA	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Ellipsis AM Suisse SARL	İsviçre				S2	Tam	100%	100%
	Exane Solutions Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Expo Atlantico EAI Investimentos Imobiliarios SA (s)	Portekiz	Tam	-	-	E2			
	Expo Indico EII Investimentos Imobiliarios SA (s)	Portekiz	Tam	-	-	E2			
	F&Scholen	Belçika	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%
	Greenstars BNPP	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	Kantox Holding Ltd (eski Kantox Ltd)	BK	Özkaynak	9,5%	9,5%		Özkaynak	9,5%	9,5%
	Madison Arbor Ltd (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-
	Matchpoint Finance PLC (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-
	Ribera Del Loira Arbitrage	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Securasset SA (s)	Lüksemburg	Tam	-	-				
	Single Platform Investment Repackaging Entity SA (s)	Lüksemburg	Tam	-	-		Tam	-	-
	Utexam Logistics Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Utexam Solutions Ltd	İrlanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
Orta Doğu									
	BNPP Investment Co KSA	Süudi Arabistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
KUZEY VE GÜNEY AMERİKA									
	Banco BNPP Brasil SA	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Canada Corp	Kanada	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Capital Services Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Colombia Corporacion Financiera SA	Kolombiya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP EQD Brazil Fund Fundo de Investimento Multimercado (s)	Brezilya	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP Financial Services LLC	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP FS LLC	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP IT Solutions Canada Inc	Kanada	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP México Holding	Meksika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Mexico SA Institucion de Banca Multiple	Meksika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Proprietario Fundo de Investimento Multimercado (s)	Brezilya	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP RCC Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Securities Corp	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP US Investments Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP US Wholesale Holdings Corp	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP USA Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP VPG Brookline Cre LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP VPG EDMC Holdings LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP VPG Express LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP VPG I LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP VPG II LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP VPG III LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-
	BNPP VPG Master LLC (s)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-
	Dale Bakken Partners 2012 LLC	ABD	FV	4,9%	23,8%	V3	FV	23,8%	23,8%
	Decart Re Ltd (s)	Bermuda	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-

31 Aralık 2022

31 Aralık 2021

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022		Ref.	31 Aralık 2021		Re	
				Oy (%)	İştirak (%)		Oy (%)	İştirak (%)		
	Exane Inc	ABD				S1	Tam	100%	100%	V1/
	FSI Holdings Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Starbird Funding Corp (t)	ABD	Tam	-	-		Tam	-	-	
ASYA PASİFİK										
	Bank BNPP Indonesia PT	Endonezya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Arbitrage Hong Kong Ltd	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP China Ltd	Çin	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Finance Hong Kong Ltd	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd	Avustralya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd (Yeni Zelanda şubesi)	Yeni Zelanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Global Securities Operations Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP India Holding Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP India Solutions Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Malaysia Berhad	Malezya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Securities Asia Ltd	Hong Kong	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Securities India Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Securities Japan Ltd	Japonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Securities Korea Co Ltd	Kore Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Securities Taiwan Co Ltd	Tayvan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Sekuritas Indonesia PT	Endonezya	Tam	99%	99%	V4	Tam	99%	99%	
	BPP Holdings Pte Ltd	Singapur	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Contour Pte Ltd	Singapur								S:
	Pt Andalan Multi Guna	Endonezya	Tam	100%	100%	D1				
TİCARİ & BİREYSEL BANKACILIK & HİZMETLER										
AVRO BÖLGESİNDE TİCARİ & BİREYSEL BANKACILIK										
Ticari & Bireysel Bankacılık - Fransa										
	2SF – Société des Services Fiduciaires	Fransa	Özkaynak	33,33%	33,33%	E2				
	Banque de Wallis et Futuna	Fransa	Tam (1)	51%	51%		Tam (1)	51%	51%	
	BNPP Antilles Guyane	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	BNPP Développement	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Développement Oblig	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Factor	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	BNPP Factor (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	BNPP Factor Sociedade Financeira de Crédito SA	Portekiz	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Nouvelle Calédonie	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	BNPP Réunion	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	Compagnie pour le Financement des Loisirs	Fransa	Tam	100%	100%	V1/D5	Özkaynak	46%	46%	
	Copartis	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Entro Securities Partners	Fransa	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
	GIE Ocean	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Jivago Holding	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E:
	Partecis	Fransa	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
	Paylib Services	Fransa	Özkaynak	14,3%	14,3%		Özkaynak	14,3%	14,3%	
	Portzamparc	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	Protection 24	Fransa								S:
	Société Laïcoise de Participations	Fransa				S4	Tam	100%	100%	
BNL banca commerciale										
	Artigianessa SPA	İtalya	Tam	73,9%	73,9%		Tam	73,9%	73,9%	
	Banca Nazionale Del Lavoro SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	EMF IT 2008 1 SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Era Uno SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	E:
	Eutimn SRL	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Financit SPA	İtalya	Tam	60%	60%		Tam	100%	100%	V:
	Immera SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	E:
	International Factors Italia SPA	İtalya	Tam	99,7%	99,7%		Tam	99,7%	99,7%	
	Perniero SPA	İtalya	Özkaynak	21,9%	21,9%	V4	Özkaynak	21,6%	21,6%	
	Serfactoring SPA	İtalya								S:
	Servizio Italia SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	

Handwritten signature and stamp area.

İş Kodu	Unvan	Ölke	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
			Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
	Sviluppo HQ Tiburtina SRL	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Tierre Securitisation SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Vela Consumer 2 SRL (t)	İtalya								S
	Vela Home SRL (t)	İtalya				S3	Tam	-	-	
	Vela Mortgages SRL (t)	İtalya				S3	Tam	-	-	
	Vela OBG SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Vela RMBS SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Worldline Merchant Services Italia SPA (eski Axcepta SPA)	İtalya	Özkaynak	20%	20%	V2/D6	Tam	100%	100%	
Ticari & Bireysel Bankacılık – Belçika										
	Axcepta BNPP Benelux	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	Bancontact Paytoniq Company	Belçika	Özkaynak	22,5%	22,5%		Özkaynak	22,5%	22,5%	
	Banking Funding Company SA	Belçika				S3	Özkaynak	33,5%	33,5%	
	BASS Master Issuer NV (t)	Belçika	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Batopin	Belçika	Özkaynak	25%	25%		Özkaynak	25%	25%	E
	Belgian Mobile ID	Belçika	Özkaynak	12,2%	12,2%		Özkaynak	12,2%	12,2%	V
	BNPP Commercial Finance Ltd	BK	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP Factor AB	İsveç								S
	BNPP Factor AS	Danimarka	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP Factor GmbH	Almanya	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP Factor NV	Hollanda								S
	BNPP Factoring Support	Hollanda	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP Fortis	Belçika	Tam	99,9%	99,9%		Tam	99,9%	99,9%	
	BNPP Fortis (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	99,9%	99,9%		Tam	99,9%	99,9%	
	BNPP Fortis (Amerika Birleşik Devletleri şubesi)	ABD	Tam	99,9%	99,9%		Tam	99,9%	99,9%	
	BNPP Fortis Factor NV	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP Fortis Film Finance	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	V
	BNPP Fortis Funding SA	Lüksemburg	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP FPE Belgium	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP FPE Expansion	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	BNPP FPE Management	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	Bpost Banque	Belçika	Tam	100%	99,9%	V1/D7	Özkaynak (3)	50%	50%	
	Credissimo	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	Credissimo Hamaq SA	Belçika	Tam	99,7%	99,7%		Tam	99,7%	99,7%	
	Crédit pour Habitations Sociales	Belçika	Tam	81,7%	81,6%		Tam	81,7%	81,6%	
	Demetris NV	Belçika	Tam	100%	99,9%	E1				
	Epimede (s)	Belçika	Özkaynak	-	-		Özkaynak	-	-	
	Esmee Master issuer (t)	Belçika	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Immobilière Sauveniere SA	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%	
	Isabel SA NV	Belçika	Özkaynak	25,3%	25,3%		Özkaynak	25,3%	25,3%	
	Microstart	Belçika	Tam	42,3%	76,8%		Tam	42,3%	76,8%	V
	Private Equity Investments (a)	BE/FRA/UK	FV	-	-		FV	-	-	
	Sagip	Belçika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Sowo Invest SA NV	Belçika	Tam	87,5%	87,5%		Tam	87,5%	87,5%	
Ticari & Bireysel Bankacılık – Lüksemburg										
	BGL BNPP	Lüksemburg	Tam	66%	65,9%		Tam	66%	65,9%	
	BGL BNPP (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	66%	65,9%		Tam	66%	65,9%	
	BNPP Lease Group Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam	100%	65,9%		Tam	100%	65,9%	
	BNPP SB Re	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Collylux SA	Lüksemburg	Tam	100%	65,9%		Tam	100%	65,9%	
	Compagnie Financière Ottomane SA	Lüksemburg	Tam	97,3%	97,3%		Tam	97,3%	97,3%	
	Le Sphinx Assurances Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Lion International Investments SA	Lüksemburg				S4	Tam	100%	100%	
	Luxhub SA	Lüksemburg	Özkaynak	28%	18,5%		Özkaynak	28%	18,5%	
	Visalux	Lüksemburg	Özkaynak	25,3%	16,7%		Özkaynak	25,3%	16,7%	
AVRO BÖLGESİ DIŞINDA TİCARİ & BİREYSEL BANKACILIK										
Avrupa-Akdeniz										
	Bank of Ningbo	Çin	Özkaynak	13,9%	13,9%	V3	Özkaynak	15%	15%	V
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Côte d'Ivoire	Fildişi Sahili	Tam	59,8%	59,8%		Tam	59,8%	59,8%	

İş Kolu	Unvan	Ülke	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021			Re
			Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Guinée	Gine							S
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Burkina Faso	Burkina Faso							S
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Sénégal	Senegal	Tam	54,1%	54,1%		Tam	54,1%	54,1%
	Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie	Fas	Tam	67%	67%		Tam	67%	67%
	Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie Banque Offshore	Fas	Tam	100%	67%		Tam	100%	67%
	Bantaş Nakit A.Ş.	Türkiye	Özkaynak (3)	33,3%	16,7%		Özkaynak (3)	33,3%	16,7%
	BDSI	Fas	Tam	100%	96,4%		Tam	100%	96,4%
	BGZ Poland ABSI DAC (t)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-
	BICI Bourse	Fildişi Sahili	Tam	90%	52%		Tam	90%	51,6%
	BMCI Leasing	Fas	Tam	86,9%	58,2%		Tam	86,9%	58,2%
	BNPP Bank Polska SA	Polonya	Tam	87,4%	87,4%		Tam	88,8%	88,7%
	BNPP El Djazair	Cezayir	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Faktoring Spolka ZOO	Polonya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Fortis Yatırımlar Holding A.Ş.	Türkiye	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%
	BNPP Group Service Center SA	Polonya	Tam	100%	87,4%	E1			
	BNPP IRB Participations	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	BNPP Solutions Spolka ZOO	Polonya				S3	Tam	100%	87,4%
	BNPP Yatırımlar Holding A.Ş.	Türkiye	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Dreams Sustainable AB	İsveç	Tam	57,5%	57,5%	E3			
	Joint Stock Company Ukrainsbank	Ukrayna	Tam	60%	60%	D1	Tam	60%	60%
	TEB ARF Teknoloji Anonim Şirketi	Türkiye	Tam	100%	72,5%		Tam	100%	72,5%
	TEB Faktoring A.Ş.	Türkiye	Tam	100%	72,5%		Tam	100%	72,5%
	TEB Holding A.Ş.	Türkiye	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%
	TEB SH A	Sırbistan	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%
	TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Türkiye	Tam	100%	72,5%		Tam	100%	72,5%
	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	Türkiye	Tam	100%	72,5%		Tam	100%	72,5%
	Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie	Tunus							S
BancWest									
	BancWest Holding Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%
	BancWest Holding Inc Grantor Trust ERC Subaccount (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	Bancwest Holding Inc Umbrella Trust (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	BancWest Investment Services Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%
	Bank of the West	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%
	Bank of the West Auto Trust 2018-1 (t)	ABD				S1	Tam	-	-
	Bank of the West Auto Trust 2019-1 (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	Bank of the West Auto Trust 2019-2 (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	BNPP Leasing Solutions Canada Inc	Kanada	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%
	BOW Auto Receivables LLC (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	BWC Opportunity Fund 2 Inc (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	BWC Opportunity Fund Inc (t)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	CFB Community Development Corp	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%
	Clas Financial Services LLC	ABD	Tam	51%	51%	D2	Tam	51%	51%
	Commercial Federal Affordable Housing Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%
	Commercial Federal Community Development Corp	ABD							S
	Commercial Federal Insurance Corp	ABD							S
	Commercial Federal Investment Service Inc	ABD							S
	First Santa Clara Corp (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	Liberty Leasing Co	ABD							S
	United California Bank Deferred Compensation Plan Trust (s)	ABD	Tam	-	-	D2	Tam	-	-
	Ursus Real Estate Inc	ABD	Tam	100%	100%	D2	Tam	100%	100%
ÖZELLEŞMİŞ İŞ KOLLARI									
Bireysel Finans									
	Alpha Crédit SA	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%
	AutoFlorence 1 SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-
	AutoFlorence 2 SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-

İş Kolu	Unvan	Ülke	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
			Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
	Autonomia 2019 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Autonomia Spain 2019 (t)	İspanya	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Autonomia Spain 2021 FT (t)	İspanya	Tam	-	-		Tam	-	-	E
	Autonomia Spain 2022 FT (t)	İspanya	Tam	-	-	E2				
	Autop Ocean Indien	Fransa				S4	Tam	100%	97,8%	
	Axa Banque Financement	Fransa	Özkaynak	35%	35%		Özkaynak	35%	35%	
	Banco Cetelem SA	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Banco Cetelem SA	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BGN Mercantil E Serviços Ltda	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance (Çek Cumhuriyeti şubesi)	Çek Cum.	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance (Romanya şubesi)	Romanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance (Slovakya şubesi)	Slovakya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance BV	Hollanda	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Personal Finance South Africa Ltd	Güney Afrika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNP BNPP Consumer Finance Co Ltd (eski Suning Consumer Finance Co Ltd)	Çin	Özkaynak	18%	18%	V1	Özkaynak	15%	15%	
	Cafineco	Fransa	Tam (1)	51%	50,8%		Tam (1)	51%	50,8%	
	Carrefour Banque	Fransa	Özkaynak	40%	40%		Özkaynak	40%	40%	
	Central Europe Technologies SRL	Romanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E
	Cetelem Algérie	Cezayir								S
	Cetelem America Ltda	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Cetelem Business Consulting Shanghai Co Ltd	Çin	Tam	100%	100%	E1				
	Cetelem Gestión AIE	İspanya	Tam	100%	96%		Tam	100%	96%	
	Cetelem SA de CV	Meksika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Cetelem Servicios Informáticos AIE	İspanya	Tam	100%	81%		Tam	100%	81%	
	Cetelem Servicios SA de CV	Meksika				S4	Tam	100%	100%	
	Cetelem Servicios Ltda	Brezilya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Cofica Bail	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	Cofinoga Funding Two LP (s)	BK								S
	Cofiplan	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	Creation Consumer Finance Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Creation Financial Services Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Crédit Moderne Antilles Guyane	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
	Crédit Moderne Océan Indien	Fransa	Tam (1)	97,8%	97,8%		Tam (1)	97,8%	97,8%	
	Domofinance	Fransa	Tam (1)	55%	55%		Tam (1)	55%	55%	
	Domos 2017 (t)	Fransa				S1	Tam	-	-	
	E Carat 10 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	E Carat 7 PLC (t)	BK								S
	E Carat 8 PLC (t)	BK								S
	E Carat 9 PLC (t)	BK								S
	E Carat 10 PLC (t)	BK				S3	Tam	-	-	
	E Carat 11 PLC (t)	BK	Tam	-	-		Tam	-	-	
	E Carat 12 PLC (t)	BK	Tam	-	-		Tam	-	-	E
	E Carat SA (t)	Lüksemburg								S
	Ekspres Bank AS	Danimarka	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Ekspres Bank AS (Norveç şubesi)	Norveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Ekspres Bank AS (İsveç şubesi)	İsveç	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Eos Aremas Belgium SA NV	Belçika	Özkaynak	50%	49,9%		Özkaynak	50%	49,9%	
	Evollis	Fransa	Özkaynak	41%	41%		Özkaynak	41%	41%	E
	Findomestic Banca SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Florence Real Estate Developments SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E
	Florence SPV SRL (t)	İtalya	Tam	-	-		Tam	-	-	
	GCC Consumo Establecimiento Financiero de Crédito SA	İspanya	Tam	51%	51%		Tam	51%	51%	
	Genius Auto Finance Co Ltd	Çin	Özkaynak (3)	20%	20%		Özkaynak (3)	20%	20%	
	International Development Resources AS Services SA	İspanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	E

Handwritten signature and stamp.

İş Kodu	Unvan	Ülke	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
			Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.
	Içera Services	Fransa	Özkaynak	24,5%	24,5%		Özkaynak	24,5%	24,5%	
	Loisirs Finance	Fransa	Tam (1)	51%	51%		Tam (1)	51%	51%	
	Magyar Cetelem Bank ZRT	Macaristan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Netilly Contentieux	Fransa	Tam	95,9%	95,6%		Tam	95,9%	95,6%	
	Noria 2018-I (1)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Noria 2020 (1)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Noria 2021 (1)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Noria Spain 2020 FT (1)	İspanya	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Olympia SAS	Fransa								S3
	Opel Bank	Fransa	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
	Opel Bank (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
	Opel Bank (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
	Opel Bank (Yunanistan şubesi)	Yunanistan								S3
	Opel Bank (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
	Opel Bank (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	50%	50%		Tam	50%	50%	
	Opel Finance BV	Belçika				S3	Tam	100%	50%	
	Opel Finance NV	Hollanda	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
	Opel Finance SA	İsviçre	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
	Personal Finance Location	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	PF Services GmbH	Almanya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Phedina Hypotheken 2010 BV (1)	Hollanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
	RCS Botswana Pty Ltd	Botswana	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	RCS Cards Pty Ltd	Güney Afrika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	RCS Investment Holdings Namibia Pty Ltd	Namibya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Securitisation funds UCI and RMBS Prado (b) (1)	İspanya	Özkaynak (3)	-	-		Özkaynak (3)	-	-	
	Servicios Financieros Carrefour EFC SA	İspanya	Özkaynak	37,3%	40%		Özkaynak	37,3%	40%	
	Solfinca	Fransa								S3
	Syigma Fundings Two Ltd	BK								S3
	Synag	Fransa								S3
	TEB Finansman A.Ş.	Türkiye	Tam	100%	92,8%		Tam	100%	92,8%	
	Union de Creditos Inmobiliarios SA	İspanya	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
	United Partnership	Fransa	Özkaynak (3)	50%	50%		Özkaynak (3)	50%	50%	
	Vauxhall Finance PLC	BK	Tam	100%	50%		Tam	100%	50%	
	XFERA Consumer Finance EFC SA	İspanya	Tam	51%	51%		Tam	51%	51%	
	Zhejiang Wisdom Puhua Financial Leasing Co Ltd	Çin	Özkaynak (3)	20%	20%		Özkaynak (3)	20%	20%	
Arval										
	Arval	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval AB	İsveç	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval AS	Danimarka	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval AS Norway	Norveç	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Austria GmbH	Avusturya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Belgium NV SA	Belçika	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Benelux BV	Hollanda				S4	Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Brasil Ltda	Brezilya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval BV	Hollanda	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval CZ SRO	Çek Cum.	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Deutschland GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Fleet Services	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Fulpark management GmbH	Avusturya								S3
	Arval Hellas Car Rental SA	Yunanistan	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval India Private Ltd	Hindistan								S3
	Arval LLC	Rusya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Magyarország KFT	Macaristan	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Maroc SA	Fas	Tam (2)	100%	89%		Tam (2)	100%	89%	
	Arval OY	Finlandiya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Relsa SPA	Şili	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%	
	Arval Schweiz AG	İsviçre	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	

İş Kolu	Unvan	Ülke	31 Aralık 2022				31 Aralık 2021			
			Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Re
	Arval Service Lease	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Service Lease Aluger Operational Automoveis SA	Portekiz	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Service Lease Italia SPA	İtalya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Service Lease Polska SP ZOO	Polonya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Service Lease Romania SRL	Romanya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Service Lease SA	İspanya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Slovakia SRO	Slovakya	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval Trading	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval UK Group Ltd	BK	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval UK Leasing Services Ltd	BK	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Arval UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	BNPP Fleet Holdings Ltd	BK	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Cent ASL	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	E1
	Cofigarc	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	FCT Pulse France 2022 (s)	Fransa	Tam (2)	-	-	E2				
	Greenval Insurance DAC	İrlanda	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Locadif	Belçika	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Louveo	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	Personal Car Lease BV	Hollanda	Tam (2)	100%	99,9%	E3				
	Public Location Longue Durée	Fransa	Tam (2)	100%	99,9%		Tam (2)	100%	99,9%	
	TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	Türkiye	Tam (2)	100%	75%		Tam (2)	100%	75%	
	Terberg Business Lease Group BV	Hollanda	Tam (2)	100%	99,9%	E3				
	Terberg Leasing Justlease Belgium BV	Belçika	Tam (2)	100%	99,9%	E3				
Finansal Kiralama Çözümleri										
	All In One Vermietung GmbH	Avusturya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	Aprolis Finance	Fransa	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%	
	Artegy	Fransa	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNL Leasing SPA	İtalya	Tam	100%	95,5%		Tam	100%	95,5%	
	BNPP 3 Step IT	Fransa	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%	
	BNPP 3 Step IT (Belçika şubesi)	Belçika	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%	
	BNPP 3 Step IT (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%	
	BNPP 3 Step IT (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%	
	BNPP 3 Step IT (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%	
	BNPP 3 Step IT (Birleşik Krallık şubesi)	BK	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%	
	BNPP Finansal Kiralama A.Ş.	Türkiye	Tam	100%	82,5%		Tam	100%	82,5%	
	BNPP Lease Group	Fransa	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
	BNPP Lease Group (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
	BNPP Lease Group (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
	BNPP Lease Group (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
	BNPP Lease Group (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
	BNPP Lease Group Belgium	Belçika	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%	
	BNPP Lease Group GmbH & Co KG	Avusturya								S
	BNPP Lease Group Leasing Solutions SPA	İtalya	Tam	100%	95,5%		Tam	100%	95,5%	
	BNPP Lease Group PLC	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Lease Group Rentals Ltd	BK								S
	BNPP Lease Group SP ZOO	Polonya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Leasing Services	Polonya	Tam	100%	87,4%		Tam	100%	87,4%	V
	BNPP Leasing Solution AS	Norveç	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Leasing Solutions	Lüksemburg	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Leasing Solutions AB	İsveç	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	E
	BNPP Leasing Solutions AS	Danimarka	Tam	100%	83%	E1				
	BNPP Leasing Solutions IFN SA	Romanya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Leasing Solutions Ltd	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Leasing Solutions NV	Hollanda	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Leasing Solutions Suisse SA	İsviçre	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Rental Solutions Ltd	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	BNPP Rental Solutions SPA	İtalya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%	
	Claas Financial Services	Fransa	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%	

31 Aralık 2022

31 Aralık 2021

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022		Ref.	31 Aralık 2021		Re
				Oy (%)	İştirak (%)		Oy (%)	İştirak (%)	
	Claas Financial Services (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%
	Claas Financial Services (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%
	Claas Financial Services (Polonya şubesi)	Polonya	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%
	Claas Financial Services (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%
	Claas Financial Services Ltd	BK	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%
	CNH Industrial Capital Europe	Fransa	Tam (1)	50,1%	41,6%		Tam	50,1%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe (Belçika şubesi)	Belçika	Tam (1)	50,1%	41,6%		Tam (1)	50,1%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	50,1%	41,6%		Tam (1)	50,1%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	50,1%	41,6%		Tam (1)	50,1%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe (Polonya şubesi)	Polonya	Tam (1)	50,1%	41,6%		Tam (1)	50,1%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe (İspanya şubesi)	İspanya	Tam (1)	50,1%	41,6%		Tam (1)	50,1%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe BV	Hollanda	Tam	100%	41,6%		Tam	100%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe GmbH	Avusturya	Tam	100%	41,6%		Tam	100%	41,6%
	CNH Industrial Capital Europe Ltd	BK	Tam	100%	41,6%		Tam	100%	41,6%
	ES Finance	Belçika	Tam	100%	99,9%		Tam	100%	99,9%
	FL Zeebrugge (s)	Belçika	Tam	-	-		Tam	-	-
	Folea Grundstücksverwaltungs und Vermietungs GmbH & Co (s)	Almanya				S1	Tam	-	-
	Fortis Lease	Fransa	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%
	Fortis Lease Belgium	Belçika	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%
	Fortis Lease Deutschland GmbH	Almanya	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%
	Fortis Lease Iberia SA	İspanya	Tam	100%	86,6%		Tam	100%	86,6%
	Fortis Lease Portugal	Portekiz	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%
	Fortis Lease UK Ltd	BK	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%
	Fortis Vastgoedlease BV	Hollanda	Tam	100%	83%		Tam	100%	83%
	Hefliq Heftruck Verhuur BV	Hollanda	Tam	50,1%	41,5%		Tam	50,1%	41,5%
	JCB Finance	Fransa	Tam (1)	100%	41,6%		Tam (1)	100%	41,6%
	JCB Finance (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	100%	41,6%		Tam (1)	100%	41,6%
	JCB Finance (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	100%	41,6%		Tam (1)	100%	41,6%
	JCB Finance Holdings Ltd	BK	Tam	50,1%	41,6%		Tam	50,1%	41,6%
	Manitou Finance Ltd	BK	Tam	51%	42,3%		Tam	51%	42,3%
	MGF	Fransa	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%
	MGF (Almanya şubesi)	Almanya	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%
	MGF (İtalya şubesi)	İtalya	Tam (1)	51%	42,3%		Tam (1)	51%	42,3%
	Natio Energie 2	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Natiocredibail	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%
	Pixel 2021 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-
	RD Leasing IFN SA	Romanya							
	Same Deutz Fahr Finance	Fransa	Tam (1)	100%	83%		Tam (1)	100%	83%
	SNC Natiocredimurs	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%
Yeni Dijital İşkolları									
	Financière des Paiements Electroniques	Fransa	Tam	95%	95%		Tam	95%	95%
	Financière des Paiements Electroniques (Belçika şubesi)	Belçika	Tam	95%	95%		Tam	95%	95%
	Financière des Paiements Electroniques (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	95%	95%	E2			
	Financière des Paiements Electroniques (Portekiz şubesi)	Portekiz	Tam	95%	95%		Tam	95%	95%
	Financière des Paiements Electroniques (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	95%	95%		Tam	95%	95%
	Floa	Fransa	Tam	100%	100%	E3			
	Lyf SA	Fransa	Özkaynak (3)	43,8%	43,8%		Özkaynak (3)	43,8%	43,8%
	Lyf SAS	Fransa	Özkaynak (3)	49,9%	49,9%	V4	Özkaynak (3)	49,1%	49,1%
Bireysel Yatırımcılar									
	Espresso Financial Services Private Limited	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Geojit Technologies Private Ltd	Hindistan	Özkaynak	35%	35%		Özkaynak	35%	35%
	Human Value Developers Private Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Sharekhan BNPP Financial Services Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
	Sharekhan Ltd	Hindistan	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%
YATIRIM VE KORUMA HİZMETLERİ									
Sigortacılık									
	AEW Immocommercial (s)	Fransa	FV	-	-		FV	-	-
	AG Insurance	Belçika	Özkaynak	25%	25%		Özkaynak	25%	25%

Yeni Dijital İşkolları
 Lyf SAS
 Lyf SA

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022		Ref.	31 Aralık 2021		Re
				Oy (%)	İştirak (%)		Oy (%)	İştirak (%)	
	Agathe Retail France	Fransa	FV	33,3%	33,3%		FV	33,3%	
	Ambrosia Avril 2025 (s)	Fransa							S
	Ambrosia Mars 2026 (s)	Fransa							S
	Astridplaza	Belçika	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%
	Batipart Participations SAS	Lüksemburg	FV	29,7%	29,7%		FV	29,7%	29,7%
	Bocquerel (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Actions Croissance (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Actions Entrepreneurs (s)	Fransa				S3	Tam (4)	-	-
	BNPP Actions Euro (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Actions Monde (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Actions PME (s)	Fransa				S3	Tam (4)	-	-
	BNPP Actions PME ETI (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Aqua (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Best Selection Actions Euro (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Cardif	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif BV	Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif Compania de Seguros y Reaseguros SA	Peru	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%
	BNPP Cardif Emeklilik A.Ş.	Türkiye	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif General Insurance Co Ltd	Kore Cum.				S2	Özkaynak*	94,5%	94,5%
	BNPP Cardif Flayt Sigorta A.Ş.	Türkiye	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%
	BNPP Cardif Levensverzekeringen NV	Hollanda							S
	BNPP Cardif Livforsakring AB	İsveç	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif Livforsakring AB (Danimarka şubesi)	Danimarka	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif Livforsakring AB (Norveç şubesi)	Norveç	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif Pojistovna AS	Çek Cum.	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif Schadeverzekeringen NV	Hollanda							S
	BNPP Cardif Seguros de Vida SA	Şili	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif Seguros Generales SA	Şili	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Cardif Services SRO	Çek Cum.	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%
	BNPP Cardif Servicios y Asistencia Ltda	Şili	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%
	BNPP Cardif Sigorta A.Ş.	Türkiye	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%
	BNPP Cardif TCB Life Insurance Co Ltd	Tayvan	Özkaynak	49%	49%		Özkaynak	49%	49%
	BNPP Cardif Vita Compagnia di Assicurazione E Riassicurazione SPA	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%
	BNPP Convictions (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP CP Cardif Alternative (s)	Fransa				S3	Tam (2)	-	-
	BNPP CP Cardif Private Debt (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP CP Infrastructure Investments Fund (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Deep Value (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Développement Humain (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Diversipierie (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
	BNPP Europe High Conviction Bond (s)	Fransa							S
	BNPP France Crédit (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
	BNPP Global Senior Corporate Loans (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Indice Amerique du Nord (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Indice Euro (s)	Fransa							S
	BNPP Midcap France (s)	Fransa							S
	BNPP Moderate Focus Italia (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Monétaire Assurance (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Multi-stratégies Protection 80 (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Next Tech (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Protection Monde (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Sélection Dynamique Monde (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Sélection Flexible (s)	Fransa				S3	Tam (4)	-	-
	BNPP Smallcap Euroland (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BNPP Social Business France (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-
	BOB Cardif Life Insurance Co Ltd	Çin	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%
	C Santé (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-
	Camgestion Obliflexible (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-

Yönetim Kurulu Başkanı
Selami Selami

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021			Rg.
				Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	
Capital France Hotel		Fransa	Tam (2)	98,5%	98,5%		Tam (2)	98,5%	98,5%	V.
Cardif Alternatives Part I (s)		Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif Assurance Vie		Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Avusturya şubesi)		Avusturya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Belçika şubesi)		Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Bulgaristan şubesi)		Bulgaristan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Almanya şubesi)		Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (İtalya şubesi)		İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Hollanda şubesi)		Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Portekiz şubesi)		Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Romanya şubesi)		Romanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (İspanya şubesi)		İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (İsviçre şubesi)		İsviçre	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (Tayvan şubesi)		Tayvan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers		Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Avusturya şubesi)		Avusturya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Belçika şubesi)		Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Bulgaristan şubesi)		Bulgaristan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Almanya şubesi)		Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (İtalya şubesi)		İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Hollanda şubesi)		Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Polonya şubesi)		Polonya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Portekiz şubesi)		Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Romanya şubesi)		Romanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (İspanya şubesi)		İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (İsviçre şubesi)		İsviçre	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (Tayvan şubesi)		Tayvan	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Biztosító Magyarországon ZRT		Macaristan	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif BNPP AM Emerging Bond (s)		Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif BNPP AM Global Senior Corporate Loans (s)		Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
Cardif BNPP IP Convertibles World (s)		Fransa	Tam (2)	-	-	S3	Tam (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Signatures (s)		Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Smid Cap Euro (s)		Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Smid Cap Europe (s)		Fransa	Tam (4)	-	-	S3	Tam (4)	-	-	E
Cardif Colombia Seguros Generales SA		Kolombiya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif CPR Global Return (s)		Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif do Brasil Seguros e Garantias SA		Brezilya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif do Brasil Vida e Previdência SA		Brezilya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Edrim Signatures (s)		Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
Cardif El Djazair		Cezayir	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Forsakring AB		İsveç	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	D
Cardif Forsakring AB (Danimarka şubesi)		Danimarka	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	D
Cardif Forsakring AB (Norveç şubesi)		Norveç	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	D
Cardif IARD		Fransa	Tam (2)	66%	66%		Tam (2)	66%	66%	
Cardif Insurance Co LLC		Rusya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Life Insurance Co Ltd		Kore Cum.	Tam (2)	85%	85%		Tam (2)	85%	85%	
Cardif Life Insurance Japan		Japonya	Tam (2)	75%	75%		Tam (2)	75%	75%	
Cardif Ltda		Brezilya	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Lux Vie		Lüksemburg	Tam (2)	100%	88,6%		Tam (2)	100%	88,6%	
Cardif Mexico Seguros de Vida SA de CV		Meksika	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Mexico Seguros Generales SA de CV		Meksika	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Non Life Insurance Japan		Japonya	Tam (2)	100%	75%		Tam (2)	100%	75%	
Cardif Nordic AB		İsveç	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Pinnacle Insurance Holdings PLC		BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
Cardif Pinnacle Insurance Management Services PLC		BK	Tam (2)	100%	100%	S3	Tam (2)	100%	100%	
Cardif Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Na Życie SA		Polonya	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
Cardif Retraite		Fransa	Tam (2)	100%	100%	E1	Tam (2)	100%	100%	
Cardif Seguros SA		Arjantin	Özkaynak*	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	D

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021			Re
				Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	
	Cardif Services AEIE	Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Cardif Servicios SAC	Peru	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
	Cardif Vita Convex Fund Eur (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Cardinno	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Cargeas Assicurazioni SPA	İtalya								S:
	Carma Grand Horizon SARL	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Cedris Carbon Initiative Trends (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Centre Commercial Francilia	Fransa	FV	21,7%	21,7%	E3				
	CFH Algonquin Management Partners France İtalya	İtalya	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Bercy	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Bercy Hotel	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Bercy Intermediaire	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Berlin Holdco SARL	Lüksemburg	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	E:
	CFH Boulogne	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Cap d'Ail	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Milan Holdco SRL	İtalya	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Montmartre	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	CFH Montparnasse	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	Corosa	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Darnell DAC	İrlanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Défense CB3 SAS	Fransa	FV	25%	25%		FV	25%	25%	
	Diversipierre DVP I	Fransa	Tam (2)	100%	88,1%	V3	Tam (2)	100%	88,7%	E:
	Diversipierre Germany GmbH	Almanya	Özkaynak*	100%	88,1%	V3	Özkaynak*	100%	88,7%	E:
	DVP European Channel	Fransa	Özkaynak*	100%	88,1%	V3	Özkaynak*	100%	88,7%	E:
	DVP Green Cloyer	Fransa	Özkaynak*	100%	88,1%	V3	Özkaynak*	100%	88,7%	E:
	DVP Haussmann	Fransa	Özkaynak*	100%	88,1%	V3	Özkaynak*	100%	88,7%	E:
	DVP Heron	Fransa	Özkaynak*	100%	88,1%	V3	Özkaynak*	100%	88,7%	E:
	Eclair (s)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Elegia Septembre 2028 (s)	Fransa								S:
	EP L (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	EPI Grands Moulins (s)	Fransa	Özkaynak*	-	-		Özkaynak*	-	-	
	FDI Poncelet	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Fleur SAS	Fransa	FV	33,3%	33,3%		FV	33,3%	33,3%	
	Foncière Partenaires (s)	Fransa	FV	-	-		FV	-	-	
	Fonds d'Investissements Immobiliers pour le Commerce et la Distribution	Fransa	FV	25%	25%		FV	25%	25%	
	FP Cardif Convex Fund USD (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Fundamenta (s)	İtalya	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	G C Thematic Opportunities II (s)	İrlanda	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	GIE BNPP Cardif	Fransa	Tam (2)	100%	100%	V4	Tam (2)	99,9%	99,9%	V:
	GP Invest 10	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	E:
	Harewood Helena 2 Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Hemisphere Holding	Fransa	Özkaynak	20%	20%		Özkaynak	20%	20%	
	Hibernia France	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V:
	High Street Retail	Fransa								S:
	Horizon Development GmbH	Almanya	FV	66,7%	62,9%		FV	66,7%	62,9%	V:
	Icare	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Icare Assurance	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	ID Cologne A1 GmbH	Almanya	Özkaynak*	79,2%	74,1%		Özkaynak*	79,2%	74,1%	E:
	ID Cologne A2 GmbH	Almanya	Özkaynak*	79,2%	74,1%		Özkaynak*	79,2%	74,1%	E:
	Katopass Courtage	Fransa	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
	Korian et Partenaires Immobilier 1	Fransa	FV	24,5%	24,5%		FV	24,5%	24,5%	
	Korian et Partenaires Immobilier 2	Fransa	FV	24,5%	24,5%		FV	24,5%	24,5%	
	Luizaseg	Brezilya	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%	
	Natio Assurance	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Natio Fonds Ampère 1 (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
	Natio Fonds Athènes Investissement N 5 (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Natio Fonds Collège International (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Natio Fonds Collines Investissement N 1 (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	

31 Aralık 2022

31 Aralık 2021

İş Kolu	Uyvan	Ülke	Yöntem	İştirak		Ref.	Yöntem	İştirak		Rc
				Oy (%)	(%)			Oy (%)	(%)	
	Natio Fonds Collines Investissement N 3 (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	NCVP Participações Societarias SA	Brezilya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	New Alpha Cardif Incubator Fund (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	OC Health Real Estate GmbH	Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%	E
	Opéra Rendement (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Paris Management Consultant Co Ltd	Tayvan	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
	Permal Cardif Co Investment Fund (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Pinnacle Insurance PLC	BK				S2	Tam (2)	100%	100%	
	Pinnacle Pet Holding Ltd	BK	Özkaynak	30%	30%	E3				
	Poistovna Cardif Slovakia AS	Slovakya	Özkaynak*	100%	100%		Özkaynak*	100%	100%	
	Preim Healthcare SAS (s)	Fransa	FV	-	-		FV	-	-	
	PWII	Fransa	FV	47,5%	47,5%		FV	47,5%	47,5%	
	Reumal Investissements	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Rubin SARL	Lüksemburg	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
	Rueil Ariane	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SAS HVP	Fransa	Tam (2)	100%	98,5%		Tam (2)	100%	98,5%	V
	Schroder European Operating Hotels Fund I (s)	Lüksemburg	FV	-	-		FV	-	-	E
	SCI 68/70 rue de Lagny - Montreuil	Fransa	Tam (2)	99,9%	99,9%	V3	Tam (2)	100%	100%	
	SCI Alpha Park	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
	SCI Batipart Chadesrent	Fransa	FV	20%	20%		FV	20%	20%	E
	SCI Biv Malakoff	Fransa	FV	23,3%	23,3%		FV	23,3%	23,3%	E
	SCI BNPP Pierre I	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI BNPP Pierre II	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Bobigny Jean Rostand	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Bouleragny	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
	SCI Cardif Logement	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Citylight Boulogne	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Chichy Nuovo	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
	SCI Défense Etoile	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Défense Vendôme	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Etoile du Nord	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Fontenay Plaisance	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Imefa Velizy	Fransa	FV	21,8%	21,8%		FV	21,8%	21,8%	
	SCI Le Mans Gare	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Liberté	Fransa								S
	SCI Nanterre Guillaiales	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Nantes Carriot	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Odyssée	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Pantin Les Moulins	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Paris Batignolles	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Paris Cours de Vincennes	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Paris Grande Armée	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Paris Turenne	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Portes de Claye	Fransa	Özkaynak	45%	45%		Özkaynak	45%	45%	
	SCI Rue Moussorgski	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Rueil Caudron	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Saint Denis Landy	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Saint Denis Mitterrand	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI Saint-Denis Jade	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	SCI SCOO	Fransa	Özkaynak	46,4%	46,4%		Özkaynak	46,4%	46,4%	
	SCI Vendôme Athènes	Fransa	FV	50%	50%		FV	50%	50%	
	SCI Villeurbanne Stalingrad	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Secar	Fransa	FV	55,1%	55,1%		FV	55,1%	55,1%	
	Seniorenzentren Deutschland Holding SARL	Lüksemburg	FV	20%	17,7%		FV	20%	17,7%	
	Seniorenzentren Reinbeck Oberursel München Objekt GmbH	Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%	
	Seniorenzentrum Butzbach Objekt GmbH	Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%	
	Seniorenzentrum Heilbronn Objekt GmbH	Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%	
	Seniorenzentrum Kassel Objekt GmbH	Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%	

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022		Ref.	31 Aralık 2021		Re	
				Oy (%)	İştirak (%)		Yöntem	Oy (%)		İştirak (%)
	Seniorenzentrum Wolfratshausen Objekt GmbH	Almanya	FV	35%	31%		FV	35%	31%	
	Services Epargne Entreprise	Fransa	Özkaynak	35,6%	35,6%		Özkaynak	35,6%	35,6%	
	SNC Batipart Mermoz	Fransa	FV	25%	25%		FV	25%	25%	E
	SNC Batipart Poncelet	Fransa	FV	25%	25%		FV	25%	25%	V
	Société Française d'Assurances sur la Vie	Fransa	Özkaynak	50%	50%		Özkaynak	50%	50%	
	Société Immobilière du Royal Building SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	88,6%		Tam (2)	100%	88,6%	
	Tikehaq Cardiff Loan Europe (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Valeur Pierre Epargne	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	Vallières FCP (s)	Fransa	Tam (2)	-	-		Tam (2)	-	-	
	Velizy Holding	Fransa	FV	33,3%	33,3%		FV	33,3%	33,3%	
Servet Yönetimi										
	BNPP Wealth Management DIFC Ltd	Birleşik Arap Emirlikleri				S3	Tam	100%	100%	
	BNPP Wealth Management Monaco	Monako	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%	
Varlık Yönetimi										
	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS	Norveç	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (İsveç şubesi)	İsveç	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	Bancoestado Administradora General de Fondos SA	Şili	Özkaynak	50%	49,1%		Özkaynak	50%	49,1%	
	Baroda BNPP AMC Private Ltd (eski BNPP Asset Management India Private Ltd)	Hindistan	Özkaynak (3)	49,9%	49%	V3/D8	Tam	100%	98,2%	
	BNPP AM International Hedged Strategies (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	E
	BNPP Asset Management Asia Ltd	Hong Kong	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management Be Holding	Belçika	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management Belgium	Belçika				S4	Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management Brasil Ltda	Brezilya	Tam	100%	99,5%		Tam	100%	99,5%	
	BNPP Asset Management France	Fransa	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management France (Avusturya şubesi)	Avusturya	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management France (Belçika şubesi)	Belçika	Tam	100%	98,2%	E2				
	BNPP Asset Management France (Almanya şubesi)	Almanya	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management France (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management France (Hollanda şubesi)	Hollanda	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management Holding	Fransa	Tam	99,9%	98,2%		Tam	99,9%	98,2%	
	BNPP Asset Management Japan Ltd	Japonya	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management Luxembourg	Lüksemburg	Tam	99,7%	97,9%		Tam	99,7%	97,9%	
	BNPP Asset Management Nederland NV	Hollanda								S
	BNPP Asset Management NL Holding NV	Hollanda	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management PT	Endonezya	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management Services Grouping	Fransa	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management UK Ltd	BK	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Asset Management USA Holdings Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Asset Management USA Inc	ABD	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP B Institutional II (s)	Belçika	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
	BNPP Capital Partners	Fransa								S
	BNPP Dealing Services	Fransa	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	
	BNPP Diversiflex (s)	Fransa	Tam (4)	-	-	E1				
	BNPP Easy (s)	Lüksemburg	Tam (4)	-	-	E1				
	BNPP European SME Debt Fund 2 SCSp RAIF (s)	Lüksemburg				S2	Tam (4)	-	-	E
	BNPP Flexi I (s)	Lüksemburg	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
	BNPP Funds (s)	Lüksemburg (s)	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
	BNPP LI (s)	Lüksemburg								S
	BNPP Multigestion (s)	Fransa				S3	Tam (4)	-	-	
	BNPP Perspectives (s)	Fransa								S
	Drypnr AS	Norveç	Tam	100%	0%		Tam	100%	0%	
	EAB Group PLC	Finlandiya				S2	Özkaynak	17,6%	17,3%	
	Fundquest Advisor	Fransa				S4	Tam	100%	98,2%	
	Fundquest Advisor (Birleşik Krallık şubesi)	BK				S1	Tam	100%	98,2%	
	Gambit Financial Solutions	Belçika	Tam	100%	98,2%		Tam	100%	98,2%	V
	Groei Vermogen NV	Hollanda								S
	Haitong Fortis Private Equity Fund Management Co Ltd	Çin	Özkaynak	33%	32,4%		Özkaynak	33%	32,4%	

Yapısal Tanımlama
 (S) (E) (V) (S)

İş Kolu	Unvan	Ülke	Yöntem	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021			Re
				Oy (%)	İştirak (%)	Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	
	Harewood Helena 1 Ltd	BK	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	Harmony Prime (s)	Fransa	Tam (4)	-	-	E1				
	HFT Investment Management Co Ltd	Çin	Özkaynak	49%	48,1%		Özkaynak	49%	48,1%	
	Impax Asset Management Group PLC	BK	Özkaynak	13,8%	13,5%		Özkaynak	13,8%	13,5%	V
	Shinhan BNPP Asset Management Co Ltd	Kore Cum.								S
	SME Alternative Financing DAC (s)	İrlanda	Tam	-	-		Tam	-	-	
	Theam Quant (s)	Lüksemburg	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-	
	Theam Quant Europe Climate Carbon Offset Plan (s)	Fransa	Tam (4)	-	-	E1				
Gayrimenkul Hizmetleri										
	Auguste Thouard Expertise	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Immobilier Promotion Immobilier d'Entreprise	Fransa				S4	Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Immobilier Résidences Services	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Immobilier Résidentiel	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Immobilier Résidentiel Service Clients	Fransa				S4	Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate (Birleşik Arap Emirlikleri şubesi)	Birleşik Arap Emirlikleri	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Advisory & Property Management Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Advisory & Property Management UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Advisory and Property Management Ireland Ltd	İrlanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Advisory Belgium SA	Belçika								S
	BNPP Real Estate Advisory Italy SPA	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Advisory Netherlands BV	Hollanda	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate APM CR SRO	Çek Cum.								S
	BNPP Real Estate Conseil Habitation & Hospitality	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Consult France	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Consult GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Facilities Management Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Financial Partner	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Holding Benelux SA	Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Holding GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Investment Management Belgium	Belçika	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Investment Management France	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH	Almanya	Tam	94,9%	94,9%		Tam	94,9%	94,9%	
	BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (İtalya şubesi)	İtalya	Tam	94,9%	94,9%		Tam	94,9%	94,9%	
	BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (İspanya şubesi)	İspanya	Tam	94,9%	94,9%		Tam	94,9%	94,9%	
	BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH Lisbon Temsilcilik Ofisi	Portekiz	Tam	94,9%	94,9%	E1				
	BNPP Real Estate Investment Management Italy SPA	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Real Estate Investment Management Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Investment Management Luxembourg SA	Lüksemburg	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%	
	BNPP Real Estate Investment Management Spain SA	İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Investment Management UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Italy SRL	İtalya				S4	Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Magyarország Tanácsadó Es Ingatlankezelő ZRT	Macaristan								S
	BNPP Real Estate Poland SP ZOO	Polonya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Portugal Unipersonal LDA	Portekiz	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Property Development & Services GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Property Development UK Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Property Développement Italy SPA	İtalya				S4	Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Property Management Belgium	Belçika								S
	BNPP Real Estate Property Management France SAS	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Property Management GmbH	Almanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	
	BNPP Real Estate Property Management Italy SRL	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%	

Yatırım Danışmanlığı
Gözetim ERÖCAL
S. Eröcal

İş Kolu	Unvan	Ülke	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021			Ref.	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	İştirak (%)	Re
			Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)	Yöntem	Oy (%)	İştirak (%)						
	BNPP Real Estate Singapore Pte Ltd	Singapur	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	BNPP Real Estate Spain SA	İspanya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	BNPP Real Estate Transaction France	Fransa	Tam (2)	96,8%	96,8%	VI	Tam (2)	96,6%	96,6%				V	
	BNPP Real Estate Valuation France	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	Cariboo Development SL	İspanya	Özkaynak	65%	65%		Özkaynak	65%	65%					
	Construction-Sale Companies (c)	Fransa	Tam / Özkaynak (2)	-	-		Tam / Özkaynak (2)	-	-					
	Exeo Aura & Echo Offices Lda	Portekiz	Özkaynak	31%	31%	E2								
	GIE BNPP Real Estate (eski GIE Siège İssy)	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	Horti Milano SRL	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	Lifizz	Fransa											S	
	Nanterre Arboretum	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	Parker Tower Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	Partner's & Services	Fransa	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	REPD Parker Ltd	BK	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	Svilippo Residenziale Italia SRL	İtalya	Tam (2)	100%	100%		Tam (2)	100%	100%					
	Wapiti Development SL	İspanya	Özkaynak	65%	65%		Özkaynak	65%	65%				E	
Birincil Yatırımlar														
	BNPP Agility Capital	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%					
	BNPP Agility Fund Equity SLP (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-					
	BNPP Agility Fund Private Debt SLP (s)	Fransa	Tam (4)	-	-		Tam (4)	-	-					
DİĞER İŞ BİRİMLERİ														
Varlık Şirketleri (Operasyonda Kullanılan Varlıklar) ve Diğerleri														
	Antin Participation 5	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%					
	BNPP Home Loan SFH	Fransa	Tam (1)	100%	100%		Tam (1)	100%	100%					
	BNPP Partners for Innovation	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%				V1/	
	BNPP Partners for Innovation Belgium	Belçika	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%				V1/	
	BNPP Partners for Innovation Italia SRL	İtalya	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%				V1/	
	BNPP Procurement Tech	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%					
	BNPP Public Sector SA	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%					
	Euro Secured Notes Issuer (s)	Fransa				S3	Tam	-	-					
	FCT Lafayette 2021 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-				E	
	FCT Laffitte 2016 (t)	Fransa											S	
	FCT Laffitte 2021 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-				E	
	FCT Opéra 2014 (t)	Fransa	Tam	-	-		Tam	-	-					
	FCT Pyramides 2022 (t)	Fransa	Tam	-	-	E2								
	GIE Groupement Auxiliaire de Moyens	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%					
	GIE Groupement d'Études et de Prestations	Fransa	Tam	100%	100%		Tam	100%	100%					
	Transvalor	Fransa	Özkaynak	20,2%	20,2%		Özkaynak	20,2%	20,2%				E	

(a) 31 Aralık 2022'de 14 Özel Sermaye yatırım kuruluşuna karşılık 31 Aralık 2021'de 11 Özel Sermaye yatırım kuruluşu.

(b) 31 Aralık 2022'de, sekürlizasyon fonları UCI ve RMBS Prado 14 fon içermektedir (FCC UCI 11, 12, 14 à 17, RMBS Prado V İla X, Green Belem I ve RMBS Belem No 2) 31 Aralık 2021'de 15 fon (FCC UCI 11, 12, 14 İla 17, Fondo de Titulizacion Yapılandırılmış İpotek Teminablı Menkul Kıymetleri, RMBS Prado III à IX ve Green Belem I) içermektedir.

(c) 31 Aralık 2022'de 125 inşaat satış şirketine (91 Tam ve 34 Özkaynak) karşılık 31 Aralık 2021'de 115 inşaat satış şirketi (89 Tam ve 26 Özkaynak).

ANC 2016 yönetmeliği ile talep edildiği üzere, Grup tarafından kontrol edilen, ortak kontrol altında bulunan veya önemli etki altında bulunan fakat konsolide finansal tablolara katkıları Grup için önemsiz olacağından konsolidasyon kapsamı dışında bırakılan kuruluşların listesi ve hisse senedi yatırımlarının listesine <https://invest.bnpparibas.com> internet sitesinde "Düzenleme Bilgileri" başlığı altında yer verilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler

E1 Yeterlilik eşiklerinin geçilmesi

E2 Kuruluş

E3 Satınalma, kontrol ve önemli etki kazanma

Konsolidasyon kapsamından çıkarma işlemleri (S)

S1 Faaliyetin durdurulması (ödeme aczi, tasfiye, vb.)

S2 Elden çıkarma, kontrol kaybı veya önemli etki kaybı

S3 Yeterlilik eşiklerinin geçilmesi

S4 Birleşme, varlık ve yükümlülükler evrensel devri

Oy hakkı veya mülkiyet hakkında değişim (V)

V1 İlave satınalma

V2 Kısmi elden çıkarma

V3 Sulandırma

V4 % artış

Çeşitli

D1 Oy hakkı veya mülkiyet payında dalgalanma ile ilişkili olmayan konsolidasyon yöntemi değişikliği

D2 Satmak için elde bulundurulmuş bir faaliyetin kuruluşları

D3 Verner Investissements grubu 13 Temmuz 2021'e kadar BNP Paribas Grubunda özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir. BNP Paribas Grubu tarafından ilave pay alımının ardından Verner Investments grubu tam olarak konsolide olmuştur (Bakınız Dipnot 7.c.)

D4 BNPP Partners for innovation Grubu 3 Aralık 2021'e kadar BNP Paribas Grubu'nda özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir. Grup tarafından ilave alım sonrasında BNPP Partners for Innovation grubu tam olarak konsolide edilmiştir.

D5 Compagnie pur le Financement des Loisirs 1 Aralık 2021'e kadar BNP Paribas Grubu'nda özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir. BNP Paribas Grubu tarafından ilave menfaat alımının ardından Compagnie pur le Financement des Loisirs tamamen konsolide edilmiştir.

D6 Worldline Merchant Services Italia SPA 31 Aralık 2021'e kadar BNP Paribas Grubunda tamamen konsolide edilmiştir. Grup tarafından kısmi satış sonrasında Worldline Merchant Services Italia SPA özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir.

D7 bpost banque 31 Aralık 2021'e kadar BNP Paribas Grubu'nda özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir. BNP Paribas Grubu tarafından ilave menfaat alımının ardından bpost banque tamame konsolide edilmiştir.

D8 Baroda BNPP AMC Private Ltd 31 Aralık 2021'e kadar BNP Paribas Grubunda tamamen konsolide edilmiştir. Grup tarafından kısmi satış sonrasında Baroda BNPP AMC Private Ltd özkaynak yöntemi kapsamında konsolide edilmiştir.

Özkaynağı * Kontrol edilen fakat önemsiz kuruluşlar özkaynak yöntemi kapsamında iş ortakları olarak konsolide edilir

FV Kâr ve zarar yoluyla Gerçeğe Uygun Değer üzerinden ölçülen iş ortaklarında müşterek kontrol veya yatırım

(s) Yapılandırılmış kuruluşlar

(f) Seküritizasyon fonları

Basiretli konsolidasyon kapsamı

(1) Basiretlilik gerekliliklerine ilişkin denetimlerine Avrupa Parlamentosu ve Konseyin 575/2013 sayılı Yönetmeliğinde yer alan Madde 7.1 uyarınca BNP Paribas SA konsolide esasta denetimi yoluyla uyulan Fransız iştirakler

(2) Basiretlilik kapsamında özkaynak yöntemi ile konsolide edilen kuruluşlar

(3) Basiretlilik kapsamında oranlı konsolidasyon kapsamında müşterek kontrol edilen kuruluşlar

(4) Basiretlilik kapsamından hariç bırakılan toplu yatırım taahhüdü.

Yardımcı Yürürlük
 2021/07/01
 2021/07/01
 2021/07/01

7.m YASAL DENETÇİLERE ÖDENEN ÜCRETLER

Yıl başından 31 Aralık 2022'ye kadar	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOPLAM	
	Toplam	%	Toplam	%	Toplam	%	Toplam	%
Vergi hariç bin Avro cinsinden								
Aşağıdakiler de dahil, yasal denetimler ve sözleşmesel denetimler	17,529	74%	19,920	72%	11,565	88%	49,014	76%
- İhraççı	4,501		5,870		2,919		13,290	
- Konsolide iştirakler	13,028		14,050		8,646		35,724	
Aşağıdakiler de dahil, yasal denetim faaliyetleri için gerekenler dışında hizmetler	6,142	26%	7,669	28%	1,606	12%	15,417	24%
- İhraççı	2,062		2,021		897		4,980	
- Konsolide iştirakler subsidiaries	4,080		5,648		709		10,437	
TOPLAM	23,671	100%	27,589	100%	13,171	100%	64,431	100%
Yasal denetim ve sözleşmesel denetim için Fransa'da yasal denetçilere ödenen ücretler	6,509		6,216		5,359		18,084	
Yasal denetim faaliyetleri için gerekenler dışında hizmetler için Fransa'da yasal denetçilere ödenen ücretler	1,739		2,353		1,046		5,136	

Yıl başından 31 Aralık 2021'e kadar	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOPLAM	
	Toplam	%	Toplam	%	Toplam	%	Toplam	%
Vergi hariç bin Avro cinsinden								
Aşağıdakiler de dahil, yasal denetimler ve sözleşmesel denetimler	16,037	76%	17,925	70%	12,979	88%	46,941	76%
- İhraççı	3,774		4,780		3,179		11,733	
- Konsolide iştirakler	12,263		13,145		9,800		35,208	
Aşağıdakiler de dahil yasal denetim hizmet alımı için gerekenler dışındaki hizmetler	5,081	24%	7,727	30%	1,694	12%	14,502	24%
- İhraççı	1,801		2,310		825		4,936	
- Konsolide iştirakler	3,280		5,417		869		9,566	
TOPLAM	21,118	100%	25,652	100%	14,673	100%	61,443	100%
Yasal denetim ve sözleşmesel denetim için Fransa'da yasal denetçilere ödenen ücretler	5,710		5,225		5,962		16,897	
Yasal denetim faaliyetleri için gerekenler dışında hizmetler için Fransa'da Yasal Denetçilere ödenen ücretler	1,634		2,427		983		5,044	

BNP Paribas SA'nın konsolide finansal tablolarını ve konsolide olmayan finansal tablolarını onaylayan denetçilerden birinin ağırlık üyesi olmayan denetçilere ödenen, yukarıdaki tabloda anılan denetim ücretleri, 2021 yılı için 786 bin Avro tutarındadır (2021'de 373 bin Avro).

Yasal denetim hizmetleri için gerekenler dışındaki hizmetler, bu yıl, esasen, kuruluşun düzenleyici gerekliliklere uyumunun incelenmesinden ve özellikle Menkul Kıymetler ve Varlık Yönetimi faaliyetlerinde, müşterilere sunulan hizmetler kapsamında, uluslararası standartlar (ISAE 3402 gibi) ile karşılaştırmalı olarak dahili kontrol kalitesinin incelenmesinden ve Banka'nın dönüşüm projelerine ilişkin ekspertizden oluşmaktadır.

Yeminli Tercüman
Şebnem ERGÜÇLÜ