

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

Herengracht 595  
1017 CE Amsterdam, the Netherlands  
Chamber of Commerce Amsterdam no. 33215278

**31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin yıllık faaliyet raporu**

## **Bağımsız denetçi**

Deloitte Accountants B.V.  
Gustav Mahlerlaan 2970, P.O. Box 58110, 1040 HC Amsterdam, The Netherlands

Yeminli Tercüman  
Şebnem ERÖCAL  


Deloitte Accountants B.V.  
Yalnızca kimlik tespiti amacıyla.  
14 Nisan 2023 tarihli bağımsız denetim  
raporuna ilişkin olarak. [İMZA]

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

| <b>İçindekiler Tablosu</b>                              | <b>Sayfa</b> |
|---|--------------|
| <i>Yönetim Kurulu Raporu</i> .....                      | 3            |
| <i>Mali tablolar</i> .....                              | 6            |
| <b>Bilanço</b> .....                                    | 6            |
| <b>Gelir Tablosu</b> .....                              | 7            |
| <b>Kapsamlı Gelir Tablosu</b> .....                     | 7            |
| <b>Özkaynak Değişiklikleri Tablosu</b> .....            | 8            |
| <b>Nakit Akışları Tablosu</b> .....                     | 9            |
| <i>Mali tablolara ilişkin dipnotlar</i> .....           | 10           |
| <i>Diğer bilgiler</i> .....                             | 36           |
| <b>Kâr dağıtımı ile ilgili yasal düzenlemeler</b> ..... | 36           |
| <b>Bağımsız denetçi raporu</b> .....                    | 36           |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## Yönetim Kurulu Raporu

Yönetim Kurulu BNP Paribas Issuance B.V.'nin 31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin raporu ve denetlenmiş mali tablolarını sunar.

### Şirket'in ana faaliyet konusu

BNP Paribas Issuance B.V. ('Şirket') 10 Kasım 1989 tarihinde Hollanda kanunları uyarınca kurulmuştur.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu varantlar, senetler, tahviller gibi yapılandırılmış ürünleri ihraç etmek ve çeşitli risklere karşı korunma amaçlı olarak diğer BNP Paribas şirketleri ile hedging sözleşmeleri akdetmektir.

### Hollanda GKMI'den UFRS – AB'ye geçiş

1 Şubat 2020'de Brexit'in sonucunda ve Birleşik Krallık'ta halka arzlarla ilişkin programlar düzenlenmesine ilişkin – Birleşik Krallık Finansal Denetim Otoritesi (düzenleyici FCA) tarafından belirlenen – gereklilikler doğrultusunda Şirket'in mali tablolarını Hollanda GKMI'nin yerine geçen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS – AB) uyarınca sunmaları gerekmektedir. Şirket 1 Ocak 2020 ile 30 Haziran 2022 arasındaki dönem için Hollanda GKMI'ye dayalı olarak bu dönemlere ilişkin mali tablolarını sunmaya devam edebilmesini ve aynı zamanda Şirket'in İngiltere'de arz gerçekleştirme yetkisine sahip olmasını sağlayan ve 2020-2022 yılları içinde Londra Menkul Kıymetler Borsası'nda menkul kıymetleri kote etmesinin dayanağını oluşturan bir feragat elde etmeyi başarmıştır.

### UFRS-AB'nin ilk olarak benimsenmesi

Şirket; UFRS – AB'yi ilk olarak 31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin mali tablolarda uygulamıştır. UFRS – AB'ye geçişin tarihi 1 Ocak 2021'dir. Şirket muhasebe politikalarını finansal durumuna ilişkin açıklama tablosunda (1 Ocak 2021) ve bu mali tablolarda sunulan tüm dönemler boyunca uygulamıştır. Muhasebe politikaları 2022 mali yılı sonunda yürürlükte olan UFRS – AB'ye uygundur.

Daha önce uygulanmakta olan GKMI kapsamı varlık ve yükümlülüklerinin uygun bir yeniden sınıflandırması gerçekleşmiş ve bu sınıflandırma mali tablolara yansıtılmıştır. Ayrıca UFRS – AB'ye uygun olarak açıklama değişiklikleri 2022'ye ilişkin sunulan mali tablolara ilave edilmiştir.

Daha önce uygulanmakta olan GKMI'den UFRS-AB standartlarına geçiş Şirket'in rapor edilen finansal pozisyonunu, finansal performansını ve nakit akışlarını etkilememiş ve bunun sonucunda önceki Hollanda GKMI ile herhangi bir UFRS 1 açıklama köprüsüne yer verilmemiştir. Buna ek olarak Şirket, UFRS-AB kapsamında muhasebeleştirilemeyecek nitelikte olmak üzere 2021'den, daha önce uygulanmakta olan GKMI kapsamı varlık ve yükümlülüklerine sahip değildir. Ayrıca Şirket'in daha önce uygulanmakta olan GKMI kapsamında kaydedilmiş olmayıp UFRS – AB kapsamında kaydedilmesi gereken herhangi bir kalemi bulunmamaktadır. Bunun sonucunda Şirket daha önce uygulanmakta olan GKMI'den UFRS-AB'ye geçiş konusunda ilk kabul sırasında herhangi bir düzeltme yapmamıştır. UFRS'nin ilk kez benimsenmesi Hollanda GKMI kapsamında yapılması gerekmeyecek şekilde UFRS kapsamında yapılması gereken ilave açıklamalar yapılmasına yol açmıştır (örneğin, UFRS 13, UFRS 7 ve UFRS 1 uyarınca gereken ilave açıklamalar). Tüm zorunlu UFRS 1 istisnalarına uyulmuş ve herhangi bir muafiyet kullanılmamıştır.

### Faaliyetlerin gözden geçirilmesi

Yıl boyunca, Şirket tüm dünya üzerinde özel yatırımcılara yapılandırılmış ürünler ihraç etmeye devam etmiştir. Yapılandırılmış ürünlerin satışından elde edilen gelir bazı ekonomik hedging düzenlemeleri yoluyla diğer BNP Paribas S.A. teşebbüslerinin faaliyetlerini finanse etmek için kullanılmıştır. Bu hedging düzenlemelerinin başlıca hedefi yapılandırılmış ürün ihraç faaliyeti ile ilişki çeşitli risklere karşı Şirket'i hedge etmektir. Şirket'in nihai hakim şirketi BNP Paribas S.A.'dir.

### Strateji ve geleceğe ilişkin görünüm

BNP Paribas Issuance B.V. BNP Paribas Grubu'nun yapılandırılmış ürünlerinin ana ihraççısıdır. Şirket tüm Global Piyasalar (Avrupa, Amerika ve Asya) platformlarında faaliyet göstermektedir. (Ana Şirket) BNP

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

Paribas S.A.'nın yüzde yüz bir iştirakidir ve tüm yükümlülükleri tamamen BNP Paribas S.A.'nın garantisi altındadır. Şirket teminatlandırılmış veya teminatlandırılmamış senetler, tahviller veya varantlar ihraç etmektedir. İhraç edilen menkul kıymetler düzenlemeye tabi veya düzenlemeye tabi olmayan piyasalarda kote edilebilir veya edilmeyebilir.

Şirket'in yapılandırılmış ürün ihraç etmeye devam etmesi beklenmektedir.

## **Başlıca riskler ve belirsizlikler**

Şirket'in faaliyetleri BNP Paribas'ın risk yönetim çerçevesi kullanılarak yönetilen çeşitli risklere maruzdur. Şirket düşük risk iştahına sahiptir ve hedge edilmemiş ekonomik pozisyonlara girmemektedir.

### Piyasa riski

Şirket, tümü genel ve özel piyasa hareketlerine açık olan faiz oranları, döviz kurları, emtia ve özkaynak ürünlerindeki pozisyonlardan doğan piyasa risklerine maruzdur. Bununla birlikte bu riskler BNP Paribas grup şirketleri ile akdedilen swap sözleşmeleri ve OTC opsiyon sözleşmeleri veya teminat düzenlemeleri ile hedge edilmektedir ve bu nedenle bu riskler ilke gereği hafifletilmektedir.

### Kredi riski

Tüm OTC sözleşmeleri Şirket'in ana şirketinden ve diğer BNP Paribas grup şirketlerinden devralındığından Şirket'in kredi risklerinin önemli yoğunlaşması söz konusudur. Şirket'in hedefleri ve faaliyetleri ve BNP Paribas grubunun Avrupa Merkez Bankası'nın ve Paris İhtiyati Denetim ve Çözüm Otoritesi denetimi altında olduğu dikkate alındığında Yönetim Kurulu bu riskleri kabul edilebilir olarak değerlendirmektedir. BNP Paribas S.A.'nın uzun vadeli öncelikli borçları Standard & Poor's tarafından (A+) ve Moody's tarafından (Aa3) notu ile derecelendirilmektedir.

### Likidite riski

Şirket önemli likidite riskine sahiptir. Bu riski azaltmak için Şirket ana şirketi ile ve diğer BNP Paribas grup şirketleri ile netleştirme sözleşmeleri akdetmiştir.

## **Faaliyet sonucu ve temettü**

Yıla ilişkin sonuçlar 7. sayfada belirtilmekte olup Şirket'in vergi sonrası mali dönem kârının 2022 için 96.167 Avro ve 2021 için 33.895 Avro olduğunu göstermektedir.

2021'e benzer şekilde 2022 yılı içinde herhangi bir temettü ödenmemiş veya teklif edilmemiştir.

## **Çalışanlar**

Şirket herhangi bir personel istihdam etmemektedir.

## **Direktörler**

Şirket'in yıl içinde ve mali tabloların imzalandığı tarihe kadar görev yapmış olan direktörü BNP Paribas Finance B.V.'dir.

## **(Hollanda yasasında uygulandığı haliyle) Şeffaflık Direktifi kapsamında tablo**

Avrupa Birliği tarafından onaylandığı haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UFRS-AB) dayalı olarak Kurul'un bildiği kadarıyla ekte yer alan mali tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin varlıkları, yükümlülükleri, finansal durumu ve kârını gerçeğe uygun bir şekilde yansıtmaktadır. Bu doğrultuda direktörlerin raporu ve mali tabloları da içerecek şekilde yıllık faaliyet raporu Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla pozisyonunu gerçeğe uygun şekilde yansıtmaktadır.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

BNP Paribas S.A. grup düzeyinde gereklilikleri karşılamakta olduğundan Şirket 2006/43EG sayılı AB Direktifi'ni kabul eden 26 Temmuz 2008 tarihli Kralliyet Kararnamesi Madde 3a kapsamında kendi Denetim Komitesi'ni tesis etmekten muafır. AB Komisyonu'nun tavsiyeleri doğrultusunda BNP Paribas S.A., İcra Komitesi üyesi olmayan bağımsız direktörlerden oluşan bir Denetim Komitesi'ne sahiptir.

## Bağımsız denetçiler

31 Aralık 2021'de sona eren yıla ilişkin, önceden uygulanmakta olan GKMI kapsamı finansal tablolar Mazars Accountants N.V. tarafından denetlenmiştir.

30 Haziran 2022 itibariyle Deloitte Accountants B.V. Şirket'in harici denetçisi olarak tayin edilmiştir.

Amsterdam, 14 Nisan 2023

Yönetim Kurulu,

İmza:  
BNP Paribas Finance B.V.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

**Mali tablolar**  
(kâr tahsisi sonrası)

## Bilanço

|  | Dipnotlar | 31 Aralık<br>2022<br>€ | 31 Aralık<br>2021<br>€ | 1 Ocak<br>2021<br>€   |
|--|-----------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Varlıklar</b>   |           |                        |                        |                       |
| <b>Cari Olmayan Varlıklar</b>  |           |                        |                        |                       |
| Kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar          | 4.1       | 70.716.594.373         | 61.827.807.042         | 51.184.524.160        |
| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar     | 4.2       | 3.880.263.787          | 5.276.148.095          | 3.562.950.307         |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar                                      | 4.3       | 186.927.959            | 468.562.214            | 791.938.318           |
| <b>Toplam Cari Olmayan Varlıklar</b>   |           | <b>74.783.786.119</b>  | <b>67.572.517.351</b>  | <b>55.539.412.785</b> |
| <b>Cari Varlıklar</b>  |           |                        |                        |                       |
| Kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar          | 4.4       | 19.637.836.474         | 19.484.136.678         | 14.050.637.224        |
| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar     | 4.5       | 106.528.151            | 19.631.816             | 20.521.293            |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar                                      | 4.6       | 35.058.971             | -                      | -                     |
| Ticari ve diğer alacaklar  | 4.7       |                        | 289.613                | 11.580.363            |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar   | 4.8       | 651.444671.576         | 785.492                | 163.341               |
| <b>Toplam Cari Varlıklar</b>   |           | <b>19.780.746.616</b>  | <b>19.504.843.599</b>  | <b>14.082.902.221</b> |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  |           | <b>94.564.532.735</b>  | <b>87.077.360.950</b>  | <b>69.622.315.006</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>   |           |                        |                        |                       |
| <b>Cari Olmayan Yükümlülükler</b>  |           |                        |                        |                       |
| Kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler   | 4.9       | 66.254.104.646         | 60.907.019.497         | 51.196.836.400        |
| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler | 4.10      | 8.342.753.513          | 6.196.555.717          | 3.550.638.066         |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal yükümlülükler                                  | 4.11      | 186.927.959            | 468.562.214            | 791.938.317           |
| <b>Toplam Cari Olmayan Yükümlülükler</b>   |           | <b>74.783.786.118</b>  | <b>67.572.137.428</b>  | <b>55.539.412.783</b> |
| <b>Cari Yükümlülükler</b>  |           |                        |                        |                       |
| Kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler   | 4.12      | 17.763.956.779         | 17.474.959.619         | 11.467.570.972        |
| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler    | 4.13      | 1.980.407.847          | 2.029.188.798          | 2.603.587.546         |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden Finansal Yükümlülükler                                  | 4.14      | 35.058.971             | -                      | -                     |
| Ticari ve diğer borçlar  | 4.15      | 563.929                | 421.374                | 11.123.868            |
| Cari vergi yükümlülüğü   | 4.16      | 10.987                 | 1.794                  | 1.795                 |
| <b>Toplam Cari Yükümlülükler</b>   |           | <b>19.779.998.513</b>  | <b>19.504.571.585</b>  | <b>14.082.284.181</b> |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>  |           | <b>94.563.784.631</b>  | <b>87.076.709.013</b>  | <b>69.621.696.964</b> |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

|  | Dipnotlar   | 31 Aralık<br>2022     | 31 Aralık<br>2021     | 1 Ocak<br>2021        |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Özkaynak   |             | €                     | €                     | €                     |
| <b>Cari Olmayan Varlıklar</b>  |             |                       |                       |                       |
| <b>Şirket'in özkaynak hissedarlarından kaynaklanan sermaye ve yedekler</b> |             |                       |                       |                       |
| Sermaye  | 4.17        | 45.379                | 45.379                | 45.379                |
| Hisse prim yedekleri   |             | -                     | -                     | -                     |
| Yasal yedekler   |             | -                     | -                     | -                     |
| Dağıtılmayan kârlar  |             | 702.725               | 606.558               | 572.663               |
| <b>Toplam Özkaynak</b>   | <b>4.18</b> | <b>748.104</b>        | <b>651.937</b>        | <b>618.042</b>        |
| <b>Toplam Yükümlülükler ve Özkaynak</b>                                    |             | <b>94.564.532.735</b> | <b>87.077.360.950</b> | <b>69.622.315.006</b> |

14-25. sayfalarda yer alan dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

## Gelir Tablosu

|  | Dipnotlar   | 2022           | 2021          |
|--|-------------|----------------|---------------|
|  |             | €              | €             |
| Ücret geliri   |             | 859.594        | 439.576       |
| Diğer gelirler   |             | 35.078         | -             |
| İşletme giderleri  |             | -773.998       | -391.720      |
| <b>İşletme kârı</b>  | <b>4.19</b> | <b>120.674</b> | <b>47.856</b> |
| Banka giderleri ve benzer giderler                                   |             | -7.536         | -7.980        |
| <b>Kurumlar gelir vergisi öncesi kâr</b>                             |             | <b>113.138</b> | <b>39.876</b> |
| Kurumlar gelir vergisi   | 4.20        | -16.971        | -5.981        |
| <b>Özkaynak hissedarlarından (ana şirket) kaynaklanan dönem kârı</b> |             | <b>96.167</b>  | <b>33.895</b> |

## Kapsamlı Gelir Tablosu

Yukarıda gösterilen mali dönem kârı dışında başka bir kapsamlı gelir veya gider kalemi bulunmamaktadır. Bunun sonucunda mali dönem kârı toplam kapsamlı geliri temsil etmektedir.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## Özkaynak Değişiklikleri Tablosu

| 2022 yılına ilişkin değişiklikler       | Sermaye       | Hisse Prim Yedeği | Yasal Yedekler | Dağıtılmamış Kârlar | Toplam         |
|---|---------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
|   | €             | €                 | €              | €                   | €              |
| 1 Ocak 2021 itibariyle bakiye           | 45.379        | -                 | -              | 572.663             | 618.042        |
| Dönem kârı                              | -             | -                 | -              | 33.895              | 33.895         |
| <b>31 Aralık 2021 itibariyle bakiye</b> | <b>45.379</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>606.558</b>      | <b>651.937</b> |
| 1 Ocak 2022 itibariyle bakiye           | 45.379        | -                 | -              | 606.558             | 651.937        |
| Dönem kârı                              | -             | -                 | -              | 96.167              | 96.167         |
| <b>31 Aralık 2022 itibariyle bakiye</b> | <b>45.379</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>702.725</b>      | <b>748.104</b> |

| 2021 yılına ilişkin değişiklikler       | Sermaye       | Hisse Prim Yedeği | Yasal Yedekler | Dağıtılmamış Kârlar | Toplam         |
|---|---------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
|   | €             | €                 | €              | €                   | €              |
| 1 Ocak 2020 itibariyle bakiye           | 45.379        | -                 | -              | 530.180             | 575.559        |
| Dönem kârı                              | -             | -                 | -              | 42.483              | 42.483         |
| <b>31 Aralık 2020 itibariyle bakiye</b> | <b>45.379</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>572.663</b>      | <b>618.042</b> |
| 1 Ocak 2021 itibariyle bakiye           | 45.379        | -                 | -              | 572.663             | 618.042        |
| Dönem kârı                              | -             | -                 | -              | 33.895              | 33.895         |
| <b>31 Aralık 2021 itibariyle bakiye</b> | <b>45.379</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>606.558</b>      | <b>651.937</b> |



# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## Nakit Akışları Tablosu

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar Şirket'in nakit cinsinden veya derhal nakde dönüştürülebilecek varlıklarının değerini rapor eden bilanço kalemine atıf yapar. Nakde eşdeğer varlıklar sadece banka hesaplarını içerir.

|  | Dipnotlar | 31 Aralık 2022  | 31 Aralık 2021 |
|--|-----------|-----------------|----------------|
| <b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışı</b>                                      |           | €               | €              |
| Tahsil edilen geri ödenmiş ihraç giderleri   |           | 7.494.425       | 11.917.209     |
| Tahsil edilen geri ödenmiş işletme giderleri   |           | 687.377         | 671.309        |
| Ödenmiş ihraç giderleri  |           | -7.853.277      | -11.459.311    |
| Ödenmiş işletme giderleri  |           | -489.568        | -642.858       |
| Faiz geliri  | 5         | 43.288.219      | 27.017.009     |
| Faiz gideri  | 5         | -43.288.219     | -27.017.009    |
| Tahsil edilen vergiler   |           | 47.127          | 135.802        |
| <b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan / işletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışı</b> |           | <b>-113.916</b> | <b>622.151</b> |
| <b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklarda net artış / (azalma)</b>                               |           | <b>-113.916</b> | <b>622.151</b> |
| Yıl başında net nakit ve nakde eşdeğer varlıklar   |           | 785.492         | 163.341        |
| <b>Yıl sonunda net nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>                                      |           | <b>671.576</b>  | <b>785.492</b> |

Nakit akış tablosunun hazırlanması konusundaki ilkeler için 13. sayfaya bakınız.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## Mali tablolara ilişkin dipnotlar

### 1. GENEL BİLGİ

Kayıtlı adresi Amsterdam'da kâin BNP Paribas Issuance B.V. (Şirket), 10 Kasım 1989'da özel bir limited şirket olarak Hollanda yasası uyarınca kurulmuştur.

Şirket Amsterdam Ticaret Odası'nda 33215278 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Şirket'in ana faaliyet konusu varantlar, senetler, tahviller gibi yapılandırılmış ürünlerin ihracı ve çeşitli risklere karşı hedge amaçlı olarak diğer BNP Paribas şirketleri ile hedging sözleşmeleri akdedilmesidir.

Şirket'in tedavüldeki tüm hisseleri (doğrudan ve nihai ana şirket) BNP Paribas S.A. Fransa'nın mülkiyetindedir. Şirket BNP Paribas grubunun tamamen konsolide bir şirkettir. BNP Paribas S.A.'nin finansal tabloları group.bnpparibas.com web adresinde sunulmaktadır.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu senetler, varantlar ve tahvillerden oluşan yapılandırılmış ürünlerin ihracı ve ilişkili risklerin diğer BNP Paribas şirketleri ile düzenlenmiş hedging sözleşmeleri yoluyla hedge edilmesidir. Yapılandırılmış ürünlere ilişkin değerlendirme bir yapılandırılmış ürünün değerlemesindeki değişiklik diğer BNP Paribas şirketleri ile gerçekleştirilen hedging işleminin değerinde eşit bir dengeleyici değişikliğe neden olacağından gelir tablosu, sermaye veya net varlıklar üzerinde herhangi bir etkiye neden olmayacaktır.

### 2. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

#### Sunumun dayanağı

Mali tablolar AB içinde kabul edildiği haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (bundan sonra UFRS-AB) ve Hollanda Medeni Kanunu Kitap 2'de yer alan Kısım 9'a uygun şekilde hazırlanmıştır.

Tüm meblağlar aksi belirtilmediği sürece Şirket'in işlevsel para birimi de olan raporlama para birimi Avro cinsinden belirtilmektedir.

Şirket'in muhasebe ilkeleri aşağıda özetlenmektedir. Bu muhasebe ilkeleri aksi belirtilmediği sürece bu mali dönem boyunca tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

#### Hollanda GKMI'den UFRS-AB'ye geçiş

1 Şubat 2020'de Brexit'in sonucunda ve Birleşik Krallık'ta halka arzlarla ilişkin programlar düzenlenmesine ilişkin – Birleşik Krallık Finansal Denetim Otoritesi (düzenleyici FCA) tarafından belirlenen – gereklilikler doğrultusunda BNP Paribas Issuance B.V.'nin (Şirket) mali tablolarını Hollanda GKMI'nin yerine geçen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS – AB) uyarınca sunması gerekmektedir. Şirket 1 Ocak 2020 ila 30 Haziran 2022 arasındaki döneme ilişkin olarak FCA'dan Hollanda GKMI'de bu dönemlere ilişkin mali tablolarını sunmaya devam edebilmesini ve aynı zamanda Şirket'in İngiltere'de arz gerçekleştirme yetkisine sahip olmasını sağlayan ve 2020-2022 yılları içinde Londra Menkul Kıymetler Borsası'nda menkul kıymetleri kote etmesinin dayanağını oluşturan bir feragat elde etmeyi başarmıştır.

#### UFRS-AB'nin ilk olarak benimsenmesi

Şirket UFRS-AB'yi ilk olarak 31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin mali tablolarda uygulamıştır. UFRS-AB'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2021'dir. Şirket UFRS-AB kapsamındaki muhasebe politikalarını (1 Ocak 2021) mali durum açılış tablosunda ve bu mali tablolarda sunulan tüm dönemler boyunca uygulamıştır. Muhasebe politikaları 2022 mali yılı sonunda yürürlükte olan UFRS-AB'ye uymaktadır.

Daha önce uygulanmakta olan GKMI kapsamı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin olarak uygun bir yeniden sınıflandırma gerçekleştirilmiş ve bu sınıflandırma bu mali tablolara yansıtılmıştır. Aynı zamanda UFRS-AB'ye uygun şekilde açıklamalara ilişkin değişiklikler 2022 yılına ilişkin sunumu gerçekleştiren mali tablolara eklenmiştir.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

Daha önce uygulanmakta olan GKMI'den UFRS-AB'ye geçiş Şirket'in rapor edilen finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışlarını etkilememiş, bunun sonucunda daha önceki Hollanda GKMI ile herhangi bir UFRS açıklama köprüsüne yer verilmemiştir. Buna ek olarak Şirket, 2021 yılından, UFRS-AB kapsamında kaydedilmesi mümkün olmayan, daha önce GKMI kapsamındaki varlık ve yükümlülükler için sahip değildir. Ayrıca Şirket daha önce GKMI kapsamında kaydedilip de UFRS-AB kapsamında kaydedilmesi gereken herhangi bir kaleme sahip değildir. Bunun sonucunda Şirket ilk kabul sırasında daha önce uygulanmakta olan GKMI'den UFRS-AB'ye geçiş konusunda herhangi bir düzeltme yapmamıştır. UFRS'nin ilk olarak kabulü Hollanda GKMI kapsamında gerekmeyen ilave açıklamalara yol açmıştır (örneğin, UFRS 13, UFRS 7 ve UFRS 1 uyarınca gereken ilave açıklamalar). Tüm zorunlu UFRS 1 istisnalarına uyulmuş ve herhangi bir muafiyet kullanılmamıştır.

## Hesapların hazırlanmasında esas alınan konvansiyon

Hesaplar gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar hariç olmak üzere tarihsel maliyet konvansiyonu esas alınarak hazırlanmıştır.

## Muhasebede işletmenin sürekliliği esas

Finansal Tablolar işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Şirket, BNP Paribas grup şirketleri ile, ihraç edilen menkul kıymetlerin swap sözleşmeleri ve OTC opsiyon sözleşmeleri veya teminat düzenlemeleri yoluyla hedge edildiği bir ana hedging sözleşmesine sahiptir. Buna ek olarak Şirket %10'luk bir marj ile işletme giderlerini yeniden yansıtmak üzere BNP Paribas Grup Şirketleri bir anlaşmaya sahiptir.

## Tahminler ve kanaatlerin kullanımı

Finansal Tabloların hazırlanmasında yönetimin kendi kanaatine başvurması, muhasebe politikalarının uygulanmasını ve varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerin beyan edilen meblağlarını etkileyen tahminlerde ve varsayımlarda bulunmasını gerektirir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve dayanak varsayımlar süreklilik esasına dayalı olarak gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerine ilişkin revizyonlar tahminlerin revize edildiği dönemde ve etkilenen gelecek dönemlerde kaydedilir.

Bir finansal aracın değerlendirme hiyerarşisinde sınıflandırılmasında bir veya daha fazla sayıda girdinin gözlemlenebilir ve gerçeğe uygun değer ölçümü açısından önemli olup olmadığının belirlenmesinde kanaate başvurulur. Bir finansal aracın değerlendirme hiyerarşisinde kategorizasyonu girdinin gerçeğe uygun değer ölçümü açısından önemli olan en düşük seviyesine dayalıdır. Seviye 2 ve 3'te sınıflandırılan araçlar için uygun modelleri ve değerlendirme düzeltmelerinin seviyesini değerlendirmek için yönetim kanaatine başvurulmalıdır.

Şirket'in düzey 3 finansal araçlarına ilişkin detaylara bilançoya ilişkin dipnotlarda yer verilmektedir.

## Finansal araçlar

Finansal varlık ve yükümlülükler Şirket aracın sözleşmesel hükümlerine taraf haline geldiğinde bilançoda kaydedilir. Finansal varlık ve yükümlülükler söz konusu sözleşmesel hükümler sona erdiğinde veya devredildiğinde bilançodan çıkarılır.

Finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Finansal araçların ve finansal yükümlülüklerin devralımı veya ihracından doğrudan kaynaklanan işlem giderleri (kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde finansal araçlar ve finansal yükümlülükler dışında) ilk kayıt sırasında uygun olan şekilde finansal araçlar veya finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya gerçeğe uygun değerinden düşülür. Doğrudan kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar veya finansal yükümlülüklerin devralımından kaynaklanan işlem giderleri derhal kâr veya zararda kaydedilir.

Tüm kaydedilen finansal varlıklar daha sonra bir bütün olarak finansal araçların sınıflandırılmasına bağlı olarak itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

Hedging sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri bunların ilişkili ihraç edilmiş menkul kıymetleri ile aynı şekilde hesaplanır.

## İtfa edilmiş maliyet

Finansal varlıklar sözleşmesel nakit akışlarının tahsili amacı ile bir iş modeli kapsamında elde bulunduruluyor oldukları ve nakit akışlarının yalnızca ana para ve faiz ödemelerinden oluştuğu sözleşmesel şartlar ("SPPI") içeriyor oldukları takdirde ("Tahsil Etmek için Tutma ") itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklar ticari ve diğer alacakları, nakit ve nakde eşdeğer varlıkları içerir.

Finansal yükümlülükler alım satım amaçlı olarak tutuluyor olmadıkça veya kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüme tabi olarak belirlenmediği sürece itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler ticari ve diğer borçları ve banka açık kredilerini içerir.

## Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer ölçüm tarihinde piyasa katılımcıları arasındaki düzenli bir işlemde bir varlığı satmak için tahsil edilecek olan veya bir yükümlülüğü devretmek için ödenecek olan bedeldir.

## Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer

Finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler alım satım amaçlı tutuluyor oldukları takdirde kâr veya zarar yoluyla (FVTPL) gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Bir finansal varlık veya bir finansal yükümlülük esasen yakın vadede satım veya geri alım amacı ile iktisap ediliyor olduğu veya maruz kalınıyor olduğu veya birlikte yönetilen ve yakın tarihte gerçek bir kısa vadeli kâr elde etme paterni olduğuna veya türev olduğuna dair kanıt mevcut olduğu takdirde "alım satım amaçlı tutuluyor" olarak tanımlanır.

## Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenme

Finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler yalnızca eğer belirlenme:

- bir ölçüm veya muhasebe kaydı tutarsızlığını ortadan kaldırıyor veya önemli ölçüde azaltıyor olduğu takdirde;
- veya Şirket'in gerçeğe uygun değer esasına dayalı olarak yönettiği ve değerlendirdiği bir grup finansal varlık, finansal yükümlülük veya her ikisi için geçerli olduğu takdirde;
- saklı türev ürünü sözleşmenin gerektirdiği nakit akışlarını önemli ölçüde değiştirmedikleri sürece veya benzer bir hibrid araç saklı türevin ayrılmasının yasak olduğu değerlendirildiğinde saklı türev içeren bir araç ile ilişkili olduğunda.

## Finansal varlıklar ve finansal yükümlülüklerin mahsubu

1 Ocak 2021, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla bilançodan herhangi bir finansal varlık ve yükümlülük mahsup edilmemiştir.

## Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Şirket; tüm hedging sözleşmeleri kendi ana Şirketinden ve diğer grup şirketlerinden devralınmış olduğundan önemli bir kredi riski yoğunlaşmasına sahiptir. Şirket'in hedefleri ve faaliyetleri ve BNP Paribas grubunun Avrupa Merkez Bankası'nın ve Paris İhtiyati Kontrol ve Çözümleme Otoritesi'nin denetimi altında olduğu dikkate alındığında Yönetim Kurulu bu riskleri kabul edilebilir olarak değerlendirmektedir. BNP Paribas Grubu'nun uzun vadeli öncelikli borcu Standard & Poor's tarafından (A+) ve Moody's tarafından (Aa3) ile derecelendirilmektedir.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

Önemli kredi riskine rağmen Şirket, kredi riski BNP Paribas SA ile hedging akdedilmesi yoluyla tamamen ana şirketine devredilmekte olduğundan finansal varlıklarını değer düşüklüğüne tabi tutmamaktadır.

Şirket herhangi bir Geleneksel Kredi Ürünü (TCP) aracını elde bulundurmamaktadır. TCP dışı varlıklar ticari ve diğer alacaklar ve nakit araçları içeren, itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal varlıklardan oluşur. TCP dışı varlıklar BNP Paribas Grubu şirketlerinden olan alacaklardır.

## Gelir ve giderlerin kaydedilmesi

Finansal araçlardan elde edilen net sonuç sermaye kazançları veya kayıpları, para birimi sonuçları, faiz gelir ve gideri veya ihraç edilen menkul kıymetlere ve ilişkili hedging sözleşmelerine ilişkin gerçeğe uygun değerdeki değişiklikleri içerir. Şirket bir BNP Paribas Grubu Şirketi ile ihraç edilen menkul kıymet ile tamamen aynı hüküm ve şartlarla bir swap sözleşmesi veya her menkul kıymet ihracı üzerine bir teminat düzenlemesi akdettiğinden Şirket'in ekonomik riskinin tam hedge edilmesi söz konusudur. Bu nedenle finansal araçların net sonucu sifıra eşittir ve net esasta kaydedilir. Gerçeğe uygun değer ölçümünün brüt sonuçları ve faiz geliri / giderleri ayrıca sunulacaktır (bakınız dipnot 4.19).

Ücret geliri, diğer gelirler ve işletme giderleri ilişkili oldukları yıl içinde alınır. Kârlar tahsil edildikleri yıl içinde kaydedilir; zararlar öngörülebilir olur olmaz alınır.

Menkul kıymetler Şirket'e karşı kullanıldığı takdirde Şirket BNP Paribas Grubu'nun şirketleri ile akdedilen ilişkili swap sözleşmelerini veya OTC sözleşmelerini kullanmak suretiyle yükümlülüğünü yerine getirir. İhraç edilen menkul kıymetler ve ilişkili swap sözleşmeleri ve OTC sözleşmeleri eş zamanlı olarak serbest bırakılır. Vadede kullanılmayan ihraç edilen menkul kıymetler ve ilişkili swap sözleşmeleri ve OTC sözleşmeleri Şirket açısından geleceğe ilişkin başka bir yükümlülük olmaksızın serbest bırakılır.

## Net sonuç finansal araçları

Finansal araçlara ilişkin net sonuç sermaye kazançlarını ve zararlarını, para birimi sonuçlarını, faiz geliri ve giderini ve ihraç edilen menkul kıymetlere ve ilişkili swap sözleşmelerine ve OTC sözleşmelerine ilişkin gerçeğe uygun değer değişikliklerini içerir. Şirket, her menkul kıymet ihracında bir BNP Paribas Grubu şirketi ile ihraç edilen menkul kıymet ile tamamen aynı hüküm ve şartlarla bir OTC sözleşmesi veya bir swap sözleşmesi akdettiğinden Şirket'in ekonomik riskinin tam hedge edilmesi söz konusudur. Bu nedenle finansal araçların net sonucu sifıra eşittir ve net esasta kaydedilir.

## Para Birimleri

Şirket'in işlevsel para birimi Avro'dur.

Avro dışında para birimlerinde ifa edilen bilanço kalemleri bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru üzerinden çevrilir. Raporlama dönemi içinde (türevler ile ilgili olmayan) yabancı para birimlerinde gerçekleştirilen işlemler takas oranı üzerinden dahil edilmiştir.

İhraç edilen menkul kıymetlerin primleri ve ilişkili swap sözleşmelerinin bedeli farklı para birimlerinde ifade edilir. Ayrıca menkul kıymetlerin dayanak sözleşmelerinin genelde para birimi sepetlerine dayalı olan kendilerine özgü para birimi değerlemeleri vardır. Bununla birlikte kur riski tamamen hedge edildiğinden kur riskinin net etkisi sıfırdır.

## Kurumlar gelir vergisi

Döneme ilişkin Kâr ve Zarar vergisi mali yıla ilişkin geçerli oranların uygulanması suretiyle hesaplanır.

Vergiye tabi kârlara ilişkin ödenmesi gereken gelir vergisi (cari vergi) kârların doğduğu dönemde gider olarak kaydedilir. Vergilendirilebilir zararlardan geri alınabilir gelir vergisi yalnızca cari veya önceki dönemde ortaya çıkan vergiye tabi kârlardan mahsup edilerek geri kazanılabilir kabul edildiği ölçüde cari vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir. Cari vergi, bilanço tarihinde kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları ve vergi kanunları kullanılarak ölçülür.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, ödenmemiş banka açık kredilerinin düşülmesinden sonra, bankalar nezdindeki nakit ve vadesiz hesaplardan ve üç ay veya daha kısa orijinal vadeye sahip, bilinen nakit meblağlara hemen çevrilebilir nitelikte ve değer değişikliği bakımından önemsiz risk taşıyan yüksek oranda likit yatırımlardan oluşur.

## Sermaye

Şirket'in sermayesi özkaynak olarak sınıflandırılan adi paylardan oluşur.

### 3. NAKİT AKIŞI TABLOSUNUN HAZIRLANMASINA İLİŞKİN İLKELER

Nakit akış tablosu doğrudan yöntem esas alınarak hazırlanır ve yalnızca nakitten oluşur.

Şirket ile BNP Paribas Grup şirketleri arasındaki netleştirme sözleşmeleri menkul kıymetlerden ve hedging sözleşmelerinden kaynaklanan tüm nakit akışları için, bu akışlar için ödeme yapılmasından kaçınmak amacı ile düzenlenmiştir.

### 4. BİLANÇO VE GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

#### Yayınlanan fakat henüz geçerli olmayan yeni önemli muhasebe standartları

Mayıs 2017'de düzenlenen ve Haziran 2020'de tadil edilen UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri'nin yerine geçerli hale gelecektir. Avrupa Birliği tarafından Kasım 2021'de kabul edilmiş olup bunlara, teknik taahhütlerin dayanak varlıklarından elde edilen getirilerin nesiller arası karşılıklı hale getirilmesine dayalı katılım sözleşmeleri için yıllık topluluk gruplandırma şartının uygulanması konusunda opsiyonel bir muafiyet eşlik etmiştir. 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan mali dönemler için zorunlu olacaktır. Bu nedenle, standardın gerektirdiği karşılaştırmalı dönemin açılış bilançosu amaçları doğrultusunda UFRS 17'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2022 olacaktır.

Şirket bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in mali tablolarını etkilemesini beklememektedir. Tüm diğer yeni ve tadil edilen standartlar şirketin mali tabloları üzerinde bir etkiye sahip olmayacaktır.

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin ölçümü

Şirket; menkul kıymet programları tesis etmektedir ve ilgili menkul kıymet programlarının hüküm ve şartları uyarınca kullanılabilir varantlar, tahviller ve senetler gibi menkul kıymetler ihraç etmektedir. BNP Paribas Grubu şirketleri menkul kıymetleri aynı anda satın almayı kabul etmişlerdir. BNP Paribas Grubu şirketleri menkul kıymetleri üçüncü şahıslara dağıtmaktadır. BNP Paribas S.A. yatırımcılara karşı menkul kıymetler programları için garantör sıfatıyla hareket etmektedir.

Şirket de dahil BNP Paribas grubu, doğrudan harici verilerden elde edilen fiyatları kullanmak suretiyle veya değerlendirme tekniklerini kullanmak suretiyle finansal araçların gerçeğe uygun değerini belirler. Bu değerlendirme teknikleri esasen genel kabul görmüş modelleri (örneğin, iskonto uygulanmış nakit akışları, Black-Scholes modeli ve aradeğerleme teknikleri) içeren piyasa ve gelir yaklaşımlarıdır. Bunlar gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami düzeye çıkarır ve gözlemlenemez girdilerin kullanımını asgariye indirir. Bunlar, model, likidite ve kredi riskleri gibi bazı faktörlerin modeller veya bunların dayanak girdilerinde ele alınmamakla birlikte çıkış fiyatının belirlenmesinde piyasa katılımcıları tarafından dikkate alındığı durumlarda mevcut piyasa şartlarını yansıtabilecek şekilde ayarlamaya tabi tutulurlar ve değerlendirme düzeltmeleri gereken şekilde uygulanır.

Ölçüm birimi genellikle münferit finansal varlık veya finansal yükümlülüktür fakat bazı şartlara tabi olarak portföy esaslı bir ölçüm seçilebilir. Bu nedenle, grup, esasen benzer ve dengeleyici piyasa riskleri veya kredi riskleri içeren bir grup finansal varlık ve finansal yükümlülük net riske dayalı olarak yönetiliyor olduğunda belgelendirilmiş risk yönetim stratejisi uyarınca portföye dayalı bu ölçüm istisnasını gerçeğe uygun değeri tespit etmek amacı ile muhafaza eder.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

İhraç edildiğinde, menkul kıymetler halka arz edilir veya özel plasmaya tabi tutulur. Bazen özel plasmaya tabi tutulan menkul kıymetler ikincil piyasada kote edilir. Kote edilen menkul kıymetler Avrupa Birliği içinde veya dışında menkul kıymetler borsalarında kote edilir; ilişkili OTC sözleşmeleri kote edilmez. İhraç edilen menkul kıymetlerin çoğunluğu aktif piyasalarda aktif bir şekilde işlem görmez.

Tahakkuk eden faiz bilançoda açıklandığı üzere türevlerin piyasa değerinin bir parçası olduğundan bilançoda tahakkuk eden faize yer verilmez. Türevlere ilişkin net sonuç sifıra eşittir ve kâr ve zarar hesabında net esasta kaydedilir. Bakınız: dipnot 4.19.

## Her bir seviyede başlıca araçlara ilişkin açıklama

Aşağıdaki bölümde hiyerarşide her bir seviyedeki araçlara ilişkin bir açıklamaya yer verilmektedir.

**Seviye 1:** gerçeğe uygun değerler eş varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalarda doğrudan kote edilen fiyatlar kullanılarak belirlenir. Aktif bir piyasanın özellikleri arasında yeterli sıklık ve aktivite hacminin ve derhal kullanılabilir fiyatların varlığı bulunmaktadır.

**Seviye 2:** Seviye 2 menkul kıymetler stoğu Seviye 1 menkul kıymetlerine göre daha az likit olan menkul kıymetlerden oluşur. Gerçeğe uygun değerler önemli girdilerin doğrudan veya dolaylı olarak gözlemlenebilir piyasa verileri olduğu değerlendirilerek dayalı olarak tespit edilir. Bu teknikler düzenli olarak ayarlamaya tabi tutulur ve girdiler aktif piyasalardan elde edilen bilgiler ile desteklenir.

Seviye 2'de sınıflandırılan *türevler* esasen aşağıdaki araçlardan oluşur:

- Faiz oranı swap'leri, tavan, taban ve swaption'lar, kredi temerrüt swap'leri, özkaynak / döviz (FX) / emtia vadeli sözleşmeleri ve opsiyonları gibi vanilya araçlar;
- egzotik FX opsiyonları, tekli ve çoklu dayanak hisse senedi / 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 delil akışı olduğunda Seviye 2'de sınıflandırılır:

- Gerçeğe uygun değer, standart piyasa ara değerlemesi veya sonuçları gerçek işlemler ile düzenli olarak desteklenen stripping teknikleri yoluyla ağırlıklı olarak diğer Seviye 1 ve Seviye 2 araçların fiyatları veya kotasyonlarından elde edilir;
- Gerçeğe uygun değer gözlemlenebilir fiyatlara kalibre edilen, sınırlı model riski taşıyan ve Seviye 1 veya Seviye 2 araçlarının alım satımı yoluyla aracın risklerinin etkili mahsubuna olanak veren replikasyon veya indirgenmiş nakit akışı gibi diğer standart tekniklerden elde edilir;
- Gerçeğe uygun değer daha sofistike veya özel değerlendirme tekniklerinden elde edilir fakat doğrudan harici piyasa bazlı veriler kullanılarak düzenli geri test yoluyla tevsik edilir.

Tezgâh üstü (OTC) bir türevin Seviye 2 sınıflandırma için uygun olup olmadığının belirlenmesi için kanaate başvurulması gerekir. Kaynak, şeffaflık ve kullanılan harici verilerin güvenilirliği ve modellerin kullanımı ile ilişkili belirsizliğin miktarı değerlendirilir. Seviye 2 sınıflandırma kriterleri; sınırları i) önceden belirlenmiş bir ürün kategorileri listesine ve ii) dayanak ve vade gruplarına göre belirlenen bir "gözlemlenebilirlik bölgesi" içerisinde çoklu analiz eksenini içerir. Bu kriterler seviyeye göre sınıflandırmanın değerlendirme düzeltme politikası ile tutarlı kalması için geçerli değerlendirme düzeltmeleri ile birlikte düzenli olarak gözden geçirilir ve güncellenir.

**Seviye 3:** gerçeğe uygun değerler önemli girdilerin gözlemlenemez olduğu veya örneğin aracın illikiditesi ve önemli model riski nedeniyle piyasa bazlı gözlemler ile desteklenemediği değerlendirilerek belirlenir. Gözlemlenemez bir girdi mevcut piyasa verisinin bulunmadığı ve bu nedenle diğer pazar katılımcılarının gerçeğe uygun değerlerin tespiti sırasında dikkate alacak olduğu özel varsayımlardan türetilen bir parametredir. Bir ürünün illikit olup olmadığının veya önemli model risklerine tabi olup olmadığının değerlendirilmesi kanaate bağlı bir konudur. Varlık veya yükümlülüğün sınıflandırıldığı gerçeğe uygun değer hiyerarşisi seviyesi bütünüyle tüm gerçeğe uygun değer bakımından önemli olan en düşük girdi seviyesine

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

dayalıdır. Tüm mevcut tahmini gerçeğe uygun değerler yıl sonunda geçerli olan piyasa şartları ile ilişkilidir; gelecekteki değerler farklı olabilir.

*Vanilya türevler*, risk oran eğrileri veya volatilité yüzeyleri için gözlem bölgesinin ötesinde olduğunda veya eski kredi endeks serileri veya yükselen piyasalar faiz oranları piyasalarındaki dilimler gibi daha az likit piyasalar ile ilişkili olduğunda dilimler Seviye 3'te sınıflandırılır.

Bu vanilya türevleri, dayanak ve likidite bantlarının niteliğine özgü, likidite konusundaki belirsizlikle bağlantılı değerleme düzeltmelerine tabidir.

Seviye 3'te sınıflandırılan yapılandırılmış türevler ağırlıklı olarak hibrid ürünlerin (FX/Faiz Oranları hibridleri, özkaynak hibridleri), kredi korelasyon ürünlerinin, erken ödeme bakımından hassas ürünlerin, bazı hisse bazlı opsiyonel ürünlerin ve bazı faiz oranı opsiyonel araçlarından oluşan yapılandırılmış türevlerden oluşur.

Aşağıdaki tablo başlıca ürün kategorilerine ve gerçeğe uygun değer hiyerarşisine göre gerçeğe uygun değer üzerinden rapor edilen varlık ve yükümlülükler için yer vermektedir.

| 31 Aralık 2020'de   | Düzyey 1 | Düzyey 2              | Düzyey 3              | Toplam                |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar:</b>     | €        | €                     | €                     | €                     |
| <i>Fonlanan ve fonlanmayan OTC ve ters repo sözleşmeleri</i>                                | -        | 41.051.767.906        | 24.183.393.478        | 65.235.161.384        |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                         |          |                       |                       | 51.184.524.159        |
| <i>Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                    |          |                       |                       | 14.050.637.225        |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar:</b>  |          |                       |                       |                       |
| <i>Tahviller</i>  | -        | 3.583.471.599         | -                     | 3.583.471.599         |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                         |          |                       |                       | 3.562.950.306         |
| <i>Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                    |          |                       |                       | 20.521.293            |
| <b>Toplam Finansal Varlıklar</b>  | -        | <b>44.635.239.505</b> | <b>24.183.393.478</b> | <b>68.818.632.983</b> |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler:</b> |          |                       |                       |                       |
| <i>Varantlar</i>  | -        | 3.249.098.562         | 2.905.127.050         | 6.154.225.612         |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>              |          |                       |                       | 3.550.638.066         |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                |          |                       |                       | 2.603.587.546         |



# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler:</b> |   |                       |                       |                       |
|--|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Orta vadeli tahviller ve Senetler</i>   | - | 41.386.140.944        | 21.278.266.428        | 62.664.407.372        |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                 |   |                       |                       | 51.196.836.400        |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                   |   |                       |                       | 11.467.570.972        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>   | - | <b>44.635.239.506</b> | <b>24.183.393.478</b> | <b>68.818.632.984</b> |

| <b>31 Aralık 2021'de</b>   | <b>Düzyey 1</b> | <b>Düzyey 2</b>       | <b>Düzyey 3</b>       | <b>Toplam</b>         |
|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | €               | €                     | €                     | €                     |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar:</b>        |                 |                       |                       |                       |
| <i>Fonlanan ve fonlanmayan OTC ve ters repo sözleşmeleri</i>                                   | 128.002         | 47.355.366.431        | 33.956.449.287        | 81.311.943.720        |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                            |                 |                       |                       | 61.827.807.042        |
| <i>Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                       |                 |                       |                       | 19.484.136.678        |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar:</b>     |                 |                       |                       |                       |
| <i>Tahviller</i>   |                 | 5.295.779.911         | -                     | 5.295.779.911         |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                            | -               |                       |                       | 5.276.148.095         |
| <i>Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                       |                 |                       |                       | 19.631.816            |
| <b>31 Aralık 2021'de Toplam Finansal Varlıklar</b>   | <b>128.002</b>  | <b>52.651.146.342</b> | <b>33.956.449.287</b> | <b>86.607.723.631</b> |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler:</b>    |                 |                       |                       |                       |
| <i>Varantlar</i>   | -               | 6.156.257.850         | 2.069.486.664         | 8.225.744.514         |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                 |                 |                       |                       | 6.196.555.717         |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                   |                 |                       |                       | 2.029.188.797         |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler:</b> |                 |                       |                       |                       |
| <i>Orta vadeli tahviller ve Senetler</i>   | 128.002         | 46.494.888.492        | 31.886.962.622        | 78.381.979.116        |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                 |                 |                       |                       | 60.907.019.497        |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                   |                 |                       |                       | 17.474.959.619        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>   | <b>128.002</b>  | <b>52.651.146.342</b> | <b>33.956.449.286</b> | <b>86.607.723.630</b> |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

| 31 Aralık 2022'de  | Düzyey 1         | Düzyey 2              | Düzyey 3              | Toplam                |
|--|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | €                | €                     | €                     | €                     |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar:</b>        |                  |                       |                       |                       |
| <i>Fonlanan ve fonlanmayan OTC ve ters repo sözleşmeleri</i>                                   | 1.104.200        | 54.231.903.141        | 36.121.423.505        | 90.354.430.846        |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                            |                  |                       |                       | 70.716.594.372        |
| <i>Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                       |                  |                       |                       | 19.637.836.474        |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar:</b>     |                  |                       |                       |                       |
| <i>Tahviller</i>   | -                | 3.986.791.938         | -                     | 3.986.791.938         |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                            |                  |                       |                       | 3.880.263.787         |
| <i>Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                       |                  |                       |                       | 106.528.151           |
| <b>Toplam Finansal Varlıklar</b>   | <b>1.104.200</b> | <b>58.218.695.079</b> | <b>36.121.423.505</b> | <b>94.341.222.784</b> |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler:</b>    |                  |                       |                       |                       |
| <i>Varantlar</i>   | -                | 3.853.478.380         | 6.469.682.979         | 10.323.161.359        |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                 |                  |                       |                       | 8.342.753.512         |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                   |                  |                       |                       | 1.980.407.847         |
| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler:</b> |                  |                       |                       |                       |
| <i>Orta vadeli tahviller ve Senetler</i>   | 1.104.200        | 54.365.216.699        | 29.651.740.526        | 84.018.061.425        |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                 |                  |                       |                       | 66.254.104.646        |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                                   |                  |                       |                       | 17.763.956.779        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>   | <b>1.104.200</b> | <b>58.218.695.079</b> | <b>36.121.423.505</b> | <b>94.341.222.784</b> |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## Değerleme süreci

BNP Paribas Grubu, günlük risk yönetimi ve finansal raporlama amacıyla kullanılan finansal araçların değerlemesini üretmek ve kontrol etmek için benzersiz ve entegre bir işleme zincirine sahip olması gerektiği temel ilkesini korumuştur. Tüm bu süreçler, iş kararlarının ve risk yönetimi stratejilerinin temel bir bileşeni olan ortak bir ekonomik değerlemeye dayanır.

Ekonomik değer, değerlendirme düzeltmelerinin eklendiği orta piyasa değerinden oluşur.

Orta piyasa değeri, dış verilerden veya gözlemlenebilir ve piyasa bazlı verilerin kullanımını maksimize eden değerlendirme tekniklerinden elde edilir. Orta piyasa değeri, i) işlemin yönü veya portföydeki mevcut riskler üzerindeki etkisini, ii) karşı tarafların niteliğini ve iii) bir piyasa katılımcısının araca, aracın işlem gördüğü piyasaya veya risk yönetim stratejisine özgü belirli risklere karşı isteksizliğini dikkate almayan teorik bir ek değerdir.

Değerleme düzeltmeleri, değerlendirme belirsizliğini hesaba katar ve ana piyasadan çıkış durumunda ortaya çıkabilecek maliyetleri yansıtmak için piyasa ve kredi riski primlerini içerir. Gerçeğe uygun değer, UFRS standartlarının özel olarak gerektirdiği kendi kredi düzeltmeleri gibi sınırlı düzeltmelere tabi olarak genellikle ekonomik değere eşittir.

### 4.1 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar (duran).

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden sahip olunan finansal varlıklar kalan vadesi 1 yıldan fazla olan türevler ve türev dışı finansal araçlardan oluşur (fonlanan ve fonlanmayan OTC ve ters repo sözleşmeleri). İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar</b> | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak 2021</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|--------------------|
|  | €                     | €                     | €                  |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                    | 70.716.594.373        | 61.827.807.042        | 51.184.524.160     |

### 4.2 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar (duran)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen, kalan vadesi 1 yıldan fazla olan finansal varlıklar. Aşağıda ilgili tabloya yer verilmektedir.

| <b>Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar</b> | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak 2021</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|
|   | €                     | €                     | €                  |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>                       | 3.880.263.787         | 5.276.148.095         | 3.562.950.307      |

### 4.3 İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar (Duran)

BNP Paribas'ın itfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıkları Şirket ile BNP Paribas grubu arasındaki, kalan vadesi 1 yıldan fazla olan repo işlemlerinden oluşur. İlgili bakiyeye aşağıda yer verilmektedir. Risk BNP Paribas'ya ait olduğundan ve teminatlandırılmış olduğundan BKZ (Beklenen Kredi Zararı) önemli düzeyde olmadığından dikkate alınmayabilir.

| <b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden Finansal Varlıklar</b>            | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>1 Ocak 2021</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|
|   | €                     | €                     | €                  |
| <i>Duran varlıklar (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i> | 186.927.959           | 468.562.214           | 791.938.318        |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## 4.4 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar (Cari)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar kalan vadesi 1 yıla kadar olan türevler ve türev dışı finansal araçlardan (fonlanan ve fonlanmayan OTC ve ters repo sözleşmeleri) oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 2021    |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | €              | €              | €              |
| Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)                               | 19.637.836.474 | 19.484.136.678 | 14.050.637.224 |

## 4.5 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar (Cari)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar kalan vadesi 1 yıla kadar olan tahvillerden oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 2021 |
|--|----------------|----------------|-------------|
|  | €              | €              | €           |
| Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)                                  | 106.528.151    | 19.631.816     | 20.521.293  |

## 4.6 İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar (Cari)

İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar Şirket ile BNP Paribas grubu arasındaki, kalan vadesi 1 yıldan az olan repo işlemlerinden oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir. Risk BNP Paribas'ya ait olduğundan ve teminatlandırılmış olduğundan BKZ (Beklenen Kredi Zararı) önemli düzeyde olmadığından dikkate alınmayabilir.

| İtfa edilmiş maliyet üzerinden Finansal Varlıklar | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 2021 |
|---|----------------|----------------|-------------|
|   | €              | €              | €           |
| Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar) | 35.058.971     | -              | -           |

## 4.7 Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar yalnızca bir yıl içinde vadesi dolan meblağları içerir. Risk esasen BNP Paribas'ya ait olduğundan BKZ (Beklenen Kredi Zararı) önemli düzeyde olmadığından dikkate alınmayabilir.

|  | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 2021       |
|--|----------------|----------------|-------------------|
|  | €              | €              | €                 |
| <b>Bir yıl içinde vadesi gelen meblağlar</b> |                |                |                   |
| Grup içi şirketlerin borçlu olduğu meblağlar | 620.704        | 271.129        | 11.559.920        |
| Ticari ve diğer alacaklar (diğerleri)        | 30.740         | 18.484         | 20.443            |
| <b>Toplam</b>                                | <b>651.444</b> | <b>289.613</b> | <b>11.580.363</b> |

## Cari vergi varlığı

Raporlama dönemi bakımından herhangi bir cari vergi varlığı bulunmamaktadır.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## 4.8 Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Aşağıdaki tablo BNP Paribas'nın sahip olduğu cari banka hesapları ile ilgili pozisyonu değerlendirmektedir.

|  | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 | 1 Ocak<br>2021 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
|  | €                 | €                 | €              |
| Nakdi alacaklar  | -                 | -                 | -              |
| BNP grup içi şirketleri nezdinde tutulan nakit                                 | 671.576           | 785.492           | 163.341        |
| Üçüncü şahıslar nezdinde tutulan nakit   | -                 | -                 | -              |
| Banka açık kredileri   | -                 | -                 | -              |
| BNP grup içi şirketlerine ödenmesi gereken bakiyeler                           | -                 | -                 | -              |
| Üçüncü şahıslara ödenmesi gereken bakiyeler                                    | -                 | -                 | -              |
| <b>Nakit akış tablosunda rapor edilen net nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b> | <b>671.576</b>    | <b>785.492</b>    | <b>163.341</b> |

## 4.9 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler (Cari olmayan)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler kalan vadesi 1 yıldan fazla olan orta vadeli tahviller ve senetlerden oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 | 1 Ocak<br>2021 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
|  | €                 | €                 | €              |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>         | 66.254.104.646    | 60.907.019.497    | 51.196.836.400 |

## 4.10 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler (Cari olmayan)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler kalan vadesi 1 yıldan fazla olan varantlardan oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 | 1 Ocak<br>2021 |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
|   | €                 | €                 | €              |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i>      | 8.342.753.513     | 6.196.555.717     | 3.550.638.066  |

## 4.11 İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal yükümlülükler (Cari olmayan)

İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar kalan vadesi 1 yıldan fazla olan 'Rezonans' işlemleri (seküritizasyon) ile ilişkili orta vadeli tahvillerden oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal yükümlülükler                          | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 | 1 Ocak<br>2021 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
|  | €                 | €                 | €              |
| <i>Cari olmayan yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıl veya daha fazla olanlar)</i> | 186.927.959       | 468.562.214       | 791.938.317    |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## 4.12 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler (Cari)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler kalan vadesi 1 yıla kadar olan orta vadeli tahviller ve senetlerden oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülükler | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 2021    |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | €              | €              | €              |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                | 17.763.956.779 | 17.474.959.619 | 11.467.570.972 |

## 4.13 Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden sahip olunan finansal yükümlülükler (Cari)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler kalan vadesi 1 yıla kadar olan varantlardan oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal yükümlülükler | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 2021   |
|---|----------------|----------------|---------------|
|   | €              | €              | €             |
| <i>Cari yükümlülükler (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i>                        | 1.980.407.847  | 2.029.188.798  | 2.603.587.546 |

## 4.14 İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal yükümlülükler (Cari)

İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar 'Rezonans' işlemleri (seküritizasyon) ile ilişkili, kalan vadesi 1 yıldan az orta vadeli tahvillerden oluşur. İlgili tabloya aşağıda yer verilmektedir.

| İtfa edilmiş maliyet üzerinden Finansal Yükümlülükler    | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 1 Ocak 2021 |
|--|----------------|----------------|-------------|
|  | €              | €              | €           |
| <i>Cari varlıklar (kalan vadesi 1 yıldan az olanlar)</i> | 35.058.971     | -              | -           |

## 4.15 Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar bir yıl içinde vadesi dolan meblağlardan oluşur.

|  | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2021    |
|--|----------------|----------------|-------------------|
|  | €              | €              | €                 |
| <b>Bir yıl içinde vadesi dolan meblağlar</b> |                |                |                   |
| Grup içi şirketlere borçlu olunan meblağlar  | 275.342        | 6.359          | 9.503.960         |
| Ticari ve diğer borçlar (diğerleri)          | 288.587        | 415.015        | 1.619.908         |
| <b>Toplam</b>                                | <b>563.929</b> | <b>421.374</b> | <b>11.123.868</b> |

## 4.16 Cari yükümlülükler vergisi

Cari vergi yükümlülükleri Hollanda Vergi Kurumu'na ödenmesi gereken vergi borçlarından oluşur.

|                        | 31 Aralık 2022 | 31 Aralık 2021 | 31 Aralık 2021 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | €              | €              | €              |
| Kurumlar gelir vergisi | 10.987         | 1.794          | 1.795          |
| <b>Toplam</b>          | <b>10.987</b>  | <b>1.794</b>   | <b>1.795</b>   |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## 4.17 Sermaye

Kayıtlı ve ihraç edilmiş sermaye tamamen ödenmiştir. İlgili meblağlar aşağıda belirtilmektedir.

| Kayıtlı sermaye                            | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 | 1 Ocak<br>2021 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
|  | €                 | €                 | €              |
| Her biri 1,00 € değerinde 45.379 adi hisse | 45.379            | 45.379            | 45.379         |

  

| İhraç edilmiş ve tamamen ödenmiş sermaye   | 31 Aralık<br>2022 | 31 Aralık<br>2021 | 1 Ocak<br>2021 |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
|  | €                 | €                 | €              |
| Her biri 1,00 € değerinde 45.379 adi hisse | 45.379            | 45.379            | 45.379         |

## 4.18 Toplam özkaynak (yönetilen sermaye)

Şirket'in 31 Aralık 2022 itibarıyla yönetilen sermayesi 45.379 Avro tutarındaki ihraç edilen sermayesi ve 702.725 Avro tutarındaki dağıtılmamış kârlar olmak üzere 748.104 Avro tutarındaki toplam sermayeden oluşur.

Şirket'in yönetilen sermayesi ile ilgili olarak geçerli olana harici bir gereklilik bulunmamaktadır.

## 4.19 İşletme Kârı

Kâr ve Zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan elde edilen net gelir

Finansal araçlardan elde edilen, kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen net gelir; kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal araçlar ile ilişkili tüm kâr ve zarar kalemlerini içerir.

İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal araçlardan elde edilen net gelir

İtfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen, finansal araçlardan elde edilen net gelir itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülen finansal araçlar ile ilişkili tüm kâr ve zarar kalemlerini içerir.

Ücret geliri ve diğer gelirler

Ücret geliri ve diğer gelirler; süresiz olarak akdedilen, maliyet artı sözleşmelere dayalı olarak %10 oranında bir artış ile geri yansıtılan işletme giderleri ile ilgilidir. Bu giderler BNP Paribas grup şirketlerine fatura edilmiştir veya edilecektir:

- BNP Paribas S.A. tüm ücret ve komisyon gelirini diğer işletmelerinden tahsil eder.
- Şirket diğer BNP Paribas şirketleri tarafından ödenen tüm ücretler ve komisyon giderlerini geri öder.

Yönetim Kurulu'nun tek üyesi 2022 boyunca 60.000 Avro (2021: 60.000 Avro) tutarında bir yönetim ücreti yansıtacaktır.

|  | 2022   | 2021   |
|--|--------|--------|
|  | €      | €      |
| Şirket'in yıllık mali tablolarının denetimi konusunda geçerli denetçi ücreti | 93.500 | 33.140 |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

|   | 2022            | 2021            |
|---|-----------------|-----------------|
|   | €               | €               |
| Kazanç / kayıp esaslı FVPL  | -40.779.496.571 | -25.331.663.878 |
| Kazan / kayıp esaslı belirlenmiş FVPL araçlar                                   | 40.779.496.571  | 25.347.387.878  |
| Diğer faaliyetlerden gelirler / giderler  | -               | -15.724.000     |
| Faiz geliri   | 49.004.597      | 29.541.299      |
| Faiz gideri   | -49.004.597     | -29.541.299     |
| <b>FVPL'de finansal araçlardan net gelir</b>                                    | -               | -               |
| Faiz geliri   | 15.666.592      | 7.484.702       |
| Faiz gideri   | -37.424.000     | -52.817.578     |
| Komisyon geliri   | 21.837.408      | 45.332.876      |
| Komisyon gideri   | -80.000         | -               |
| <b>İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal araçlardan elde edilen net gelir</b> | -               | -               |
| İhraç geliri  | 7.751.500       | 9.418.114       |
| İhraç gideri  | -7.751.500      | -9.418.114      |
| <b>İhraç geliri / giderlerine ilişkin sonuç</b>                                 | -               | -               |
| Ücret geliri  | 859.594         | 439.576         |
| Diğer gelirler  | 35.078          | -               |
| İşletme giderleri   | -773.998        | -391.720        |
| İşletme giderlerine ilişkin marj  | 120.673         | 47.756          |
| <b>İşletme kârı</b>   | <b>120.673</b>  | <b>47.756</b>   |

## 4.20 Kurumlar gelir vergisi

|   | 2022          | 2021         |
|---|---------------|--------------|
|   | €             | €            |
| Cari vergi  | 16.971        | 5.981        |
| <b>Olağan faaliyetlerden elde edilen kâra ilişkin vergi</b> | <b>16.971</b> | <b>5.981</b> |
| Vergi öncesi dönem kârı                                     | 113.137       | 39.876       |
| Geçerli vergi oranlarından hesaplanan vergi                 | 16.971        | 5.981        |
| <b>Gelir vergisi gideri</b>                                 | <b>16.971</b> | <b>5.981</b> |

Hollanda'da standart vergi oranı %25,8'dir (2021: % 25,0). İlk 395.000 Avro'ya (2021:%15) %15 oranında bir vergi oranı uygulanır (2021: 245.000 Avro). Bu nedenle efektif vergi oranı, 2022'de ve 2021'de %15'tir.

## 4.21 İlişkili taraf işlemleri

İlişkili taraflar aşağıdakilerden oluşur:



# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

- Şirket'in direktörleri ve hissedarları
- Diğer BNP Paribas Grup şirketleri

Direktörler'in hiçbirisi yıl içinde Şirket'ten ücret almamıştır. Şirket herhangi bir personel istihdam etmemiştir.

İlişkili taraf işlemleri:

| Ödenmemiş bakiyeler  | 31 Aralık<br>2022     | 31 Aralık<br>2021     | 1 Ocak<br>2021        |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | €                     | €                     | €                     |
| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden tutulan finansal varlıklar    | 90.354.430.846        | 81.311.943.720        | 65.235.161.384        |
| Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen finansal varlıklar | 3.986.791.938         | 5.295.779.911         | 3.583.471.599         |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar                                  | 221.986.930           | 468.562.214           | 791.938.317           |
| Ticari ve diğer alacaklar  | 620.704               | 271.129               | 11.559.920            |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar   | 671.576               | 785.492               | 163.341               |
| Ticari ve diğer borçlar  | -275.342              | -6.359                | -9.503.960            |
| <b>Toplam</b>  | <b>94.564.226.652</b> | <b>87.077.336.107</b> | <b>69.612.790.601</b> |

| Gelir ve giderler                  | 2022           | 2021           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | €              | €              |
| Ücret                              | 859.688        | 439.576        |
| Diğer gelirler                     | 35.078         | -              |
| İşletme giderleri                  | -375.121       | -122.257       |
| Banka giderleri ve benzer giderler | -7.536         | -7.980         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>512.109</b> | <b>309.339</b> |

Bilanço dışı ilişkili taraf işlemleri için 'Taahhütler, şarta bağlı ve bilanço dışı kalemler' başlıklı dipnot 8'e atıf yapılmaktadır.

## 4.22 Değerleme düzeltmeleri (CVA ve DVA)

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden sahip olunan finansal varlıklar ağırlıklı olarak türevler ve diğer BNP Paribas şirketleri nezdindeki tamamen fonlanan OTC finansal araçlarını temsil eder. Kredi değerlendirme düzeltmeleri ("CVA") varlıkların gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen değerlemesinde karşı taraf kredi kalitesini yansıtmak için gereklidir. Kâr ve zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklara ilişkin CVA; kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülüklerde eşit ve karşıt bir meblağ ile tam olarak dengelenen 161.429.456 Avro (2021: 13.785.753 Avro) tutarında bir zarardır.

Borç değerlendirme düzeltmeleri, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden söz konusu finansal yükümlülüklerin değerlendirilmesinde Şirket'in kredi kalitesini yansıtmak için gereklidir. Yönetim kurulu üyeleri, Şirket'in tam olarak hedge edildiğini ve normal iş akışı içerisinde kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki hareketler nedeniyle Şirket'in sonuçları üzerinde herhangi bir etkinin olmayacağını değerlendirmektedirler.

Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer ve kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer tutulan finansal yükümlülüklerde kendi kredi ve fonlama riskindeki değişikliklerden kaynaklanan değişim tutarı 161.429.456 Avro tutarında bir kazançtır (2021: 13.785.753 Avro tutarında bir kazanç). Bu, kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer finansal varlıklarda eşit ve karşıt bir tutarla tamamen mahsup edilir.

Yeminli Tercüman  
Şebnem ERÖCAL  
Şebnem

Deloitte Accountants B.V.  
Yalnızca kimlik tespiti amacıyla.  
14 Nisan 2023 tarihli bağımsız denetim  
raporuna ilişkin olarak. [MZA]

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## 5. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Genel itibarıyla, menkul kıymetler ve ilişkili swap sözleşmeleri ve OTC sözleşmelerinin belirlenen gerçeğe uygun değer karşılığında menkul kıymetlerin nihai şartlarında belirtilen kullanım tarihlerinde kullanıldığı varsayılır. Şirket ile BNP Paribas Grup şirketleri arasındaki netleştirme sözleşmeleri akışlar için ödemelerin yapılması zorunluluğundan kaçınmak için menkul kıymetlerden, OTC sözleşmeleri, swap sözleşmeleri ve teminat düzenlemelerinden kaynaklanan tüm akışlar için düzenlenmiştir. Gelecekteki nakit akışlarını etkileyebilecek şartlar bu nedenle Şirket'in nakit akışı üzerinde herhangi bir etkiye sahip olmayacaktır.

### Tahsil edilen faiz ve ödenen faiz ve ücretler

Bu nakit akışları 2019'daki bir yeniden paketleme işlemi ile ilişkilidir (Şirket'in tahvil destekli ihraç ettiği tahviller). Şirket aylık faiz tahsil eder ve BNP Paribas Grubu şirketlerine ücret öder. Geri kalan kısım tahvil sahiplerine faiz olarak ödenir. 2022 için ilgili meblağ faiz geliri ve faiz giderleri için 43.288.219 Avro'dur (2021: 27.017.009 Avro).

## 6. FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Risk yönetimi BNP Paribas Grubu için bankacılık faaliyeti açısından merkezi role sahiptir ve BNP Paribas Grubu'nun operasyonlarının temel taşlarından biridir. BNP Paribas Grubu, üç savunma hattı etrafında gruplandırılmış, Grubun maruz olabileceği tüm risk türlerini kapsayan dahili bir kontrol sistemine sahiptir:

İlk savunma hattı olarak dahili kontrol her çalışanın işidir ve operasyonel faaliyetlerin amirleri ikinci savunma hattına ilişkin olarak bağımsız kontrol uygulayan departmanlarca tanımlanan standartlar uyarınca risklerin belirlenmesi, değerlendirilmesi ve yönetilmesine özgü bir sistem tesis etmek ve bu sistemi işletmekten sorumludur.

BNP Paribas içerisinde ikinci savunma hattını sağlayan ana kontrol departmanları Uyum, Risk ve Hukuk Departmanları'dır. Bunların amirleri doğrudan BNP Paribas Grubu'nun İcra Heyeti Başkanı'na rapor eder ve özel komiteleri aracılığıyla görevlerinin ifasını Yönetim Kurulu'na sunarlar.

- Genel Denetim üçüncü bir savunma hattı sağlar. Periyodik kontrolden sorumludur.

BNP Paribas Grubu güçlü bir risk ve uyum kültürüne sahiptir. İcra Yönetimi risk kültürünü üç kilit kurumsal kültür dokümanına dahil etmeyi seçmiştir:

- Davranış Tüzüğü: Grup, 2016 yılında yeni Davranış Tüzüğü'nü benimsemiştir. Tüm çalışanlar için geçerlidir ve kurum kültürümüzün temel değerleri doğrultusunda davranış kurallarımızı tanımlar. Örneğin, Davranış Tüzüğü'nde çalışanlara Grubun çıkarlarının katı bir kontrol ortamında sorumlu risk alma yoluyla korunduğu hatırlatılır. Davranış Tüzüğü, tümü uyum ve itibar risklerini azaltmada önemli rol oynayan, müşterilerin çıkarlarını, finansal güvenliğini, piyasa bütünlüğünü ve mesleki etiği korumaya yönelik kuralları da içerir.
- Sorumluluk Tüzüğü: İcra Yönetimi, Grubun temel değerlerinden ("BNP Paribas Yöntemi"), yönetim ilkelerinden ve davranış tüzüğü'nden esinlenerek resmi bir Sorumluluk Tüzüğü hazırlamıştır. Dört taahhütten biri "yakın risk kontrolü sağlayarak risk almaya hazırlıklı olma" taahhüdüdür. Grup, katı risk kontrolünü hem müşterilerine hem de bir bütün olarak finansal sisteme karşı sorumluluğunun bir parçası olarak görmektedir. Banka'nın taahhütlere ilişkin kararları, Grubun her kademesine yayılan güçlü, ortak bir risk kültürüne dayalı, titiz ve uyumlu bir süreç sonrasında alınmaktadır. Bu, hem kredilerin yalnızca borçlunun durumunun ve finanse edilecek projenin derinlemesine analizinden sonra verildiği kredi faaliyetleriyle bağlantılı riskler hem de müşterilerle yapılan işlemlerden kaynaklanan piyasa riskleri için geçerlidir - bunlar günlük olarak değerlendirilir, stres senaryolarına karşı test edilir ve limitlere tabidir. Hem coğrafi hem de ticari açıdan oldukça çeşitlendirilmiş bir grup olarak. BNP Paribas, riskleri ve bunların sonuçlarını, bu riskler gerçekleştikçe dengeleyebilmektedir. Grup, Banka içinde bir iş alanında ortaya çıkan güçlükler bir diğerini tehlikeye atmayacak şekilde organize edilmekte ve yönetilmektedir.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

- Grubun misyonu ve taahhütleri: BNP Paribas'ın misyonu, ekonomiyi finanse etmek ve güçlü etik ilkelerin rehberliğinde müşterilerini projelerinde, yatırımlarında ve birikimlerinin yönetiminde destekleyerek onlara danışmanlık sunmaktır. BNP Paribas, bu faaliyetleri ile paydaşları ve toplum üzerinde olumlu bir etki yaratmayı ve sektörün en güvenilir oyuncularından biri olmayı hedeflemektedir. BNP Paribas'ın Sorumlu Banka olarak 12 taahhüdü, özellikle en yüksek etik standartları uygulama ve çevresel, sosyal ve yönetim risklerini titizlikle yönetme taahhüdünü içerir.

Aşağıdaki bölümlerde Şirket'in ticari faaliyetlerine özgü kilit riskler açıklanmaktadır.

## Kredi riski

BNP Paribas Grubu'nun kredi riski, bir kredi alan veya karşı tarafın BNP Paribas Grubu'na karşı yükümlülüklerinde temerrüde düşme olasılığı olarak tanımlanmaktadır. Kredi kalitesinin değerlendirilmesinde temerrüt olasılığı ve temerrüt durumunda kredinin veya borcun geri kazanılma oranı temel unsurlardır. Avrupa Bankacılık Otoritesi tavsiyelerine uygun olarak, bu risk kategorisi sigorta faaliyetleriyle ilgili risklerin yanı sıra sermaye yatırımlarına ilişkin riskleri de içerir.

Tüm riskten korunma sözleşmeleri ana şirketinden ve diğer grup şirketlerinden devralındığından, Şirket önemli bir kredi riski yoğunlaşmasına sahiptir. Şirket'in hedef ve faaliyetlerini ve BNP Paribas grubunun Avrupa Merkez Bankası ve Paris İhtiyati Kontrol ve Çözüm Otoritesi'nin denetimi altında olduğu gerçeğini göz önünde bulunduran Yönetim Kurulu bu riskleri kabul edilebilir olarak değerlendirmektedir. BNP Paribas Grubu'nun uzun vadeli birincil borcu Standard & Poor's tarafından (A+) ve Moody's tarafından (Aa3) olarak derecelendirilmiştir. İtfa edilmiş maliyet üzerinden varlıklarla ilgili beklenen kredi zararları ('BKZ'ler'), bunlar BNP Paribas Grubu ile bir ters repo ile ilgili olduğundan ve devlet tahvilleri ile teminatlandırıldığından, önemsiz olarak gözardı edilebilir. Karşı tarafın temerrüt olasılığı düşüktür ve temerrüt durumunda temerrüt halinde kaybın (teminat nedeniyle) sınırlı olması beklenir, buna göre BKZ önemsiz sayılır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in maruz kalabileceği azami kredi riski ("brüt kredi riski"), finansal durum tablosunda tutulan finansal varlıkların defter değeridir. Aşağıdaki tablo BKZ'ye tabi olan ve BKZ'ye tabi olmayan finansal araçları içermektedir. Kredi riski taşıyan ancak BKZ'ye tabi olmayan finansal araçlar sonradan gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Şirket'in bu finansal araçlar üzerindeki kredi riskini yönetmek için teminat olarak nakit alma ve ana netleştirme anlaşmaları dahil olmak üzere kredi iyileştirmeleri akdetmesi durumunda kredi iyileştirmelerinin finansal etkisi de aşağıda açıklanmıştır. Net kredi riski kredi iyileştirmelerinin etkisinden sonra kalan kredi riskini temsil eder.

## Teminat ve diğer kredi iyileştirmeleri

Şirket, kredi riskini azaltmak için diğer BNP Paribas Grubu şirketleri ile teminat anlaşmaları yapmıştır. Elde tutulan teminat, BNP Paribas Grubu'nun yönergelerine ve ilgili dayanak sözleşmelere uygun olarak yönetilir.

| 31 Aralık 2022                                    | Brüt kredi riski      | Kredi iyileştirmeleri | Net kredi riski       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sınıf   | €                     | €                     | €                     |
| <b>BKZ'ye tabi olan</b>                           |                       |                       |                       |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar | 221.986.930           | -221.986.930          | -                     |
| Ticari ve diğer alacaklar                         | 651.444               | -                     | 651.444               |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar                  | 671.576               | -                     | 671.576               |
| <b>BKZ'ye tabi olmayan</b>                        |                       |                       |                       |
| Gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar  | 94.341.222.785        | -4.078.325.854        | 90.262.896.931        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                           | <b>94.564.532.735</b> | <b>-4.300.312.784</b> | <b>90.264.219.951</b> |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

| 31 Aralık 2021                                    | Brüt kredi riski      | Kredi iyileştirmeleri | Net kredi riski       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sınıf   | €                     | €                     | €                     |
| <b>BKZ'ye tabi olan</b>                           |                       |                       |                       |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar | 468.562.214           | -468.562.214          | -                     |
| Ticari ve diğer alacaklar                         | 289.613               | -                     | 289.613               |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar                  | 785.492               | -                     | 785.492               |
| <b>BKZ'ye tabi olmayan</b>                        |                       |                       |                       |
| Gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar  | 86.607.723.630        | -3.935.501.021        | 82.672.222.609        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                           | <b>87.077.360.949</b> | <b>-4.404.063.235</b> | <b>82.673.297.714</b> |

| 31 Ocak 2020                                      | Brüt kredi riski      | Kredi zenginleştirmeleri | Net kredi riski       |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Sınıf   | €                     | €                        | €                     |
| <b>BKZ'ye tabi olan</b>                           |                       |                          |                       |
| İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar | 791.938.317           | -791.938.317             | -                     |
| Ticari ve diğer alacaklar                         | 11.580.363            | -                        | 11.580.363            |
| Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar                  | 163.341               | -                        | 163.341               |
| <b>BKZ'ye tabi olmayan</b>                        |                       |                          |                       |
| Gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar  | 68.818.632.983        | -3.282.108.618           | 65.536.524.365        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                           | <b>69.622.315.004</b> | <b>-4.074.046.935</b>    | <b>65.548.268.069</b> |

## Piyasa riski

BNP Paribas Grubu'nun piyasa riski, fiyatlardaki veya piyasa parametrelerindeki olumsuz bir eğilimin neden olduğu değer kaybı riskidir. Piyasa riskini etkileyen parametreler arasında, bunlarla sınırlı olmamak üzere, döviz kurları, menkul kıymet ve emtia fiyatları (fiyatın doğrudan kote edilmiş veya karşılaştırılabilir bir varlığa referansla elde edilmiş olup olmadığı), kurulu bir piyasadaki türevlerin fiyatı ve faiz oranları, kredi marjları, volatilité veya örtülü korelasyonlar veya diğer benzer parametreler gibi piyasa kotasyonlarından türetilen tüm kıstaslar yer alır. Şirket, tamamı genel ve özel piyasa hareketlerine maruz kalan faiz oranları, döviz kurları, emtia ve özkaynak ürünlerindeki pozisyonlardan kaynaklanan piyasa risklerine maruz kalmaktadır. Ancak bu riskler, BNP Paribas Grubu şirketleri ile yapılan swap anlaşmaları ve OTC opsiyon anlaşmaları veya teminat düzenlemeleri ile hedge edilmekte ve dolayısıyla bu riskler prensipte azaltılmaktadır.

## Likidite riski

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

Likidite riski, Şirket'in belirli bir süre içinde ve makul bir maliyetle piyasa koşulları veya belirli faktörler nedeniyle taahhütlerini yerine getirememe veya bir pozisyonu çözememe veya netleştirememe riskidir. Kısa ve uzun vadeli ufuklarda, teminat gereklilikleri dahil olmak üzere net nakit çıkışlarıyla baş edememe riskini yansıtır. Şirket'in likidite riski bulunmaktadır, ancak bu riski ana Şirketi ve diğer grup şirketleriyle netleştirme anlaşmaları akdetmek suretiyle netleştirmiştir.

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin aşağıdaki vade analizinde, FVPL'de tutulan türev sözleşmeler ve diğer finansal araçlar, en erken sözleşme vadelerine göre açıklanır; tüm bu tutarlar, bu finansal araçların yönetim şekliyle tutarlı olarak gerçeğe uygun değerlerinde sunulur. Diğer tüm tutarlar, Şirket'in 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihindeki en erken sözleşme vadelerine kadar olan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan iskonto edilmemiş alacak ve borç akışlarını göstermektedir. Bu sunumun, Şirket tarafından bu finansal varlık ve finansal yükümlülüklerden kaynaklanan likidite riskini uygun bir şekilde yansıttığı değerlendirilmekte olup, bu finansal varlık ve finansal yükümlülüklerdeki likidite riskinin Şirket tarafından yönetilme biçimiyle tutarlı bir şekilde sunulmuştur.

Belirli durumlarda, menkul kıymetler çağrılabilirlik özellikleri gibi erken itfa maddeleri içerir. Söz konusu toplam miktar nispeten küçüktür. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla menkul kıymetlerin %98'i için erken itfa uygulanmamaktadır (31 Aralık 2021: %2 ve 31 Aralık 2020: %1).

Erken itfa hükümlerinin 1 yıl içinde uygulanma olasılığı bilinmediğinden ve piyasaların belirli koşullarına veya hamillerin tercihlerine bağlı olarak bu tür özellikler taşıyan tüm menkul kıymetler kalan sözleşme vade tarihlerine göre işlem görür.

| <b>31 Aralık 2020 itibarıyla finansal varlıklar</b> | <b>Talep üzerine</b> | <b>1 yıldan az</b>    | <b>1 yıl - 2 yıl</b>  | <b>2 yıl - 5 yıl</b>  | <b>5 yıldan fazla</b> | <b>Toplam</b>        |
|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | €                    | €                     | €                     | €                     | €                     |                      |
| FVTPL üzerinden tutulan finansal varlıklar          | -                    | 14.050.637.225        | 10.445.172.972        | 19.643.937.043        | 21.606.222.323        | 65.745.969.56        |
| FVTPL üzerinden belirlenen finansal varlıklar       | -                    | 20.521.293            | 33.805.725            | 2.346.152.322         | 672.184.080           | 3.072.663.42         |
| AC üzerinden finansal varlıklar                     | -                    | -                     | -                     | 46.938.317            | 745.000.000           | 791.938.31           |
| Ticari & diğer alacaklar                            | -                    | 11.580.363            | -                     | -                     | -                     | 11.580.36            |
| Nakit & nakde eşdeğer varlıklar                     | 163.341              | -                     | -                     | -                     | -                     | 163.34               |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>                    | <b>163.341</b>       | <b>14.082.738.881</b> | <b>10.478.978.697</b> | <b>22.037.027.682</b> | <b>23.023.406.403</b> | <b>69.622.315.00</b> |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

| 31 Aralık 2020<br>itibariyle<br>finansal<br>yükümlülükler     | Talep<br>üzerine | 1 yıldan az           | 1 yıl - 2 yıl         | 2 yıl - 5 yıl         | 5 yıldan fazla        | Toplam                |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | €                | €                     | €                     | €                     | €                     | €                     |
| FVTPL<br>üzerinden<br>belirlenen<br>finansal<br>yükümlülükler | -                | 11.467.570.972        | 9.920.433.532         | 21.313.187.534        | 19.963.215.333        | 62.664.407.371        |
| FVTPL<br>üzerinden<br>tutulan finansal<br>yükümlülükler       | -                | 2.603.587.546         | 558.545.165           | 676.901.830           | 2.315.191.071         | 6.154.225.612         |
| AC üzerinden<br>finansal<br>yükümlülükler                     | -                | -                     | -                     | 46.938.317            | 745.000.000           | 791.938.317           |
| Ticari & diğer<br>borçlar                                     | -                | 11.123.868            | -                     | -                     | -                     | 11.123.868            |
| Cari vergi<br>yükümlülüğü                                     | -                | 1.795                 | -                     | -                     | -                     | 1.795                 |
| <b>Toplam<br/>finansal<br/>yükümlülükler</b>                  | <b>-</b>         | <b>14.082.284.181</b> | <b>10.478.978.697</b> | <b>22.037.027.681</b> | <b>23.023.406.404</b> | <b>69.621.696.963</b> |

| 31 Aralık 2021<br>itibariyle<br>finansal<br>varlıklar  | Talep<br>üzerine | 1 yıldan az           | 1 yıl - 2 yıl         | 2 yıl - 5<br>yıl      | 5 yıldan fazla        | Toplam                |
|--|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | €                | €                     | €                     | €                     | €                     | €                     |
| FVTPL<br>üzerinden<br>tutulan finansal<br>varlıklar    | -                | 19.484.516.601        | 9.870.490.386         | 25.306.983.964        | 26.649.952.768        | 81.311.943.720        |
| FVTPL<br>üzerinden<br>belirlenen<br>finansal varlıklar | -                | 19.631.816            | 105.673.235           | 3.818.954.865         | 1.351.519.995         | 5.295.779.911         |
| AC üzerinden<br>finansal varlıklar                     | -                | -                     | 35.191.939            | -                     | 433.370.275           | 468.562.214           |
| Ticari & diğer<br>alacaklar                            | -                | 289.613               | -                     | -                     | -                     | 289.613               |
| Nakit & nakde<br>eşdeğer varlıklar                     | 785.492          | -                     | -                     | -                     | -                     | 785.492               |
| <b>Toplam<br/>finansal<br/>varlıklar</b>               | <b>785.492</b>   | <b>19.504.438.030</b> | <b>10.011.355.560</b> | <b>29.125.938.829</b> | <b>28.434.843.038</b> | <b>87.077.360.950</b> |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

| 31 Aralık 2021<br>itibariyle<br>finansal<br>yükümlülükler | Talep<br>üzerine | 1 yıldan az           | 1 yıl - 2<br>yıl      | 2 yıl- 5 yıl          | 5 yıldan fazla        | Toplam                |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | €                | €                     | €                     | €                     | €                     | €                     |
| FVTPL<br>üzerinden<br>finansal<br>yükümlülükler           | -                | 17.474.959.619        | 9.607.464.209         | 27.736.864.393        | 23.562.690.894        | 78.381.979.116        |
| FVTPL<br>üzerinden<br>tutulan finansal<br>yükümlülükler   | -                | 2.029.188.798         | 368.699.411           | 1.389.074.436         | 4.438.781.869         | 8.225.744.514         |
| AC üzerinden<br>finansal<br>yükümlülükler                 | -                | -                     | 35.191.939            | -                     | 433.370.275           | 468.562.214           |
| Ticari & diğer<br>borçlar                                 | -                | 421.374               | -                     | -                     | -                     | 421.374               |
| Cari vergi<br>yükümlülüğü                                 | -                | 1.794                 | -                     | -                     | -                     | 1.794                 |
| <b>Toplam<br/>finansal<br/>yükümlülükler</b>              | <b>-</b>         | <b>19.504.571.585</b> | <b>10.011.355.559</b> | <b>29.125.938.829</b> | <b>28.434.843.038</b> | <b>87.076.709.012</b> |

| 31 Aralık<br>2022<br>itibariyle<br>finansal<br>varlıklar  | Talep<br>üzerine | 1 yıldan az           | 1 yıl- 2 yıl          | 2 yıl- 5 yıl          | 5 yıldan fazla        | Toplam                |
|---|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | €                | €                     | €                     | €                     | €                     | €                     |
| FVTPL<br>üzerinden<br>tutulan<br>finansal<br>varlıklar    | -                | 19.637.836.474        | 17.723.013.765        | 24.312.253.074        | 28.681.327.533        | 90.354.430.846        |
| FVTPL<br>üzerinden<br>belirlenen<br>finansal<br>varlıklar | -                | 106.528.151           | 148.485.649           | 2.589.217.303         | 1.142.560.835         | 3.986.791.938         |
| AC üzerinden<br>finansal<br>varlıklar                     | -                | 35.058.971            | -                     | -                     | 186.927.959           | 221.986.930           |
| Ticari & diğer<br>alacaklar                               | -                | 651.444               | -                     | -                     | -                     | 651.444               |
| Nakit & nakde<br>eşdeğer<br>varlıklar                     | 671.576          | -                     | -                     | -                     | -                     | 671.576               |
| <b>Toplam<br/>finansal<br/>varlıklar</b>                  | <b>671.576</b>   | <b>19.780.075.040</b> | <b>17.871.499.414</b> | <b>26.901.470.377</b> | <b>30.010.816.327</b> | <b>94.564.532.734</b> |

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

| 31 Aralık 2022 itibariyle finansal yükümlülükler  | Talep üzerine | 1 yıldan az           | 1 yıl- 2 yıl          | 2 yıl- 5 yıl          | 5 yıldan fazla        | Toplam                |
|---|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | €             | €                     | €                     | €                     | €                     | €                     |
| FVTPL üzerinden belirlenen finansal yükümlülükler | -             | 17.763.956.779        | 16.993.146.516        | 24.944.290.177        | 24.316.667.953        | 84.018.061.425        |
| FVTPL üzerinden tutulan finansal yükümlülükler    | -             | 1.980.407.847         | 878.352.898           | 1.957.180.200         | 5.507.220.416         | 10.323.161.360        |
| AC üzerinden finansal yükümlülükler               | -             | 35.058.971            | -                     | -                     | 186.927.959           | 221.986.930           |
| Ticari & diğer borçlar                            | -             | 563.929               | -                     | -                     | -                     | 563.929               |
| Cari vergi yükümlülüğü                            | -             | 10.987                | -                     | -                     | -                     | 10.987                |
| <b>Toplam finansal yükümlülükler</b>              | <b>-</b>      | <b>19.779.998.513</b> | <b>17.871.499.414</b> | <b>26.901.470.377</b> | <b>30.010.816.328</b> | <b>94.563.784.631</b> |

## 7. OPERASYONEL RİSK YÖNETİMİ

### Uyum riski

Uyum riski, bir bankanın bankacılık faaliyetleri ve finansal faaliyetleri konusunda geçerli ulusal veya Avrupa yasalarına ve düzenlemelerine, davranış kurallarına ve iyi uygulama standartlarına veya özellikle bir denetim organı tarafından düzenlenen kuralların uygulanmasında liderler tarafından verilen talimatlara uymaması nedeniyle maruz kalabileceği yasal, idari veya disiplin yaptırımları, önemli mali kayıp veya itibar zedelenmesi riski olarak tanımlanır. Uyum riski, operasyonel riskin bir alt kategorisidir. Ayrıca, sonuçlarından bazıları tamamen finansal bir kayıptan daha fazlasını içerebilir ve kurumun itibarına fiilen zarar verebilir. İtibar riski, Grubun imajına, müşterilerin, karşı tarafların, tedarikçilerin, çalışanların, hissedarların, denetçilerin ve güveni kurumun günlük işlerini yürütmesi için temel koşul olan diğer tüm paydaşların kuruma duydukları güveni zedeleme riskidir. İtibar riski, öncelikle Grup tarafından üstlenilen diğer tüm risklere, özellikle bir kredinin etkin veya olası gerçekleşmesine, piyasa riskine, operasyonel, uyum riskine, çevresel, sosyal veya yasal riske ve ayrıca herhangi bir kanun ihlaline, Grubun Davranış Kuralları veya prosedürünün düzenlenmesine bağlıdır. Uyumsuzluk riskini kontrol etme sorumluluğu öncelikle faaliyetlere ve iş kollarına aittir. Bu kapsamda Uyum Birimi, Grubun Fransa ve yurtdışındaki tüm iş kollarında uyumsuzluk risklerinin izlenmesine yönelik sistemi yönetir. Küresel bazda hiyerarşik olarak entegre edilmiştir. Uyum, departmana bağlı tüm çalışanları bir araya getirir. Uyum, yerel ekipler aracılığıyla rehber ilkelerine (bağımsızlık, entegrasyon, ademi merkezîyetçilik ve departmanın bağlılığı, iş kolları ile diyalog, mükemmellik kültürü) dayalı olarak organize edilir.

### Hukuki risk

Grup Hukuki Birimi, BNP Paribas Grubunun bağımsız bir işlevidir ve Grubun tüm hukuk ekipleriyle hiyerarşik olarak entegredir. Grup Hukuk birimi, Grubun faaliyetleri için geçerli yasa ve yönetmelikleri yorumlamaktan ve Gruba en yüksek mükemmellik ve dürüstlük standartlarını karşılayacak şekilde hukuki rehberlik ve tavsiye



# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

sağlamaktan sorumludur. Grubun Hukuk birimi, hukuki risk yönetiminden sorumludur. Grup Hukuk Departmanı, Grubun İcra Heyeti üyelerine ve yönetim kuruluna hukuki risklerin Grup düzeyinde izlendiği, kontrol edildiği ve hafifletildiği konusunda makul güvence sağlar. Danışmanlık ve kontrol rolleri aracılığıyla Grup içindeki hukuki risklerin yönetilmesinden (önlenmesi dahil) sorumludur. Hukuki risk, BNP Paribas Grubu'nun bir veya daha fazla kuruluşunu ve/veya çalışanlarını, iş kollarını, operasyonlarını, ürünlerini ve/veya hizmetlerini etkileyen veya etkileyebilecek olan, finansal veya itibarla ilgili olarak BNP Paribas Grubu'nun maruz kalacağı ve aşağıdakilerden kaynaklanan potansiyel kaybı ifade eder:

- Bir yasa veya yönetmeliğe uyulmaması veya yasa(lar) veya yönetmelik(ler)de değişiklik (mahkeme veya yetkili makam tarafından bir yasa veya yönetmeliğin yorumlanması veya uygulanmasındaki değişiklik ve herhangi bir düzenleyici veya denetleyici makamın herhangi bir gerekliliği dahil);
- Bir uyuşmazlık (her türlü alternatif/yargı dışı uyuşmazlık çözümü ve mahkeme kararları dahil) veya bir düzenleyici veya denetleyici makam tarafından yürütülen bir soruşturma veya sorgulama (Grup Hukuk birimi için sonuçları ile birlikte);
- sözleşmesel bir eksiklik;
- sözleşme dışı bir konu;

Grubun Hukuk Birimi aşağıdakilerden sorumludur:

- Tüm alanlarda ceza, itibar riski veya mali kayıp riskini içerebilecek bir hukuki süreçteki herhangi bir başarısızlık veya eksikliğin önlenmesi (yapısı itibarıyla hukuki risk);
- Operasyonları sırasında Grup'a atfedilebilecek bir eksiklik veya temerrütten kaynaklanan bir karşı taraf, müşteri, üçüncü taraf veya düzenleyici kurumla çatışmaya ilişkin riskin yönetimi (sonuç şeklinde oluşan hukuki risk).

## Vergi riski

Faaliyet gösterdiği her ülkede. BNP Paribas, örneğin bankacılık, sigortacılık veya finansal hizmetlerle uğraşan şirketler için geçerli olan belirli yerel vergi düzenlemelerine tabidir. Vergi Departmanı, Grup tarafından gerçekleştirilen tüm işlemlerde vergi riskinin küresel düzeyde yönetilmesini sağlar. Finansal ve itibar çıkarları açısından. Finans ve Uyum, vergi riski izleme sürecine dahil olur. Grup Vergi Departmanı, vergi işlevini yerine getirir ve Grubun faaliyet gösterdiği belirli işletmelerde ve ana coğrafi bölgelerde (ayrıca Grubun faaliyet gösterdiği diğer coğrafi bölgelerdeki vergi muhabirlerinin yanı sıra) vergi yöneticilerinin yardımına başvurur. Grup Vergi Departmanı, Grubun vergi uygulamaları ile küresel vergi riski izlemesinin tutarlılığının sağlanmasında:

- vergi risklerinin uygun şekilde tanımlanmasını, ele alınmasını ve kontrol edilmesini sağlamak için tasarlanmış, tüm bölümleri kapsayan prosedürler oluşturmuştur;
- yerel vergi riskinin kontrolüne katkıda bulunma amacı ile bir geri bildirim süreci uygulamıştır;
- vergi riski geliştirmeleri konusunda İcra Heyeti'ne rapor eder;
- Vergi Departmanı'nın sorumluluk kapsamına giren vergi ile ilişkili operasyonel riskler ve dahili denetim tavsiyelerini denetler.

Finans ve Uyum'dan ve gerektiğinde işletmelerden oluşan bir Vergi Koordinasyon Komitesi, Grubun gerçekleştirdiği işlemlere ilişkin temel vergi konularını analiz etmekle görevlendirilmiştir.

## Siber Güvenlik ve Teknoloji riski

Veri ve teknolojilerin kullanımı ve korunması, Banka'nın faaliyetleri ve dönüşüm sürecinde belirleyici unsurlardır. Banka, Dijital Bankacılık (Grup müşterileri ve ortakları için) ve Dijital Çalışma (Grup çalışanları için) uygulamalarını sürdürürken, yeni teknoloji ve yenilikçi risk yönetimi uygulamalarını bünyesine katmalı ve yeni çalışma uygulamaları oluşturmalıdır. Bu da siber güvenlik alanında yeni teknolojik riskleri beraberinde getirmektedir. Teknoloji yönetimi ve bilgi sistemleri güvenliği, Grubun siber güvenlik stratejisinin bir parçasıdır. Bu strateji, giderek karmaşıklaşan ve çeşitlenen tehditlerle mücadele etmek için hem dahili süreçleri ve prosedürleri hem de çalışan eğitimini ve farkındalığını düzenli olarak uyarlamak suretiyle en hassas verilerin korunmasına odaklanmıştır.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

Teknolojisini ve verilerin korunmasını güçlendirmek için Grup üç savunma hattı aracılığıyla siber güvenlik yönetimine kapsamlı bir yaklaşım benimsemiştir:

- Operasyonel kuruluşlar ilk savunma hattıdır. 2015'ten beri Grup, tüm kuruluşlarda uluslararası standart NIST'e (Ulusal Standartlar ve Teknoloji Enstitüsü) dayalı bir dönüşüm programı başlatmıştır. Bu program, dünya çapında tespit edilen yeni tehditler ve son olaylar dikkate alınarak düzenli olarak güncellenmektedir;
- İkinci bir savunma hattı olarak, RISK ORM bünyesinde siber güvenlik ve teknolojik risk yönetimine adanmış ve Grup Operasyonel Risk Sorumlusu'nun sorumluluğu altındaki ekip, Operasyonel Risk Sorumluları ile ilgili olarak aşağıdakilerle görevlendirilmiştir:
  - Grubun siber güvenlik ve teknoloji risk pozisyonunu Grup Yürütme Komitesine, yönetim kuruluna ve denetim otoritelerine sunmak.
  - tüm grupta dönüşüm programını izlemek.
  - Siber güvenlik ve teknoloji risk ile ilgili konuları Grup içindeki tüm büyük projelere entegre etmek.
  - Politikaların, ilkelerin ve önemli projelerin siber güvenlik ve teknoloji riskini dikkate almasını sağlamak.
  - Grup faaliyeti üzerinde negatif etkiye sahip olması beklenen mevcut riskleri izlemek ve yeni tehditleri belirlemek.
  - Üçüncü taraf bilgi sistemleri risklerini güçlendirilmiş bir çerçevede denetlemek.
  - Öncelikli hedeflere ilişkin bağımsız değerlendirme kampanyaları yürütmek.
  - Grubun başarısızlıklara ve olaylara yanıt verme yeteneğini değerlendirmek ve geliştirmek için önlemler almak;
- Üçüncü savunma hattı olarak Genel Denetimin rolü:
  - BİT risklerini (bilgi ve iletişim teknolojileriyle ilgili) yönetmek için uygulanan süreçlerin yanı sıra ilgili kontrolleri ve yönetimi değerlendirmek.
  - Kanun ve yönetmeliklere uyumu kontrol etmek.
  - Uygulanan mekanizmaları desteklemek için iyileştirme alanları önermektir.

Grup yeni teknolojik ve siber güvenlik risklerine aşağıdaki şekilde yanıt vermektedir:

- Kullanılabilirlik ve süreklilik riskleri: BNP Paribas, tüm iş faaliyetlerinde büyük ölçüde iletişim ve bilgi sistemlerine dayanmaktadır. Bu sistemlerin güvenliğindeki herhangi bir ihlal, müşteri ilişkilerini yönetmek veya işlemleri (mevduatlar, hizmetler ve krediler) kaydetmek için kullanılan sistemlerde arızalara veya kesintilere yol açabilir ve güvenliği ihlal edilmiş verilerin kurtarılması ve doğrulanması için büyük maliyetlere neden olabilir. Grup, veri kurtarma hizmetlerini ve bilgi sistemlerinin sağlığını çeşitli planlanmış stres senaryoları vasıtasıyla test ederek kriz yönetim ve kurtarma planlarını düzenli olarak yönetir ve revize eder (31 Aralık 2021'de geçerliliği olan bir iş sürekliliği planının bulunma oranı: %89,08);
- Güvenlik riskleri: Banka, Grubun bağlı ortaklıkları, çalışanları, ortakları ve müşterileri için maddi zararlara yol açabilecek siber güvenlik riskine veya bilgileri (gizli, banka/sigorta, teknik veya stratejik veriler), süreçler ve kullanıcıları manipüle etmek amacıyla işlenen kötü niyetli ve/veya hileli eylemlerden kaynaklanan risklere karşı savunmasızdır. Grup, tehditleri ortaya çıktıkça sürekli olarak yeniden değerlendirmekte ve zamanında tespit edilen riskleri etkili karşı önlemler alarak azaltmaktadır;
- Değişime bağlı riskler: Grubun bilişim sistemleri, dijital dönüşüm ışığında hızla değişmektedir. Sistemlerin tasarım veya modifikasyon aşamalarında tanımlanan bu riskler, önerilen çözümlerin Grubun iş kollarının ihtiyaçları ile tutarlı olmasını sağlamak için düzenli olarak değerlendirilmektedir;

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

- Veri bütünlüğü riskleri: müşteri verilerinin gizliliği ve işlem bütünlüğü, Grup müşterilerine beklentilerini karşılayan bir hizmet sunmayı amaçlayan 27 Nisan 2016 tarihli (AB) 2016/679 sayılı Yönetmeliğe (Genel Veri Koruma Yönetmeliği – GDPR) cevaben kurulan aynı sistemlerin kapsadığı alanlardır;
- Üçüncü taraf bilgi sistemleri riskleri: Banka, müşteriler, finansal araçlar ve diğer piyasa operatörleri dahil olmak üzere üçüncü taraflarla etkileşimde bulunduğu finansal temerrüt, ihlal veya operasyonel kapasite kısıtlamaları risklerine maruz kalmaktadır. Grubun üç savunma hattı, söz konusu üçüncü taraflarla olan ilişkinin sonuna kadar entegrasyonun her aşamasında bu risklerin yönetim çerçevesini oluşturmaktadır.

Grup, risklerini belirlemek, ölçmek ve kontrol etmek için önemli kaynaklar kullanır ve risk profilini yönetmek için çeşitli teknikler uygular. 2021 yılında da devam eden sağlık krizi, Grubun dijital teknolojilere olan bağımlılığını artırmıştır. Uzaktan çalışma kapasitesine sahip olmak ve Grubun yüksek siber suç riskine rağmen faaliyet göstermeye devam etmesini sağlamak için Grup, ağın bant genişliğini artırmak ve uzaktan erişim altyapısının kararlılığını sağlamak için BT yükseltmelerine yatırım yapmıştır. Aynı zamanda, siber güvenlikten sorumlu ekipler, algılamayı iyileştirmek ve tehditlere daha hızlı yanıt vermek için gözetim yeteneklerini güçlendirmiştir. Mevcut süreçler ve gereçler, siber güvenlik incelemeleri ve işletmelere özel destek ile birlikte eylemlerin çalışanlara iletilmesiyle tamamlanmıştır.

## 8. TAAHHÜTLER, ŞART BAĞLI VE BİLANÇO DIŞI KALEMLER

Şirket rehinli teminat ile menkul kıymetleri ihraç etmiştir. Rehlinli teminatın 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla değeri 7.919.326.414 Avro ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 8.199.852.570 Avro'dur.

Şirket Rezonans işlemleri ile ilgilenmektedir. Bu tür işlemlerde IBV, bir senet ihraç eder, BNP Paribas kredi portföyüne teminat satar ve BNP Paribas grubu ile geri alım sözleşmesi akdeder. Bu kapsamda şirket, BNP Paribas SA'ya 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 221.986.930 Avro tutarında ve 31 Aralık 2021'de 468.562.214 Avro tutarında kredi riskine karşı koruma sağlayacağına dair bir garanti vermiştir.

## 9. MÜTEAKİP OLAYLAR

Müteakip bir olay gerçekleşmemiştir.

## 10. 2021 VE 2022 YILINA İLİŞKİN SONUÇLARIN TAHSİSİ

Yönetim kurulu tarafından önerildiği gibi 2021 yılına ilişkin kâr dağıtılmamış kârlara ilave edilmiştir. Yıl içinde herhangi bir temettü ödenmemiş veya ödenmesi teklif edilmemiştir.

Genel Müdür, Şirket'in 2022 yılında elde ettiği kârın dağıtılmamış kârlara eklenmesini hissedarlar genel kuruluna teklif eder. Mali tablolar bu öneriyi yansıtmamaktadır.

## Yönetim Kurulu

Amsterdam, 14 Nisan 2023  
Yönetim Kurulu,

İmza:  
BNP Paribas Finance B.V.

# BNP PARIBAS ISSUANCE B.V.

## ***Diğer bilgiler***

### **Kâr dağıtımı ile ilgili yasal düzenlemeler**

Ana sözleşmede yer alan Madde 19'un 1. ve 2. paragrafları aşağıdaki hükmü içermektedir:

19.1 Bir mali yıl içinde tahakkuk eden kârların tahsisi Hissedarlar Kurulu tarafından tespit edilecektir. Hissedarlar Kurulu'nun yıllık hesapların kabulü öncesinde veya kabulünün hemen ardından kârların tahsisi konusunda bir karar almaması durumunda kârlar yedeğe ayrılacaktır.

19.2 Kâr dağıtımı yıllık hesapların içeriği değerlendirildiğinde kanun kapsamında izin veriliyor olduğu takdirde yıllık hesapların kabulünden sonra gerçekleştirilecektir.

Hissedarlar Kurulu Şirket'in oy hakkına sahip hissedarlarından oluşan organı olarak tanımlanır.

### **Bağımsız denetçi raporu**

Bağımsız denetçi raporuna izleyen sayfada yer verilmektedir.