

BNP Paribas Yönetim Kurulu BNP Paribas Grubu'nun konsolide finansal tablolarını 3 Şubat 2025 tarihinde onaylamıştır.

BNP Paribas Grubu'nun konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2024 ve 2023'te sona eren yıllara ilişkin olarak sunulmaktadır. 2020/1273 sayılı (AB) Yetkilendirilmiş Yönetmelik ile tadil edildiği haliyle 2019/980 sayılı Avrupa (AB) Yetkilendirilmiş Yönetmelik Ek I uyarınca 31 Aralık 2022'de sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolar Finansal Piyasalar Düzenleyici Kurumu'na sunulan 22 Mart 2024 tarihli, D.24-0158 sayılı Evrensel kayıt belgesinde sunulmaktadır.

18 Aralık 2021 tarihinde, Grup, BancWest nakit yaratan birimi tarafından işletilen Amerika Birleşik Devletleri'ndeki perakende ve ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün satışı konusunda BMO Finansal Grubu ile bir sözleşme imzalamıştır. Bu işleme ilişkin şartlar, satış için elde bulundurulanan varlık ve yükümlülük grupları ile ilişkili UFRS 5'in uygulama kapsamına girmekte olduğundan (Dipnot 8.e *Durdurulan faaliyetlere* bakınız) "Durdurulan faaliyetlerden elde edilen net gelir"i ayrı bir satırda ayrı olarak sunulmasına yol açmıştır. Net gelir ve doğrudan özkaynak ve nakit akış tablosunda kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler tablosunda benzer bir yeniden sınıflandırma yapılmaktadır.

Düzenleyici kurum onaylarının alınmasının ardından işlem 1 Şubat 2023 tarihinde sonuçlandırılmıştır.

4.1 2024'te sona eren yıla ilişkin kâr ve zarar hesabı

milyon Avro cinsinden	Dipnotlar	Yıl başından 31 Aralık 2024'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2023'e kadar
Faiz geliri	2.a	83.020	79.542
Faiz gideri	2.a	(63.496)	(60.484)
Komisyon geliri	2.b	16.196	15.011
Komisyon gideri	2.b	(5.495)	(5.190)
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	2.c	11.569	10.346
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlardan net kazanç	2.d	209	28
İtfa edilmiş maliyet üzerinden bilançodan çıkarılmış finansal varlıklar üzerinden net kazanç		55	66
Sigorta faaliyetlerinden kaynaklanan net gelir	5.a	2.396	2.320
İlgili sigorta geliri ile ilişkili olarak		9.711	8.945
Sigorta hizmeti giderleri		(7.502)	(6.786)
Yatırım getirisi		11.554	10.254
Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan net finansman gelir veya gideri		(11.367)	(10.093)
Diğer faaliyetlerden kaynaklanan gelirler	2.e	21.922	18.560
Diğer faaliyetlerden kaynaklanan giderler	2.e	(17.545)	(14.325)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN GELİRLER		48.831	45.874
İşletme giderleri	2.f	(27.803)	(28.713)
Arsa, fabrika ve teçhizata ve maddi olmayan varlıklara ilişkin değer kaybı, amortisman ve değer düşüklüğü	4.l	(2.390)	(2.243)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN BRÜT İŞLETME GELİRİ		18.638	14.918
Risk maliyeti	2.g	(2.999)	(2.907)
Finansal araçlar ile ilişkili riskten kaynaklanan diğer net zararlar	2.h	(202)	(775)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN İŞLETME GELİRİ		15.437	11.236
Özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı	4.k	701	593
Duran varlıklardan net kazanç	2.i	(191)	(104)
Şerefiye	4.m	241	-
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN VERGİ ÖNCESİ GELİR		16.188	11.725
Devam eden faaliyetlerden kaynaklanan kurumlar vergisi	2.j	(4.001)	(3.266)
DEVAM EDEN FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET GELİR		12.187	8.459
Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan net gelir	8.e	-	2.947
NET GELİR		12.187	11.406
Azınlık paylarına atfedilebilir net gelir		499	431
ÖZKAYNAK SAHİPLERİNE ATFEDİLEBİLİR NET GELİR		11.688	10.975
Pay başına temel kazanç	8.a	9,57	8,58
Pay başına seyreltilmiş kazanç	8.a	9,57	8,58

4.2 Net gelir ve doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler tablosu

Milyon Avro cinsinden	Yıl başından 31 Aralık 2024'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2023'e kadar
Döneme ilişkin net gelir	12.187	11.406
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler	945	596
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılan veya sınıflandırılacak kalemler	1.129	367
Kur farklarındaki değişimler	1.177	(109)
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimleri		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(632)	244
Net gelirden beyan edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(66)	27
Sigorta faaliyetleri yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(543)	4.665
Net gelirden kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	447	558
Sigorta faaliyetleri sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler	259	(4.573)
Hedging araçlarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler		
Özkaynakta kaydedilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(111)	146
Net gelirden beyan edilen gerçeğe uygun değer değişimleri	(5)	22
Gelir vergisi	150	(283)
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlardaki değişimler, vergi sonrası	453	(162)
Durdurulan faaliyetlerdeki değişimler, vergi sonrası	-	(168)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kalemler	(184)	229
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen özkaynak araçları gerçeğe uygun değer değişimleri	(17)	232
BNP Paribas Grubu ihraççı riskinden doğan borç yeniden ölçüm etkisi	(587)	45
İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	228	(173)
Gelir vergisi	112	11
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlardaki değişimler, vergi sonrası	80	114
Durdurulan faaliyetlerdeki değişimler, vergi sonrası	-	-
TOPLAM	13.132	12.002
Özkaynak hissedarlarına atfedilebilir olan	12.431	11.479
Azınlık paylarına atfedilebilir olan	701	523

4.3 31 Aralık 2024 itibariyle bilanço

milyon Avro cinsinden	Dipnotlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Merkez bankalarındaki nakit ve bakiyeler		182.496	288.259
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar			
Menkul Kıymetler	4.a	267.357	211.634
Krediler ve repo sözleşmeleri	4.a	225.699	227.175
Türev finansal araçlar	4.a	322.631	292.079
Hedging amacı için kullanılan türevler	4.b	20.851	21.692
Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal varlıklar			
Borç senetleri	4.c	71.430	50.274
Özkaynak senetleri	4.c	1.610	2.275
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal varlıklar			
Kredi kuruluşlarına krediler ve avanslar	4.e	31.147	24.335
Müşterilere krediler ve avanslar	4.e	900.141	859.200
Borç senetleri	4.e	146.975	121.161
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi		(758)	(2.661)
Sigorta faaliyetleri ile ilişkili yatırımlar ve diğer varlıklar	5.c	286.849	257.098
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	4.i	6.215	6.556
Tahakkuk eden gelir ve diğer varlıklar	4.j	174.147	170.758
Özkaynak yöntemine tabi yatırımlar	4.k	7.862	6.751
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	4.l	50.314	45.222
Maddi olmayan varlıklar	4.l	4.392	4.142
Şerefiye	4.m	5.550	5.549
TOPLAM VARLIKLAR		2.704.908	2.591.499
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Merkez bankalarından mevduatlar		3.366	3.374
Kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değer üzerinden finansal araçlar			
Menkul Kıymetler	4.a	79.958	104.910
Mevduatlar ve repo sözleşmeleri	4.a	304.817	273.614
İhraç edilen borç senetleri ve ikinci derecede borçlar	4.a	104.934	83.763
Türev finansal araçlar	4.a	301.953	278.892
Hedging amacı için kullanılan türevler	4.b	36.864	38.011
İtfa edilmiş maliyet üzerinden finansal yükümlülükler			
Kredi kuruluşlarından mevduatlar	4.g	66.872	95.175
Müşterilerden mevduatlar	4.g	1.034.857	988.549
Borç senetleri	4.h	198.119	191.482
İkinci derecede borçlar	4.h	31.799	24.743
Faiz oranı riskine karşı hedge edilmiş portföylere ilişkin yeniden ölçüm düzeltmesi		(10.696)	(14.175)
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	4.i	3.657	3.821
Tahakkuk eden masraflar ve diğer yükümlülükler	4.j	136.955	143.673
Sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülükler	5.d	247.699	218.043
Sigorta faaliyetleri ile ilişkili finansal yükümlülükler	5.c	19.807	18.239
Muhtemel zarar ve gider karşılıkları	4.n	9.806	10.518
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.570.767	2.462.632
ÖZKAYNAK			
Sermaye, ilave ödenmiş sermaye ve dağıtılmamış kârlar		118.957	115.809
Hissedarlara atfedilebilir döneme ilişkin net gelir		11.688	10.975
Toplam sermaye, dağıtılmamış kârlar ve hissedarlara atfedilebilir döneme ilişkin net gelir		130.645	126.784
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		(2.508)	(3.042)
Özkaynak		128.137	123.742
Azınlık payları	8.b	6.004	5.125
TOPLAM ÖZKAYNAK		134.141	128.867
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAK		2.704.908	2.591.499

4.4 31 Aralık 2024'te sona eren yıla ilişkin nakit akış tablosu

milyon Avro cinsinden	Dipnotlar	Yıl başından 31 Aralık 2024'e kadar	Yıl başından 31 Aralık 2023'e kadar
Devam eden faaliyetlerden kaynaklanan vergi öncesi gelir		16.188	11.725
Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan vergi öncesi gelir		-	3.658
Vergi öncesi net gelire dahil edilen parasal olmayan kalemler ve diğer düzeltmeler		11.094	8.495
Gayrimenkul, tesis ve ekipmana ve maddi olmayan varlıklara ilişkin net değer kaybı / amortisman giderleri		7.272	6.245
Şerefiye ve diğer duran varlıklar değer düşüklüğü		21	(32)
Karşılıklara net ilave		3.023	3.646
Sigorta sözleşmeleri ile ilişkili varlık / yükümlülüklerde değişim		3.181	(6.240)
Özkaynak yöntemine tabi kuruluşların kazanç payı		(701)	(593)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net gelir		(277)	(3.600)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net gelir (gider)		(604)	506
Diğer hareketler		(821)	8.563
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan, varlık ve yükümlülükler ile ilişkili net azalma		(124.658)	(58.119)
Müşteriler ve kredi kuruluşları ile işlemler ile ilişkili net azalma		(8.672)	(7.751)
Diğer finansal varlık ve yükümlülükleri içeren işlemler ile ilişkili net azalma		(102.669)	(32.712)
Finansal olmayan varlık ve yükümlülükleri içeren işlemler ile ilişkili net azalma ⁽¹⁾		(10.184)	(14.297)
Ödenen vergiler		(3.133)	(3.359)
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET AZALMA		(97.376)	(34.241)
Konsolide edilen kuruluşların devralım ve elden çıkarmaları ile ilişkili net artış		1.956	9.520
Gayrimenkul, tesis ve ekipman ve maddi olmayan varlıklar ile ilişkili net azalma		(2.136)	(2.216)
YATIRIM FAALİYETLERİ İLE İLİŞKİLİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET AZALMA (ARTIŞ)		(180)	7.304
Hissedarlar ile işlemler ile ilişkili nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki azalma		(8.756)	(8.698)
Diğer finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki artış		2.338	4.022
FİNANSMAN FAALİYETLERİ İLE İLİŞKİLİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET AZALMA		(6.418)	(4.676)
DÖVİZ KURLARINDAKİ HAREKETİN NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(393)	(3.506)
NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET AZALMA		(104.367)	(35.119)
Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış		-	9.909
Dönem başında nakit ve nakde eşdeğer varlık hesaplarının bakiyesi		282.579	317.698
Merkez bankalarından ödenecek nakit ve tutarlar		288.279	318.581
Merkez bankalarına ödenecek tutarlar		(3.374)	(3.054)
Kredi kuruluşları nezdinde vadesiz mevduatlar		8.352	11.927
Kredi kuruluşlarından vadesiz krediler	4.g	(10.770)	(12.538)
Alacakların ve nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin tahakkuk eden faizin indirilmesi		92	163
"Satış için elde tutulan varlıklar" olarak sınıflandırılan nakit ve nakde eşdeğer varlık hesapları		-	2.619
Dönem sonunda nakit ve nakde eşdeğer varlık hesapları bakiyesi		178.212	282.579
Merkez bankalarından ödenecek nakit ve tutarlar		182.511	288.279
Merkez bankalarına ödenecek tutarlar		(3.366)	(3.374)
Kredi kuruluşları nezdinde vadesiz mevduatlar		9.482	8.352
Kredi kuruluşlarından vadesiz krediler	4.g	(10.608)	(10.770)
Alacakların ve nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin tahakkuk eden faizin indirilmesi		193	92
NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET AZALMA		(104.367)	(35.119)

(1) 2024 itibarıyla kiralanan varlıklar ile ilgili elden çıkarmalar "finansal olmayan varlıklar ve yükümlülükleri içeren işlemler ile ilişkili net azalma" altında beyan edilmektedir. 2023 yılında, bu elden çıkarmalar "Diğer hareketler" kalemi altında 3.612 milyon EUR olarak beyan edilmiştir.

4.5 1 Ocak 2023 ile 31 Aralık 2024 arasında özkaynak değişimleri tablosu

milyon Avro cinsinden	Sermaye ve dağıtılmamış kârlar				Doğrudan özkaynakta kaydedilen, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler		
	Sermaye ve ilave ödenmiş sermaye	Tarihsiz süper ikinci derecede senetler	Dağıtılmayan yedekler	Toplam	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değere dayalı olarak belirlenen finansal varlıklar	Borç senetlerinin kâr veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değere dayalı olarak belirlenen kredi değerlendirme düzeltmesi	İstihdam sonrası yardım planları ile ilişkili yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)
31 Aralık 2022'de bakiye	26.190	11.800	86.866	124.856	585	119	540
2022'ye ilişkin net gelirin tahsisi			(4.744)	(4.744)			
Sermaye artırımları ve ihraçlar		1.670	(2)	1.668			
Sermaye indirimleri veya itfaları	(4.983)		(17)	(5.000)			
Kendi özkaynak araçlarındaki hareketler	(5)	2	(218)	(221)			
Paya dayalı ödeme planları			(8)	(8)			
Tarihsiz süper ikinci derecede senetlere ilişkin ücret			(654)	(654)			
Dahili işlemlerin azınlık hissedarlar üzerindeki etkisi (dipnot 8.b)			(21)	(21)			
Azınlık hissedarları etkileyen konsolidasyon kapsamındaki hareketler (dipnot 8.b)				-			
İlave pay devralımları veya kısmi pay satışları (dipnot 8.b)			1	1			
Azınlık hissedarların paylarının geri alınmasına ilişkin taahhütlerdeki değişiklikler			9	9			
Diğer hareketler			(4)	(4)			
Dağıtılmamış kârlarda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç veya kayıplar			(73)	(73)	(34)	(8)	(4)
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler				-	304	35	(105)
2023'e ilişkin net gelir			10.975	10.975			
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye	21.202	13.472	92.110	126.784	855	146	431
2023'e ilişkin net gelirin tahsisi			(5.198)	(5.198)			
Sermaye artırımları ve ihraçlar				-			
Sermaye azaltım veya itfaları	(1.051)	(1.326)	(62)	(2.439)			
Kendi özkaynak araçlarındaki hareketler	(18)	(17)	423	388			
Hisseye dayalı ödeme planları			(5)	(5)			
Tarihsiz süper ikinci derecede senetlere ilişkin ücret			(743)	(743)			
Azınlık hissedarları etkileyen konsolidasyon kapsamındaki hareketler (dipnot 8.b)				-			
İlave pay alımları veya kısmi pay satışları (dipnot 8.b)			4	4			
Azınlık hissedarların paylarının geri alınmasına yönelik taahhütlerdeki değişim			(4)	(4)			
Diğer hareketler			(39)	(39)			
Dağıtılmamış kârlarda yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazanç veya kayıplar			209	209	(210)	1	
Doğrudan özkaynakta kaydedilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler				-	79	(435)	165
2024'e ilişkin net gelir			11.688	11.688			
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiye	20.133	12.129	98.383	130.645	724	(288)	596

31 ARALIK 2024'TE SONA EREN YILA İLİŞKİN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

1 Ocak 2023 İla 31 Aralık 2024 arasında özkaynak değışimleri tablosu

4

Doğrudan özkaynakta kaydedilen, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan varlık ve yükümlülüklerdeki değışimler							Doğrudan özkaynakta kaydedilen, kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olan varlık ve yükümlülüklerdeki değışimler			
Durdurulan faaliyetler	Toplam	Kur farkları	Özkaynak yoluyla gerçeğe uygun değışer üzerinden finansal varlıklar	Finansal yatırımlar ve sigorta faaliyetlerine ilişkin sözleşmeler	Hedging amaçları için kullanılan türevler	Durdurulan faaliyetler	Toplam	Toplam özkaynak	Azınlık payları (dipnot 8.b)	Toplam özkaynak
(119)	1.125	(3.190)	(511)	(1.462)	251	168	(4.744)	121.237	4.773	126.010
	-						-	(4.744)	(179)	(4.923)
	-						-	1.668	316	1.984
	-						-	(5.000)		(5.000)
	-						-	(221)		(221)
	-						-	(8)	1	(7)
	-						-	(654)	(3)	(657)
	-						-	(21)	21	-
	-						-	-	(90)	(90)
	-						-	1	(12)	(11)
	-						-	9	(225)	(216)
	-						-	(4)		(4)
119	73						-	-		-
	234	(239)	153	490	34	(168)	270	504	92	596
	-						-	10.975	431	11.406
-	1.432	(3.429)	(358)	(972)	285	-	(4.474)	123.742	5.125	128.867
	-						-	(5.198)	(364)	(5.562)
	-						-	-	5	5
	-						-	(2.439)		(2.439)
	-						-	388		388
	-						-	(5)		(5)
	-						-	(743)	(8)	(751)
	-						-	-	258	258
	-						-	4	192	196
	-						-	(4)	93	89
	-						-	(39)	2	(37)
	(209)						-	-		-
	(191)	1.218	(494)	365	(155)		934	743	202	945
	-						-	11.688	499	12.187
-	1.032	(2.211)	(852)	(607)	130	-	(3.540)	128.137	6.004	134.141

4

4.7 Konsolide finansal tablolara ilişkin Yasal Denetçiler'in raporu

31 Aralık 2024'te sona eren yıl

Bu bölümde, Şirket'in konsolide finansal tablolarına ilişkin Fransızca düzenlenmiş yasal denetçiler raporunun İngilizce'ye çevirisi yer almakta olup bu çeviri yalnızca İngilizce kullanıcılarına kolaylık sağlamak amacı ile hazırlanmıştır.

Bu yasal denetçi raporu, yasal denetçilerin tayini ile ilgili bilgi ya da yönetim raporunda ve hissedarlara sunulan diğer belgelerde Grup ile ilgili olarak yer verilen bilgilerin doğrulanması da dahil, Avrupa yönetmelikleri ve Fransa kanunları çerçevesinde gerekli görülen bilgileri kapsamaktadır.

Bu rapor Fransa kanunları ve Fransa'da geçerli profesyonel denetim standartlarına uygun olarak okunmalı ve yorumlanmalıdır.

BNP Paribas Yıllık Genel Kurulu'na,

Görüş

Yıllık Genel Kurul'unuz tarafından şirketimize verilen görevlendirme kapsamında BNP Paribas'ın 31 Aralık 2024'te sona eren yıla ilişkin ekli konsolide finansal tablolarını denetlenmiş bulunmaktayız.

Bizim görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar BNP Paribas Grubu'nun 31 Aralık 2024 itibarıyla varlık ve yükümlülükleri ve finansal durumunu ve ilgili tarihte sona eren yıla ilişkin faaliyetlerinin sonuçlarını Avrupa Birliği tarafından benimsendiği haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca adil ve gerçeğe uygun bir şekilde yansıtmaktadır.

Yukarıda anılan denetim görüşü Finansal Beyanlar Komitesi'ne sunduğumuz rapor ile tutarlıdır.

Görüşümüzün dayanağı

Denetim çerçevesi

Denetimimizi Fransa'da geçerli profesyonel standartlar doğrultusunda yürütmüş bulunmaktayız. Elde etmiş olduğumuz denetim delilinin görüşümüz için dayanak oluşturma bakımından yeterli ve uygun olduğu kanaatindeyiz.

İlgili standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız raporumuzun konsolide finansal tablolar bölümünün denetimi konusunda Yasal Denetçiler'in Sorumlulukları bölümünde daha ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

Bağımsızlık

Denetim görevimizi 1 Ocak 2024'ten raporumuzun tarihine kadar olan dönem için Fransa Ticaret Yasası (Code de commerce) ve Fransa Yasal Denetçiler için Etik Yasası'nda yer alan bağımsızlık gerekliliklerine (Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes) uygun şekilde yürüttük ve özellikle de 537/2014 sayılı (AB) Yönetmeliği Madde 5(1)'de anılan yasaklanmış denetim dışı hizmetleri sunmadık.

Değerlendirmelerin dayanaklandırılması - Kilit denetim konuları

Değerlendirmelerimizin dayanaklandırılması konusunda Fransa Ticaret Yasası (Code de commerce) Madde L. 821-53 ve R. 821-180'de öngörülen gerekliliklere uygun olarak profesyonel kanaatimiz doğrultusunda cari dönem konsolide finansal tablolarına ilişkin denetimimizde azami önemi haiz olan önemli yanlış beyan riskleri ile ilişkili kilit denetim konularını ve ayrıca bu riskleri nasıl ele aldığımızı size bildirmekteyiz.

Bu konular bir bütün olarak konsolide finansal tablolara ilişkin denetimimiz bağlamında ve bunlar konusunda görüşümüzün oluşturulmasında dikkate alınmıştır ve konsolide finansal tabloların belirli unsurları hakkında ayrı olarak görüş sunmamaktayız.

Müşteri kredi portföylerine ilişkin kredi riski değerlendirme ve değer düşüklüğü kayıplarının (evre 1, 2 ve 3) ölçümü
(Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 1.f.5, 1.f.6, 1.p, 2.g, 4.e, 4.f ve 4.n'ye bakınız)

Belirlenen riskler	Yanıtımız
BNP Paribas faaliyetleri ile ilişkili kredi risklerini teminat altına almak üzere değer düşüklüklerini kaydeder. 31 Aralık 2024 itibarıyla kredi riskine maruz müşteri kredileri 917,0 milyar Avro ve değer düşüklükleri 16,9 milyar Avro tutarındadır. Jeopolitik ve ekonomik gerilimlerin öne çıktığı, ısrarlı belirsizlik ortamında müşteri kredi portföylerinden beklenen kredi zararlarına ilişkin bir değerlendirme özellikle aşağıdakiler ile ilişkili olmak üzere BNP Paribas yönetimi tarafından daha fazla kanaat ve varsayım kullanılmasını gerektirir: ■ özellikle izleme listesi süreci ve şüpheli risklerin belirlenmesi gibi uzman kanaati içeren kriterlere dayalı olarak kredi risklerini evre 1, evre 2 veya evre 3 olarak sınıflandırmak üzere kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesi; ■ hem bozulma kriterleri hem de beklenen zararların ölçümüne entegre edilen makroekonomik tahminler geliştirilmesi; ■ evre 1 ve 2 için beklenen zararların tahmin edilmesi. Özellikle de bu beklenen zararlar konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 2.g'de belirtildiği üzere jenerik yaklaşımdaki modellerin ele almadığı beklenti konularını içerir; ■ Kurumsal riskler için, tahsilat tahminleri farklı senaryoların ağırlıklandırılmasına dayalı olabilecek evre 3 alacaklara ilişkin beklenen zararların tahmin edilmesi. Kredi riski değerlendirme ve ilişkili değer düşüklüğü ölçümünün yukarıda anılan belirsizliklerin öne çıktığı bir ortamda yönetim yargısı ve tahminlerini kapsıyor olması nedeniyle kilit bir denetim konusu oluşturduğunu değerlendirmekteyiz.	BNP Paribas'ın dahili kontrol sistemini, özellikle belirsizlik ortamına adaptasyonunu inceledik ve kredi riski değerlendirme ve beklenen zararların değerlendirme ve ölçümü ile ilişkili manüel veya otomatize kontrolleri test ettik. Çalışmamız özellikle aşağıdaki süreçler üzerinde odaklı olarak yürütüldü: ■ evreye göre risklerin sınıflandırılması: risklerdeki değişimlerin kredi risklerindeki önemli artışı ölçmek için çeşitli iş kolları için geçerli kriterlerin tahmin edilmesinde ve şüpheli risklerin belirlenmesinde nasıl dikkate alınmış olduğunu değerlendirdik. ■ Beklenen zararların değerlendirilmesi (evre 1, 2 ve 3): ■ Kredi riski uzmanlarımızın desteği ile, BNP Paribas tarafından kullanılan metodolojiler ve makroekonomik tahminler ve varsayımları ve bunların bilişim sistemlerinde uygun bir şekilde uygulanmasını değerlendirdik; ■ Evre 1 ve 2 olarak sınıflandırılan risklere ilişkin beklenen zararların hesaplanmasında kullanılan kilit modeller ve parametreleri, elde edilen sonuçların ilgililiğini ve mevcut kontrol sistemini değerlendirdik. Veri kalitesi kontrollerinin etkililiğini test ettik. Buna ek olarak yukarıda anılan belirsizlikleri dikkate almak üzere ayrılan ilave karşılıklara özel önem verdik; ■ Ayrıca evre 3 olarak sınıflandırılan kurumsal riskler ile ilgili değer düşüklüğü konusunda izleme listesi karşı tarafları için kredi riski periyodik inceleme sürecini değerlendirdik ve bir karşı taraflar örneğine dayalı olarak yönetimin değer düşüklüğünü tahmin etmede kullandığı varsayımlar ve verileri değerlendirdik. Ayrıca özellikle UFRS 9 ve UFRS 7 kapsamında gereken bilgiler olmak üzere konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan kredi riski açıklamalarını inceledik.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde düzey 2 ve 3 olarak sınıflandırılan finansal araçlar değerlendirilmesi

(Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 1.f.7, 1.f.10, 1.p, 2.c, 4.a ve 4.d'ye bakınız)

Belirlenen riskler

Yanıtımız

Piyasa faaliyetleri kapsamında BNP Paribas bilançoda piyasa değeri üzerinden ölçülen finansal araçları elde bulundurmaktadır.

Piyasa değeri aracın türü ve karmaşıklığına bağlı olarak farklı yaklaşımlar yoluyla: (i) doğrudan gözlemlenebilir kotasyon fiyatları (gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde düzey 1 olarak sınıflandırılan araçlar), (ii) ana girdileri gözlemlenebilir olan değerlendirme modelleri (düzey 2 olarak sınıflandırılan araçlar) ve (iii) ana girdileri gözlemlenemez olan değerlendirme modelleri (düzey 3 olarak sınıflandırılan araçlar) kullanılarak belirlenir.

Bu finansal araçlar 31 Aralık 2024 itibarıyla Grup bilançosunun varlık tarafında 566,1 milyar Avro (bunun 275,7 milyar Avro tutarındaki kısmı düzey 2 olarak ve 11,7 milyar Avro tutarındaki kısmı düzey 3 olarak sınıflandırılmaktadır) ve yükümlülük tarafında 489,7 milyar Avro (bunun 371,7 milyar Avro tutarındaki kısmı düzey 2 olarak ve 40,1 milyar Avro tutarındaki kısmı düzey 3 olarak sınıflandırılmaktadır) tutarındadır.

Piyasa değerleri belirli piyasa, likidite veya karşı taraf risklerini hesaba katmak üzere değerlendirme düzeltmeleri içerebilir.

Düzey 3 olarak sınıflandırılan araçlar için yönetim tarafından kullanılan değerlendirme teknikleri, bazıları piyasada gözlemlenebilir olmayan, değerlendirme modelleri seçimi ve kullanılan parametreler ile ilgili önemli kanaat ve tahmin içerebilir. Bu, konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 4.d'de belirtildiği üzere ilişkili faaliyetlere ilişkin marjların ertelemeli olarak muhasebeleştirilmesine yol açabilir.

Risklerin önemlilik düzeyi değerlendirildiğinde piyasa değeri belirlemede modellemenin karmaşıklığı, kullanılan modellerin çokluğu ve piyasa değerlerinin belirlenmesinde yönetimin yargısına dayanılması dikkate alındığında, gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde seviye düzey ve 3 olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin değerlemeyi önemli bir denetim konusu olarak değerlendirmekteyiz.

BNP Paribas'ın finansal araçların değerlemesi ile ilişkili dahili kontrol sistemini inceledik ve örnek esasına dayalı olarak gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde düzey 2 ve 3 olarak sınıflandırılan bir finansal araçlar seçkisi üzerinde testler yürüttük.

Finansal araç değerlendirme uzmanlarımızın desteği ile gerçekleştirdiğimiz çalışma aşağıdakileri kapsamıştır:

- özellikle onay süreci ve risk departmanı tarafından değerlendirme modellerinin düzenli olarak gözden geçirilmesi ve değerlendirme parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanması olmak üzere finansal araç değerlendirme sistemini denetlemek için Grup tarafından uygulanan yönetişimin incelenmesi;
- değerlendirme düzeltmelerini belirlemek için Grup tarafından uygulanan sistemin incelenmesi ve parametre gözlemlenebilirlik kurallarının oluşturulması.

Örnek esasına dayalı olarak ayrıca:

- değerlendirme için kullanılan varsayımları ve parametreleri analiz ettik;
- Grup'un piyasa parametreleri bağımsız incelemesine ilişkin sonuçlar ve metodolojileri gözden geçirdik;
- Gerektiğinde kendi modellerimizi kullanarak bağımsız yeniden değerlemeler yürüttük;
- Ertelemeli marj kayıt sürecinin uygunluğunu değerlendirdik.

Ayrıca örnek esasına dayalı olarak değerlemeler ile karşı taraflar ile teminat çağrılarları arasındaki farkları analiz ettik.

Özellikle UFRS 13 uyarınca gerekenler olmak üzere konsolide finansal tablolarda açıklanan finansal araçların değerlendirilmesi ile ilişkili bilgileri gözden geçirdik.

IT Genel Kontrolleri	
Belirlenen risk	Yantımız
Grup tarafından yürütülen çeşitli faaliyetler işlemlerin hacmi ve çok sayıda arayüz içeren bilişim sistemlerinin kullanımı nedeniyle yüksek düzeyde karmaşıklık içermektedir. Bilişim sistemi yönetim süreçlerinin güvenilirliği ve bunların güvenliği finansal bilgi hazırlama süreci için kilit unsurlardır. IT zincirlerindeki bir olay nedeniyle hesaplarda gerçekleşebilecek yanlış beyan riski aşağıdakilerden kaynaklanabilir: ■ IT uygulamalarının veya dayanak verilerin konfigürasyonunda uygunsuz değişiklikler; ■ bir IT uygulaması içerisinde veya arayüzlerden birinde bir işleme hatası; ■ bir hizmet kesintisi veya operasyonel bir olay. Finansal bilgi hazırlama sürecinde yer alan IT sistemlerine erişim haklarının yönetilmesinde bir dizi kontrolün ve uygun bir olay tespit ve değerlendirme sürecinin mevcudiyeti bu riskin hafifletilmesine yönelik kilit kontroller olup bunların değerlendirilmesi kilit bir ana denetim konusu teşkil etmektedir.	Finansal bilgilerin hazırlanması sürecinin temelini oluşturan kilit sistemler, süreçler ve kontrolleri belirledik. ■ Özel IT ekiplerimizin desteği ile, finansal bilgilerin hazırlanmasında kilit öneme sahip olduğunu düşündüğümüz IT Genel kontrollerinin tasarım ve işletim etkililiğini test ettik. Bu kilit IT uygulamaları için çalışmamız özellikle aşağıdaki hususlar üzerinde odaklanmıştır: Muhasebe ve finansal bilgilerin dayanağını oluşturan IT sistemleri, süreçleri ve kontrollerinin anlaşılması; ■ IT uygulamaları ve verilerine erişim hakları ile ilişkili olarak Grup tarafından uygulanan kontrollerin ayrıcalıklı erişime özel dikkat gösterilmek suretiyle gözden geçirilmesi; ■ 31 Aralık 2024'te sona eren yıl içinde bu IT uygulamalarına uygulanan değişim yönetiminin analiz edilmesi; ■ IT operasyon yönetiminin gözden geçirilmesi; ■ Manüel günlük girdileri için yetki kontrollerinin gözden geçirilmesi; ■ Geçerli olduğunda ilave denetim prosedürlerinin uygulanması. Ayrıca bilgi aktarımlarının tamlığı ve bütünlüğünü değerlendirmek için kullanılan kilit sistemler arasındaki otomatize arayüzler ve bazı hassas veya karmaşık otomatize uygulama konfigürasyonları ile ilişkili IT uygulama kontrollerini test ettik.

"Emeklilik tasarrufları" iş kollarında sigorta sözleşmesi yükümlülüklerinin değerlendirilmesi

(Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 1.g, 1.p ve 5'e bakınız)

Belirlenen risk

Yanıtımız

31 Aralık 2024 itibarıyla Grup konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 5'te açıklandığı üzere "tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmeleri ile ilişkili sigorta yükümlülükleri kayda almıştır. Konsolide finansal tablolara ilişkin Dipnot 5.e.4'te belirtildiği üzere katılım sözleşmeleri 241,3 milyar Avro tutarındadır. Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 5'te açıklandığı üzere Grup UFRS 17'de tanımlanan muhasebe değerlendirme modelleri için sigorta sözleşmelerinin uygunluğunu değerlendirmiştir. Bu nedenle Grup "tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmeleri ile ilişkili yükümlülüklerin doğrudan katılım sözleşmelerine karşılık geldiğini ve özel olarak "değişken ücret" muhasebe modeline göre değerlendirildiğini gözönüne almıştır.

Sigorta yükümlülüklerinin bu muhasebe modeli kapsamında değerlendirilmesi süreci; poliçe sahiplerine karşı akdi yükümlülükleri yerine getirmek için gereken, ödenecek veya tahsil edilecek nakit akışlarının bugünkü değerine ilişkin en iyi tahminin belirlenmesini, Grup tarafından seçilen bir güven düzeyine dayalı olarak finansal olmayan risk düzeltmesini ve hizmetler sunuldukça muhasebeleştirilecek kazanılmamış kârı temsil eden akdi bir hizmet marjını içerir.

Değişken ücret metodolojisi kullanılarak bu sigorta yükümlülüklerine ilişkin değerlendirme süreci karmaşık aktüeryal modellere, iskonto oranının tespiti, poliçe sahibi davranış yasaları, geleceğe ilişkin yönetim kararları gibi gelecek dönemler ile ilişkili veriler ve varsayımlardan sonuçlar çıkartılmasına, sözleşmesel hizmet marjının gelire aktarılması için kullanılan, finansal varlık getirileri için gerçek dünya varsayımlarının tanımlanmasına dayanır. Seçilen parametrelere ilişkin gelişim ve güncellemelerin Hayat/Tasarruflar alanındaki sigorta yükümlülüklerinin miktarını önemli ölçüde etkilemesi olasıdır.

"Tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmeleri ile ilişkili taahhütlerin uzun vadeli ufku, bunların poliçe sahibi davranışını etkileyebilecek ekonomik ve finansal ortama önemli duyarlılığı ve veriler ve varsayımların seçilmesinde yönetimin önemli kanaati ve aynı zamanda en olası tahmini gelecek durumu yansıtmak için karmaşık modelleme tekniklerinin kullanımı dikkate alındığında "tasarruf ve emeklilik" iş kollarında sigorta sözleşmeleri yükümlülüklerine ilişkin değerlemenin kilit bir denetim konusu olduğunu değerlendirdik.

Aktüeryal modelleme uzmanlarımızın ve ihtisaslaşmış IT ekiplerimizin desteği ile aşağıdaki denetim prosedürlerini gerçekleştirdik:

- "değişken ücret" muhasebe değerlendirme modeline ilişkin "tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmelerinin uygunluğunu değerlendirdik ve bu değerlendirme yöntemlerinin yönetim tarafından UFRS 17 hükümleri uyarınca "tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmelerine doğru şekilde uygulanmasını değerlendirdik;
- UFRS 17 ilkeleri uyarınca "tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmeleri poliçe sahiplerine karşı sözleşmesel yükümlülükleri yerine getirmek için gereken nakit akışlarının bugünkü değerine ilişkin en iyi tahminin belirlenmesi için Grup yönetimi tarafından tanımlanan süreç ve metodolojiler konusunda bir anlayış elde ettik;
- veri işlemede, tahmin oluşturmada ve "tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmeleri ile ilişkili değerlendirme ile ilgili aktüeryal hesaplamalarda rol alan bilişim sistemlerinin dahili kontrol ortamı ile ilgili denetim prosedürleri yürüttük;
- yönetim tarafından uygulanan kilit kontrolleri değerlendirdik ve test ettik. Bu bağlamda özellikle yönetim tarafından benimsenen metodolojiler, kullanılan kanaatler ve yapılan kilit varsayımlar ile ilişkili kontrol sistemlerini ve ayrıca yönetim ve süreçler ile ilgili kontrolleri ve "tasarruf ve emeklilik" sigorta sözleşmesi taahhütlerine uygulanan iskonto edilmiş gelecek nakit akışlarının yansıtılması için aktüeryal modellerin validasyonunu değerlendirdik. Gelecek nakit akışlarının tahminini ve bunların aktüeryal gereklere doğru uygulanmasını etkileyen aktüeryal süreçlere ilişkin varsayımlar, parametreler veya modelleme değişikliklerini değerlendirdik;
- indirgenmiş gelecek nakit akışlarına, finansal olmayan risk düzeltilmesine ve sözleşmesel hizmet marjına ilişkin tahminlerin belirlenmesinde kullanılan ana metodolojiler, kilit varsayımlar ve aktüeryal parametreleri örnek esasına göre test ettik. Bu tahminlerin makul olup olmadığını örnek esasına göre değerlendirdik;
- Projeksiyon modellerinde ve indirgenmiş gelecek nakit akışlarına ilişkin en iyi tahmin hesaplamalarında kullanılan dayanak verilerin güvenilirliğini örnek esasına göre test ettik;
- Tasarruflar ve emeklilik sigortası yükümlülükleri için örnek esasına göre nakit akışlarına ilişkin en iyi tahmin konusunda bağımsız hesaplama yürüttük;
- Önemli tutarsız veya beklenmeyen değişimleri belirlemek için değişiklikler üzerinde analitik prosedürler yürüttük;
- Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan ilişkili açıklamaların uygunluğunu değerlendirdik.

Belirli doğrulamalar

Ayrıca Fransa'da geçerli profesyonel standartlar uyarınca Yönetim Kurulu'nun yönetim raporunda Grup ile ilgili olarak verilen bilgilere özel olarak kanunlar ve yönetmelikler tahtında gereken doğrulamaları gerçekleştirdik.

Söz konusu raporun gerçeğe uygun sunumu ve finansal tablolar ile tutarlılığı konusunda bildirmemiz gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Diğer yasal ve düzenleyici gerekliliklere ilişkin rapor

Yıllık finansal rapora dahil edilen konsolide finansal tabloların hazırlanma formatı

Ayrıca Avrupa tek elektronik formatında hazırlanan yıllık ve konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak yasal denetçiler tarafından yürütülen prosedürler konusunda Fransa'da geçerli profesyonel standarda uygun olarak Fransa Para ve Finans Yasası (*Code monétaire et financier*) Madde L. 451-1-2, I'da anılan, İcra Heyeti Başkanı'nın sorumluluğu kapsamında hazırlanan yıllık finansal rapora dahil edilen konsolide finansal tabloların hazırlanmasının 17 Aralık 2018 tarihli 2019/815 sayılı (AB) Komisyon Yetkilendirilmiş Yönetmeliği'nde tanımlanan tek elektronik formata uygun olduğunu doğruladık. Konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak yürüttüğümüz çalışma bunların izlenmesinin yukarıda anılan yönetmelikte tanımlanan formata uygun olduğunun doğrulanmasını içermektedir.

Çalışmamıza dayalı olarak yıllık finansal rapora dahil edilen konsolide finansal tabloların hazırlanmasının esaslı tüm açılardan Avrupa tek elektronik formatına uygun olduğu kanaatine ulaştık.

Yasal Denetçilerin Tayini

23 Mayıs 2006 tarihinde Deloitte & Associés için ve 14 Mayıs 2024 tarihinde ERNST & YOUNG et Autres için gerçekleştirilen yıllık genel kurul toplantısı tarafından BNP Paribas'ın yasal denetçileri olarak tayin edildik.

31 Aralık 2024 itibarıyla sırasıyla Deloitte & Associés toplam kesintisiz görevlendirmenin ondokuzuncu yılında, ERNST & YOUNG et Autres ise birinci yılındadır.

Yönetimin ve konsolide finansal tablolar için yönetimden sorumlu olanların sorumlulukları

Yönetim konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından benimsendiği haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması ve gerçeğe uygun şekilde sunulmasından ve konsolide finansal tabloların hile veya hata nedeniyle önemli yanlış beyandan arı olacak şekilde hazırlanmasını sağlamak için Yönetim'in gerekli olduğunu belirlediği dahili kontrolden sorumludur. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Yönetim işletmenin sürekliliği esasına dayalı olarak faaliyetlerini sürdürme yeteneğinin değerlendirilmesinden, yerine göre, işletmenin sürekliliği ile ilişkili konuların açıklanmasından ve Şirket'i tasfiye etme veya faaliyetleri durdurma beklentisi içinde olmadığı süreçte işletmenin sürekliliği muhasebe esasının kullanılmasından sorumludur.

Finansal Tablolar Komitesi muhasebe ve finansal raporlama prosedürleri ile ilgili olarak finansal raporlama sürecinin ve dahili kontrol ve risk yönetim sistemlerinin ve geçerli olduğunda dahili denetiminin etkililiğinin izlenmesinden sorumludur.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Konsolide finansal tabloların denetimi konusunda Yasal Denetçiler'in sorumlulukları

Hedefler ve denetim yaklaşımı

Görevimiz konsolide finansal tablolara ilişkin bir rapor düzenlemektir. Amacımız konsolide finansal tabloların bir bütün olarak önemli yanlış beyanlardan arınmış olup olmadığı konusunda makul bir güvence elde etmektir. Makul güvence yüksek bir güvence düzeyidir, ancak mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir denetimin, mevcut olduğunda önemli bir yanlış beyanı her zaman tespit edeceği konusunda bir garanti değildir. Yanlış beyanlar hile veya hatadan kaynaklanabilir ve tek başlarına veya toplu olarak, kullanıcıların bu konsolide finansal tablolara dayalı olarak aldıkları ekonomik kararları etkilemeleri makul ölçüde beklenebiliyorsa önemli kabul edilirler.

Fransa Ticaret Yasası (*Code de commerce*) Made L. 821-55'te belirtildiği üzere yasal denetimimiz Şirket'in finansal kapasitesi veya Şirket işlerinin yönetiminin kalitesine ilişkin güvence içermemektedir.

Fransa'da geçerli profesyonel standartlar uyarınca yürütülen bir denetimin parçası olarak yasal denetçi denetim boyunca profesyonel kanaate başvurur ve ayrıca:

- konsolide finansal tablolardaki hile veya hata nedeniyle olmasına bakılmaksızın önemli yanlış beyan risklerini belirler ve değerlendirir, bu risklere yanıt olarak denetim prosedürleri tasarlar ve uygular ve görüşü için bir temel oluşturmak üzere yeterli ve uygun olduğu düşünülen denetim kanıtları elde eder. Hileden kaynaklanan önemli bir yanlış beyanı tespit edememe riski, hile, işbirliği, sahtecilik, kasıtlı atlamalar, yanlış beyanlar veya dahili kontrolün çöğnenmesini içeriyor olabileceğinden hatadan kaynaklanan bir yanlış beyanın tespit edilememesi riskinden daha yüksektir;
- Denetim ile ilgili dahili kontrol hakkında, koşullara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla (ancak dahili kontrolün etkinliği hakkında bir görüş beyan etme amacı ile değil) bir anlayış elde eder;
- Yönetim tarafından konsolide finansal tablolarda kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;

- Yönetim'in işletmenin sürekliliği muhasebe ilkesini kullanmasının uygunluğunu ve elde edilen denetim kanıtlarına dayalı olarak Şirket'in işletmenin sürekliliği esasına dayalı olarak faaliyetlerini sürdürme yeteneği konusunda önemli şüphe yaratabilecek olaylar veya koşullarla ilgili önemli bir belirsizliğin olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, denetim raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayalıdır. Ancak, gelecekteki olaylar veya koşullar Şirket'in işletmenin sürekliliği esasına dayalı olarak faaliyetlerini sürdürmeyi durdurmasına neden olabilir. Yasal Denetçiler'in önemli bir belirsizlik olduğu sonucuna varmaları durumunda denetim raporunda konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmeleri veya bu açıklamalar sağlanmadığı veya yetersiz olduğu takdirde, bunlarda ifade edilen görüşü değiştirmeleri gerekmektedir;
- konsolide finansal tabloların genel sunumunu değerlendirir ve bu tabloların, dayanak işlemleri ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde temsil edip etmediğini değerlendirir;
- konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmek için Grup içindeki kuruluşların veya ticari faaliyetlerin finansal bilgilerine ilişkin olarak yeterli uygun denetim kanıtı elde eder. Yasal Denetçiler, konsolide finansal tabloların denetiminin yönetimi, gözetimi ve uygulanmasından ve bu konsolide finansal tablolar hakkında ifade edilen görüşten sorumludur.

Finansal Tablolar Komitesi'ne Rapor

Finansal Tablolar Komitesi'ne özellikle denetimin ve uygulanan denetim programının kapsamını ve denetimimizin sonuçlarını içeren bir rapor sunmaktayız. Ayrıca belirlediğimiz muhasebe ve finansal raporlama prosedürleri ile ilgili olarak dahili kontrol içinde varsa yer alan önemli eksiklikleri de bildirmekteyiz.

Finansal Tablolar Komitesi'ne sunduğumuz rapor, profesyonel kanaatimize göre, cari döneme ilişkin konsolide finansal tabloların denetiminde en fazla öneme sahip olan ve bu nedenle bu raporda açıklamamız gereken temel denetim konularını oluşturan önemli yanlış beyan risklerini içermektedir.

Ayrıca, özellikle Fransız Ticaret Yasası'nın (Code de commerce) L. 821-27 ila L. 821-34. maddeleri ve Yasal Denetçiler için Fransa Etik Yasası'nda (Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes) belirtiliği üzere Fransa'da geçerli kurallar anlamı çerçevesinde bağımsızlığımızı teyit eden, 537/2014 sayılı (AB) Yönetmeliği 6. maddesinde öngörülen beyanı da Finansal Tablolar Komitesi'ne sunmaktayız. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımız ve ilişkili koruma önlemleri ile ilgili olduğu makul ölçüde düşünülebilecek riskleri Finansal Tablolar Komitesi ile tartışmaktayız.

Paris-La Défense, 20 Mart 2025

Yasal Denetçiler

*Fransızca orijinal belgeyi
imzalayanlar*

Deloitte & Associés

Damien Leurent Jean-Vincent Coustel

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier Drion

8.10 Evrensel kayıt belgesinden sorumlu kişi

EVRENSEL KAYIT BELGESİ VE YILLIK FİNANSAL RAPORDAN SORUMLU KİŞİ

BNP Paribas İcra Heyeti Başkanı Sn. Jean-Laurent BONNAFÉ

SORUMLU KİŞİ BEYANI

Bildiğim kadarıyla Evrensel kayıt belgesinde yer alan bilgilerin gerçekleri yansıtmakta olduğunu ve anlamını değiştirebilecek herhangi bir eksiklik içermediğini beyan ederim.

Ayrıca, bildiğim kadarıyla, finansal tablolar ve konsolide finansal tabloların geçerli muhasebe standartlarına uygun şekilde hazırlanmış olduğunu ve Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilmiş tüm kuruluşların varlıkları, yükümlölükleri, finansal durumu ve kâr ve zararlarını doğru ve gerçeğe uygun şekilde yansıtmakta olduğunu ve (içeriği yıllık finansal raporun Bölüm 9'unda yer alan uyum tablosunda belirtilmekte olan) yönetim raporunda yer verilen bilgilerin Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilmiş tüm kuruluşların işleri, kâr ve zararı ve finansal pozisyonu ile ilgili gelişim ve performans konusunda adil bir görünüm sunmakta olduğunu, karşı karşıya oldukları başlıca riskler ve belirsizlikleri açıklamakta olduğunu ve geçerli sürdürülebilirlik standartlarına uygun şekilde hazırlanmış olduğunu beyan ederim.

20 Mart 2025, Paris

İcra Heyeti Başkanı

Jean-Laurent BONNAFÉ

The Board of directors of BNP Paribas approved the Group consolidated financial statements on 3 February 2025.

The consolidated financial statements of the BNP Paribas Group are presented for the years ended 31 December 2024 and 2023. In accordance with Annex I of European Delegated Regulation (EU) n° 2019/980 as amended by Delegated Regulation (EU) n° 2020/1273, the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022 are provided in the Universal registration document filed with the Autorité des Marchés Financiers on 22 March 2024 under number D.24-0158.

On 18 December 2021, the Group concluded an agreement with BMO Financial Group for the sale of 100% of its retail and commercial banking activities in the United States operated by the BancWest cash-generating unit. The terms of this transaction fall within the scope of application of IFRS 5 relating to groups of assets and liabilities held for sale (see note 8.e *Discontinued activities*) leading to isolate the "Net income from discontinued activities" on a separate line. A similar reclassification is made in the statement of net income and changes in assets and liabilities recognised directly in equity and in the cash flow statement.

Following the receipt of regulatory approvals, the transaction was finalised on 1 February 2023.

4.1 Profit and loss account for the year ended 2024

In millions of euros	Notes	Year to 31 Dec. 2024	Year to 31 Dec. 2023
Interest income	2.a	83,020	79,542
Interest expense	2.a	(63,496)	(60,484)
Commission income	2.b	16,196	15,011
Commission expense	2.b	(5,495)	(5,190)
Net gain on financial instruments at fair value through profit or loss	2.c	11,569	10,346
Net gain on financial instruments at fair value through equity	2.d	209	28
Net gain on derecognised financial assets at amortised cost		55	66
Net income from insurance activities	5.a	2,396	2,320
of which Insurance revenue		9,711	8,945
Insurance service expenses		(7,502)	(6,786)
Investment return		11,554	10,254
Net finance income or expenses from insurance contracts		(11,367)	(10,093)
Income from other activities	2.e	21,922	18,560
Expense on other activities	2.e	(17,545)	(14,325)
REVENUES FROM CONTINUING ACTIVITIES		48,831	45,874
Operating expenses	2.f	(27,803)	(28,713)
Depreciation, amortisation and impairment of property, plant and equipment and intangible assets	4.l	(2,390)	(2,243)
GROSS OPERATING INCOME FROM CONTINUING ACTIVITIES		18,638	14,918
Cost of risk	2.g	(2,999)	(2,907)
Other net losses for risk on financial instruments	2.h	(202)	(775)
OPERATING INCOME FROM CONTINUING ACTIVITIES		15,437	11,236
Share of earnings of equity-method entities	4.k	701	593
Net gain on non-current assets	2.i	(191)	(104)
Goodwill	4.m	241	-
PRE-TAX INCOME FROM CONTINUING ACTIVITIES		16,188	11,725
Corporate income tax from continuing activities	2.j	(4,001)	(3,266)
NET INCOME FROM CONTINUING ACTIVITIES		12,187	8,459
Net income from discontinued activities	8.e	-	2,947
NET INCOME		12,187	11,406
Net income attributable to minority interests		499	431
NET INCOME ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS		11,688	10,975
Basic earnings per share	8.a	9.57	8.58
Diluted earnings per share	8.a	9.57	8.58

4.2 Statement of net income and changes in assets and liabilities recognised directly in equity

<i>In millions of euros</i>	Year to 31 Dec. 2024	Year to 31 Dec. 2023
Net income for the period	12,187	11,406
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity	945	596
Items that are or may be reclassified to profit or loss	1,129	367
Changes in exchange differences	1,177	(109)
Changes in fair value of financial assets at fair value through equity		
<i>Changes in fair value recognised in equity</i>	(632)	244
<i>Changes in fair value reported in net income</i>	(66)	27
Changes in fair value of investments of insurance activities		
<i>Changes in fair value recognised in equity</i>	(543)	4,665
<i>Changes in fair value reported in net income</i>	447	558
Changes in fair value of contracts of insurance activities	259	(4,573)
Changes in fair value of hedging instruments		
<i>Changes in fair value recognised in equity</i>	(111)	146
<i>Changes in fair value reported in net income</i>	(5)	22
Income tax	150	(283)
Changes in equity-method investments, after tax	453	(162)
Changes in discontinued activities, after tax	-	(168)
Items that will not be reclassified to profit or loss	(184)	229
Changes in fair value of equity instruments designated as at fair value through equity	(17)	232
Debt remeasurement effect arising from BNP Paribas Group issuer risk	(587)	45
Remeasurement gains (losses) related to post-employment benefit plans	228	(173)
Income tax	112	11
Changes in equity-method investments, after tax	80	114
Changes in discontinued activities, after tax	-	-
TOTAL	13,132	12,002
Attributable to equity shareholders	12,431	11,479
Attributable to minority interests	701	523

4.3 Balance sheet at 31 December 2024

<i>In millions of euros, at</i>	Notes	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Cash and balances at central banks		182,496	288,259
Financial instruments at fair value through profit or loss			
Securities	4.a	267,357	211,634
Loans and repurchase agreements	4.a	225,699	227,175
Derivative financial instruments	4.a	322,631	292,079
Derivatives used for hedging purposes	4.b	20,851	21,692
Financial assets at fair value through equity			
Debt securities	4.c	71,430	50,274
Equity securities	4.c	1,610	2,275
Financial assets at amortised cost			
Loans and advances to credit institutions	4.e	31,147	24,335
Loans and advances to customers	4.e	900,141	859,200
Debt securities	4.e	146,975	121,161
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios		(758)	(2,661)
Investments and other assets related to insurance activities	5.c	286,849	257,098
Current and deferred tax assets	4.i	6,215	6,556
Accrued income and other assets	4.j	174,147	170,758
Equity-method investments	4.k	7,862	6,751
Property, plant and equipment and investment property	4.l	50,314	45,222
Intangible assets	4.l	4,392	4,142
Goodwill	4.m	5,550	5,549
TOTAL ASSETS		2,704,908	2,591,499
LIABILITIES			
Deposits from central banks		3,366	3,374
Financial instruments at fair value through profit or loss			
Securities	4.a	79,958	104,910
Deposits and repurchase agreements	4.a	304,817	273,614
Issued debt securities and subordinated debt	4.a	104,934	83,763
Derivative financial instruments	4.a	301,953	278,892
Derivatives used for hedging purposes	4.b	36,864	38,011
Financial liabilities at amortised cost			
Deposits from credit institutions	4.g	66,872	95,175
Deposits from customers	4.g	1,034,857	988,549
Debt securities	4.h	198,119	191,482
Subordinated debt	4.h	31,799	24,743
Remeasurement adjustment on interest-rate risk hedged portfolios		(10,696)	(14,175)
Current and deferred tax liabilities	4.i	3,657	3,821
Accrued expenses and other liabilities	4.j	136,955	143,673
Liabilities related to insurance contracts	5.d	247,699	218,043
Financial liabilities related to insurance activities	5.c	19,807	18,239
Provisions for contingencies and charges	4.n	9,806	10,518
TOTAL LIABILITIES		2,570,767	2,462,632
EQUITY			
Share capital, additional paid-in capital and retained earnings		118,957	115,809
Net income for the period attributable to shareholders		11,688	10,975
Total capital, retained earnings and net income for the period attributable to shareholders		130,645	126,784
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity		(2,508)	(3,042)
Shareholders' equity		128,137	123,742
Minority interests	8.b	6,004	5,125
TOTAL EQUITY		134,141	128,867
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		2,704,908	2,591,499

4.4 Cash flow statement for the year ended 31 December 2024

In millions of euros	Notes	Year to 31 Dec. 2024	Year to 31 Dec. 2023
Pre-tax income from continuing activities		16,188	11,725
Pre-tax income from discontinued activities		-	3,658
Non-monetary items included in pre-tax net income and other adjustments		11,094	8,495
Net depreciation/amortisation expense on property, plant and equipment and intangible assets		7,272	6,245
Impairment of goodwill and other non-current assets		21	(32)
Net addition to provisions		3,023	3,646
Variation of assets/liabilities related to insurance contracts		3,181	(6,240)
Share of earnings of equity-method entities		(701)	(593)
Net income from investing activities		(277)	(3,600)
Net income (expense) from financing activities		(604)	506
Other movements		(821)	8,563
Net decrease related to assets and liabilities generated by operating activities		(124,658)	(58,119)
Net decrease related to transactions with customers and credit institutions		(8,672)	(7,751)
Net decrease related to transactions involving other financial assets and liabilities		(102,669)	(32,712)
Net decrease related to transactions involving non-financial assets and liabilities ⁽¹⁾		(10,184)	(14,297)
Taxes paid		(3,133)	(3,359)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS GENERATED BY OPERATING ACTIVITIES		(97,376)	(34,241)
Net increase related to acquisitions and disposals of consolidated entities		1,956	9,520
Net decrease related to property, plant and equipment and intangible assets		(2,136)	(2,216)
NET DECREASE (INCREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS RELATED TO INVESTING ACTIVITIES		(180)	7,304
Decrease in cash and cash equivalents related to transactions with shareholders		(8,756)	(8,698)
Increase in cash and cash equivalents generated by other financing activities		2,338	4,022
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS RELATED TO FINANCING ACTIVITIES		(6,418)	(4,676)
EFFECT OF MOVEMENT IN EXCHANGE RATES ON CASH AND CASH EQUIVALENTS		(393)	(3,506)
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(104,367)	(35,119)
of which net increase in cash and cash equivalents from discontinued activities		-	9,909
Balance of cash and cash equivalent accounts at the start of the period		282,579	317,698
Cash and amounts due from central banks		288,279	318,581
Due to central banks		(3,374)	(3,054)
On demand deposits with credit institutions		8,352	11,927
On demand loans from credit institutions	4.g	(10,770)	(12,538)
Deduction of receivables and accrued interest on cash and cash equivalents		92	163
Cash and cash equivalent accounts classified as "Assets held for sale"		-	2,619
Balance of cash and cash equivalent accounts at the end of the period		178,212	282,579
Cash and amounts due from central banks		182,511	288,279
Due to central banks		(3,366)	(3,374)
On demand deposits with credit institutions		9,482	8,352
On demand loans from credit institutions	4.g	(10,608)	(10,770)
Deduction of receivables and accrued interest on cash and cash equivalents		193	92
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(104,367)	(35,119)

(1) As of 2024, disposals of leased assets are reported under "Net decrease related to transactions involving non-financial assets and liabilities". In 2023, they were reported within the "Other movements" line for EUR 3,612 million.

4.5 Statement of changes in shareholders' equity between 1 January 2023 and 31 December 2024

In millions of euros	Share capital and additional paid-in-capital	Undated super subordinated notes	Non-distributed reserves	Capital and retained earnings	Changes in assets and liabilities recognised directly in equity that will not be reclassified to profit or loss		
				Total	Financial assets designated as at fair value through equity	Own-credit valuation adjustment of debt securities designated as at fair value through profit or loss	Remeasurement gains (losses) related to post-employment benefit plans
Balance at 31 December 2022	26,190	11,800	86,866	124,856	585	119	540
Appropriation of net income for 2022			(4,744)	(4,744)			
Increases in capital and issues		1,670	(2)	1,668			
Reductions or redemptions of capital	(4,983)		(17)	(5,000)			
Movements in own equity instruments	(5)	2	(218)	(221)			
Share-based payment plans			(8)	(8)			
Remuneration on undated super subordinated notes			(654)	(654)			
Impact of internal transactions on minority shareholders (note 8.b)			(21)	(21)			
Movements in consolidation scope impacting minority shareholders (note 8.b)				-			
Acquisitions of additional interests or partial sales of interests (note 8.b)			1	1			
Change in commitments to repurchase minority shareholders' interests			9	9			
Other movements			(4)	(4)			
Realised gains or losses reclassified to retained earnings			(73)	(73)	(34)	(8)	(4)
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity				-	304	35	(105)
Net income for 2023			10,975	10,975			
Balance at 31 December 2023	21,202	13,472	92,110	126,784	855	146	431
Appropriation of net income for 2023			(5,198)	(5,198)			
Increases in capital and issues				-			
Reductions or redemptions of capital	(1,051)	(1,326)	(62)	(2,439)			
Movements in own equity instruments	(18)	(17)	423	388			
Share-based payment plans			(5)	(5)			
Remuneration on undated super subordinated notes			(743)	(743)			
Movements in consolidation scope impacting minority shareholders (note 8.b)				-			
Acquisitions of additional interests or partial sales of interests (note 8.b)			4	4			
Change in commitments to repurchase minority shareholders' interests			(4)	(4)			
Other movements			(39)	(39)			
Realised gains or losses reclassified to retained earnings			209	209	(210)	1	
Changes in assets and liabilities recognised directly in equity				-	79	(435)	165
Net income for 2024			11,688	11,688			
Balance at 31 December 2024	20,133	12,129	98,383	130,645	724	(288)	596

Changes in assets and liabilities recognised directly in equity that will not be reclassified to profit or loss							Changes in assets and liabilities recognised directly in equity that may be reclassified to profit or loss			
Discontinued activities	Total	Exchange differences	Financial assets at fair value through equity	Financial investments and contracts of insurance activities	Derivatives used for hedging purposes	Discontinued activities	Total	Total shareholders' equity	Minority interests (note 8.b)	Total equity
(119)	1,125	(3,190)	(511)	(1,462)	251	168	(4,744)	121,237	4,773	126,010
	-						-	(4,744)	(179)	(4,923)
	-						-	1,668	316	1,984
	-						-	(5,000)		(5,000)
	-						-	(221)		(221)
	-						-	(8)	1	(7)
	-						-	(654)	(3)	(657)
	-						-	(21)	21	-
	-						-	-	(90)	(90)
	-						-	1	(12)	(11)
	-						-	9	(225)	(216)
	-						-	(4)		(4)
119	73						-	-		-
	234	(239)	153	490	34	(168)	270	504	92	596
	-						-	10,975	431	11,406
-	1,432	(3,429)	(358)	(972)	285	-	(4,474)	123,742	5,125	128,867
	-						-	(5,198)	(364)	(5,562)
	-						-	-	5	5
	-						-	(2,439)		(2,439)
	-						-	388		388
	-						-	(5)		(5)
	-						-	(743)	(8)	(751)
	-						-	-	258	258
	-						-	4	192	196
	-						-	(4)	93	89
	-						-	(39)	2	(37)
	(209)						-	-		-
	(191)	1,218	(494)	365	(155)		934	743	202	945
	-						-	11,688	499	12,187
-	1,032	(2,211)	(852)	(607)	130	-	(3,540)	128,137	6,004	134,141

4.7 Statutory Auditors' report on the consolidated financial statements

Year ended December 31, 2024

This is a translation into English of the statutory auditors' report on the consolidated financial statements of the Company issued in French and it is provided solely for the convenience of English-speaking users.

This statutory auditors' report includes information required by European regulations and French law, such as information about the appointment of the statutory auditors or verification of the information concerning the Group presented in the management report and other documents provided to shareholders.

This report should be read in conjunction with, and construed in accordance with, French law and professional auditing standards applicable in France.

To the Annual General Meeting of BNP Paribas,

Opinion

In compliance with the engagement entrusted to us by your Annual General Meeting, we have audited the accompanying consolidated financial statements of BNP Paribas for the year ended December 31, 2024.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the assets and liabilities and of the financial position of the Group at December 31, 2024 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

The audit opinion expressed above is consistent with our report to the Financial Statements Committee.

Basis for opinion

Audit framework

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under those standards are further described in the Statutory Auditors' Responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report.

Independence

We conducted our audit engagement in compliance with the independence requirements of the French Commercial Code (*Code de commerce*) and the French Code of Ethics for Statutory Auditors (*Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes*) for the period from January 1, 2024 to the date of our report and specifically, we did not provide any prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation (EU) No. 537/2014

Justification of assessments – Key audit matters

In accordance with the requirements of Articles L. 821-53 and R. 821-180 of the French Commercial Code (*Code de commerce*) relating to the justification of our assessments, we inform you of the key audit matters relating to the risks of material misstatement that, in our professional judgement, were of most significant in our audit of the consolidated financial statements of the current period, as well as how we addressed those risks.

These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on specific items of the consolidated financial statements.

Assessment of credit risk and measurement of impairment losses (stages 1, 2 and 3) on customer loan portfolios

(See Notes 1.f.5, 1.f.6, 1.p, 2.g, 4.e, 4.f et 4.n to the consolidated financial statements)

Risk identified	Our response
BNP Paribas records impairments to cover credit risks inherent to its activities. As of December 31, 2024, customer loans exposed to credit risk amount to 917.0 billion euros, and impairments amount to 16.9 billion euros. In an environment of persistent uncertainties marked by geopolitical and economic tensions, the assessment of expected credit losses on customer loan portfolios requires increased judgment and the use of assumptions from BNP Paribas management, particularly to: ■ Assess the significant increase in credit risk to classify exposures into stage 1, stage 2, or stage 3, especially based on criteria involving expert judgment such as the watch list process and the identification of doubtful exposures; ■ Develop macroeconomic forecasts that are integrated into both deterioration criteria and the measurement of expected losses; ■ Estimate expected losses for stages 1 and 2. In particular, these expected losses include, as specified in note 2.g to the consolidated financial statements, anticipation aspects not captured by models in the generic approach; ■ For corporate exposures, estimate expected losses on stage 3 receivables, for which the recovery estimates may rely on the weighting of different scenarios. We consider that the assessment of credit risk and the measurement of related impairment constitute a key audit matter, as these items involve management's judgment and estimates in an environment marked by above-mentioned uncertainties.	We examined BNP Paribas' internal control system, particularly its adaptation to the environment of uncertainties, and tested manual or automated controls related to the credit risk assessment and the measurement of expected losses. Our work particularly focused on the following processes: ■ Classification of exposures by stage: we assessed how the changes in risks were considered in estimating criteria applicable to various business lines to measure significant increase in credit risk and identify doubtful exposures. ■ Evaluation of expected losses (stages 1, 2, and 3): ■ With the support of our credit risk specialists, we assessed the methodologies and macroeconomic forecasts assumptions used by BNP Paribas and their appropriate implementation in information systems; ■ We assessed the key models and parameters used for calculating expected losses on exposures classified as stages 1 and 2, the relevance of results obtained, and the existing control system. We tested the effectiveness of data quality controls. Additionally, we paid particular attention to additional provisions booked to account for above-mentioned uncertainties; ■ In addition, for impairment on corporate exposures classified as stage 3, we examined the periodic review process of credit risk for watch list counterparties and assessed, on a sample of counterparties, the assumptions and data used by management to estimate impairment. We also reviewed credit risk disclosures in the notes to the consolidated financial statements, especially information required by IFRS 9 and IFRS 7.

Valuation of financial instruments classified as levels 2 and 3 in the fair value hierarchy

(see Notes 1.f.7, 1.f.10, 1.p, 2.c, 4.a et 4.d to the consolidated financial statements)

Risk identified	Our response
As part of its market activities, BNP Paribas holds financial instruments measured at market value in the balance sheet. Market value is determined through different approaches, depending on the type of instrument and its complexity: (i) using directly observable quoted prices (instruments classified as level 1 in the fair value hierarchy), (ii) using valuation models whose main inputs are observable (instruments classified as level 2), and (iii) using valuation models whose main inputs are unobservable (instruments classified as level 3). These financial instruments amount to 566.1 billion euros (of which 275.7 billion euros as level 2 and 11.7 billion euros as level 3) on the asset side and 489.7 billion euros (of which 371.7 billion euros as level 2 and 40.1 billion euros as level 3) on the liability side of the group's consolidated balance sheet as of December 31, 2024. Market values may include valuation adjustments to account for specific market, liquidity, or counterparty risks. For instruments classified as level 3, valuation techniques used by management may involve significant judgment and estimation regarding the choice of valuation models and the parameters used, some of which are not observable in the market. This may lead to deferred recognition of margins on related operations, as specified in note 4.d to the consolidated financial statements. Given the materiality of exposures, the complexity of modeling in determining market value, the multiplicity of models used, and the reliance on management's judgment in determining market values, we consider the valuation of financial instruments classified as levels 2 and 3 in the fair value hierarchy to be a key audit matter.	We examined BNP Paribas' internal control system related to the valuation of financial instruments and performed tests, on a sample basis, on a selection of financial instruments classified as levels 2 and 3 in the fair value hierarchy. With the support of our financial instrument valuation specialists, our work particularly consisted in: ■ Studying the governance implemented by the group to oversee the financial instrument valuation system, specifically the approval process and regular review by risk department of valuation models and the independent verification of valuation parameters; ■ Examining the system implemented by the group for determining valuation adjustments and setting the parameter observability rules. On a sample basis, we also: ■ Analyzed the relevance of assumptions and parameters used for valuation; ■ Reviewed the results and methodologies of the group's market parameters independent review; ■ Performed independent revaluations using our own models, where necessary; ■ Assessed the appropriateness of deferred margin recognition. We also analyzed, on a sample basis, any differences between valuations and collateral calls with counterparties. We reviewed the information related to the valuation of financial instruments disclosed in the consolidated financial statements, especially those required by IFRS 13.

IT General Controls	
Risk identified	Our response
The various activities carried out by your group entail a high level of complexity due to the volume of transactions and the use of numerous interfaced information systems. The reliability of the information system management processes and their security are key elements for the financial information preparation process. The risk of a material misstatement occurring on the accounts due to an incident in the IT chains may result from: ■ Inappropriate changes to the configuration of IT applications or of the underlying data; ■ A processing failure within an IT application or within one of the interfaces; ■ A service interruption or an operational incident. The existence of a set of controls for managing access rights to IT systems involved in the financial information preparation process, as well as an appropriate incident identification and treatment process are key controls to mitigate this risk, the assessment of which is a key audit matter.	We identified the key systems, processes, and controls underpinning the preparation of financial information. ■ With the support of our IT specialized teams, we tested the design and operating effectiveness of IT General controls for the applications we considered key for the preparation of financial information. For these key IT applications, our work particularly focused on the following aspects: Understanding IT systems, processes, and controls that underpin accounting and financial information; ■ Reviewing the controls implemented by your group related to access rights to IT applications and data, with special attention to privileged access; ■ Analyzing of change management applied to these IT applications during the year ended December 31, 2024; ■ Reviewing IT operations management; ■ Reviewing authorization controls for manual journal entries; ■ Performing, where applicable, additional audit procedures. We also tested IT application controls related to automated interfaces between key systems to assess the completeness and integrity of information transfers, as well as certain sensitive or complex automated application configurations.

Valuation of insurance contract liabilities in the "Retirement savings" businesses

(See Notes 1.g, 1.p and 5 to the consolidated financial statements)

Risk identified	Our response
As of December 31, 2024, the group booked insurance liabilities related to "savings and retirement" insurance contracts as disclosed in Note 5 to the consolidated financial statements. Participating contracts amount to 241.3 billion euros, as specified in Note 5.e.4 to the consolidated financial statements. As described in note 5 to the consolidated financial statements, the group has assessed the eligibility of insurance contract groups for accounting valuation models defined by IFRS 17. Therefore the group considered that liabilities related to "savings and retirement" insurance contracts correspond to direct participating insurance contracts and are specifically evaluated according to the "variable fee" accounting model. The valuation of insurance liabilities under this accounting model involves determining the best estimate of the present value of cash flows to be paid or received necessary to fulfill contractual obligations to policyholders, a non-financial risk adjustment based on a confidence level chosen by the group, and a contractual service margin representing the unearned profit to be recognized as services are rendered. The valuation of these insurance liabilities using the variable fee methodology relies on complex actuarial models, drawing on data and assumptions related to future periods, such as the determination of the discount rate, policyholder behavior laws, future management decisions, and the definition of real-world assumptions for financial asset returns, used for the release of the contractual service margin into income. The evolution and updates of the selected parameters are likely to significantly affect the amount of insurance liabilities in the Life/Savings perimeter. Given the long-term horizon of commitments related to "savings and retirement" insurance contracts, their significant sensitivity to the economic and financial environment that can impact policyholder behavior, and the significant judgment from management in selecting data and assumptions, as well as the use of complex modeling techniques to reflect the most probable estimated future situation, we considered the valuation of insurance contracts liabilities in the "savings and retirement" businesses to be a key audit matter.	With the support of our actuarial modeling specialists and our IT specialized teams, we performed the following audit procedures: - Assessed the eligibility of "savings and retirement" insurance contracts for the "variable fee" accounting valuation model and evaluated the correct application by management of these valuation methods to "savings and retirement" insurance contracts in compliance with IFRS 17 provisions; - Obtained an understanding of the processes and methodologies defined by the group's management for determining, according to IFRS 17 principles, the best estimate of the present value of future cash flows necessary to fulfill the contractual obligations to policyholders of "savings and retirement" insurance contracts; - Performed audit procedures on the internal control environment of information systems involved in data processing, in setting estimates, and in actuarial calculations regarding the valuation of commitments related to "savings and retirement" insurance contracts; - Assessed and tested key controls implemented by management. In this context, we particularly evaluated the control systems related to methodologies, judgments, and key assumptions made by management, as well as those related to governance and controls over processes and validation of actuarial models for projecting discounted future cash flows applied to "savings and retirement" insurance contract commitments. We evaluated any changes in assumptions, parameters, or modeling of actuarial processes impacting the estimation of future cash flows and their correct implementation into actuarial tools; - Sample tested the main methodologies, key assumptions, and actuarial parameters used in determining the estimates of discounted future cash flows, non-financial risk adjustment, and contractual service margin. We assessed the reasonableness of these estimates on a sample basis; - Sample tested the reliability of underlying data used in projection models and calculations of the best estimate of discounted future cash flows; - Performed an independent calculation of the best estimate of cash flows on a sample basis for savings and retirement insurance liabilities; - Performed analytical procedures on changes to identify any significant inconsistent or unexpected variations; - Evaluated the appropriateness of related disclosures in the notes to the consolidated financial statements.

Specific verifications

We have also performed, in accordance with professional standards applicable in France, the specific verifications required by laws and regulations of the information relating to the Group given in the Board of Directors' management report.

We have no matters to report as to its fair presentation and its consistency with the consolidated financial statements.

Report on other legal and regulatory requirements

Format of preparation of the consolidated financial statements included in the annual financial report

We have also verified, in accordance with the professional standard applicable in France relating to the procedures performed by statutory auditors regarding the annual and consolidated financial statements prepared in the European single electronic format, that the preparation of the consolidated financial statements included in the annual financial report mentioned in Article L. 451-1-2, I of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*), prepared under the Chief Executive Officer's responsibility, complies with the single electronic format defined in Commission Delegated Regulation (EU) No. 2019/815 of 17 December 2018. Regarding consolidated financial statements, our work includes verifying that the tagging thereof complies with the format defined in the above-mentioned regulation.

On the basis of our work, we conclude that the preparation of the consolidated financial statements included in the annual financial report complies, in all material respects, with the European single electronic format.

Appointment of the Statutory Auditors

We were appointed as statutory auditors of BNP Paribas by the annual general meeting held on May 23, 2006 for Deloitte & Associés and on May 14, 2024 for ERNST & YOUNG et Autres.

As of December 31, 2024, Deloitte & Associés was in the nineteenth year of total uninterrupted engagement, and ERNST & YOUNG et Autres was in the first year, respectively.

Responsibilities of Management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. In preparing the consolidated financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern, and using the going concern basis of accounting, unless it expects to liquidate the Company or to cease operations.

The Financial Statements Committee is responsible for monitoring the financial reporting process and the effectiveness of internal control and risk management systems and where applicable, its internal audit, regarding the accounting and financial reporting procedures.

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors.

Statutory Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Objectives and audit approach

Our role is to issue a report on the consolidated financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions taken by users on the basis of these consolidated financial statements.

As specified in Article L. 821-55 of the French Commercial Code (*Code de commerce*), our statutory audit does not include assurance on the viability of the Company or the quality of management of the affairs of the Company.

As part of an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, the statutory auditor exercises professional judgement throughout the audit and furthermore:

- identifies and assesses the risks of material misstatement in the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, designs and performs audit procedures in response to those risks, and obtains audit evidence considered to be sufficient and appropriate to provide a basis for his opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtains an understanding of the internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control;
- evaluates the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management in the consolidated financial statements;

- assesses the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. This assessment is based on the audit evidence obtained up to the date of the audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern. If the Statutory Auditors conclude that a material uncertainty exists, they are required to draw attention in the audit report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are not provided or are inadequate, to modify the opinion expressed therein;
- evaluates the overall presentation of the consolidated financial statements and assesses whether these statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation;
- obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. The Statutory Auditors are responsible for the management, supervision and performance of the audit of the consolidated financial statements and for the opinion expressed on these consolidated financial statements.

Report to the Financial Statements Committee

We submit to the Financial Statements Committee a report which includes, in particular a description of the scope of the audit and the audit program implemented, as well as the results of our audit. We also report significant deficiencies, if any, in internal control regarding the accounting and financial reporting procedures that we have identified.

Our report to the Financial Statements Committee includes the risks of material misstatement that, in our professional judgement, were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and which are therefore the key audit matters, that we are required to describe in this report.

We also provide the Financial Statements Committee with the declaration provided for in Article 6 of Regulation (EU) No. 537/2014, confirming our independence within the meaning of the rules applicable in France as set out in particular in Articles L. 821-27 to L. 821-34 of the French Commercial Code (Code de commerce) and in the French Code of Ethics for Statutory Auditors (Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes). Where appropriate, we discuss with the Financial Statements Committee the risks that may reasonably be thought to bear on our independence, and the related safeguards.

Paris-La Défense, March 20, 2025

The Statutory Auditors

French original signed by

Deloitte & Associés

Damien Leurent Jean-Vincent Coustel

ERNST & YOUNG et Autres

Olivier Drion

8.9 Person responsible for auditing the financial statements

STATUTORY AUDITORS

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

Ernst & Young et Autres

Tour First - TSA 14 444
92037 Paris-La Défense Cedex

- Deloitte & Associés was re-appointed as Statutory Auditor at the Annual General Meeting of 14 May 2024 for a six-year period expiring at the close of the Annual General Meeting called in 2030 to approve the financial statements for the year ending 31 December 2029. It was first appointed at the Annual General Meeting of 23 May 2006.

Deloitte & Associés is represented by Damien Leurent and Jean-Vincent Coustel.

- Ernst & Young et Autres was appointed as Statutory Auditor at the Annual General Meeting of 14 May 2024 for a six-year period expiring at the close of the Annual General Meeting called in 2030 to approve the financial statements for the year ended 31 December 2029.

Ernst & Young et Autres is represented by Olivier Drion.

Deloitte & Associés and Ernst & Young et Autres are registered as Statutory Auditors with the Versailles and Centre Regional Association of Statutory Auditors and placed under the *"Haute autorité de l'audit"*.