

4

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

4.1	2023 yılı gelir tablosu	174
4.2	Net gelir ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim tablosu	175
4.3	31 Aralık 2023 itibarıyla bilanço	176
4.4	2023 nakit akış tablosu	177
4.5	Özkaynakların 1 Ocak 2022'den 31 Aralık 2023'e kadar değişimi	178
4.6	Muhasebe standartlarına uygun olarak hazırlanan finansal tablolara ilişkin dipnotlar Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS	180
	Not 1 Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarının özeti	180
	1.a Uygulanabilir muhasebe standartları	180
	1.b Konsolidasyon ilkeleri	182
	1.b.1 Konsolidasyon kapsamı	182
	1.b.2 Konsolidasyon yöntemleri	183
	1.b.3 Konsolidasyon kuralları	184
	1.b.4 İşletme birleşmeleri ve şerefiyenin ölçümü	184
	1.c Yabancı para çevrimi	185
	1.d Hiperenflasyonist ekonomilerde finansal bilgi	185
	1.e Faiz marjı, komisyonlar ve diğer faaliyetlerden gelirler	186
	1.e.1 Faiz marjı	186
	1.e.2 Komisyonlar ve diğer faaliyetlerden elde edilen gelirler	186
	1.f Finansal varlıklar ve yükümlülükler	186
	1.f.1 İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	187
	1.f.2 Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	188
	1.f.3 Finansman ve garanti taahhütleri	188
	1.f.4 Düzenlenmiş tasarruf sözleşmeleri ve krediler	188
	1.f.5 İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ile gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklarda değer düşüklüğü piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan borçlanma araçları	189
	1.f.6 Risk maliyeti	191
	1.f.7 Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	191
	1.f.8 Finansal yükümlülükler ve özkaynak araçları	192
	1.f.9 Riskten korunma muhasebesi	192

1.f.10	Piyasa değerinin belirlenmesi	193
1.f.11	Finansal varlık veya yükümlülüklerin kayıtlardan çıkarılması	194
1.f.12	Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi	194
1.g	Sigorta faaliyetleri	195
1.g.1	Sigorta yatırımları	195
1.g.2	Sigorta sözleşmeleri	195
1.h	Duran varlıklar	198
1.i	Kiralamalar	199
1.i.1	Grup şirketi kira sözleşmesinin kiralayanı	199
1.i.2	Kiralamayı gerçekleştiren Grup şirketi	199
1.j	Satış amaçlı elde tutulan varlıklar ve durdurulan faaliyetler	199
1.k	Çalışanlara sağlanan faydalar	200
1.l	Hisse bazlı ödemeler	200
1.m	Sorumluluk hükümleri	201
1.n	Cari ve ertelenmiş vergi	201
1.o	Nakit akış tablosu	201
1.p	Finansal tabloların hazırlanmasında tahminlerin kullanılması	202
Not 2	UFRS 17 ve UFRS 9'un ilk kez uygulanmasının etkisi	203
Not 3	2023'te sona eren yıla ait gelir tablosu dipnotları	206
3.a	Faiz marjı	206
3.b	Komisyonlar	207
3.c	Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar	207
3.d	Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar	208
3.e	Diğer faaliyetlerden gelir ve giderler	208
3.f	Genel işletme giderleri	208
3.g	Risk maliyeti	209
3.h	Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri	218
3.i	Diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar	218
3.j	Gelir vergisi	218
Not 4	Sektör bilgileri	219
Not 5	Bilanço dipnotları 31 Aralık 2023	224
5.a	Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	224
5.b	Riskten korunma amaçlı kullanılan türev finansal araçlar	225
5.c	Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	228
5.d	Finansal araçların piyasa değerinin ölçülmesi	229
5.e	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	238
5.f	Değer düşüklüğüne uğramış krediler (katman 3)	239
5.g	Kredi kuruluşları ve müşterilere olan itfa edilmiş maliyet yükümlülükleri	240
5.h	Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçlar	241
5.i	Cari ve ertelenmiş vergi	243
5.j	Tahakkuklar ve diğer varlık ve yükümlülükler	244
5.k	İştiraklerdeki yatırımlar	244
5.l	Yatırım ve işletme sabit varlıkları	245
5.m	Şerefiye	246
5.n	Yükümlülük ve masraf karşılıkları	249
5.o	Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi	250
5.p	Finansal varlık transferleri	253

Not 6	Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin notlar	254
6.a	Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir	254
6.b	Niteliklerine göre giderler ile amaçlarına göre giderlerin mutabakatı	256
6.c	Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili yatırımlar, diğer varlıklar ve finansal yükümlülükler	256
6.d	Sigorta sözleşmelerine ilişkin varlık ve yükümlülükler	259
6.e	Risk duyarlılığı	263
Not 7	Finansman ve garanti taahhütleri	265
7.a	Verilen veya alınan finansman taahhütleri	265
7.b	İmza ile verilen teminatlar	265
7.c	Menkul kıymet taahhütleri	267
7.d	Diğer garanti taahhütleri	267
Not 8	Çalışan ücretleri ve yan hakları	268
8.a	Personel maliyetleri	268
8.b	İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	268
8.c	Diğer uzun vadeli faydalar	274
8.d	Kıdem tazminatı	275
8.e	Hisse bazlı ödemeler	275
Not 9	Daha fazla bilgi	276
9.a	Sermaye ve hisse başına kazançtaki değişimler	276
9.b	Azınlık payları	279
9.c	Hukuki ve tahkim işlemleri	282
9.d	İşletme birleşmeleri ve kontrolün veya önemli etkinin kaybı	283
9.e	Satış amacıyla elde tutulan işletmeler	283
9.f	Bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştirakler üzerindeki önemli kısıtlamalar	284
9.g	Yapılandırılmış kuruluşlar	284
9.h	Şirket yetkililerine ödenen ücret ve menfaatler	286
9.i	Diğer ilişkili taraflarla ilişkiler	287
9.j	İtfa edilmiş maliyetinden taşınan finansal araçların piyasa değeri	289
9.k	Konsolidasyon kapsamı	290
9.l	Yasal Denetçilere Ödenen Ücretler	299

4.7 Konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporu 300

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

2023 gelir tablosu

Grup'un konsolide finansal tabloları 31 Ocak 2024 tarihinde BNP Paribas Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Konsolide finansal tablolar 2023 ve 2022 mali yılları için sunulmuştur. (AB) 2019/980 sayılı tüzük Ek I uyarınca, 2021 mali yılı, 13 Mart 2023 tarihinde Finansal Piyasalar Otoritesi'ne D.23-0087 numarasıyla sunulan Evrensel Kayıt Belgesi içinde incelenebilir.

18 Aralık 2021 tarihinde Grup BMO Groupe Financier ile Amerika Birleşik Devletleri'nde tamamı BancWest grubu tarafından işletilen ticari bankacılık faaliyetlerinin %100'ünün satışı için bir anlaşma imzalamıştır. Bu işlemin hükümleri, satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına yönelik UFRS 5 standardının kapsamına girmektedir ve bu nedenle "Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerin net gelirinin" ayrı bir satırda sunulmasını gerektirir (bkz. dipnot 9.e Satış amaçlı elde tutulan faaliyetler). Benzer bir sınıflandırma net gelir tablosunda, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim tablosunda ve nakit akış tablosunda da yapılmıştır.

Gerekli yasal onayların alınmasının ardından işlem 1 Şubat 2023 tarihinde tamamlanmıştır.

4.1 2023 yılı için gelir tablosu

Milyon Avro	Notlar	2023 Mali yılı	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Faiz ve benzeri gelirler	3.a	79 542	41 082
Faiz ve benzeri giderler	3.a	(60 484)	(20 149)
Komisyon geliri	3.b	15 011	14 622
Komisyonlar (giderler)	3.b	(5 190)	(4 457)
Piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar	3.c	10 346	9 352
Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar	3.d	28	138
İtfa maliyetinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılmasından kaynaklanan net kazançlar		66	(41)
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir	6.a	2 320	1 901
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen gelir		8 e45	8 75e
Sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler		(6 786)	(6 61e)
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net yatırım geliri		10 254	(12 077)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal gelir veya giderler		(10 0e3)	11 838
Diğer faaliyetlerden elde edilen gelir	3.e	18 560	15 734
Diğer faaliyetlerden giderler	3.e	(14 325)	(12 752)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN NET BANKACILIK GELİRİ		45 874	45 430
Genel işletme giderleri	3.f	(28 713)	(27 560)
Maddi duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü ve maddi olmayan duran varlıklar	5.l	(2 243)	(2 304)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN BRÜT FAALİYET KARI		14 918	15 566
Risk maliyeti	3.g	(2 907)	(3 003)
Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri	3.h	(775)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN FAALİYET GELİRİ		11 236	12 563
İştiraklerin net karından paylar	5.k	593	655
Diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar	3.i	(104)	(253)
Şerefiye	5.m	-	249
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN VERGİ ÖNCESİ KÂR		11 725	13 214
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen kârlar üzerinden hesaplanan vergi	3.j	(3 266)	(3 653)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NET GELİR		8 459	9 561
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden net kar	9.e	2 947	687
NET GELİR		11 406	10 248
Azınlık payları		431	400
NET KAR, GRUP PAYI		10 975	9 848
Hisse başına kazanç	9.a	8,58	7,52
Hisse başına seyretilmemiş kazanç	9.a	8,58	7,52

Evrensel kayıt belgesi ve yıllık mali rapor 2023 - BNP PARIBAS

4.2 Net gelir ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim tablosu

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Net gelir	11 406	10 248
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	596	(2 183)
Kâr veya zarara dahil edilebilecek kalemler	367	(2 381)
Para birimi kalemlerinin değerindeki değişimler	(109)	1 041
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıkların değerindeki değişimler		
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer değişiklikleri	244	(754)
Dönem kar veya zararında muhasebeleştirilen değer değişiklikleri	27	(120)
Sigorta yatırımlarının değerindeki değişimler		
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer değişiklikleri	4 665	(1e e62)
Dönem kar veya zararında muhasebeleştirilen değer değişiklikleri	558	(1)
Sigorta sözleşmelerinin değerindeki değişimler	(4 573)	18 102
Riskten korunma amaçlı türevlerin ertelenmiş değer değişimleri		
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer değişiklikleri	146	(1 45e)
Dönem kar veya zararında muhasebeleştirilen değer değişiklikleri	22	14
Gelir vergisi	(283)	1 062
Özsermaye iştiraklerindeki değer değişimleri, vergi sonrası	(162)	136
Satış amacıyla elde tutulan varlıkların değerindeki değişim, vergi sonrası	(168)	(440)
Kâr veya zarara dahil edilmeyen kalemler	229	198
Opsiyon altında piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıkların değerindeki değişimler	232	(57)
BNP Paribas Grubu ihraççı riskine atfedilebilir borcun yeniden değerlemesi	45	515
Yeniden tahminlerin istihdam sonrası yan haklar üzerindeki etkileri	(173)	(102)
Gelir vergisi	11	(81)
Özkaynak iştiraklerindeki değer değişimleri, vergi sonrası	114	(83)
Satış amacıyla elde tutulan varlıkların değerindeki değişim, vergi sonrası	-	6
TOPLAM	12 002	8 065
Grup payı	11 479	7 572
Azınlık payları	523	493

4.3 31 Aralık 2023 itibarıyla bilanço

Milyon Euro cinsinden, en	Notlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş	1 Ocak 2022 UMS 29, UFRS 17 ve 9
VARLIKLAR				
Nakit, merkez bankaları		288 259	318 560	347 883
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar				
Menkul kıymet portföyü	5.a	211 634	166 077	191 507
Krediler ve repolar	5.a	227 175	191 125	249 808
Türev finansal araçlar	5.a	292 079	327 932	240 423
Türev riskten korunma araçları	5.b	21 692	25 401	8 680
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	5.c	50 274	35 878	38 915
Özkaynak araçları	5.c	2 275	2 188	2 558
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar				
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	5.e	24 335	32 616	21 751
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	5.e	859 200	857 020	814 000
Borçlanma senetleri	5.e	121 161	114 014	108 612
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri		(2 661)	(7 477)	3 005
Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar	6.c	257 098	245 475	282 288
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	5.i	6 556	5 932	5 954
Tahakkuklar ve diğer varlıklar	5.j	170 758	208 543	177 176
İştiraklerdeki yatırımlar	5.k	6 751	6 073	5 468
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	5.l	45 222	38 468	35 191
Maddi olmayan duran varlıklar	5.l	4 142	3 790	3 659
Şerefiye	5.m	5 549	5 294	5 121
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	9.e	-	86 839	91 267
TOPLAM VARLIKLAR		2 591 499	2 663 748	2 633 266
BORÇLAR				
Merkez bankaları		3 374	3 054	1 244
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar				
Menkul kıymet portföyü	5.a	104 910	99 155	112 338
Mevduatlar ve repo anlaşmaları	5.a	273 614	234 076	292 160
Borçlanma senetleri	5.a	83 763	65 578	64 197
Türev finansal araçlar	5.a	278 892	300 121	237 635
Türev riskten korunma araçları	5.b	38 011	40 001	10 076
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal yükümlülükler				
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar	5.g	95 175	124 718	165 698
Müşteri mevduatları	5.g	988 549	1 008 056	957 684
Borçlanma senetleri	5.h	191 482	155 359	150 822
Sermaye benzeri borç	5.h	24 743	24 160	24 720
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri		(14 175)	(20 201)	1 367
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	5.i	3 821	2 979	3 016
Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	5.j	143 673	185 010	146 520
Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	6.d	218 043	209 772	240 118
Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin finansal yükümlülükler	6.c	18 239	18 858	20 041
Yükümlülük ve masraf karşılıkları	5.n	10 518	10 040	10 187
Satış amacıyla elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler	9.e	-	77 002	74 366
TOPLAM BORÇLAR		2 462 632	2 537 738	2 512 189
ÖZKAYNAKLAR				
Sermaye ve yedekler		115 80e	115 008	107 e38
Net dönem kârı, Grup payı		10 e75	e 848	e 488
Toplam sermaye, konsolide yedekler ve dönem kârı, Grup payı		126 784	124 856	117 426
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		(3 042)	(3 619)	(1 021)
Toplam Grup payı		123 742	121 237	116 405
Azınlık payları	9.b	5 125	4 773	4 672
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		128 867	126 010	121 077
TOPLAM BORÇLAR		2 591 499	2 663 748	2 633 266

4.4 2023 nakit akış tablosu

Milyon Avro cinsinden	Notlar	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kâr		11 725	13 214
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden vergi öncesi kâr		3 658	823
Vergi öncesi net kara dahil edilen parasal olmayan kalemler ve diğer tek seferlik düzeltmeler		8 495	21 838
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net amortismanı		6 245	6 465
Diğer sabit kıymet karşılıkları ve şerefiye değer düşüklüğü için net giderler		(32)	91
Karşıllıklara net tahsisler		3 646	3 193
Sigorta sözleşmelerine ilişkin varlık/yükümlülüklerdeki değişim		(6 240)	(837)
İştiraklerin kar payı		(593)	(655)
Yatırım faaliyetlerinden net gelir (gider)		(3 600)	265
Finansman faaliyetlerine ilişkin net gider (gelir)		506	(1 192)
Diğer hareketler		8 563	14 508
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerdeki net azalış		(58 119)	(88 712)
Müşteriler ve kredi kuruluşları ile yapılan işlemlerde net azalış		(7 751)	(46 438)
Diğer finansal varlık veya yükümlülükleri etkileyen işlemlerden kaynaklanan net azalış		(32 712)	(30 212)
Finansal olmayan varlık veya yükümlülükleri etkileyen işlemlerden kaynaklanan net azalış		(14 297)	(10 063)
Ödenen vergi		(3 359)	(1 999)
FAALİYETLERDEN KAYNAKLI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DÜŞÜŞ		(34 241)	(52 837)
Finansal varlıklar ve özkaynak yatırımlarındaki net artış		9 520	366
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki net azalış		(2 216)	(2 529)
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİTTEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		7 304	(2 163)
Hissedarlarla yapılan işlemlere ilişkin nakit azalışı		(8 698)	(2 578)
Diğer finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışındaki artış		4 022	11 828
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİTTEKİ NET AZALIŞ (ARTIŞ)		(4 676)	9 250
KUR FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(3 506)	1 030
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(35 119)	(44 720)
Satış amacıyla elde tutulan faaliyetlerin nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		9 909	(11 935)
Nakit ve nakit benzerlerinin açılış bakiyesi		317 698	362 418
Aktif nakit hesapları, merkez bankaları		318 581	347 901
Merkez bankası yükümlülükleri		(3 054)	(1 244)
Kredi kuruluşlarına verilen talep kredileri		11 927	10 156
Kredi kuruluşlarından talep edilen krediler	5.g	(12 538)	(9 105)
Nakit ve nakit benzerleri üzerinden ilgili alacak ve borçların düşülmesi		163	156
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan nakit ve nakit benzerleri		2 619	14 554
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		282 579	317 698
Aktif nakit hesapları, merkez bankaları		288 279	318 581
Merkez bankası yükümlülükleri		(3 374)	(3 054)
Kredi kuruluşlarına verilen talep kredileri		8 352	11 927
Kredi kuruluşlarından talep edilen krediler	5.g	(10 770)	(12 538)
Nakit ve nakit benzerleri üzerinden ilgili alacak ve borçların düşülmesi		92	163
Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan nakit ve nakit benzerleri		-	2 619
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE AZALMA		(35 119)	(44 720)

4.5 Özkaynakların 1 Ocak 2022'den 31 Aralık 2023'e kadar değişimi

Milyon Avro olarak	Sermaye ve yedekler				Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve kar veya zararda Yeniden sınıflandırılmayacak varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler		
	Adi hisseler ve ilgili yedekleri	Süper sermaye benzeri senetler Süresiz	Dağıtılmamış yedekler	Toplam	Özkaynaklara piyasa değerinden yansıtılan finansal varlıklar	Piyasa Değeri kar veya zarara yansıtılan borçların ihracı riski	İstihdam sonrası yan hakların yeniden değerlemesi
31 Aralık 2021 itibarıyla durum	26 347	9 207	82 110	117 664	840	(267)	549
UMS 29'un Türkiye'deki ilk uygulamasının etkileri			(39)	(39)			
UFRS 17'ye geçişin etkileri			(2 619)	(2 619)			
UFRS 9'a geçişin etkileri			2 420	2 420	258		
1 Ocak 2022 tarihindeki durum	26 347	9 207	81 872	117 426	1 098	(267)	549
2021 mali yılı kârının dağıtımı			(4 527)	(4 527)			
Sermaye artırımları ve ihraçları		5 024	(4)	5 020			
Sermaye azaltımları veya geri ödemeleri		(2 430)	(123)	(2 553)			
Uhdesindeki hisse senedi hareketleri	(157)	(1)	(151)	(309)			
Uhdesindeki süresiz derin sermaye benzeri tahvillerin (TSSDI) ücretlendirilmesi			(374)	(374)			
Azınlık hissedarları etkileyen şirket içi işlemler (dipnot 9.b)			1	1			
Azınlık paylarını etkileyen konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler (dipnot 9.b)				-			
İlave hisse alımları veya kısmi elden çıkarmalar (dipnot 9.b)				-			
Azınlık hissedarlarını satın alma taahhütlerindeki değişim			(2)	(2)			
Diğer değişiklikler			4	4			
Yedeklerde yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazançlar veya kayıplar			322	322	(326)	3	1
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler				-	(187)	383	(10)
31 Aralık 2022 itibarıyla net kâr			9 848	9 848			
31 Aralık 2022 itibarıyla durum	26 190	11 800	86 866	124 856	585	119	540
2022 mali yılı net kârının dağıtımı			(4 744)	(4 744)			
Sermaye artırımları ve ihraçları		1 670	(2)	1 668			
Sermaye azaltımları veya geri ödemeleri	(4 983)		(17)	(5 000)			
Geri alınmış hisse senedi hareketleri	(5)	2	(218)	(221)			
Hisse bazlı ödeme planlarından kaynaklanan işlemler			(8)	(8)			
TSSDI ücretlendirmesi			(654)	(654)			
Azınlık hissedarlarını etkileyen şirket içi işlemler (dipnot 9.b)			(21)	(21)			
Azınlık paylarını etkileyen konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler (dipnot 9.b)				-			
İlave hisse alımları veya kısmi elden çıkarmalar (dipnot 9.b)			1	1			
Azınlık hissedarlarını satın alma taahhütlerindeki değişim			9	9			
Diğer değişiklikler			(4)	(4)			
Yedeklere yeniden sınıflandırılan gerçekleşmiş kazançlar veya kayıplar			(73)	(73)	(34)	(8)	(4)
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler				-	304	35	(105)
31 Aralık 2023 itibarıyla net kar			10 975	10 975			
31 Aralık 2023 itibarıyla durum	21 202	13 472	92 110	126 784	855	146	431

Özkaynakların 1 Ocak 2022'den 31 Aralık 2023'e kadar değişimi

	Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler		Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve kâr veya zararda yeniden sınıflandırılabilir varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler					Toplam Grup payı Grup	Azınlık payları (dipnot 9.b)	Toplam Özkaynaklar
	Satış amacıyla elde tutulan işletmeler	Toplam	Döviz pariteleri	Piyasa değerinden özkaynaklarda muhasebeleştirilen Finansal varlıklar	Sigorta yatırımları ve sözleşmeleri	Türev riskten korunma araçları	Satış amacıyla elde tutulan işletmeler			
(125)	997	(4 335)	122	1 811	1 019	608	(775)	117 886	4 621	122 507
-	-	165	-	-	-	-	165	126	48	174
-	-	-	-	533	-	-	533	(2 086)	12	(2 074)
258	-	-	-	(2 199)	-	-	(2 199)	479	(9)	470
(125)	1 255	(4 170)	122	145	1 019	608	(2 276)	116 405	4 672	121 077
-	-	-	-	-	-	-	-	(4 527)	(133)	(4 660)
-	-	-	-	-	-	-	-	5 020	34	5 054
-	-	-	-	-	-	-	-	(2 553)	-	(2 553)
-	-	-	-	-	-	-	-	(309)	-	(309)
-	-	-	-	-	-	-	-	(374)	-	(374)
-	-	-	-	-	-	-	-	1	2	3
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(136)	(136)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(157)	(159)
-	-	-	-	-	-	-	-	4	(2)	2
(322)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	192	980	(633)	(1 607)	(768)	(440)	(2 468)	(2 276)	93	(2 183)
-	-	-	-	-	-	-	-	9 848	400	10 248
(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

4.6 Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara ilişkin dipnotlar

Not 1 GRUP TARAFINDAN UYGULANAN MUHASEBE İLKELERİNİN ÖZETİ

1.a GEÇERLİ MUHASEBE STANDARTLARI

BNP Paribas Grubu'nun konsolide finansal tabloları, Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekliyle *Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na* (UFRS) uygun olarak hazırlanmıştır⁽¹⁾. Bu nedenle, UMS 39'un rishten korunma muhasebesine ilişkin bazı hükümleri hariç tutulmuştur.

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının gerektirdiği finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve kapsamı ile UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardının gerektirdiği sigorta sözleşmelerine ilişkin bilgiler ve UMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının gerektirdiği yasal sermayeye ilişkin bilgiler Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 5. Bölümünde sunulmuştur. BNP Paribas Grubu'nun 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotların ayrılmaz bir parçasını oluşturan bu bilgiler, denetçilerin finansal tablolara ilişkin görüşleri kapsamında ve yönetim raporunda "denetlenmiştir" ibaresi ile belirtilmiştir. Bölüm 5'in 4. Kısmı, *Riskler, Karşılıklar ve Risk Maliyeti*, özellikle UFRS 7 ile ilgili olarak, kredi riskleri ve bunlara *Karşılık* gelen değeri düşüklükleri ile ilgili bilgileri, durumlarına (canlı veya donuk), coğrafi bölgelere ve sektörlerle göre ayrıştırılmış olarak sunmaktadır.

■ BNP Paribas Grubu'nun sigorta şirketleri, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren, Mayıs 2017'de yayınlanan ve Haziran 2020'de değiştirilen ve Kasım 2021'de Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardını, 2021/2036 sayılı Komisyon Tüzüğü'nün 2. Maddesi'nde yıllık sözleşme gruplarına ilişkin sağlanan muafiyet de dahil olmak üzere uygulamaktadır. Standardın gerektirdiği karşılaştırmalı dönem açılış bilançosu için UFRS 17'ye geçiş tarihi 1 Ocak 2022'dir.

Grup, UFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının sigorta işletmelerine uygulanmasını UFRS 17 yürürlüğe girene kadar ertelediğinden, bu işletmeler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren bu standardı uygulayacaklardır.

Buna ek olarak, UFRS 17'nin yürürlüğe girmesi ile birlikte UMS 1 sunum, UMS 16 ve UMS 40 gayrimenkul varlıkların değeri ve sunumu, UMS 28 özkaynak yönteminden muafiyetler ve UMS 32 ve UFRS 9 hazine hisseleri ve Grup tarafından ihraç edilen d i ğ e r menkul kıymetler de dahil olmak üzere çeşitli standartlarda değişiklikler yapılacaktır.

Son olarak, UMSK tarafından Aralık 2021'de yayınlanan ve 9 Eylül 2022'de Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS 17'deki değişiklik, "UFRS 17 ve UFRS 9'un ilk kez uygulanması - Karşılaştırmalı bilgiler", UFRS 9 ve UFRS 17'yi ilk kez aynı anda uygulayan sigorta şirketlerinin aşağıdaki verileri sunmasına izin vermektedir:

2022 yılında UFRS 9 uygulanmış gibi, sınıflandırma bindirme yaklaşımı kullanılarak. Grup, bu isteğe bağlı yaklaşımı 2022 yılında finansal tablo dışı bırakılanlar da dahil olmak üzere tüm finansal araçlara hem sınıflandırma hem de ölçüm açısından uygulamıştır.

UFRS 4'ten UFRS 17'ye geçiş

UFRS 17, zorunlu karşılaştırmalı dönem uygulaması nedeniyle geçiş tarihinde, yani 1 Ocak 2022'de, var olan tüm sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Üç geçiş yöntemi öngörülmüştür: tam geriye dönük yaklaşım ve bunun uygulanmadığı durumlarda modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşım veya sözleşmelerin geçiş tarihindeki piyasa veya model değerine dayalı bir yaklaşım.

Grup tarafından kontrol edilen işletmelerin çoğunluğu modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşımı ve daha marjinal olarak, belirli portföyler için, sözleşmelerin geçiş tarihindeki piyasa veya model değerine dayalı bir yaklaşımı uygulamıştır.

Aslında, özellikle sistem geçişleri ve veri saklama gereklilikleri nedeniyle, tam bir geriye dönük yaklaşıma izin vermek için gerekli tüm bilgiler mevcut değildi veya yeterli ayrıntıda mevcut değildi. Buna ek olarak, tam geriye dönük bir yaklaşım, Yönetim'in önceki dönemlerdeki varsayımlarının veya niyetlerinin ne olduğunu yeniden oluşturmamızı gerektirecekti.

Modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşımın amacı, çeşitli basitleştirmeler kullanarak, aşırı maliyet veya çabaya katlanmadan elde edilebilecek makul ve gerekçelendirilebilir bilgilere dayanarak, standardın geriye dönük olarak uygulanması ile elde edilecek sonuca mümkün o l d u ğ u n c a yakın bir sonuca ulaşmaktır.

Bu nedenle ilgili kuruluşlar, aşağıda belirtilen ilkelere uygun olarak, hem Koruma hem de Hayat ve Birikim alanlarındaki mevcut sözleşme portföylerinin çoğuna değiştirilmiş geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır.

Genel modele uygun olarak ölçülen koruma sözleşmeleri söz konusu olduğunda, modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşımın ilkesi, ilk muhasebeleştirme tarihindeki yükümlülüklerin geçiş tarihindeki ölçümleri esas alınarak, iki tarih arasında meydana gelen hareketlerin sadeleştirmeyle geriye dönük olarak yeniden oluşturulmasıdır:

- Orijinal nakit akışları, geçiş tarihindeki tutara iki tarih arasında kaydedilen fiili nakit akışlarının eklenmesi suretiyle tahmin edilmiştir;
- Orijinal iskonto oranları, ilk muhasebeleştirme tarihindekileri taklit eden oran eğrileri kullanılarak belirlenmiştir;

(1) Avrupa Birliği'nde kabul edilen standartların tamamına Avrupa Komisyonu'nun aşağıdaki adresteki web sitesinden ulaşılabilir: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting_en

- İlk tarih ile geçiş tarihi arasında finansal olmayan riske ilişkin düzeltmede meydana gelen değişiklikler, benzer sözleşmelerde gözlemlenen gevşeme modelleri temel alınarak tahmin edilmiştir.

Başlangıç tarihinde bu şekilde yeniden oluşturulan kalan finansal riskten korunma yükümlülükleri için, başlangıçtaki sözleşmeye bağlı hizmet marjı (varsa), aradan geçen süre boyunca ödenen satın alma maliyetleri düşüldükten sonra, o tarihte kalan sözleşmeye bağlı hizmet marjı tutarını belirlemek amacıyla, geçişten önceki dönem boyunca verilen hizmetler esas alınarak itfa edilir.

Sözleşmelerin geçiş tarihinde tek bir grupta birleştirildiği durumlarda, o tarihteki yükümlülükler için iskonto oranı veya ortalama bir oran kullanılabilir.

İskonto oranındaki değişikliğin yükümlülükler üzerindeki etkisi, finansal değişikliklerin kar veya zarar ile özkaynaklar arasında dağıtılması seçeneği seçilmediği sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu seçeneğin tercih edilmesi, geçiş tarihinde özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutarın, kalan teminatlarla ilişkin yükümlülükler için başlangıçtaki oran, gerçekleşen hasarlara ilişkin yükümlülükler için ise gerçekleşme tarihindeki oran kullanılarak yeniden oluşturulmasını gerektirir. Böyle bir yeniden yapılandırmanın mümkün olmadığı durumlarda, özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutar sıfırdır.

Bu yeniden yapılandırmanın amaçları doğrultusunda, kullanılan basitleştirmeler temel olarak aşağıdaki unsurlarla ilgilidir:

- Mevcut verilere bağlı olarak, geçiş tarihinde yıllık sözleşme gruplarının yeniden oluşturulması veya sözleşmelerin tek bir grupta toplanması;
- İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışının yeniden yapılandırılması ve itfa edilecek satın alma maliyetleri ;
- Sözleşme düzenleme tarihi ile geçiş tarihi arasındaki risk düzeltilmesinin gevşetilmesi;
- iskonto oranları (yıllık sözleşme gruplarına göre yeniden oluşturma durumunda orijinal oran veya geçiş tarihindeki sözleşmelerin tek bir grupta toplanması durumunda ortalama oran;
- Geçiş tarihinde geri dönüştürülebilir özkaynaklar içerisinde iskonto oranındaki değişikliklere ilişkin olarak muhasebeleştirilen tutar, tarihsel oranlar baz alınarak yeniden oluşturulmuş veya bu tür bir yeniden oluşturma uygulaması olmaması durumunda sıfır olarak belirlenmiştir.

Basitleştirilmiş model kullanılarak değerlendirilen Koruma sözleşmeleri söz konusu olduğunda, kalan teminat karşılıkları genellikle geçiş sırasında, kazanılmamış primler için ayrılan eski karşılıklardan, elde etme maliyetleri düşülerek belirlenmiştir. Bu sözleşmelere karşılık gelen hasar karşılıkları, beklenen nakit akışları ve geçiş tarihindeki finansal olmayan risk için yapılan düzeltmeden oluşur. Nakit akışlarının iskonto edildiği ve finansal değişikliklerin gelir ve özkaynaklar arasında dağıtılmasının tercih edildiği portföyler için, özkaynaklarda muhasebeleştirilen yükümlülüklerdeki değişiklikler altında kaydedilen ve iskonto oranlarındaki değişikliklere ilişkin olarak geçiş tarihinde gelire yeniden sınıflandırılacak tutar, tarihsel oranlar temelinde yeniden oluşturulmuş veya bu tür bir oluşumun mümkün olmadığı durumlarda sıfıra ayarlanmıştır.

Değişken ücret yöntemi kullanılarak ölçülen hayat ve birikim sözleşmeleri söz konusu olduğunda, geçmiş dönem yaklaşımı, başlangıç tarihindeki yükümlülüğün geçiş tarihindeki yükümlülük esas alınarak yeniden oluşturulmasını da içermektedir. Ancak bakiye riskten doğan yükümlülükler için kural, sözleşmeye dayalı hizmetlere ilişkin marjin

geçiş tarihi itibarıyla aşağıdaki yaklaşım kullanılarak belirlenmesini öngörmektedir:

- bağlı varlıkların geçiş tarihindeki gerçekleşme değeri gerçekleşme tarihindeki uygulama nakit akışları (indirgenmiş nakit akışları ve risk düzeltmesi) düşülür;
- Bu tutara, poliçe sahiplerinden alınan gelirler, risk ayarlamasındaki değişiklikler eklenir ve aradan geçen süre boyunca ödenen satın alma maliyetleri düşülür;
- Bu şekilde başlangıçta yeniden oluşturulan satın alma maliyetleri düşülmüş sözleşme hizmetlerine ilişkin marj, o tarihe kadar verilen hizmetleri ve hala itfa edilecek satın alma maliyetlerini yansıtabilecek şekilde geçiş tarihine kadar itfa edilir .

Bu yaklaşımı uygulamak için temel basitleştirmeler aşağıdaki gibidir :

- Mevcut sözleşmeler, Avrupa yönetmeliğinde öngörülen muafiyet seçimi doğrultusunda, yıllık gruplara bölünmeksizin geçiş sonrası segmentasyona göre gruplandırılmıştır;
- Katılımlı ve katılımsız sözleşmeler ve öz sermaye için ortak olan genel fonlar söz konusu olduğunda, dayanak varlıklar poliçe sahibi katılımını hesaplamak için kullanılan dağılım temelinde tanımlanmıştır;
- geçiş tarihindeki sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki marj yeniden oluşturulmuştur;
- dayanak varlıkların piyasa değerinden geçiş tarihinde bunları uygulamak için kullanılan nakit akışlarının düşülmesi suretiyle hesaplanır;
- Varlıklardaki 'aşırı getiri' dikkate alınarak, geçişten sonra kullanılacak olan yaklaşımla aynı yaklaşım kullanılarak, geçiş tarihine kadar yeniden kalibre edilmiş tarihsel verilerden elde edilen tarihsel marjlar eklenerek; ve
- itfa edilecek kalan satın alma maliyetleri düşülmüştür;
- Muhasebe uyumsuzlukları için düzeltme yapılmasına ilişkin olarak geçiş tarihinde özkaynaklarda muhasebeleştirilen yükümlülüklerdeki değişiklikler içinde kaydedilen tutar, geçiş tarihinde özkaynaklarda muhasebeleştirilen dayanak varlıkların gerçekleşebilir değeri kullanılarak belirlenmiştir.

Son olarak, piyasa veya model değer yöntemi kapsamında, geçiş tarihindeki sözleşme hizmetleri marjı, talep üzerine ödenmesi gereken bileşenler dikkate alınmadan belirlenen gerçekleşebilir değeri ile sözleşme performans akışları arasındaki geçiş tarihindeki fark olarak belirlenmiştir. Bu yaklaşım, modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşımın uygulanmadığı bazı önemsiz portföyler için kullanılmıştır. Bu portföyler için, gerçekleşebilir değer, Solvency 2 kurallarına uygun olarak yapılan bir değerlendirme temelinde ve 2018'den kalma yeni bir işletme birleşmesi özelinde, satın alma fiyatı tahsis edildiğinde sözleşmelere tahsis edilen tutar temelinde tahmin edilmiştir.

UMS 39'dan UFRS 9'a geçiş

Sigorta şirketlerinin finansal varlık ve yükümlülükleri, ya destekledikleri sigorta yükümlülüklerine ya da özkaynaklarına karşılık gelen portföyler halinde yönetilir. Bu nedenle yönetim modelleri UFRS 9'a geçiş tarihinde bu portföylere göre belirlenmiştir (bakınız dipnot 2 UFRS 17 ve UFRS e'nin ilk kez uygulanmasının etkileri).

UFRS 17 ile İlgili Diğer Standartlardaki Değişiklikler

Grup ayrıca UFRS 17'nin UMS 40 ve UMS 16'da yaptığı ve doğrudan iştirak sözleşmelerinin temel bileşeni olarak elde tutulan gayrimenkullerin piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmesini gerektiren değişiklikleri de uygulamıştır. Ayrıca Grup tarafından ihraç edilen ve doğrudan iştirak sözleşmelerinin temel bileşeni olarak elde tutulan ve piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıkların bilançoda kalmasına izin veren UMS 32 ve UFRS 9'daki değişiklikleri de uygulamıştır.

Bu tarihten önceki işletme birleşmeleri (şerefiye dahil), UFRS 4 kapsamındaki belirli bazı maddi olmayan duran varlıkların iptali haricinde değiştirilmemiştir.

- IBOR ve Eonia oranlarındaki reformun bir parçası olarak Grup, 2018 sonunda tüm iş kollarını ve fonksiyonları kapsayan küresel bir geçiş programı başlatmıştır. Bu programın amacı, eski referans faiz oranlarından yeni oranlara geçiş sürecini başlatmak ve yetki alanlarında ve para birimlerinde (Avro, Sterlin, ABD Doları, İsviçre F rangı ve Yen) denetlemek ve uygulamak, aynı zamanda bu geçişle ilişkili riskleri azaltmak ve yetkili makamlar tarafından belirlenen yasal sürelere uymaktır. Grup, merkez bankaları ve denetçilerle ortaklaşa yürütülen çalışmalara katkıda bulunmuştur.

Avrupa'da, bu iki endeks arasındaki sabit bağlantı nedeniyle tamamen teknik bir nitelik taşıyan Eonia'dan €STR'ye geçiş Aralık 2021 sonunda tamamlanırken, Euribor'un *sinüs kalıp* esasına göre sürdürülmesi kabul edildi.

Sentetik JPY Libor'unun yayınlanması 2022 sonunda durdurulmuştur. GBP sentetik Libor için, 1 aylık ve 6 aylık oranların yayınlanması Mart 2023'te durdurulmuş, sadece Mart 2024'e kadar devam edecek olan 3 aylık oran bırakılmıştır.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, USD Libor oranının yayınlanması 30 Haziran 2023 tarihinde sona ermiş ve ABD yasalarına tâbi eski sözleşmelerin durumu ele almak için 2022 yılının ilk çeyreğinde federal düzeyde yasal bir çözüm kabul edilmiştir. Nisan 2023 başında FCA (Financial Conduct Authority), ICE BA'nın (oran yöneticisi olarak) 30 Haziran 2023'ten sonra ve 30 Eylül 2024'e kadar sentetik bir metodoloji kullanarak 1 aylık, 3 aylık ve 6 aylık USD Libor oranlarını yayınlamaya devam edeceğini duyurmuştur.

Ayrıntılı bir geçiş planının uygulanması ve yürütülmesi sayesinde Grup, yeni referans oranlarına geçişini tamamlamıştır.

Eylül 2019'da UMSK, UMS 39 ve UFRS 7'de riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini değiştiren "Aşama 1" değişikliklerini yayınlamıştır, böylece gösterge faiz oranlarındaki reformdan etkilenen riskten korunma işlemleri, riskten korunma ve riskten korunma araçlarının yeni oranlara geçiş dönemiyle ilgili belirsizliğe rağmen devam edebilecektir. Avrupa Komisyonu tarafından 15 Ocak 2020 tarihinde kabul edilen bu değişiklikler, Grup tarafından 31 Aralık 2019 tarihinden itibaren uygulanmaktadır.

Ağustos 2020'de UMSK, UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16'da yeni gösterge faiz oranlarına geçişte geçerli olacak birtakım değişiklikler getiren "2. Aşama" değişikliklerini yayınlamıştır. Bu değişiklikler, IBOR oranlarındaki reformdan kaynaklanan finansal araçların sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin, bu değişikliklerin ekonomik olarak eşdeğer bir temelde yapılması koşuluyla, değişken faiz oranlarının basit bir yeniden sabitlenmesi olarak ele alınmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler aynı zamanda

riskten korunma araçlarında, riskten korunma riskte veya yeni referans oranlara geçişte etkinliği ölçme yönteminde meydana gelen değişiklikleri yansıtmak şeklinde dokümantasyonlarını değiştirmeye tabidir.

Avrupa Komisyonu tarafından Aralık 2020'de kabul edilen bu değişiklikler, Grup tarafından 31 Aralık 2020'den bu yana uygulanmakta olup, yeni referans oranlara geçişin bir sonucu olarak değiştirilen mevcut riskten korunma ilişkilerini sürdürmesine olanak sağlamaktadır.

- Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü'nün (OECD) uluslararası vergilendirme reformuna ilişkin II. sütun tavsiyelerini takiben, 14 Aralık 2022 tarihinde Avrupa Birliği tarafından 8 Kasım 2023 tarihinde geçerli olmak üzere, gelir vergisi amaçları doğrultusunda uluslararası grupların aşgari düzeyde vergilendirilmesini öngören 2022/2523 sayılı Direktifi kabul etmiştir.

Bu direktifin olası etkilerini açıklığa kavuşturmak için UMSK 23 Mayıs 2023 tarihinde UMS 12'de bir dizi değişiklik yayımlamıştır. "Bu değişiklikler Avrupa Birliği tarafından 8 Kasım 2023 tarihinde kabul edilmiştir. Bu değişikliklerin hükümlerine uygun olarak, Grup, bu ek vergilendirme ile ilişkili ertelenmiş vergiyi muhasebeleştirmemek için zorunlu ve geçici bir istisna uygulamaktadır.

Mevcut bilgilere göre, Pillar II reformu kabul edildiğinde Grup için etkisi önemli olmayacaktır. Vergi öncesi kar ve gelir vergisinin ülkelere göre detayları Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 8. Bölümünde sunulmuştur (kısım 8.6, bölüm II. *Ülkelere göre gelir tablosu kalemleri ve işgücü*).

- Fransa'da, 14 Nisan 2023 tarihinde yürürlüğe giren emeklilik reformunun getirdiği değişiklikler, UMS 19 § 104 uyarınca kariyer sonu tazminatları rejiminde bir değişiklik teşkil etmekte olup, gelir tablosunda muhasebeleştirilen etkisi önemli değildir.

Başta UMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu", UMS 8 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" ve UMS 8 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standartlarındaki değişiklikler olmak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren uygulanması zorunlu olan diğer standart, değişiklik ve yorumlar da yürürlüğe girecektir.

"Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar" ve UMS 12 "Gelir Vergisi" standartlarının Grup'un 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Grup, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen ve 2023 yılında uygulanması tercihe bağlı olan yeni standart, değişiklik ve yorumların uygulanmasını öngörmüştür.

1.b KONSOLİDASYON İLKELERİ

1.b.1 Konsolidasyon kapsamı

BNP Paribas'nın konsolide finansal tabloları, Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması açısından önemli bir arz etmeyenler hariç olmak üzere, kontrol edilen, müştereken kontrol edilen ya da önemli etkiye sahip olunan şirketleri içermektedir. Varlıkları konsolide edilen şirketlerdeki özkaynak paylarını içeren kuruluşlar da konsolide edilir.

Bir bağlı ortaklık, Grup'un fiilen kontrolü ele geçirdiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanır. Geçici olarak kontrol edilen işletmeler de elden çıkarıldıkları tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilirler.

1.b.2 Konsolidasyon yöntemleri

Tek kontrol

Grup tarafından kontrol edilen şirketler tam konsolide edilmektedir. Grup, bir bağlı ortaklık ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilere hakkı olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda bağlı ortaklık üzerinde kontrol gücüne sahiptir.

Oy hakkı ile yönetilen işletmelerde Grup, doğrudan veya dolaylı olarak oy haklarının çoğunluğuna sahipse (ve bu oy haklarının gücünü değiştiren herhangi bir sözleşme hükmü yoksa) veya işletmenin ilgili faaliyetlerini yönetme yetkisi sözleşmeye bağlı anlaşmalarla kendisine verilmişse, işletmeyi genel olarak kontrol etmektedir.

Yapılandırılmış kuruluşlar, ilgili faaliyetlerin yönetimi sözleşmeye dayalı anlaşmalarla yönetilirken, bunların idari kararlarla sınırlı olduğu durumlarda olduğu gibi, oy hakları ile yönetilmeyecek şekilde kurulan kuruluşlardır. Genellikle sınırlandırılmış faaliyetler, belirli ve iyi tanımlanmış bir amaç ve sermaye benzeri finansal desteğe başvurmadan faaliyetlerini finanse etmelerini sağlayacak yeterli özkaynak gibi özelliklere sahiptirler.

Bu kuruluşlar için kontrol analizi, kuruluş nedenlerini, maruz kalmaları beklenen riskleri ve Grup'un bu risklerin değişkenliğini ne ölçüde absorbe ettiğini göz önünde bulundurulur. Kontrol değerlendirmesinde, Grup'un hak kazandığı getiriler üzerinde önemli bir etkisi olması muhtemel olan kararları, bu kararlar gelecekteki bazı belirsiz olaylara veya koşullara bağlı olsa dahi, alma konusundaki pratik kabiliyetine ilişkin bir değerlendirme yapılmasını sağlayan tüm gerçekler ve koşullar dikkate alınır.

Grup, yetkiye sahip olup olmadığını değerlendirirken, ister Grup tarafından ister üçüncü taraflarca sahip olunsun, yalnızca işletme açısından önemli olan hakları dikkate alır. Bir hakkın önemli olabilmesi için, sahibine işletmenin temel faaliyetlerine ilişkin kararların alınması gerektiğinde bu hakkı kullanabilme pratik kabiliyeti vermesi gerekir.

Kontrolü karakterize eden kriterlerden biri değiştirilir değiştirilmez kontrol analizi yeniden incelenir.

Grup'un sözleşmeye dayalı karar verme yetkisi olduğunda, örneğin fon yöneticisi olarak hareket ettiğinde, vekil olarak mı yoksa asil olarak mı hareket ettiği belirlenmelidir. Bunun nedeni, getirilerin değişkenliğine belirli bir düzeyde maruz kalma ile birlikte, bu karar verme yetkisinin kendi adına hareket ettiğini ve dolayısıyla bu kuruluşlar üzerinde kontrol sahibi olduğunu gösterebilmesidir.

Azınlık payları konsolide gelir tablosunda ve konsolide bilançoda özkaynaklar içerisinde ayrı olarak gösterilmektedir. Azınlık paylarının belirlenmesinde, bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen ve özkaynak aracı olarak sınıflandırılan birikimli imtiyazlı hisse senetlerinin Grup dışındaki şirketler tarafından elde tutulması halinde söz konusu hisse senetleri dikkate alınır.

Tam konsolide fonlar için, üçüncü taraf yatırımcılar tarafından tutulan paylar piyasa değerinden yükümlülük olarak kaydedilir, çünkü bu fonlar tarafından ihraç edilen paylar sahibinin tercihine bağlı olarak piyasa değerinden itfa edilebilir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanan işlemlerde, elde kalan paylar piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılarak yeniden değerlendirilir.

Ortak kontrol

Grup'un bir veya daha fazla ortak ile birlikte bir faaliyeti yürüttüğü ve ilgili faaliyetlere (işletmenin getirilerini önemli ölçüde etkileyen faaliyetler) ilişkin kararların oybirliği ile alınmasını gerektiren bir sözleşme uyarınca kontrolün paylaşıldığı durumlarda, Grup faaliyet üzerinde müşterek kontrole sahiptir. Müştereken kontrol edilen faaliyetin, ortakların üzerinde hak sahibi olduğu ayrı bir yasal yapı aracılığıyla yürütülmesi durumunda, bu iş ortaklığı özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Müştereken kontrol edilen faaliyetin ayrı bir yasal yapı üzerinden yürütülmediği veya ortakların müştereken kontrol edilen faaliyetin varlıklarına ilişkin haklara ve yükümlülüklerine sahip olduğu durumlarda, Grup, söz konusu faaliyetin varlıklarını, yükümlülüklerini ve bu faaliyetle ilişkilendirilebilen gelir ve giderleri yürürlükteki UFRS standartları uyarınca muhasebeleştirir.

Önemli etki

Üzerinde önemli etkiye sahip olunan şirketler veya iştirakler özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilir. Önemli etki, bir işletmeyi kontrol etmesizin o işletmenin finansal ve faaliyet politikaları ile ilgili kararlarına katılma gücünü ifade eder. Grup'un bir işletmedeki oy hakkının doğrudan ya da dolaylı olarak %20'sine ya da daha fazlasına sahip olması durumunda bu etki var sayılır. Grup'un etkin ve önemli bir etkiye sahip olması durumunda, bu eşğin altındaki işletmeler konsolidasyon kapsamına alınabilir. Örneğin, BNP Paribas Grubu'nun yönetim organlarında temsil edilmek suretiyle şirketin stratejik kararlarına katıldığı veya yönetim sistemleri veya yönetim kadrosu sağlamak suretiyle ilişkili şirketin operasyonel yönetimi üzerinde etki sahibi olduğu veya bu şirketin gelişimi için teknik destek sağladığı diğer iştiraklerle ortak olarak geliştirilen şirketler için durum böyledir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özkaynaklarındaki değişimler bilançonun aktifinde "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" hesabında, pasifinde ise ilgili özkaynak başlığı altında gösterilmektedir. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen bir şirketin iktisabından doğan şerefiye de "İştiraklerdeki yatırımlar" hesabına kaydedilir.

Bu kalem "İştiraklerdeki yatırımlar" altında yer almaktadır.

Yatırımın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir gösterge olması durumunda iştirakin kayıtlı değeri (şerefiye dahil), geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile satış maliyetleri düşülmüş piyasa değerinden yüksek olanı) ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Gerekli olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı konsolide gelir tablosunda "İştirak karı" altında muhasebeleştirilir ve daha sonraki bir tarihte iptal edilebilir.

Grup'un bir iştirakin zararlarındaki payı, iştirakteki payına eşit veya daha büyükse, Grup gelecekteki zararlardan payını dikkate almayı bırakır. Bu durumda yatırım sıfır değerinden gösterilir. İştirakin ilave zararları, sadece Grup'un yasal ya da zımni bir yükümlülük altına girdiği ya da iştirak adına ödemeler yaptığı durumlarda muhasebeleştirilir.

Grup'un doğrudan ya da dolaylı olarak iştiraki olan bir işletme vasıtasıyla iştirakte pay sahibi olması durumunda

-bir girişim sermayesi fonu, yatırım fonu, değişken sermayeli yatırım şirketi veya yatırıma bağlı bir sigorta fonu gibi benzer bir kuruluş gibi- bu yatırımı piyasa değerinden kâr veya zarar yoluyla değerlemeyi seçebilir.

Konsolide yatırımların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda "Diğer duran varlıklardan net kazançlar" altında muhasebeleştirilir.

Konsolide finansal tablolar, benzer durumlardaki benzer işlemler ve diğer olaylar için uygulanan tekdüzen muhasebe politikaları kullanılarak hazırlanmıştır.

1.b.3 Konsolidasyon kuralları

Karşılıklı işlemlerin ortadan kaldırılması

Konsolide Grup şirketleri arasındaki işlemlerden doğan bakiyeler ile gelir ve giderler ve temettüler dahil olmak üzere işlemlerin kendileri karşılıklı olarak silinmektedir. Grup içindeki varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar, elden çıkarılan varlığın kalıcı olarak değer düşüklüğüne uğradığı durumlar haricinde, elimine edilir. Piyasa değerinden özkaynaklara aktarılan varlıkların değerine dahil edilen gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar Grup seviyesinde tutulmaktadır.

İstisna olarak, UMS 32 ve UFRS 9'da yapılan değişiklikler, grup içi varlıkların doğrudan özkaynak sözleşmelerinin temel unsurları olarak tutulması durumunda bilançoda tutulmasına izin vermektedir. Bu varlıklar daha sonra piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bu varlıklar :

- UMS 32'de yapılan değişiklik ile hazine hisseleri;
- UFRS 9'da yapılan değişiklik ile işletme tarafından ihraç edilen finansal yükümlülükler. Bu hükümler, Grup'un doğrudan ya da konsolide yatırım kuruluşları aracılığıyla ihraç ettiği menkul kıymetleri içeren doğrudan katılımlı sözleşmeler ihraç eden sigorta şirketleri tarafından uygulanır.

Döviz hesaplarının dönüştürülmesi

BNP Paribas'ın konsolide finansal tabloları Avro cinsinden hazırlanmıştır.

Geçerli para birimi Avro olmayan şirketlerin finansal tabloları kapanış kuru yöntemi kullanılarak çevrilir. Bu yöntemde, parasal ya da parasal olmayan tüm varlık ve yükümlülükler yılsonu döviz kurundan çevrilir. Gelir ve giderler dönemin ortalama kuru ile çevrilir.

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilere sahip ülkelerdeki bağlı ortaklıklarının genel fiyat hareketlerini yansıtan endeksler kullanılarak enflasyona göre düzeltilmiş mali tabloları kapanış kuru üzerinden çevrilir. Bu kur, varlık ve yükümlülüklerin yanı sıra gelir ve giderlerin çevrilmesinde de kullanılır.

Bilanço kalemlerinde ve gelir tablosunda ortaya çıkan yabancı para çevrim farklarından Grup'un payına düşen kısım özsermayede "Yabancı para çevrim farkları" altında, azınlık paylarına düşen kısım ise "Azınlık payları" altında gösterilmiştir. UFRS 1'in sunduğu opsiyon u y g u n olarak Grup, 1 Ocak 2004 tarihli açılış bilanços u n d a k i Grup payı ve azınlık paylarına ilişkin tüm çevrim farklarını konsolide yedeklere aktarmıştır.

Avro bölgesi dışında yerleşik bir şirketteki bir holdingin tamamının veya bir kısmının tasfiye edilmesi veya elden çıkarılması durumunda

Yatırımın niteliğinin değişmesi (kontrolün kaybedilmesi, önemli etkinin kaybedilmesi ya da önemli etkiyi muhafaza etmeksizin müşterek kontrolün kaybedilmesi) durumunda, tasfiye ya da elden çıkarma tarihindeki kümülatif çevrim düzeltmesi kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırımın niteliğinde bir değişikliğe yol açmayan yüzde pay değişikliği durumunda, çevrim farkı, işletmenin tam konsolide olması durumunda Grup payı ile azınlık payları arasında yeniden dağıtılır; özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen bir işletme olması durumunda ise, satılan yatırımla ilgili kısım için kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

1.b.4 İşletme birleşmeleri ve şerefiyenin ölçümü

İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Bu yöntemde göre, satın alınan işletmeden edinilen tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler, elden çıkarma maliyetleri düşülmüş piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilen satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar haricinde, satın alma tarihinde belirlenen piyasa değeri veya eşdeğeri üzerinden muhasebeleştirilir.

Satın alınan işletmenin şarta bağlı yükümlülükleri, kontrolün elde edildiği tarihte mevcut bir yükümlülüğü ifade etmesi ve söz konusu yükümlülüğün piyasa değerinin güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda konsolide bilançoda muhasebeleştirilir.

Satın alma maliyeti, verilen varlıkların, katlanılan veya üstlenilen yükümlülüklerin ya da satın alınan şirketin kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının değişim tarihindeki piyasa değerine veya eşdeğerine eşittir. İşletme birleşmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler ayrı bir işlem oluşturur ve gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Tüm kazanımlar, kontrolün elde edildiği tarih itibarıyla piyasa değerleri üzerinden satın alma maliyetine dahil edilirler. Sonradan yükümlülük olarak sınıflandırılan koşullu bedelin değerinde sonradan meydana gelen değişiklikler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Grup'un söz konusu işletme birleşmesine ilişkin muhasebeleştirmeyi tamamlamak için satın alma tarihinden itibaren on iki aylık bir süresi vardır.

Şerefiye, satın alma bedeli ile satın alınan satın alma t a r i h i n d e k i tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin piyasa değeri veya eşdeğerindeki payı arasındaki farkı temsil eder. Bu fark, pozitif olması durumunda satın alınan bir varlığı olarak muhasebeleştirilir, negatif olması durumunda ise derhal gelir tablosuna kaydedilir. Azınlık payları, satın alınan işletmenin yeniden değerlendirilmiş net varlıklarındaki payları o r a n d a değerlendirilir. Ancak, Grup her bir işletme birleşmesi için azınlık paylarını piyasa değeri üzerinden ölçmeyi de seçebilir, bu durumda belirlenen şerefiyenin bir kısmı bu paylara dağıtılır. Grup bugüne kadar bu seçeneği hiç kullanmamıştır.

Şerefiye, s a t ı n alınan şirketin fonksiyonel para birimi cinsinden kaydedilir ve bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru üzerinden çevrilir.

Bir işletmenin kontrolünün elde edildiği tarihte, daha önce işletmede sahip olunan paylar piyasa değeri üzerinden yeniden ölçülür ve gelir tablosuna yansıtılır. Bir işletme birleşmesinin birden fazla takas işlemi yoluyla gerçekleşmesi durumunda

(aşamalı satın alma) şerefiye, kontrolün elde edildiği tarihteki piyasa değeri referans alınarak belirlenir.

Gözen geçirilmiş UFRS 3 ileriye dönük olarak uygulandığından 1 Ocak 2010 tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmeleri UFRS 3'teki değişikliklerin etkileri bakımından yeniden düzenlenmemiştir.

UFRS 1 tarafından sunulan istisnanın uygulanmasında, 1 Ocak 2004 tarihinden önce gerçekleşen ve bu tarihten önce yürürlükte olan Fransız muhasebe kurallarına göre muhasebeleştirilen işletme birleşmeleri UFRS 3 ilkelerine göre yeniden düzenlenmemiştir.

Bir işletme birleşmesinin parçası olarak edinilen sigorta sözleşmelerinin kendine has özellikleri dipnot 1.g.2, "Muhasebeleştirme ve kayıtlardan çıkarma" başlıklı paragraf 1'de belirtilmiştir.

Şerefiyenin değerlendirilmesi

BNP Paribas Grubu, şerefiyeyi düzenli olarak değer düşüklüğü testine tâbi tutmaktadır.

Homojen iş kolları

Grup, tüm faaliyetlerini "homojen iş kolları" gruplarına⁽¹⁾ ayırmıştır. Grup'un işlerinin organize edilme ve yönetilme şekliyle tutarlı olan bu dağılım, hem üretilen sonuçların bağımsız niteliğini hem de bu işlerin yönetilme ve yürütülme şeklini dikkate almaktadır. Bu dağılım, homojen iş kolu gruplarının bileşimi üzerinde etkisi olması muhtemel olayları (satın almalar ve elden çıkarmalar, büyük yeniden yapılanmalar vb.) dikkate almak üzere düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Homojen bir iş kolunun değer düşüklüğü testi

Her bir homojen işletme grubuna tahsis edilen şerefiye, kalıcı bir değer düşüklüğü riski oluştuğunda ve her halükarda yılda bir kez değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Homojen işletme grubunun defter değeri, geri kazanılabilir tutarı ile karşılaştırılır. Eğer geri kazanılabilir tutar defter değerinden az ise, şerefiye defter değeri ile geri kazanılabilir tutar arasındaki fark kadar azaltılır.

Homojen bir iş kolunun tahsil edilebilir değeri

Homojen bir iş kolunun tahsil edilebilir değeri, elden çıkarma maliyetleri düşüldükten sonraki piyasa değeri ile fayda değerinden yüksek olanı olarak tanımlanır.

Piyasa değeri, homojen bir iş kolunun elden çıkarılması halinde değerlendirme tarihinde geçerli olan piyasa koşullarına göre elde edilmesi muhtemel tutara karşılık gelir. Piyasa referansları, çoğunlukla karşılaştırılabilir kuruluşların dahil olduğu yakın tarihli işlemlerde gözlemlenen fiyatlar veya karşılaştırılabilir borsaya kote şirketlerin borsa katsayılarına dayanmaktadır.

Kullanım değeri, her yıl homojen iş kolları başkanları tarafından hazırlanan ve Grup Üst Yönetimi tarafından onaylanan tahminlerde gösterildiği gibi, homojen bir iş kolu tarafından üretilen gelecekteki nakit akışlarının tahminine ve ilgili işletmelerin pazarlarındaki göreceli konumlarındaki uzun vadeli eğilimlerin analizine dayanmaktadır. Bu nakit akışları, ilgili iş türünde ve coğrafi alanda bir yatırımcının beklediği getiri düzeyini yansıtan bir oran üzerinden iskonto edilir.

(1) UMS 36 kapsamında homojen işletme grupları için kullanılan terim "Nakit Üreten Birim"dir.

(2) Parasal varlık ve yükümlülükler, belirli veya belirlenebilir bir nakit tutan karşılığında alınması veya ödenmesi gereken varlık ve yükümlülüklerle karşılık gelir.

1.c İŞLEMLERİN YABANCI PARAYA ÇEVİRİMİ

Grup tarafından gerçekleştirilen yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin varlık ve yükümlülüklerin t a b i o l d u ğ u kur riskinin kaydedilmesi ve ölçülmesinde kullanılan yöntem, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin parasal ya da parasal olmayan nitelikte olmasına göre değişmektedir.

Yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler⁽²⁾

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler yılsonu döviz kuru kullanılarak ilgili Grup şirketinin fonksiyonel para birimine çevrilir. Kur farkları, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelecekteki sonuçlara yönelik riskten korunma veya yabancı para cinsinden net yatırımlara yönelik riskten korunma olarak belirlenen finansal araçlara ilişkin kur farkları haricinde, gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden parasal olmayan varlıklar

Parasal olmayan varlıklar, tarihi maliyet veya piyasa değeri üzerinden gösterilebilir. İlk durumda, yabancı para cinsinden parasal olmayan varlıklar, işlem tarihinde, yani parasal olmayan varlığın ilk muhasebeleştirildiği tarihte geçerli olan döviz kuru üzerinden değerlendirilir. İkinci durumda, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kuru üzerinden değerlendirilir.

Yabancı para cinsinden olan ve piyasa değerinden muhasebeleştirilen parasal olmayan varlıklarla (ö z k a y n a ğ a d a y a l ı finansal araçlar) ilgili kur farkları, söz konusu varlık "Piyasa değerinden ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal araçlar" içerisinde sınıflandırıldığında kar veya zararda, "Piyasa değerinden ölçülen ve özkaynağa dayalı finansal varlıklar" içerisinde sınıflandırıldığında i s e ö z k a y n a k l a r d a muhasebeleştirilir.

1.d HİPER ENFLASYONLU EKONOMİLERDE FİNANSAL BİLGİ

Grup, yüksek enflasyonlu ekonomilere sahip ülkelerde bulunan konsolide bağlı ortaklıklarının finansal tablolarının sunumunda UMS 29'u uygulamaktadır.

UMS 29, bir ekonominin hiperenflasyonist olup olmadığını değerlendirmek için, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması veya %100'ü aşması da dahil olmak üzere bir dizi nicel ve nitel kriter ortaya koymaktadır.

Yüksek enflasyonlu ülkelerdeki bağlı ortaklıkların özkaynakları dahil tüm parasal olmayan varlık ve yükümlülükleri ve her bir gelir tablosu satırı Tüketici Fiyat Endeksi'ndeki (TÜFE) değişikliklere göre yeniden değerlendirilir. Bu yeniden değerlendirme, 1 Ocak ile bilanço tarihi arasında, net parasal pozisyonda "Diğer duran varlıklardan net kazançlar" altında kaydedilen bir kazanç veya kaybın muhasebeleştirilmesi ile sonuçlanır. Bu bağlı ortaklıkların finansal tabloları kapanış kuru üzerinden Avro'ya çevrilir.

Grup, yüksek enflasyonlu ekonomilerdeki bağlı ortaklıkların finansal tablolarının endeksleme ve çevrim etkilerinin sınıflandırılmasına ilişkin Mart 2020 tarihli UFRYK kararının hükümlerine uygun olarak aşağıdaki muhasebe uygulamasını seçmiştir.

Bu etkilerin (UMS 29'un ilk uygulama tarihindeki özkaynaklar üzerindeki etki de dahil olmak üzere) doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler olarak sunulması.

Grup 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren Türkiye'deki konsolide bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında UMS 29'u uygulayacaktır.

1.e FAİZ MARJİ, KOMİSYONLAR VE DİĞER FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN GELİRLER

1.e.1 Faiz marjı

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve piyasa değeri özkaynağa yansıtılan borçlanma araçlarına ilişkin gelir ve giderler etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Etkin faiz oranı; finansal aracın ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte elde edilecek nakit akışlarının bugünkü değerinin bilançoda muhasebeleştirilen tutara eşit olmasını sağlayan iskonto oranıdır. Bu oranın hesaplanmasında, doğası gereği sözleşmenin etkin oranının ayrılmaz bir parçasını oluşturan alınan veya ödenen komisyonlar, işlem maliyetleri ve primler ve iskontolar dikkate alınır.

Ek faiz olarak değerlendirilen ücretler etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçasını oluşturur ve gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelir/giderler" altında muhasebeleştirilir. Bu kategori, bir kredinin düzenlenme olasılığının daha yüksek olduğu düşünülen finansman taahhütlerine ilişkin ücretleri içerir. Finansman taahhütleri üzerinden alınan ücretler, kredi çekilene kadar ertelenir, daha sonra etkin faiz oranının hesaplanmasına dahil edilir ve kredinin ömrü boyunca yayılır. Bu kategori ayrıca, ücretin sendikasyondaki diğer katılımcıların ücretlerine denk gelen kısmı için sendikasyon ücretlerini de içerir.

1.e.2 Komisyonlar ve diğer faaliyetlerden elde edilen gelirler

Bankacılık ve benzeri hizmetlere ilişkin olarak alınan ücretler (etkin faiz oranına ilişkin olanlar hariç), gayrimenkul geliştirme gelirleri ve kiralama ile bağlantılı olarak verilen hizmetlerden elde edilen gelirler UFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" kapsamına girmektedir.

Bu standart, beş ilkeye dayanan tek bir hasılat muhasebeleştirme modeli tanımlamaktadır. Bu beş adım, sözleşmelerde yer alan ayrı edim yükümlülüklerinin belirlenmesini ve işlem fiyatının bunlara dağıtılmasını mümkün kılar. Bu farklı edim yükümlülüklerine ilişkin hasılat, bunlar yerine getirildiğinde, yani mal veya hizmetin kontrolü devredildiğinde muhasebeleştirilir.

Bir hizmetin fiyatı değişken bir bileşen içerebilir. Değişken tutarlar, yalnızca kaydedilen tutarların önemli bir aşağı yönlü düzeltmeye yol açmayacağına kuvvetle muhtemel olması durumunda gelir tablosuna kaydedilebilir.

Komisyonlar

Grup, komisyon gelir ve giderlerini gelir tablosuna kaydetmektedir:

■ Gelir kaydı, müşterinin sürekli bir hizmetten yararlandığı durumlarda hizmet sunuldukça aşamalı olarak yapılabilir. Örneğin hizmetlerin sürekli olarak sağlandığı müşteri işlemlerine ilişkin belirli komisyonlar, kredinin çekilmesiyle sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için faiz marjına dahil edilmeyen finansman taahhütlerine ilişkin komisyonlar, finansal garantilere ilişkin komisyonlar, finansal araçlara ilişkin takas ücretleri, tröst ve benzeri faaliyetlere ilişkin komisyonlar, menkul kıymet saklama ücretleri vb. yer almaktadır.

Finansal garanti taahhütleri ile ilgili olarak alınan ücretlerin, taahhüdün ilk piyasa değerini temsil ettiği kabul edilir. Ortaya çıkan yükümlülük daha sonra komisyon geliri olarak taahhüdün süresi boyunca itfa edilir;

■ Diğer durumlarda gelir kaydı hizmet sunulduğunda yapılır. Örneğin alınan aracılık komisyonları, liderlik hizmetlerini ücretlendiren sendikasyon komisyonları, danışmanlık hizmeti komisyonları vb.

Diğer faaliyetlerden elde edilen gelirler

Gayrimenkul geliştirme gelirleri ve faaliyet kiralamaları ile ilgili hizmetlerin sağlanmasından elde edilen gelirler, gelir tablosunda "Diğer faaliyetlerden gelirler" altında kaydedilir.

Gayrimenkul geliştirmeden elde edilen gelirler gelir tablosunda muhasebeleştirilir:

■ Muhasebeleştirme hizmet, müşterinin üzerinde kontrol sahibi olduğu bir varlık yarattığında veya değer kattığında (örneğin, varlığın arazisi üzerinde bulunduğu müşteri tarafından kontrol edilen yapılmakta olan işler vb.) aşamalı olarak yapılır. Bu durum Fransa'daki VEFA (Vente en l'état futur d'achèvement) tipi sözleşmeler için geçerlidir;

■ Diğer tüm durumlarda hizmet tamamlandığında muhasebeleştirme yapılır.

Kiralama ile bağlantılı olarak verilen hizmetlerden elde edilen gelir, hizmet verildikçe, yani bakım sözleşmeleri için katılan maliyetlerle orantılı olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

1.f FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirme sırasında, iş modeline ve araçların sözleşmeye bağlı özelliklerine bağlı olarak itfa edilmiş maliyet, özkaynağa dayalı piyasa değeri veya kar veya zarara yansıtılan piyasa değeri üzerinden sınıflandırılır.

Finansal yükümlülükler ilk muhasebeleştirilmelerinde itfa edilmiş maliyet veya piyasa değeri üzerinden kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülükler, Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği zaman bilançoda yer alır. Belirli bir piyasada anlaşmaya varılarak veya yasal olarak belirlenen bir süre içerisinde yapılan finansal varlık alım ve satımları, ödeme tarihinde bilançoda muhasebeleştirilir.

1.f.1 İtfa maliyetinden gösterilen finansal varlıklar

Finansal varlıklar, aşağıdaki iki kriterin karşılanması durumunda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir: iş modelinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek ("tahsil etmek") amacıyla finansal aracı elde tutmak olması ve nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinden oluşması.

İş modeli kriterleri

Finansal varlıklar, enstrümanın ömrü boyunca sözleşmeye bağlı ödemeler yoluyla nakit akışlarının tahsil edilmesi amacıyla yönetilir.

Enstrümanın vadesine yakın bir zamanda ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarına yakın bir tutar karşılığı olarak veya karşı tarafın kredi riskindeki artış nedeniyle yapılan satışlar 'tahsilat' yönetim modeliyle uyumludur. Düzenleyici kısıtlamalar veya kredi riski yoğunlaşmasını yönetmek için (kredi riskini artırmadan) yapılan satışlar da, seyrek veya önemsiz değerlerde olmaları koşuluyla, bu iş modeliyle uyumludur.

Nakit akışı kriteri

Nakit akışı kriteri, borçlanma aracının sözleşmeye bağlı koşullarının, belirli tarihlerde, yalnızca anapara geri ödemeleri ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinden oluşan nakit akışlarına yol açması durumunda karşılanır.

Sözleşme şartlarının, sahibini yapılandırılmamış veya "basit" bir kredininkine tutarlı olmayan risklere veya sözleşmeye bağlı nakit akışlarının oynaklığına maruz bırakması durumunda kriter karşılanmaz. Ayrıca, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değişkenliğini artıran kaldıraç durumunda da kriter karşılanmaz.

Faiz, paranın zaman değeri, kredi riski ve muhtemelen diğer riskler (örneğin likidite riski), maliyetler (örneğin yönetim maliyetleri) ve temel bir kredininkine tutarlı bir kar marjı için ücretlendirmeyi temsil eder. Negatif faizin varlığı nakit akışı kriterinin sorgulanmasına yol açmaz.

Paranın zaman değeri, faizin - genellikle "oran" bileşeni olarak anılan - sadece zamanın geçişini dikkate alan bileşendir. Faiz oranı ile zamanın geçişi arasındaki ilişki, nakit akışı kriterine uygunluğu sorgulatabilecek belirli özelliklerle değiştirilmemelidir.

Dolayısıyla, bir finansal varlık üzerindeki değişken faiz oranı, faiz oranının belirlendiği vade ile uyumlayan bir sıklıkta periyodik olarak revize edildiğinde, paranın zaman değerinin bozulduğu düşünülebilir ve bu bozulmanın derecesine bağlı olarak nakit akışı kriteri karşılanmayabilir. Grup'un bazı finansal varlıklarında, oran değişikliklerinin sıklığı ile varlığın vadesi arasında bir uyumsuzluk vardır veya oranlar ortalamalara göre belirlenmiştir. Grup, paranın zaman değerindeki bu bozulmayı analiz etmek için tek tip bir yaklaşım geliştirmiştir.

Düzenlenmiş oranlar, zamanın geçişine geniş ölçüde karşılık gelen bir karşı taraf sağladıkları ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarını temel bir kredinin kilele tutarsız olacak risklere veya oynaklığa maruz bırakmadıkları sürece nakit akışı kriterini karşılamaktadır (örneğin, Livret A hesap cüzdanı tasarruf hesaplarının tahsilatıyla bağlantılı olarak verilen krediler).

Bazı sözleşme hükümleri nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilir. Erken geri ödeme tutarı esasen ödenmemiş anapara ve ilgili faizi temsil ediyorsa ve sözleşmenin erken iptalini telafi etmek için makul bir ceza içerebiliyorsa, erken geri ödeme seçenekleri nakit akışı kriterini sorgulatmaz. Örneğin, bireysel krediler söz konusu olduğunda, 6 aylık faiz veya ödenmemiş anaparanın %3'ü ile sınırlı bir ceza makul kabul edilmektedir. Kredinin sözleşmeye bağlı kalan nakit akışları ile bunların benzer bir karşı tarafla veya bankalar arası piyasada eşdeğer bir vadede ikame edilmesi arasındaki iskonto edilmiş farka karşılık gelen aktüeryal cezalar da, cezanın pozitif veya negatif olabileceği durumlar da dahil olmak üzere (yani simetrik ceza olarak adlandırılan) makul kabul edilir. Değişken orandan sabit orana geçiş hükümleri, sabit oran başlangıçta belirlenmişse veya hükmün uygulandığı tarihte kredinin kalan vadesi için paranın zaman değerini temsil ediyorsa, nakit akışı kriterini sorgulamaz. Şirketlerin sürdürülebilir kalkınmasını teşvik etmek amacıyla sağlanan finansmanda bulunan ve Evrensel Kayıt Belgesinin 7. Bölümünde bildirilen çevresel, sosyal veya yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasına dayalı marj ayarlama maddeleri, bu ayarlama de minimis olarak kabul edildiği sürece nakit akışı kriterini sorgulamaz. ESG piyasa endekslerine endekslendirilmiş araçlar nakit akışı kriterini karşılamaz.

Dayanak varlıklardan oluşan bir portföyden alınan ödemelere sözleşmeye bağlı olarak nakit akışları arasında nakit akışlarının ödenmesi için bir öncelik sırası içeren ("diliimler") ve dolayısıyla kredi riski yoğunlaşmaları yaratan finansal varlıkların özel durumunda, özel bir analiz yapılır. Dilimin ve dayanak finansal araç portföylerinin sözleşmeye bağlı özelliklerinin nakit akışı kriterini karşılaması ve dilimin maruz kaldığı kredi riskinin dayanak finansal araç portföyünün maruz kaldığı kredi riskine eşit veya daha az olması gerekmektedir.

Belirli krediler, özel amaçlı bir kuruluşa verildiğinde sözleşmeye bağlı olarak veya esasen rücu edilemez olabilir. Bu durum özellikle birçok proje finansmanı veya varlık finansmanı kredisi için geçerlidir. Nakit akışı kriteri, bu krediler teminat olarak verilen varlıklara doğrudan bir maruziyeti temsil etmediği ölçüde karşılanır. Uygulamada, sadece finansal varlığın anapara ve faize tekabül eden ödemelere yol açması, geri dönüşü olmayan aracın nakit akışı kriterini karşıladığı sonucuna varmak için yeterli değildir. Bu durumda, sınırlı rüccunun ilgili olduğu belirli dayanak varlıkların "doğrudan bakma" yaklaşımı kullanılarak analiz edilmesi gerekir. Bu varlıkların kendileri nakit akışı kriterini karşılamıyorsa, mevcut kredi güçlendirmesi değerlendirilir. Özellikle şu unsurlar analiz edilir: işlemin yapılandırılması ve boyutlandırılması, borçlanma yapısının özkaynak düzeyi, beklenen geri ödeme kaynağı, dayanak varlığın fiyatının oynaklığı. Bu analiz, Grup tarafından verilen 'geri dönüşü olmayan' kredilere uygulanır.

'İtfa maliyetinden gösterilen finansal varlıklar' kategorisi, Grup tarafından verilen kredilerin yanı sıra sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek amacıyla elde tutulan ve nakit akışı kriterini karşılayan ters repo işlemlerini ve ALM Hazine menkul kıymetlerini içermektedir.

Muhasebe

Finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında, işlemlerle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri ve kredilerin düzenlenmesine ilişkin ücretler de dahil olmak üzere piyasa değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Bu finansal varlıklar, müteakip tarihlerde, tahakkuk etmiş faizleri de içeren itfa edilmiş maliyet bedelinden anapara geri ödemeleri ve dönem içindeki faizler düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Bu finansal varlıklar ayrıca başlangıçtan itibaren kredi riskine ilişkin beklenen zararlar için bir değer düşüklüğü hesaplamasına tabi tutulur (not 1.f.5).

Faiz, sözleşmenin başlangıcında belirlenen etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanır.

1.f.2 Piyasa değerinden özkaynağa kaydedilen finansal varlıklar

Borçlanma araçları

Borçlanma araçları, aşağıdaki kriterlerin her ikisinin de karşılanması durumunda piyasa değeri üzerinden özkaynaklara sınıflandırılır:

- İş modeli kriteri: Finansal varlıklar, amacına hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi hem de finansal varlıkların satılması ("tahsilat ve satış") yoluyla ulaşılan bir iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. İkincisi arızı değil, iş modelinin ayrılmaz bir parçasıdır;
- nakit akış kriterleri: itfa edilmiş maliyetinden taşınan finansal varlıklar için geçerli olan ilkelerle aynıdır.

Bu kategori özellikle, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek veya satılmak amacıyla elde tutulan ve nakit akışı kriterlerini karşılayan ALM Hazine menkul kıymetlerini içerir.

Finansal varlıklar, ilk olarak işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de dahil olmak üzere piyasa değerinden muhasebeleştirilir. Sonradan piyasa değerinden ölçülürler ve piyasa değerindeki değişiklikler özkaynaklarda "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler" olarak özel bir başlık altında kaydedilir. Benzer şekilde, itfa edilmiş maliyetten muhasebeleştirilen borçlanma araçları için geçerli olan yöntemlerle aynı yöntemler kullanılarak hesaplanan ve risk maliyeti içinde muhasebeleştirilen beklenen zararlar, özkaynakların bu özel başlığı altında mahsup edilir. Elden çıkarıldığında, daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutarlar gelir tablosuna yeniden sınıflandırılır.

Faiz, sözleşmenin başlangıcında belirlenen etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Özkaynak araçları

Hisse senetleri gibi özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar, işlem bazında, piyasa değerinden özkaynağa yansıtılan araçlar olarak sınıflandırılır (belirli bir başlık altında). Hisseler satıldığında, daha önce özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer değişiklikleri gelir tablosunda muhasebeleştirilmez. Sadece temettüleri, sermayenin geri ödenmesini değil, yatırımın getirisini temsil ediyorsa, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bu araçlar değer düşüklüğüne tabi değildir.

Sahibinin tercihinin bağlı olarak itfa edilebilen fonlardaki birimler özkaynağa dayalı finansal araç tanımına uymamaktadır. Ayrıca nakit akışı kriterlerini de karşılamazlar ve bu nedenle piyasa değeri üzerinden kar veya zararda muhasebeleştirilirler.

1.f.3 Finansman ve garanti taahhütleri

Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılmayan finansman ve finansal garanti taahhütleri, verilen ve alınan taahhütler notunda açıklanır. Bunlar, beklenen kredi riski zararları için değer düşüklüğü karşılığına tabidir. Bu değer düşüklükleri "Borç ve gider karşılıkları" altında gösterilir.

1.f.4 Mevzuatla düzenlenmiş tasarruf sözleşmeleri ve krediler

Compte épargne logement (CEL) ve plan d'épargne logement (PEL) bireyler için devlet tarafından düzenlenen tasarruf ürünleridir. Bu ürünler bir tasarruf aşaması ile bir kredi aşamasını birleştirir ve kredi aşaması tasarruf aşamasına bağlı olarak ayrılmaz bir şekilde birbirine bağlıdır.

Bu ürünler Grup için iki tür taahhüt içermektedir: birincisi, PEL'ler söz konusu olduğunda kamu makamları tarafından sözleşme açıldığında belirlenen bir oranda veya CEL'ler söz konusu olduğunda kanunla belirlenen bir endeksleme formülüne göre her altı ayda bir ayarlanan bir oranda, belirsiz bir süre için tasarruflara faiz ödemek, ve ikinci olarak, talep edilmesi halinde, müşteriye tasarruf aşamasında elde edilen haklara dayalı olarak, PEL sözleşmeleri durumunda sözleşme açıldığında belirlenen bir oranda veya CEL sözleşmeleri durumunda tasarruf aşamasına dayalı bir oranda bir miktar ödünç vermek.

Grup'un her bir jenerasyona ilişkin gelecekteki taahhütleri - başlangıçta aynı faiz oranına sahip PEL'ler bir jenerasyon oluşturur ve CEL'ler birlikte bir jenerasyon oluşturur - söz konusu jenerasyonda riske maruz kalan tutarlarla ilişkili gelecekteki potansiyel sonuçların iskonto edilmesiyle ölçülür.

Risk altındaki bakiyeler, geçmiş müşteri davranışlarının analizine dayalı olarak tahmin edilmekte ve :

- Kredi aşaması için, istatistiksel olarak muhtemel ödenmemiş kredilerin yanı sıra halihazırda mevcut olan ödenmemiş krediler;
- Tasarruf aşaması için, istatistiksel olarak muhtemel mevduat ile beklenen asgari mevduat arasındaki fark; beklenen asgari mevduat belirli vadeli mevduatlarla karşılaştırılabilir.

Tasarruf aşamasına ilişkin gelecek dönemlerin sonuçları, yenileme oranı ile söz konusu dönem için tasarruflara ilişkin sabit getiri oranı arasındaki fark olarak tahmin edilir. Borç verme aşamasına ilişkin gelecek dönemlerin sonuçları, yeniden finansman oranı ile söz konusu dönem için sabit kredi faiz oranı arasındaki fark olarak tahmin edilir.

Tasarruflar için yatırım oranları ve krediler için refinansman oranları, swap oranı eğrisinden ve karşılaştırılabilir nitelikteki ve vadedeki finansal araçlarda beklenen marjlardan türetilmiştir. Marjlar, kredi verme aşaması için sabit faizli konut kredilerinde gözlemlenenler ve tasarruf aşaması için bireysel müşterilere sunulan ürünlerde gözlemlenenler temelinde belirlenir. Faiz oranlarındaki potansiyel değişikliklere ilişkin belirsizliği ve bunların modellenen gelecekteki müşteri davranışları ve risk altındaki ödenmemiş krediler üzerindeki etkisini yansıtmak için, taahhütler Monte Carlo yöntemi kullanılarak tahmin edilir.

Aynı nesil sözleşmelerin tasarruf aşaması ve kredi aşaması için gelecekteki taahhütlerin ölçümünün cebirsel toplamı Grup için potansiyel olarak olumsuz bir duruma işaret ettiğinde, nesiller arasında mahsuplaşma yapılmaksızın bir karşılık ayrılır,

ve bilançoda "Borç ve gider karşılıkları" hesabına kaydedilir. Bu karşılıktaki değişimler gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelir ve giderler" altında kaydedilir.

1.f.5 İtfa maliyetinden gösterilen finansal varlıklarda ve piyasa değerinden özkaynağa kaydedilen borçlanma araçlarında değer düşüklüğü

Kredi riski için değer düşüklüğü modeli beklenen kayıplara dayanmaktadır.

Bu model, itfa edilmiş maliyet veya piyasa değeri üzerinden özkaynaklar aracılığıyla sınıflandırılan krediler ve borçlanma araçları, kredi taahhütleri ve piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilmeyen finansal garanti sözleşmelerinin yanı sıra kira alacakları, ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için de geçerlidir.

Genel model

Grup, her biri varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana karşı tarafın kredi riskindeki değişikliklere ilişkin belirli bir duruma karşılık gelen üç "tabaka" tanımlamaktadır:

- 12 aylık beklenen kredi zararları ("1. Grup"): bilanço tarihinde, finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirilmesinden bu yana önemli ölçüde artmamışsa, araç 12 aylık beklenen kredi zararlarına (gelecek 12 ay içinde temerrüde düşme riskinden kaynaklanan) eşit bir değer düşüklüğü karşılığına tabi tutulur;
- değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar için vade sonundaki kredi zararları ("2. Grup"): değer düşüklüğü karşılığı, finansal aracın kredi riskinin ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli ölçüde artması durumunda, finansal varlık değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli olarak değerlendirilmeksizin, varlığın ömrü boyunca (vade sonunda) beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülür;
- Değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli finansal varlıklar için vade sonunda beklenen kredi zararları ("3. Grup"): değer düşüklüğü karşılığı da vade sonunda beklenen kredi zararlarına eşit bir tutar üzerinden ölçülür.

Bu genel model, satın alındığında veya ihraç edildiğinde değer düşüklüğüne uğrayan varlıklar ve basitleştirilmiş bir modelin kullanıldığı araçlar (aşağıya bakınız) hariç olmak üzere, TFRS 9 kapsamında değer düşüklüğü kapsamındaki tüm araçlara uygulanır.

UFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararlarına yaklaşım simetriktr, yani vadesinde beklenen kredi zararları önceki bir raporlama döneminde muhasebeleştirilmiş ve finansal araç için ve cari raporlama dönemi için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmadığı ortaya çıkarsa, karşılık 12 aylık beklenen kredi zararı temelinde yeniden hesaplanır.

Faiz geliri, "1 ve 2. grup" kredilerin brüt defter değeri üzerinden hesaplanır. "3. grup" için faiz geliri, alacakların itfa maliyeti (yani değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş brüt defter değeri) üzerinden hesaplanır.

Temerrüt tanımı

Temerrüt tanımı Basel temerrüt tanımı ile uyumludur ve temerrüdün en geç 90 günlük ödenmemiş borçtan sonra gerçekleştiğine dair çürütülebilir bir karine bulunmaktadır. Bu tanım şu hususları dikkate almaktadır:

28 Eylül 2016 tarihli EBA, özellikle ödeme yapılmaması durumunda uygulanacak eşikler ve deneme süreleri hakkında.

Temerrüt tanımı, kredi riskindeki artışı değerlendirmek ve beklenen kredi zararlarını ölçmek için tutarlı bir şekilde kullanılır.

Değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli finansal varlıklar

Tanım

Bir finansal varlığın gelecekteki nakit akışları üzerinde olumsuz etkisi olan bir veya daha fazla olayın meydana gelmesi durumunda söz konusu finansal varlık değer düşüklüğüne uğramış veya şüpheli hale gelmiş sayılır ve "tabaka 3" olarak sınıflandırılır.

Bireysel düzeyde, aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler, değer düşüklüğünün nesnel kanıtını oluşturur: en az 90 gün boyunca ödeme yapılmaması; ödeme yapılmadığı kaydedilmiş olsun ya da olmasın, kanıtlanmış bir risk olduğu sonucuna varılabilecek şekilde karşı tarafın önemli finansal zorluklarının bilinmesi veya gözlemlenmesi; borçlunun finansal zorlukları olmasaydı yapılmayacak olan kredi koşulları kapsamında verilen tavizler (bkz. *Finansal varlıkların yeniden yapılandırılması* bölümü).

Satın alma veya ihraç sırasında değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların özel durumu

Bazı durumlarda, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirme sırasında kayıtlardan düşülür.

İlk muhasebeleştirme sırasında bu varlıklar için herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Etkin faiz oranı, vade sonunda beklenen kredi zararlarının başlangıçta tahmin edilen nakit akışlarına dahil edilmesinden kaynaklanmaktadır. Vade sonunda beklenen kredi zararlarında sonradan meydana gelen olumlu ya da olumsuz değişiklikler gelir tablosunda değer düşüklüğü düzeltmesine yol açar.

Basitleştirilmiş model

Basitleştirilmiş model, başlangıçta ve her bilanço tarihinde vadede beklenen kredi zararına dayalı bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinden oluşmaktadır.

Grup, bu modeli vadesi 12 aydan kısa olan ticari alacaklarına uygulamaktadır.

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskindeki önemli artış, tüm makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınarak ve bilanço tarihindeki finansal araca ilişkin temerrüt riski ile ilk muhasebeleştirme tarihindeki finansal araca ilişkin temerrüt riski karşılaştırılarak bireysel bazda veya toplu olarak (finansal araçların ortak kredi riski özelliklerine göre gruplandırılması suretiyle) değerlendirilebilir.

Bozulma değerlendirmesi, finansal araçların ilk muhasebeleştirme tarihindeki derecelendirmelerinden elde edilen temerrüt olasılıklarının bilanço tarihinde mevcut olanlarla karşılaştırılmasına dayanmaktadır.

Buna ek olarak, standart kapsamında, sözleşmeye bağlı ödemelerin 30 günden fazla gecikmesi durumunda, ilk muhasebeleştirmeden bu yana bir finansal varlıkla ilişkili kredi riskinde önemli bir artış olduğuna dair aksi ispat edilebilir bir karine vardır.

Uzmanlaşmış tüketici kredisi işinde, bozulma değerlendirmesi ayrıca son 12 ay içinde meydana gelen düzenli bir ödeme olayının varlığına dayanmaktadır.

Kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığını değerlendirmek için uygulanan esaslar dipnot 3.g *Risk maliyeti*'nde açıklanmıştır.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü

Beklenen kredi zararları, finansal araçların beklenen ömrü boyunca bu zararların gerçekleşme olasılığı ile ağırlıklandırılmış kredi zararlarının (yani nakit akışlarının bugünkü değeri) tahmini olarak tanımlanır. Her bir risk için ayrı ayrı hesaplanırlar.

Uygulamada, tabaka 1 ve tabaka 2'de sınıflandırılan riskler için beklenen kredi zararları, temerrüt olasılığı ("TO"), *temerrüt halinde kayıp* ("THK") ve *temerrüt anındaki risk tutarının* ("EAD") çarpımının, risk tutarının etkin faiz oranı (EIR) üzerinden iskonto edilmesiyle hesaplanır. Bunlar, önümüzdeki 12 ay içinde temerrüde düşme riskinden (tabaka 1) veya tesisin ömrü boyunca temerrüde düşme riskinden (tabaka 2) kaynaklanmaktadır. Uzmanlaşmış tüketici kredisi içinde, portföylerin özellikleri göz önüne alındığında, kullanılan yöntem ilköğretim temerrüde geçiş olasılıklarına ve ikinci olarak da iskonto edilmiş temerrüt sonrası zarar oranlarına dayanmaktadır. Parametreler her bir homojen popülasyon için istatistiksel olarak hesaplanmaktadır.

Tabaka 3'te sınıflandırılan riskler için, beklenen kredi zararları, aracın ömrü boyunca nakit akışlarının etkin faiz oranı üzerinden bugünkü değeri olarak hesaplanır. Nakit akışları, sözleşmeye bağlı nakit akışları ile beklenen *nakit* akışları (yani elde edilmesi beklenen) arasındaki farkı temsil eder. Uygun olduğu durumlarda, beklenen nakit akışlarının tahmini, temerrüde düşmüş kredilerin veya kredi havuzlarının satışından kaynaklanan nakit akışları senaryosunu dikkate alınır. Satıştan elde edilen gelirin, elden çıkarma maliyetlerinden netleştirilmiş olduğu kabul edilir.

Geliştirilen metodoloji, kredi riski için sermaye gerekliliklerinin IRBA yaklaşımı kullanılarak hesaplandığı riskler için mevcut kavram ve çerçevelere (özellikle Basel çerçevesi) dayanmaktadır. Bu çerçeve, kredi riski için sermaye yükümlülüklerinin standart yaklaşım kullanılarak hesaplandığı portföylere de uygulanmaktadır. Buna ek olarak, Basel çerçevesi, özellikle ileriye dönük bilgileri dikkate almak üzere UFRS 9 ile uyumlu hale getirilmiştir.

Vade

Finansal aracın tüm sözleşme koşulları, ön ödemeler, uzatmalar ve benzeri opsiyonlar da dahil olmak üzere dikkate alınır. Finansal aracın beklenen ömrünün güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği nadir durumlarda, kalan sözleşme süresi kullanılır. Standart, beklenen kredi zararlarının hesaplanmasında dikkate alınacak azami sürenin azami sözleşme süresi olduğunu belirtir. Ancak, izin verilen kredili mevduat ve kredi limitleri için, TFRS 9'un bu ürünler için izin verdiği istisna kapsamında, beklenen kredi zararlarının hesaplanmasında dikkate alınan vade, işletmenin kredi riskine maruz kaldığı ve sözleşme vadesinin ötesine uzanabilen süredir (ihbar süresi). Perakende müşteriler dışındaki karşı taraflara verilen izinli krediler ve kredi limitleri için, özellikle bunların bireysel olarak yönetildiği ve bir sonraki kredi incelemesinin sözleşme vadesinde gerçekleştiği durumlarda, sözleşme vadesi kullanılabilir.

Temerrüt olasılığı (PD)

Temerrüt Olasılığı, belirli bir zaman ufku da bir temerrüdün meydana gelme olasılığının bir tahminidir.

TO'lar, Evrensel Kayıt Belgesinin 5. bölümünde (bölüm 5.4 *Kredi riski - Kredi riski yönetim sistemi*) açıklanan Grubun dahili derecelendirme sistemi kullanılarak belirlenmektedir. Bu bölümde çevresel, sosyal ve yönetim (ÇSY) risklerinin kredi ve derecelendirme politikalarında, özellikle de yeni bir değerlendirme aracı olan *ÇSY Değerlendirmesi* aracılığıyla nasıl dikkate alındığı açıklanmaktadır.

Beklenen kredi zararlarının ölçülmesi, hem 1 yıl sonraki temerrüt olasılığının hem de vade sonundaki temerrüt olasılığının tahmin edilmesini gerektirir.

1 yıllık TO'lar, mevcut koşulları ('Zaman İçinde Nokta' veya 'PIT') yansıtmak için döngü boyunca uzun vadeli ortalamalara dayanan düzenleyici TO'lardan türetilmiştir.

Vade TO'ları, vadeye kadar maruz kalınan içsel derecelendirmedeki beklenen değişimi ve ilgili temerrüt olasılıklarını yansıtan migrasyon matrisleri kullanılarak tanımlanır.

Temerrüt halinde kayıp (LGD)

Temerrüt halinde kayıp, sözleşmeye bağlı nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farkın temerrüt tarihindeki etkin faiz oranı (veya buna yakın bir oran) üzerinden iskonto edilmesidir. THK, Temerrüt Halindeki Maruz Değerin (EAD) bir yüzdesi olarak ifade edilir.

Beklenen nakit akışlarının tahmini, tutulan teminatların veya diğer kredi güçlendirmelerinin satışından kaynaklanan nakit akışlarını, bunların sözleşme hüküm ve koşullarına dahil edilmesi ve işletme tarafından ayrıca muhasebeleştirilmemesi durumunda (örneğin, bir gayrimenkul kredisiyle ilişkili ipotek teminatı), bu teminatı elde etme ve satma maliyetlerinden net olarak dikkate alır.

Teminatlı krediler söz konusu olduğunda, teminat, kredinin sözleşme koşullarına dahil edilmişse veya kredi verilirken aynı zamanda verilmişse ve beklenen geri ödeme tutarı belirli bir krediye atfedilebiliyorsa (bir itaat mekanizması veya tüm portföy için genel bir üst sınır yoluyla bir havuzlama etkisi olmaması durumunda), kredi sözleşmesine içsel olarak kabul edilir. Bu durumda, beklenen kredi zararlarının hesaplanmasında dikkate alınır, aksi takdirde ayrı bir geri ödeme varlığının muhasebeleştirilmesine yol açar.

UFRS 9 amaçları için kullanılan THK, Basel THK parametrelerinden türetilmiştir. Model belirsizlikleri için marjlar hariç olmak üzere, 'düşük döngü' etkisi ve özellikle düzenleyici olmak üzere muhafazakarlık için marjlar için ayarlanmıştır.

Temerrüt anındaki risk (EAD)

Bir enstrümanın temerrüt anındaki risk tutarı, temerrüt anında borçlu tarafından ödenmesi beklenen kalan tutardır. Bu tutar, beklenen geri ödeme profili temelinde tanımlanır ve maruz kalınan risk türüne bağlı olarak, sözleşmeye bağlı amortismanları, beklenen erken geri ödemeleri ve kredi limitlerinde beklenen çekişleri dikkate alır.

Geleceğe dönük bilgilerin dikkate alınması

Beklenen kredi zararlarının tutarı, geçmiş olaylar, mevcut koşullar ve ekonomik koşullara ilişkin makul ve gerçekleştirilebilir tahminler dikkate alınarak, olası senaryoların ağırlıklı ortalaması baz alınarak hesaplanır.

Beklenen kredi zararlarının hesaplanmasında ekonomik senaryoların dikkate alınması için uygulanan ilkeler 3.g *Risk maliyeti* notunda detaylandırılmıştır.

Zarar yazılması

Zarar yazılması, bir finansal varlığın tamamının ya da bir kısmının geri kazanılmasının artık makul bir şekilde beklenmediği durumlarda ya da tamamen veya kısmen iptal edildiği durumlarda, finansal varlığın brüt defter değerinde meydana gelen azalmadır. Bir zarar, Banka'nın kullanabileceği tüm çareler tükendiğinde ve genellikle her bir yargı alanının kendine özgü koşullarına bağlı olarak silinir.

Varlık bilanço dışı bırakıldığında oluşan zararın birikmiş değer düşüklüğü karşılığından fazla olması durumunda, aradaki fark "Risk maliyeti" altında ilave değer düşüklüğü zararı olarak kaydedilir. Finansal varlığın (veya bir kısmının) bilançodan çıkarılmasından sonra herhangi bir geri kazanım olması durumunda, elde edilen tutar "Risk maliyeti" altında kazanç olarak kaydedilir.

Teminat çağrılarını yoluyla geri kazanımlar

Bir kredi, teminat olarak alınan finansal veya finansal olmayan bir varlıkla güvence altına alındığında ve karşı taraf temerrüde düştüğünde, Grup teminatı kullanmaya karar verebilir ve yargı yetkisine bağlı olarak varlığın sahibi haline gelebilir. Böyle bir durumda, kredi, teminat olarak alınan varlığa karşılık kayıtlardan çıkarılır.

Varlığın mülkiyeti devredildikten sonra, piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilir ve yönetimin niyetine göre bilançoda sınıflandırılır.

Finansal zorluklar nedeniyle finansal varlıkların yeniden yapılandırılması

Borçlunun finansal zorlukları nedeniyle yeniden yapılandırma, Grup'un yalnızca borçlunun finansal zorluklarıyla bağlantılı ekonomik veya yasal nedenlerle dikkate aldığı ilk işlemin hüküm ve koşullarında bir değişiklik olarak tanımlanır.

Finansal varlığın bilanço dışı bırakılmasıyla sonuçlanmayan yeniden yapılandırmalarda, yeniden yapılandırılan varlık, defter değerini gelecekte beklenen yeni nakit akışlarının varlığın orijinal etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş bugünkü değerine indirgeyen bir değer düzeltmesine tabi tutulur. Varlığın değerindeki değişiklik gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Finansal araca ilişkin kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığı, yeniden yapılandırma sonrasında (değiştirilen sözleşme koşulları altında) temerrüt riski ile ilk muhasebeleştirme tarihindeki (orijinal sözleşme koşulları altında) temerrüt riski karşılaştırılarak değerlendirilir. Vadesinde beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesine ilişkin kriterlerin artık karşılanmadığını göstermek için, belirli bir süre boyunca iyi kalitede ödeme davranışının gözlemlenmesi gerekir.

Yeniden yapılandırma, önemli ölçüde farklı olan diğer varlıklarla kısmen veya tamamen takastan oluştuğunda (örneğin, bir borçlanma aracının bir özkaynak aracıyla takası), borcun sona ermesi ve karşılığında verilen varlıkların, takas tarihindeki piyasa değerleriyle değerlendirilerek muhasebeleştirilmesiyle sonuçlanır. Bu değişimden kaynaklanan değer farkı gelir tablosunda "Risk maliyeti" altında kaydedilir.

Borçlunun finansal zorluklarının bir sonucu olarak veya moratoryumun bir parçası olarak yapılmayan finansal varlıklardaki değişiklikler (yani ticari yeniden müzakereler) genellikle eski kredinin erken geri ödemesi olarak analiz edilir, bu da bilanço dışı bırakılır ve ardından piyasa koşullarında yeni bir kredi verilir. Önemli bir geri ödeme cezasının olmadığı durumlarda,

Müşterinin kredi kuruluşlarını değiştirebilmesi ve finansal zorluk içinde olmaması nedeniyle kredi oranının piyasa koşullarına göre sıfırlanmasından oluşur.

Gözlem süreleri

Grup, daha yüksek kaliteli bir gruba olası geri dönüşü değerlendirmek için gözlem süreleri uygulamaktadır. Örneğin, 3. Gruptan 2. gruba geçerken, 3 aylık bir gözlem süresi uygulanır ve finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırma durumunda bu süre 12 aya uzatılır.

2. gruptan 1. Gruba geçiş için, finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırılan alacaklara 2 yıllık bir gözlem süresi uygulanır.

1.f.6 Risk maliyeti

Risk maliyeti aşağıdaki kalemleri içerir:

- İtfa edilmiş maliyet veya özkaynak yoluyla piyasa değerinden taşınan borçlanma araçları, piyasa değerinden taşınmayan kredi taahhütleri ve finansal garanti sözleşmelerinin yanı sıra kiralamalardan doğan alacaklar, sözleşme varlıkları ve ticari alacaklara ilişkin 12 ay ve vadede beklenen kredi zararlarını (1 ve 2. grup) kapsayan değer düşüklüğü zararları;
- Değer düşüklüğüne ilişkin objektif kanıt bulunan finansal varlıkların (piyasa değeri kar veya zarara yansıtılanlar dahil) değer düşüklüğü (3 grup), şüpheli alacak zararları ve itfa edilmiş alacakların geri kazanımları;

Finansman işinin doğasında bulunan dolandırıcılık ve davalara ilişkin giderler de risk maliyeti altında muhasebeleştirilir.

1.f.7 Piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar

Alım satım portföyü ve piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılan diğer finansal varlıklar

Alım satım portföyü, türevler de dahil olmak üzere alım satım amacıyla tutulan araçları içerir.

Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan diğer finansal varlıklar, alım satım amacıyla elde tutulmayan ve 'tahsilat' veya 'tahsilat ve satış' yönetim modelini veya nakit akışı kriterlerini karşılamayan borçlanma araçlarıyla ilgilidir. Bu kategori aynı zamanda özkaynaklar aracılığıyla piyasa değeri seçeneğinin seçilmediği özkaynak araçlarını da içerir. Son olarak, finansal varlıklar, işletmenin ilgili finansal varlık ve yükümlülüklerin farklı kategorilerde muhasebeleştirilmesi durumunda ortaya çıkacak ölçüm ve muhasebeleştirme uyumsuzluğu ortadan kaldırmak veya önemli ölçüde azaltmasına olanak sağlıyorsa, piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan olarak belirlenebilir.

Bu finansal araçlar piyasa değerinden taşınır ve ilk işlem maliyetleri doğrudan gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bilanço tarihinde, piyasa değerindeki değişiklikler gelir tablosunda "Piyasa değerinden gösterilen finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç ya da kayıplar" altında gösterilir. Aynı durum, alım-satım portföyünün elden çıkarılmasından elde edilen gelirler, temettüleri ve gerçekleşmiş kazanç ve kayıplar için de geçerlidir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden kaydedilen finansal yükümlülükler opsiyonu

Grup bu kategoriyi aşağıdaki iki durumda kullanmaktadır:

- aksi takdirde ayrı olarak muhasebeleştirilmesi gereken bir veya daha fazla saklı türev içeren bileşik finansal araçlar söz konusu olduğunda. Saklı bir türev, ekonomik özelliklerinin ve risklerinin ana sözleşmenin riskleri ile yakından ilişkili olmamasıdır;
- Bu seçeneğin kullanılması, aksi takdirde varlık ve yükümlülüklerin ayrı muhasebe kategorilerinde sınıflandırılmasından kaynaklanacak olan ölçüm ve muhasebeleştirmedeki tutarsızlığı ortadan kaldırır veya önemli ölçüde azaltır.

Kendi kredi riskinden kaynaklanan piyasa değerindeki değişiklikler, özkaynakların belirli bir başlığı altında muhasebeleştirilir.

1.f.8 Finansal yükümlülükler ve özkaynak araçları

İhraç edilen bir finansal araç veya onun çeşitli bileşenleri, yasal sözleşmenin ekonomik özüne bağlı olarak ya bir finansal yükümlülük ya da bir özkaynak aracı olarak sınıflandırılır.

Grup tarafından ihraç edilen finansal araçlar, bu araçları ihraç eden Grup şirketinin menkul kıymet sahibine nakit veya finansal bir varlık teslim etmek için sözleşmeye dayalı bir yükümlülüğü varsa borçlanma aracı olarak sınıflandırılır. Aynı durum, Grup'un finansal varlıkları veya yükümlülükleri başka bir işletmeyle potansiyel olarak elverişsiz koşullar altında takas etmek veya değişken sayıda kendi hissesini teslim etmek zorunda kalabileceği durumlarda da geçerlidir.

Özkaynağa dayalı finansal araçlar, bir işletmenin tüm yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarında artık bir paya yol açan sözleşmelerden doğar.

Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçlar

Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçlar, piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılmadıkları sürece, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilirler.

Borçlanma senetleri, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere ihraç edildikleri tarihteki değerleriyle kayda alınır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden değerlendirilir.

İtfa edilebilir veya hisse senedine dönüştürülebilir tahviller, işlemin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında belirlenen bir borç bileşeni ve bir özkaynak bileşeni içerebilir. Bu durumda, hibrit araçlar olarak sınıflandırılırlar.

Bu bağlamda, Grup, önceden belirlenmiş bir tetikleyici olayın (örneğin ödeme gücü oranının bir eşiğin altına düşmesi) gerçekleşmesi üzerine değişken sayıda kendi hissesine dönüştürülebilir, vade olmaksızın ihraç edilen şarta bağlı dönüştürülebilir tahvilleri, bu tahvillerin kuponlarının isteğe bağlı olarak ödendiği ölçüde, hibrit bir araç olarak kaydetmeyi tercih etmiştir.

Özkaynak araçları

"Hazine hisseleri" terimi, konsolide eden şirket BNP Paribas SA ve tam konsolide bağlı ortaklıklarındaki hisseleri ifade eder. Yeni hisse ihracına doğrudan atfedilebilir harici maliyetler, ilgili vergiler düşüldükten sonra özkaynaklardan düşülür.

Grup tarafından elde tutulan geri alınmış hisseler, hangi amaçla elde tutulduklarına bakılmaksızın konsolide özkaynaklardan düşülür ve ilgili gelirler konsolide gelir tablosundan silinir.

Grup'un münhasıran kontrol ettiği bağlı ortaklıkları tarafından ihraç edilen hisse senetleri konsolide edilen şirket tarafından ihraç edilen hisse senetleri ile aynı muameleyi gördüğünden, Grup bu bağlı ortaklıklar tarafından ihraç edilen hisse senetlerini geri satın aldığı anda, satın alma fiyatı ile geri satın alınan net varlıkların payı arasındaki fark konsolide yedekler, Grup payı hesabına kaydedilir. Benzer şekilde, bu bağlı ortaklıklardaki azınlık hissedarlarına verilen hisse satış opsiyonlarını temsil eden borcun değeri ve bu değerdeki değişiklikler, azınlık paylarına ve bu durumun söz konusu olmadığı hallerde konsolide yedeklere, Grup payına kaydedilir. Bu opsiyonlar kullanılmadığı sürece, azınlık paylarına ilişkin sonuçlar konsolide gelir tablosunda azınlık paylarına dağıtılır. Grup'un tam konsolide edilen bir bağlı ortaklıktaki payının azalmasının etkisi, hesaplarda özkaynaklarda bir hareket olarak ele alınır.

Grup tarafından ihraç edilen ve özkaynağa dayalı finansal araç niteliğinde olan finansal araçlar (örneğin, vadesi gelmemiş sermaye benzeri tahviller) bilançoda "Sermaye ve yedekler" altında gösterilmektedir.

Özkaynak aracı olarak sınıflandırılan bir finansal araca ilişkin dağıtımlar doğrudan özkaynaktan düşülerek muhasebeleştirilir. Benzer şekilde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan bir finansal araca ilişkin işlem maliyetleri de özkaynaktan düşülerek muhasebeleştirilir.

Şirketin elinde tuttuğu kendi hisseleri üzerindeki türevler, ödenme şekillerine göre değerlendirilir:

- Ya sabit miktarda nakit veya başka bir finansal varlık karşılığında sabit sayıda hissenin fiziki teslimi ile ödenmesi durumunda özkaynak araçları olarak; bu durumda bu türevler yeniden değerlendirilmez; ya da
- nakit olarak veya alternatif olarak hazine hisselerinin veya nakdin fiziksel teslimi ile ödenmeleri halinde türev olarak kabul edilirler. Bu araçların değerindeki değişiklikler gelir tablosuna kaydedilir.

Buna ek olarak, sözleşmenin bankanın kendi hisselerini geri satın almasına ilişkin şarta bağlı da olsa bir yükümlülük içermesi durumunda, özkaynaklarda netleştirme kaydı yoluyla bugünkü değeri üzerinden bir yükümlülük muhasebeleştirilir.

1.f.9 Riskten korunma muhasebesi

Grup, makro riskten korunma ile ilgili gelecekteki standart yürürlüğe girene kadar UMS 39'un riskten korunma muhasebesi hükümlerini sürdürmeyi seçmiştir. UFRS 9, bir finansal varlık veya yükümlülük portföyündeki faiz oranı riskinin değerinin hedge edilmesini açıkça ele almamaktadır. Bu tür portföy riskinden korunma işlemleri için Avrupa Birliği tarafından kabul edildiği şekliyle UMS 39 hükümleri uygulanmaya devam edecektir.

Riskten korunma ilişkilerinin bir parçası olarak girilen türevler, kullanım amaçlarına göre belirlenir.

Değer riskinden korunma, özellikle hem tanımlanmış finansal araçlar (menkul kıymetler, ihraçlar, krediler, borçlanmalar) hem de finansal araç portföyleri (özellikle vadesiz mevduatlar ve sabit faizli krediler) için sabit faizli varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki faiz oranı riskinden korunmak için kullanılır.

Gelecekteki sonuçların riskten korunması, özellikle yenilenmeleri de dahil olmak üzere değişken oranlı varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki faiz oranı riskinden ve yabancı para cinsinden gelecekte elde edilmesi kuvvetle muhtemel gelirler üzerindeki kur riskinden korunmak için kullanılır.

Bir finansal riskten korunma ilişkisi kurulduğunda, Grup resmi dokümantasyon hazırlar: Finansal riskten korunma aracının veya bir kısmının ya da finansal riskten korunma riskinin tanımlanması, finansal riskten korunma stratejisi ve niteliği, finansal riskten korunma aracının tanımlanması, finansal riskten korunma ilişkisinin etkinliğinin değerlendirilmesi için prosedürler.

Bu dokümantasyona uygun olarak Grup, riskten korunma ilişkilerinin geriye dönük ve ileriye dönük etkinliğini başlangıçta ve en az üç ayda bir değerlendirir. Geriye dönük etkinlik testlerinin amacı, riskten korunma amaçlı türevlerin değerinde veya kâr veya zararında meydana gelen fiili değişiklikler ile riskten korunma amaçlı araçların değerinde veya kâr veya zararında meydana gelen fiili değişiklikler arasındaki oranın %80 ile %125 arasında olmasını sağlamaktır. İleriye dönük testler, riskten korunma işleminin kalan ömrü boyunca gerçekleşmesi beklenen türevlerin değerindeki veya kâr ya da zararındaki değişikliklerin riskten korunma araçlarının yeterince dengelemesini sağlamak için tasarlanmıştır. Yüksek olasılıklı işlemler, benzer işlemlerle ilgili geçmiş deneyimler temelinde değerlendirilir.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS 39'a uygun olarak (portföy riskinden korunma muhasebesine ilişkin belirli hükümler hariç), bir varlık veya yükümlülük portföyüne dayalı faiz oranı riskinden korunma ilişkileri kullanılır. Bu bağlamda :

- Riskten korunma olarak belirlenen risk, ticari müşteri kredileri, tasarruf ve vadesiz mevduat faiz oranına dahil olan bankalararası faiz oranı bileşenleriyle ilişkili faiz oranı riskidir;
- Riskten korunduğu kabul edilen araçlar, her bir vade bandı için, riskten korunma dayanaklarla ilişkili açıkları oluşturan pozisyonun bir kısmına karşılık gelir;
- Riskten korunma araçları sadece basit faiz oranı takaslarıdır;
- Riskten korunma işlemlerinin etkinliği, tüm türevlerin, uygulamaya konuldukları tarihte riskten korunma dayanak portföyünün faiz oranı riskini azaltma etkisine sahip olması gerektiği gerçeğiyle ileriye dönük olarak sağlanır. Geriye dönük olarak, bu riskten korunma işlemleri, her bir vade bandında kendileriyle özel olarak ilişkilendirilen dayanakların yetersiz kalması durumunda (kredilerin erken geri ödemesi veya mevduatların çekilmesi nedeniyle) bilanço dışı bırakılmalıdır.

Türevlerin ve riskten korunma araçlarının muhasebeleştirilmesine ilişkin ilkeler riskten korunma stratejisine bağlıdır.

Değer riskinden korunma ilişkisi durumunda, türevler, bilanço, söz konusu risk için riskten korunma araçlarının yeniden ölçümüne simetrik olarak, "Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazanç veya kayıplar" altında piyasa değeri kar veya zarara yansıtılarak yeniden ölçülür. Bilanço, riskten korunma bileşenin yeniden değerlendirilmesi, tanımlanmış varlık veya yükümlülükler için riskten korunma ilişkisi olması durumunda riskten korunma aracın sınıflandırmasına uygun olarak veya portföy riskinden korunma ilişkisi olması durumunda "Faiz oranı riskinden korunma portföyler için yeniden değerlendirme fonu" altında muhasebeleştirilir.

Riskten korunma ilişkisinin sona ermesi veya etkinlik testlerini artık karşılamaması durumunda, riskten korunma türevleri alım satım portföyüne aktarılır ve bu kategoriye uygulanan ilkelere uygun olarak muhasebeleştirilir. Başlangıçta riskten korunma tanımlanmış faiz oranı araçları söz konusu olduğunda, bu araçların bilanço, kaydedilen yeniden değerlendirme tutarı, kalan ömürleri boyunca etkin faiz oranı üzerinden itfa edilir. Başlangıçta faiz oranı riskine karşı korunma faiz oranı araçlarından oluşan portföyler söz konusu olduğunda, bu düzeltme, korunma işleminin kalan ömrü boyunca doğrusal olarak itfa edilir. Riskten korunma kalemlerin bilanço, artık görünmemesi durumunda, özellikle erken geri ödeme sonucunda, bu tutar derhal gelir tablosuna alınır.

Riskten korunma ilişkisi durumunda, türevler bilanço, piyasa değeri üzerinden yeniden ölçülür ve özkaynakların "Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer değişiklikleri" başlıklı belirli bir satırına karşılık gelen bir giriş yapılır. Riskten korunma işleminin ömrü boyunca özkaynaklarda kaydedilen tutarlar, riskten korunma gelir tablosu kalemleri gelir tablosunu etkilediğinde "Faiz ve benzeri gelir ve giderler" altında gelir tablosuna aktarılır. Finansal riskten korunma araçları, kendi muhasebe kategorilerine özgü kurallara uygun olarak muhasebeleştirilmeye devam eder.

Finansal riskten korunma ilişkisinin sona ermesi veya etkinlik testlerini artık karşılamaması durumunda, finansal riskten korunma türevinin yeniden ölçümü ile ilgili olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilen kümülatif tutarlar, finansal riskten korunma işlemin kendisi kâr veya zararı etkilemeye veya finansal riskten korunma konusu işlemin gerçekleşmeyeceği tespit edilene kadar özkaynaklarda tutulur. Bu tutarlar daha sonra gelir tablosuna aktarılır.

Finansal riskten korunma konusu kalemin ortadan kalkması durumunda, özkaynaklarda kaydedilen kümülatif tutarlar derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Uygulanan riskten korunma stratejisine bakılmaksızın, riskten korunma işleminin etkisizliği gelir tablosunda "Piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç ya da kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

Bağlı ortaklıklar ve şubelerdeki net yabancı para yatırımlarının riskten korunması, gelecekteki sonuçların riskten korunması ile aynı şekilde muhasebeleştirilir. Riskten korunma araçları döviz türevleri veya türev olmayan herhangi bir finansal araç olabilir.

1.f.10 Piyasa değerinin belirlenmesi

Piyasa değeri, bir varlığın satışı için elde edilecek veya bir borcun devri için ödenecek fiyatın, ölçüm tarihinde en avantajlı veya en avantajlı piyasada piyasa katılımcıları arasında emsallere uygun olarak gerçekleşen bir işlemde ortaya çıkmasıdır.

Grup, finansal araçların piyasa değerini ya doğrudan dış verilerden elde edilen fiyatları kullanarak ya da değerlendirme tekniklerini kullanarak belirler. Bu değerlendirme teknikleri, genel olarak kabul görmüş modelleri (indirgenmiş nakit akışı yöntemi, Black & Scholes modeli, enterpolasyon teknikleri) birleştiren piyasa veya gelir yaklaşımlarıdır. Gözlemlenebilir verilerin kullanımını en üst düzeye çıkarır ve gözlemlenemeyen verilerin kullanımını en aza indirir. Bu teknikler, mevcut piyasa koşullarını yansıtacak şekilde kalibre edilir. Gerektiğinde, model, likidite ve kredi riskleri gibi faktörler kullanılan değerlendirme tekniklerine veya parametrelerine yansıtılmadığında, ancak yine de piyasa katılımcıları tarafından piyasa değeri belirlenirken dikkate alındığında, değerlendirme düzeltmeleri uygulanır.

Piyasa değeri her bir finansal varlık veya finansal yükümlülük için belirlenir, ancak belirli koşulların karşılanması durumunda portföy bazında da ölçülebilir. Grup, finansal araçlara ilişkin standart kapsamına giren finansal varlıklar, finansal yükümlülükler ve diğer sözleşmelerden oluşan bir grubun, usulüne uygun olarak belgelendirilmiş bir iç risk yönetimi stratejisine uygun olarak, birbirini dengeleyen benzer piyasa veya kredi risklerine net maruz kalma esasına göre yönetildiği durumlarda bu istisnayı uygular.

Piyasa değerinden ölçülen veya sunulan varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki hiyerarşiye göre ayrılır :

- Seviye 1: Piyasa değerleri, özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı fiyatlar kullanılarak doğrudan belirlenir. Aktif bir piyasanın özellikleri arasında yeterli işlem hacmi ve sıklığının bulunması ve fiyatların sürekli olarak elde edilebilir olması yer alır;
- Seviye 2: Piyasa değerleri, önemli parametreleri doğrudan veya dolaylı olarak piyasalarda gözlemlenebilir olan değerleme teknikleri kullanılarak belirlenir. Bu teknikler düzenli olarak kalibre edilir ve parametreler aktif piyasalardan alınan verilerle doğrulanır;
- Seviye 3: Piyasa değerleri, kullanılan önemli parametrelerin gözlemlenmediği veya örneğin aracın likiditesinin olmaması veya önemli model riski nedeniyle piyasa verileriyle doğrulanamadığı değerleme teknikleri kullanılarak belirlenir. Gözlemlenemeyen bir parametre, piyasa bilgisinin mevcut olmadığı verilerdir. Bu nedenle, diğer piyasa katılımcıları tarafından kullanılacak veriler hakkındaki dahili varsayımlardan türetilir. Likidite eksikliğini değerlendirmek veya bir model riskini tanımlamak için muhakeme gereklidir.

Bir varlık veya yükümlülüğün hiyerarşideki sınıflandırması, aracın piyasa değeri açısından en önemli parametrenin seviyesine bağlıdır.

Hiyerarşinin 3. Seviyesinde sunulan finansal araçlar için ve daha marjinal olarak 2. Seviyede sunulan bazı finansal araçlar için, işlem fiyatı ile piyasa değeri arasında bir fark ortaya çıkabilir. Bu fark ('Birinci Gün Karı') ertelenir ve değerleme parametrelerinin beklenen gözlemlenemezlik süresi boyunca gelir tablosuna yayılır. Başlangıçta gözlemlenemeyen parametreler gözlemlenebilir hale geldiğinde veya değerleme aktif bir piyasada yakın zamanda gerçekleşen benzer işlemlerle karşılaştırılarak gerekçelendirilebildiğinde, marjın henüz muhasebeleştirilmemiş kısmı gelir tablosunda muhasebeleştirilir .

1.f.11 Finansal varlık veya yükümlülüklerin kayıtlardan çıkarılması

Finansal varlıkların kayıtlardan çıkarılması

Grup, bir finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, söz konusu varlığın nakit akışları üzerindeki sözleşmeye bağlı haklar sona erdiğinde veya Grup söz konusu varlığı - nakit akışları üzerindeki sözleşmeye bağlı hakları devretmek suretiyle ya da uygun bir ödünç verme anlaşması çerçevesinde varlığın nakit akışlarını ödeme yükümlülüğünü üstlenerek varlığın nakit akışlarını elde etmeye yönelik sözleşmeye bağlı hakları muhafaza etmek suretiyle - devrettiğinde, ilgili varlığa ilişkin tüm risk ve getirileri ile birlikte kayıtlardan çıkarır.

Grup'un bir finansal varlığın nakit akışlarını transfer ettiği ancak finansal varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları ne transfer ettiği ne de elinde tuttuğu ve uygulamada finansal varlığın kontrolünü elinde tutmadığı durumlarda, Grup finansal varlığı bilanço dışı bırakır ve gerektiğinde, varlığın transferi ile yaratılan veya elde tutulan hakları ve yükümlülükleri temsil eden bir varlığı veya yükümlülüğü ayrı olarak muhasebeleştirir. Grup, finansal varlığın kontrolünü elinde tutuyorsa, varlıkla devam eden ilişkisi ölçüsünde varlığı bilançosunda tutmaya devam eder.

Bir finansal varlık tamamen finansal tablo dışı bırakıldığında, satıştan kaynaklanan kazanç ya da kayıp, varlığın defter değeri ile alınan bedelin değeri arasındaki farka eşit bir tutardan, daha önce doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gerçekleşmemiş kazanç ya da kayıpların düşülmesinden sonra gelir tablosuna yansıtılır.

Tüm bu koşulların yerine getirilmemesi durumunda, Grup varlığı bilançosunda tutmakta ve varlığın devrinden doğan yükümlülükleri temsil eden bir yükümlülük kaydetmektedir.

Finansal yükümlülüklerin kayıtlardan çıkarılması

Grup, bir finansal yükümlülüğün tamamını veya bir kısmını, yükümlülüğün tamamı veya bir kısmı ortadan kalktığında, yani sözleşmede belirtilen yükümlülük ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında kayıtlardan çıkarır. Bir finansal yükümlülük ayrıca, sözleşme koşullarında önemli bir değişiklik olması durumunda veya borç veren ile önemli ölçüde farklı sözleşme koşullarına sahip bir araç ile takas edilmesi durumunda da kayıtlardan çıkarılabilir.

Repo anlaşmaları ve menkul kıymet ödünç verme/alma

Repo anlaşmaları kapsamında geçici olarak satılan menkul kıymetler, Grup'un bilançosunda orijinal portföylerinde kalır. İlgili yükümlülük, Grup'un ticari faaliyetleri tarafından başlatılan ve ilgili yükümlülüğün "Piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar" altında muhasebeleştirildiği repo anlaşmaları haricinde, uygun "İtfa edilmiş maliyetinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar" başlığı altında itfa edilmiş maliyetinden muhasebeleştirilir.

Ters repo anlaşmaları kapsamında geçici olarak edinilen menkul kıymetler Grup'un bilançosunda muhasebeleştirilmez. İlgili alacak, Grup'un ticari faaliyetleri tarafından başlatılan ve ilgili alacağın "Piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar" altında muhasebeleştirildiği repo anlaşmaları haricinde, uygun "İtfa edilmiş maliyetinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar" başlığı altında itfa edilmiş maliyetinden muhasebeleştirilir.

Menkul kıymet ödünç işlemleri, ödünç verilen menkul kıymetlerin bilanço dışı bırakılması sonucunu doğurmaz ve menkul kıymet ödünç işlemleri ödünç alınan menkul kıymetlerin bilanço muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurmaz. Ödünç alınan menkul kıymetlerin daha sonra Grup tarafından satılması durumunda, menkul kıymetleri vade sonunda teslim etme yükümlülüğü bilanço muhasebeleştirilen finansal varlıklar" altında bir finansal yükümlülük olarak kaydedilir.

1.f.12 Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Bir finansal varlık ve finansal yükümlülük, ancak ve ancak Grup'un netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve söz konusu finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilanço net tutarları üzerinden gösterilir.

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE

Çalışma prensipleri standardın gerektirdiği iki kriteri de karşılayan repo işlemleri ve türev araçlar bilançoda netleştirilmektedir.

1.g SİGORTA FAALİYETLERİ

1.g.1 Sigorta yatırımları

UFRS 9, diğer Grup şirketleri ile aynı şekilde uygulanmaktadır (bkz. not 1.f).

Sigorta yatırımları, doğrudan katımlı sözleşmelerin temel bir bileşeni olarak piyasaya sürülen yatırım amaçlı gayrimenkulleri içerir.

1.g.2 Sigorta sözleşmeleri

Grup, TFRS 17'yi ihraç edilen sigorta sözleşmelerine, ihraç edilen ve elde tutulan reasürans sözleşmelerine ve ihraç edilen isteğe bağlı katılım yatırım sözleşmelerine (işletmenin sigorta sözleşmeleri de ihraç etmesi durumunda) uygulamaktadır.

Grup tarafından yayınlanan UFRS 17 kapsamındaki başlıca sözleşmeler şunlara karşılık gelmektedir:

- kişiler veya mülklerle ilgili riskleri kapsayan sözleşmeler; ve
- hayat veya tasarruf sözleşmeleri.

Bu sözleşmeler 6.d "Sigorta sözleşmeleri varlık ve yükümlülükleri" dipnotunda detaylı olarak açıklanmıştır.

Birbiriyle yakından ilişkili olmayan diğer standartlar kapsamındaki bileşenlerin önceden ayrılması

İsteğe bağlı katılım sigortası veya yatırım sözleşmelerinin, ayrı sözleşmeler olmaları durumunda başka bir standardın kapsamına girecek bileşenler içermesi durumunda, bu bileşenlerin ayrı olarak muhasebeleştirilmesi gerekip gerekmediğini belirlemek için bir analiz yapılmalıdır. Örneğin

- Bir saklı türev, ekonomik özellikleri ve riskleri ana sözleşmenin riskleri ile yakından ilişkili değilse, ana sigorta sözleşmesinden ayrılır ve TFRS 9'a göre muhasebeleştirilir;
- Yatırım bileşeni, sigortalanan olay gerçekleşsin ya da gerçekleşmesin, sigortacının tüm senaryolarda sigortalıya geri ödemekle yükümlü olduğu tutara karşılık gelir. Ana sigorta sözleşmesinden ayrılır ve ana sözleşmeden farklı olduğunda ve eşdeğer sözleşmeler aynı pazarda veya yargı alanında ayrı olarak satılabilirliğinde UFRS 9 uyarınca muhasebeleştirilir. Ev sahibi sözleşme ile yakından ilişkili olması durumunda ayrıştırılmaz. Ayrıştırılmamış bir yatırım bileşenindeki değişiklikler (ve özellikle ilgili ödemeler) gelir tablosunda muhasebeleştirilmez;
- Sigorta sözleşmesinin hizmetleri dışında sigortalıya farklı mal veya hizmetlerin devredileceğine ilişkin bir vaat, ana sigorta sözleşmesinden ayrılır ve TFRS 15 uyarınca muhasebeleştirilir.

Sigorta sözleşmeleri

Sigorta sözleşmesi, bir tarafın, sigorta ettiren, diğer bir taraf için önemli bir sigorta riskini üstlendiği ve gelecekte gerçekleşecek belirsiz bir olayın, sigortalı olayın, sigorta ettirene zarar vermesi halinde sigorta ettireni tazmin etmeyi kabul ettiği bir sözleşmedir.

Bir sigorta riski, ancak ve ancak sigortalı bir olay, aşağıdaki senaryolar hariç olmak üzere, herhangi bir senaryoda sigortacının önemli miktarda ek ödeme yapmasına neden olabileceksé önemlidir

ticari özden yoksundur. Bir sözleşme, yalnızca ihraçının bugünkü değeri bazında bir zarara uğrama olasılığının bulunduğu ticari öze sahip bir senaryo varsa önemli sigorta riskini transfer eder.

İsteğe bağlı kar paylaşımlı yatırım sözleşmeleri

Yatırım sözleşmeleri sigortacıyı önemli bir sigorta riskine maruz bırakmaz. Sigorta sözleşmeleri de ihraç eden işletmeler tarafından ihraç edilmeleri durumunda UFRS 17 kapsamındadırlar.

İsteğe bağlı katılım, ihraçının takdirinde olmayan bir tutara ek olarak, sözleşme kapsamında sağlanan toplam faydaların önemli bir oranını temsil etmesi muhtemel ek meblağlar almaya yönelik sözleşmeden doğan hak olarak tanımlanır, Zamanlaması veya tutarı sözleşmeye bağlı olarak ihraçının takdirinde olan ve sözleşmeye bağlı olarak tanımlanmış bir dizi sözleşmeden veya sözleşme türünden elde edilen getirilere veya ihraççı tarafından elde tutulan tanımlanmış bir dizi varlıktan elde edilen gerçekleşmiş ve/veya gerçekleşmemiş yatırım getirilerine veya sözleşmeyi ihraç eden işletmenin veya fonun performansına dayanan sözleşmeler.

Muhasebeleştirme ve ölçüm

Sözleşmelerin gruplandırılması

Sigorta sözleşmeleri, benzer riskleri kapsayan ve birlikte yönetilen sözleşme portföyleri içindeki sözleşme gruplarına göre muhasebeleştirilir ve ölçülür. Sözleşme grupları, başlangıçta beklenen kârlılığa göre tanımlanır: zahmetli sözleşmeler, zahmetli olma riski düşük olan kârlı sözleşmeler ve diğerleri. Bir sözleşme grubu, Avrupa yönetmeliğinde öngörülen isteğe bağlı muafiyetin (birikimli hayat sigortası sözleşmeleri için) geçerli olduğu durumlar hariçinde, en fazla bir yıl arayla düzenlenmiş sözleşmeleri (yıllık bir "kohort" a karşılık gelir) içerebilir.

Alacak sigortası, ihtiyat sigortası ve diğer hayat dışı riskler için Grup, homojen portföyler oluşturmak amacıyla aşağıdaki kriterleri kullanmaktadır: tüzel kişilik, riskin niteliği ve dağıtım ortağı. Kabul edilen reasürans sözleşmeleri de aynı ilkeleri takip etmektedir.

Hayat ve birikim sözleşmeleri için Grup, sigorta portföyleri için aşağıdaki kriterleri kullanmaktadır: tüzel kişilik, ürün ve dayanak varlıklar. Emeklilik sözleşmelerinde uzun ömürlülük riski bulunması nedeniyle, tasarruf ve emeklilik sözleşmeleri ayrı portföylerde sınıflandırılmıştır (geçişten önceki dönem de dahil olmak üzere).

Grup, elinde bulundurduğu reasürans anlaşmaları için şu kriterleri kullanmaktadır: tüzel kişilik, teminat altına alınan ürün ve ortak. Bir portföy bazen tek bir sözleşmeye karşılık gelebilir.

Muhasebeleştirme ve kayıttan çıkarma

Bir grup sigorta sözleşmesi (veya reasürans sözleşmesi), aşağıdaki tarihlerden en erken olanından itibaren muhasebeleştirilir: sözleşme grubunun teminat süresinin başlangıcı, gruptaki bir poliçe sahibinden ilk ödeme n vadesinin geldiği tarih (veya böyle bir tarihin olmaması durumunda, ilk ödemenin alındığı tarih) ve bir grup külfetli sözleşme olması durumunda, grubun külfetli hale geldiği tarih.

Elde tutulan bir grup reasürans sözleşmesi, elde tutulan reasürans sözleşmesi grubunun kapsama döneminin başlangıcından itibaren veya reasüransın, açıkta olan bir grup temel sigorta sözleşmesinin kapsama alınması beklentisiyle yapılmış olması durumunda, bu grubun açıkta olduğu ilk muhasebeleştirme anında muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde veya ayrı bir devirde edinilen sigorta sözleşmeleri portföylerinin ilk muhasebeleştirilmesinde, edinilen sözleşme grupları, sözleşmeler işlem tarihinde düzenlenmiş gibi ele alınır. Sözleşmeler karşılığında alınan veya ödenen bedel, bu tutardan ilk muhasebeleştirme sırasında sözleşme hizmetlerine ilişkin marjın hesaplanması amacıyla alınan primlerin yaklaşık bir tutarı olarak değerlendirilir. UFRS 3 kapsamındaki bir işletme birleşmesi durumunda, alınan veya ödenen bedel sözleşmelerin o tarihteki piyasa değeridir. Zorlayıcı sözleşmeler için, performanstan kaynaklanan nakit akışlarının ödenen veya alınan bedeli aşan kısmı, işletme birleşmesi durumunda şerefiye (veya pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç) olarak, aksi takdirde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer sözleşmeler için, fark sözleşme hizmetlerine ilişkin marj olarak kaydedilir. Buna ek olarak, mevcut sigorta sözleşmelerinin yenilenmesine ilişkin satın alma maliyetleri veya gelecekteki sözleşmelerle ilgili olarak satın alan tarafından halihazırda ödenmiş olan satın alma maliyetleri ile ilgili olarak, satın alma maliyetlerine ilişkin bir nakit akışı varlığı, piyasa değeri üzerinden muhasebeleştirilmelidir.

Bir sigorta sözleşmesi, kapsadığı yükümlülüğün ödeme veya vade yoluyla ortadan kalkması veya sözleşme şartlarının, bu değişiklikler başlangıçta mevcut olsaydı sözleşmenin muhasebeleştirilmesinin önemli ölçüde farklı olacağı şekilde değiştirilmesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir sözleşmenin finansal tablo dışı bırakılması, performans nakit akışlarında, sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjda ve dahil olduğu grubun risken korunma birimlerinde bir düzeltmeye neden olur.

Genel değerlendirme modeli (Yapı Taşı Yaklaşımı - BBA)

Sigorta sözleşmeleri için genel değerlendirme modeli, sözleşmeden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli olan, gelecekte ödenecek veya alınacak nakit akışlarının en iyi tahminine karşılık gelir. Bu tahmin, sınır ufku veya 'sınır' boyunca çeşitli olası senaryolar ve sözleşmelerde yer alan opsiyon ve teminatların etkisini yansıtmalıdır. Bu sınırın belirlenmesi, sözleşmeden doğan hak ve yükümlülüklerin ve özellikle de sigortacının fiyatı riskleri yansıtacak şekilde değiştirme kabiliyetinin analiz edilmesini gerektirir. Bu, örneğin, fiyat değiştirilebiliyorsa zimni yenilemelerin hariç tutulması veya değiştirilemiyorsa dahil edilmesi anlamına gelir.

Nakit akışları paranın zaman değerini yansıtacak şekilde iskonto edilir. Bunlar, doğrudan veya dağıtım yöntemleriyle sigorta sözleşmeleriyle ilgili nakit akışlarına karşılık gelir: primler, sözleşme edinme ve yönetim maliyetleri, hasarlar ve faydalar, dolaylı maliyetler, vergiler ve maddi ve maddi olmayan varlıkların amortismanı.

Nakit akışı tahmini, finansal olmayan riske ilişkin belirsizliği karşılamak için açık bir risk düzeltmesi ile desteklenir. Bu iki unsur sözleşme performans akışlarını oluşturur ve bunlara bir grup sözleşmeyle ilgili gelecekteki hizmetlere ilişkin beklenen sonucu temsil eden sözleşme hizmetlerine ilişkin bir marj eklenir.

Sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj pozitif ise, bilançoda sözleşmelerin değerlemesinde gösterilir ve hizmetler sunuldukça itfa edilir; negatif ise, derhal gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Orijinal zarar (veya 'zarar unsuru'), sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelirin daha sonra muhasebeleştirilmesini sağlamak için muhasebe dışı bir temelde izlenir.

Satın alma maliyetleri, ilgili oldukları sözleşme grubu için sözleşme hizmetlerine ilişkin marjdan düşülür.

Her bilanço tarihinde, bir grup sigorta sözleşmesinin defter değeri, kalan teminatlar için yükümlülüklerin toplamıdır

Gelecekteki hizmetlere ilişkin performans nakit akışlarını (nakit akışı tahmini ve risk düzeltmesi) ve o tarihte kalan sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj ve gelecekteki nakit akışlarının tahminini ve sözleşmeye bağlı hizmetlere ilişkin marj olmaksızın risk düzeltmesini içeren gerçekleşmiş tazminat yükümlülüğünü içerir. Gelecekteki nakit akışlarını ve finansal olmayan risk düzeltmesini tahmin etmek için kullanılan varsayımlar ve iskonto oranı, bilanço tarihindeki durumu yansıtacak şekilde güncellenir.

Sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marj, gelecekteki hizmetlerle ilgili finansal olmayan varsayımların tahminlerindeki değişiklikler için düzeltilir, orijinal iskonto oranında aktifleştirilir ve daha sonra dönem içinde verilen hizmetlerle ilgili olarak sigortacılık faaliyetlerinden gelir olarak gelir tablosuna itfa edilir. Zorlayıcı hale gelen sözleşmelerde, sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjın tüketilmesinden sonra, zarar dönem boyunca muhasebeleştirilir. Varsayımlardaki olumlu değişiklikler sonucunda yeniden kârlı hale gelen zarar eden sözleşmelerde, sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marj, ancak zarar unsuru mahsup edildikten sonra yeniden oluşturulur.

Hasar bileşenine tahsis edilen tutar haricinde, döneme ilişkin olarak beklenen sözleşme performans akışlarının (tahmini nakit akışları ve risk için düzeltme) serbest bırakılması, sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen gelirden muhasebeleştirilir. Geçmiş hizmetlere ilişkin tahminlerdeki değişiklikler "Sigortacılık faaliyet giderleri" altında kaydedilir.

Grup, Grup'un finansal tablolarında yer almayan

Finansal sonuçların tamamı "Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir"e dahil edilmiştir.

Grup, iskonto oranındaki değişikliklerin etkisini özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. İskontonun çözülmesi aşağıdaki şekilde kaydedilir

"Yükümlülüklerin başlangıçta sabit bir oran üzerinden iskonto edilmiş değeri ile aynı yükümlülüklerin cari iskonto oranları kullanılarak tahmin edilen değeri arasındaki fark özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Yükümlülüklerin başlangıçta sabit bir oran üzerinden iskonto edilmiş değeri ile aynı yükümlülüklerin cari iskonto oranları kullanılarak tahmin edilen değeri arasındaki fark özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Finansal değişkenlerdeki değişikliklerin, özellikle de sözleşme kapsamında sağlanan faydaların endekslenmesinin yükümlülükler üzerindeki etkisi de özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Alacak sigortası sözleşmeleri, ihtiyat sigortası sözleşmeleri ve diğer hayat dışı riskleri kapsayan sözleşmeler, basitleştirilmiş yaklaşıma uygun olmadıkla rında genel model kullanılarak değerlendirilir. Aynı durum, kabul edilen ve elde tutulan reasürans anlaşmaları için de geçerlidir.

İskonto oranı, yükümlülüklerin likit olmamasını dikkate almak için düzeltilmiş risksiz orana dayanmaktadır.

Risk ayarlaması kantiller yöntemi kullanılarak belirlenir.

Sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjı itfa etmek için kullanılan risken korunma birimi, dönem içinde kazanılan risk priminden türetilir.

Doğrudan katılımlı sözleşmeler için değerlendirme modeli (Değişken Ücret Yaklaşımı - VFA)

Doğrudan katılımlı sözleşmeler, sigorta veya yatırım sözleşmeleridir :

- Sözleşme şartları, sahibinin açıkça tanımlanmış bir dayanak varlık portföyünden pay alma hakkına sahip olduğunu belirtir;
- Sigortacı, polise sahibine, dayanak varlıkların piyasa değerinden elde edilen getirinin önemli bir kısmına karşılık gelen bir meblağ ödemeyi bekler.

- Sigortacı, poliçe sahibine ödenecek tutarlardaki herhangi bir değişikliğin önemli bir kısmının dayanak varlıkların piyasa değerindeki değişikliklere atfedilebileceğini beklemektedir.

Bu koşullara uygunluk abonelik tarihinde kontrol edilir ve daha sonraki bir tarihte gözden geçirilmez.

Sigortacının poliçe sahibine açıkça belirlenmiş temel unsurların piyasa değerine karşılık gelen bir m e b l a ğ ı değişken bir ücret düşerek ödemesi gereken bu sözleşmeler için, genel modelin uyarlanmasıyla ("değişken ücret yöntemi" olarak bilinen) özel bir model geliştirilmiştir.

Her bilanço tarihinde, bu sözleşmelerin yükümlülükleri, elde edilen getiri ve dayanak kalemlerin piyasa değerindeki değişiklikler için düzeltilir: poliçe sahiplerine ödenecek kısım, sigorta finansman geliri veya gideri mahsup edilerek sözleşme performans akışlarına kaydedilir ve değişken ücretlere karşılık gelen sigortacıya ödenecek kısım, sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marja dahil e d i l i r .

Sözleşmeye dayalı hizmetlere ilişkin marj, temel kalemlerin performansına göre değişmeyen ve gelecekteki hizmetlerle ilgili olan performans nakit akışlarındaki değişikliklerin etkisi için de düzeltilir: tahmini nakit akışları, risk düzeltmesi, paranın zaman değerinin etkisindeki değişiklikler ve temel kalemlerden kaynaklanmayan finansal riskler (örneğin, finansal garantilerin etkisi).

Temel kalemlerin performansına b a ğ l ı olarak değişmeyen ve geçmiş hizmetlerle ilgili olan performans nakit akışlarındaki değişiklikler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dayanak unsurların değerindeki değişimin poliçe sahipleri ile sigortacı arasında paylaşılmasına yönelik mekanizma nedeniyle, bu s ö z l e ş m e l e r i n sonucu prensipte esasen performans akışlarının serbest bırakılması ve sözleşme hizmetlerine ilişkin marjın amortismanı ile temsil edilmektedir. Aslında, dayanak unsurlar yükümlülüklerle mükemmel bir şekilde eşleştğinde ve piyasa değeri veya model değeri üzerinden gelirle değerlendirildiğinde, bu sözleşmeler için finansal sonuç sıfır o l m a l ı d ır . Grup, piyasa değeri ya da model değeri üzerinden ölçülmeyen dayanak varlıklara ilişkin yükümlülükteki değişimin ö z k a y n a k l a r d a yeniden sınıflandırılması seçeneğini tercih etmiştir.

Yukarıdaki doğrudan katılımlı sözleşmeler tanımına uyan hayat sözleşmeleri, değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Bu sözleşmelerin bir cayma değeri içermesi durumunda, bu, belirsiz olmayan bir yatırım bileşeni tanımını k a r ş ı l a r ve bu yatırım bileşenindeki değişiklikler (özellikle ilgili ödemeler) bu nedenle gelir tablosunda muhasebeleştirilmez.

Grup, Avrupa yönetmeliği tarafından getirilen, nesiller arası mutabakata dayalı katılımcı sözleşmelerin portföylerini yıllık kohortlara bölmeme seçeneğini uygulamayı seçmiştir. Bu seçenek, Fransa, İtalya ve Lüksemburg'da, değişken ücret yöntemine uygun isteğe bağlı katılımlı sigorta sözleşmelerine ve yatırım sözleşmelerine, tek destekli avro sözleşmelerine veya poliçe sahiplerinin kâr paylaşımının poliçe sahiplerinin farklı nesilleri arasında havuzda toplandığı bir avro fonu içeren çok destekli sözleşmelere uygulanmaktadır. Bu seçim nedeniyle, zahmetli yapının değerlendirilmesi yıllık kohortlar bazında d e ğ i l portföy bazında yapılmaktadır.

Sözleşme sınırı, geçerli fiyatlandırmanın değiştirilebilir olmadığı durumlarda (örneğin, satın alma veya yönetim ücretleri) gelecekteki ödemeleri ve sözleşmelerin zorunlu bir yıllık gelir çekilmesini öngördüğü durumlarda yıllık gelir aşamasını içerir.

İskonto oranı, gözlemlenebilir verilerin mevcut olduğu dönem boyunca ekstrapole edilen ve yükümlülüklerin likit olmamasını dikkate almak için dayanak varlıklar temelinde belirlenen bir likidite primi ile düzeltilen risksiz orana dayanmaktadır.

Risk düzeltmesi, kısıtlanmamış ödemeler dahil ve toplu teslim riski hariç olmak üzere sermaye maliyeti yöntemi kullanılarak belirlenir.

Sözleşmeye dayalı hizmetlerdeki marjı amorti etmek için kullanılan teminat birimi, riskten arındırılmış aktüeryal projeksiyona kıyasla temel finansal veya mülk yatırımlarındaki fiili getirinin etkisini dikkate alacak şekilde ayarlanan poliçe sahiplerinin birikimindeki (bugünkü değer üzerinden belirlenen) değişime karşılık gelir.

Basitleştirilmiş değerlendirme modeli (Prim Tahsis Yaklaşımı - PAA)

Kısa vadeli sözleşmeler (bir yıldan kısa), prim dağıtım y ö n t e m i o l a r a k bilinen basitleştirilmiş bir yaklaşım kullanılarak ölçülebilir ve muhasebeleştirilebilir; bu yaklaşım, kalan teminat yükümlülüğüne ilişkin genel modele benzer sonuçlara yol açması durumunda daha uzun vadeli sözleşmelere de uygulanabilir. Kârlı sözleşmeler için, kalan teminat yükümlülüğü, TFRS 4'te kullanılabilecek benzer bir mantık kullanılarak, ileriye taşınan alınan primler temelinde ölçülür. Pahalı sözleşmeler ve g e r ç e k l e ş e n hasarlara ilişkin yükümlülük genel modele uygun olarak ölçülür. Bu durumda, risk düzeltmesini belirlemek için kullanılan yöntem genel model ile aynıdır.

Grup, satın alma maliyetlerini teminat süresi boyunca erteleme ve bu nedenle ertelenmiş primlerden bir indirim olarak sunma seçeneğini seçmiştir.

G e r ç e k l e ş e n hasarlara ilişkin yükümlülükler, hasarların beklenen ödemesinin olayın meydana geldiği tarihten itibaren bir yıldan daha uzun bir sürede gerçekleşmesi durumunda iskonto edilir. İskontonun çözülmesi, genel modelde olduğu gibi sigorta finansman geliri veya gideri olarak muhasebeleştirilir. Bu durumda, iskonto oranındaki değişikliklerin etkisinin özkaynaklarda sınıflandırılması seçeneği de uygulanabilir. Grup, gerçekleşen hasarlara ilişkin yükümlülükler için bu seçeneği tercih etmiştir.

Her bilanço tarihinde, kalan teminat ve gerçekleşen hasarlar ile ilgili olarak yükümlülüklerde yapılan düzeltmeler gelir tablosuna kaydedilir.

Alacak sigortası sözleşmeleri (ADE), ihtiyat sigortası sözleşmeleri ve diğer hayat dışı riskleri kapsayan sözleşmeler ile kabul edilen veya devredilen reasürans anlaşmaları, koşulların karşılanması durumunda basitleştirilmiş yaklaşım kullanılarak değerlendirilir.

Reasürans işlemleri

Kabul edilen reasürans, genel model veya basitleştirilmiş model kapsamında düzenlenen sigorta sözleşmeleri ile aynı şekilde ele alınır.

Devredilen reasürans da genel modele veya basitleştirilmiş modele uygun olarak ele alınır, ancak sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjın eşdeğeri, reasüranstan beklenen kazanç veya kayıp temsil eder ve pozitif veya negatif o l a b i l i r . Bir reasürans anlaşmasının, temelde yatan bir grup ağır sözleşmedeki zararları derhal dengelemesi durumunda, reasürans kazancı derhal kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Bu zarar karşılama bileşeni, daha sonra net gelirden sunulan tutarları muhasebeleştirmek için kullanılır.

Buna ek olarak, sözleşme performans akışları reasürörün sözleşmeyi y e r i n e getirmeme riskini de içerir.

Devredilen reasürans anlaşmaları, Grup tarafından basitleştirilmiş yaklaşım veya genel model kullanılarak değerlendirilir.

Bilanço ve gelir tablosu sunumu

Grup, sigorta yatırımlarını ve sonuçlarını bankacılık finansal varlık ve yükümlülüklerinden ayrı olarak sunmayı tercih etmiştir.

Düzenlenen sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal gelir veya gider, bu ayrımın uygun olduğu düşünülen portföyler için gelir tablosu ve özkaynaklar arasında ayrı olarak sunulur. Genel model kullanılarak değerlendirilen Koruma sözleşmeleri ve basitleştirilmiş model kullanılarak değerlendirilen sözleşmelerden doğan tazminat yükümlülükleri için, ilgili portföyler, hem yükümlülükler üzerindeki iskontonun çözülmesinin gelir tablosu üzerindeki etkisi hem de bunları destekleyen varlıkların muhasebe işlemi dikkate alınarak seçilmiştir. Değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilen sözleşmeler söz konusu olduğunda, bu seçim, sigorta veya yatırım yükümlülüklerinin piyasa değerindeki değişikliklerin etkisi ile dayanak varlıkların piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılmadığı durumlarda gelir tablosunda oluşabilecek muhasebe uyumsuzluklarını n ö t r a l i z e e t m e k için yapılmıştır.

Sigorta sözleşmeleri, Grup'un sigorta dışı kuruluşları tarafından dağıtılabilir ve yönetilebilir ve bu k u r u l u ş l a r b u k o n u d a sigorta kuruluşları tarafından ödenen komisyonlarla ücretlendirilir. Sigorta sözleşmelerini değerlendirme modeli, gelecekte ödenecek satın alma ve yönetim maliyetlerinin sözleşme performans akışlarına yansıtılmasını ve gelir tablosunda hem dönem için tahmini maliyetlerin serbest bırakılmasını hem de fiili maliyetlerin sunulmasını içerir. Grup şirketleri arasındaki komisyonlar söz konusu olduğunda, Grup, bilanço ve gelir tablosundaki iç marjı (sigorta yükümlülüklerinin ve ilgili sonuçların icra akışları ve sözleşme hizmetlerine ilişkin marj arasındaki dağılımında), bankacılık kuruluşlarının genel giderlerinin (iç marjlar hariç) sigorta işine atfedilebilecek kısmını sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler olarak sunmak suretiyle yeniden düzenler. Dahili distribütör marjları, ilgili ağların her biri için standartlaştırılmış yönetim verileri t e m e l i n d e belirlenir.

Ara dönem finansal tablolarda yapılan muhasebe tahminlerinin etkisi

Grup, UFRS 17 kapsamında, daha önce ara dönem finansal tablolarında yaptığı tahminleri dikkate almaksızın, düzenlediği veya elinde bulundurduğu sigorta sözleşmelerine ilişkin muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin etkilerini yıllık finansal tablolarında muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

1.h SABİT VARLIKLAR

Grup'un bilançosunda yer alan sabit kıymetler, maddi duran varlıkları, faaliyetlerde kullanılan maddi olmayan duran v a r l ı k l a r ı ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri içermektedir. Kiralanan varlıklara ilişkin kullanım hakları (bakınız dipnot 1.i.2), elde tutulan benzer varlıklara karşılık gelen sabit varlık başlıkları altında gösterilmektedir.

İşletme sabit varlıkları, hizmet üretmek veya idari amaçlar için kullanılır. Faaliyet kiralalamaları kapsamında kiralanan mülkler d ı ş ı n d a k i v a r l ı k l a r ı içerirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri elde etmek ve yatırılan sermayenin değerini artırmak için elde tutulan gayrimenkul varlıklardır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, doğrudan katılımlı sözleşmelerin (UMS 40'ta yapılan değişikliklerle) temel bileşeni olarak tutulan ve piyasa değeri üzerinden kar veya zarara yansıtılan ve bilançoda "Sigorta iş yatırımları" altında gösterilen g a y r i m e n k u l l e r haricinde, maliyet değerinden taşınır (bkz. dipnot 1.g.1).

İşletme varlıkları, elde etme m a l i y e t i artı doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetler ve varlıkların uzun bir inşaat veya uyarılama döneminden sonra kullanıma girmesi durumunda katlanılan borçlanma maliyetleri üzerinden kaydedilir. İstisna olarak, sahibi işletme tarafından kullanılan ve doğrudan katılımlı sözleşmelerin temel unsurları olan binalar piyasa değeri üzerinden ölçülür (UMS 16'da yapılan değişikliklerle).

Şirket içinde geliştirilen yazılım, aktifleştirme kriterlerini karşıladığında, projeye doğrudan ilişkilendirilebilen dış giderler ve personel maliyetlerini de içeren doğrudan geliştirme maliyeti üzerinden aktifleştirilir.

Sabit kıymetler, ilk kayda alınmalarından sonra, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Bir sabit kıymetin amortismanı, sadece faaliyet kiralaması kapsamında kiralanan varlıkların kalıntı değere sahip olduğu kabul edilir, çünkü faaliyet sabit varlıklarının faydalı ömrü genellikle varlığın beklenen ekonomik ömrüne eşittir.

Sabit kıymetler, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanı tabi tutulur. Amortisman, gelir tablosunda "Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, itfa payları ve değer düşüklükleri" altında muhasebeleştirilmektedir.

Bir sabit kıymetin, düzenli aralıklarla değiştirilebilen, farklı kullanımları olan veya farklı oranlarda ekonomik fayda sağlayan birden fazla parçadan oluşması durumunda, her bir parça ayrı olarak muhasebeleştirilir ve her bir parça kendi amortisman planına göre amortismanı tabi tutulur. İşletme ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için bileşen yaklaşımı benimsenmiştir.

Ofis binaları için kullanılan amortisman süreleri prestij binaları ve diğer binaların kabuğu için sırasıyla 80 ve 60 yıl, dış cepheler için 30 yıl, genel ve teknik tesisat için 20 yıl ve demirbaşlar için 10 yıldır.

Yazılım, niteliğine bağlı olarak, altyapı geliştirmeleri için 8 yılı ve esas olarak müşterilere sunulan hizmetlerin üretimi ile ilgili geliştirmeler için 3 veya 5 yılı aşmayan sürelerde itfa edilir.

Yazılım bakım maliyetleri oluştuğunda gelir tablosunda giderleştirilir. Öte yandan, yazılımın işlevselliğini geliştirmeye veya ömrünü uzatmaya katkıda bulunan harcamalar, ilk satın alma veya üretim maliyetine eklenir.

Amortismanı tabi sabit kıymetler, bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair h e r h a n g i b i r gösterge olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Amortismanı tabi olmayan sabit kıymetler, homojen iş birimlerine tahsis edilen şerefiye ile aynı şekilde yılda en az bir kez değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Değer düşüklüğüne dair herhangi bir gösterge olması durumunda, varlığın yeni geri kazanılabilir tutarı net defter değeri ile karşılaştırılır. Eğer değer düşüklüğü göstergesi mevcutsa, değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Geri kazanılabilir tutar tahmininde değişiklik olması veya değer düşüklüğüne dair herhangi bir gösterge kalmaması durumunda değer düşüklüğü iptal edilir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda "Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman, itfa ve değer düşüklüğü" altında muhasebeleştirilir.

İşletme sabit kıymetlerinin elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda "Diğer sabit kıymetlerden net kazançlar" altında muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda "Diğer faaliyetlerden gelirler" veya "Diğer faaliyetlerden giderler" altında muhasebeleştirilir.

1.i KIRA SÖZLEŞMELERİ

Çeşitli Grup şirketleri, kira sözleşmeleri kapsamında kiracı veya kiraya veren olabilir.

1.i.1 Grup şirketinin kira sözleşmesinin kiralanı olması

Grup tarafından yapılan kiralamarlar, finansal kiralamarlar (finansal kiralamarlar ve diğerleri) veya faaliyet kiralamarı olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamarlar

Finansal kiralamada kiraya veren, bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risk ve yararları kiracıya devreder. Kiracıya bir varlığın satın alınması için verilen finansman olarak analiz edilir.

Sözleşme kapsamında ödenmesi gereken ödemelerin bugünkü değeri, artı herhangi bir artı değer, alacak olarak kaydedilir. Kiralayan veya kiraya veren için işlemde elde edilen net gelir, kredi faiz tutarına karşılık gelir ve gelir tablosunda "Faiz ve benzeri gelirler" altında kaydedilir. Kira geliri, anaparanın itfası ve faizin tahsili yoluyla finansal kiralama süresi boyunca paylaşılır, böylece net gelir kalan kira yükümlülüğünün sabit bir getiri oranını temsil eder. Kullanılan faiz oranı sözleşmede yer alan orandır.

Bu alacaklar için kaydedilen karşılıklar, itfa edilmiş maliyetinden taşınan finansal varlıklar için açıklananlarla aynı kuralları takip eder.

Adi kiralamarlar

Faaliyet kiralaması, kiralanan varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiracıya devredilmediği kiralama işlemidir.

Varlık, kiraya veren tarafından sabit kıymet olarak muhasebeleştirilir ve faydalı ömrü boyunca doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanla tabi tutulur. Varlık, kalıntı değer hariç faydalı ömrü boyunca doğrusal amortismanla tabi tutulur. Bu kira ödemeleri ve amortisman giderleri gelir tablosunda "Diğer faaliyetlerden gelirler" ve "Diğer faaliyet gelirleri" altında kaydedilir.

"Diğer faaliyetlere ilişkin giderler".

1.i.2 Kiralamayı gerçekleştiren grup şirketi

Grup tarafından yapılan kiralamarlar, 12 ay veya daha kısa süreli kiralamarlar ve düşük değerli kiralamarlar haricinde, bilançoda varlıklar altında kullanım hakkı olarak ve yükümlülükler altında kira ödemeleri ve kira dönemi boyunca ilgili diğer ödemeler ile ilgili finansal borçlar olarak muhasebeleştirilir. Kullanım hakkı doğrusal amortisman yöntemiyle, finansal borç ise kira süresi boyunca aktüeryal olarak amortismanla tabi tutulur. Belirli ve önemli demirbaşlara karşılık gelen hizmetten çıkarma maliyetleri, yükümlülük karşılıklarından mahsup edilmek suretiyle ilk kullanım hakkına dahil edilir.

Kullanım hakkı ve kira yükümlülüklerinin değerlemesinde kullanılan başlıca varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kira süreleri, sözleşmelerin iptal edilemez dönemine ve ayrıca uygulanmasının makul ölçüde kesin olduğu düşünülen yenileme opsiyonlarına karşılık gelir. Örneğin Fransa'da, standart gayrimenkul kiralaması "üç, altı, dokuz" kiralama türüdür; bu kiralamada temel süre en fazla dokuz yıl olup, üç yıllık bir başlangıç iptal edilemez dönemini iki adet isteğe bağlı üç yıllık yenileme dönemi takip eder; analize bağlı olarak, süreler üç, altı veya dokuz yıl olabilir. Demirbaşlar, teçhizatlar ve tesisatlar gibi yatırımlar sözleşmenin bir parçası olarak yapıldığında, kiralama süresi bunların amortisman süresiyle uyumlu hale getirilir. Zimnen yenilenebilir kiralamarlar için (bağlayıcı bir süre olsun ya da olmasın), kullanım hakları ve kira yükümlülükleri, asgari kullanım süresi de dahil olmak üzere kiralamarların makul olarak öngörülebilir ekonomik ömrünün tahminine dayanarak muhasebeleştirilir;
- Kullanım hakkı ve kira yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan iskonto oranları, her bir varlık için, mevcut olması durumunda sözleşmede yer alan zimni oran olarak veya daha genel olarak kiracının imza tarihindeki marjinal borçluluk oranının bir fonksiyonu olarak belirlenir. Marjinal borç oranı, kiralamanın ortalama süresi dikkate alınarak belirlenir;
- Sözleşmenin değiştirilmesi durumunda, kira yükümlülüğü sözleşmenin yeni kalan süresi dikkate alınarak yeniden değerlendirilir ve kullanım hakkı ile kira yükümlülüğü yeniden ölçülür.

1.j SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup, varlıklarını veya bir grup varlık ve yükümlülüğünü satmaya karar verdiğinde ve satışın on iki ay içinde gerçekleşme olasılığı yüksek ise, söz konusu varlıklar bilançoda "Satış amaçlı elde tutulan varlıklar" altında ayrı olarak gösterilir. İlgili yükümlülükler ise "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklara ilişkin yükümlülükler" altında ayrı olarak gösterilir. Grup, bir bağlı ortaklığının kontrolünü bir yıl içinde kaybetme olasılığı yüksek bir satış planına bağlı olarak, söz konusu bağlı ortaklığın tüm varlık ve yükümlülüklerini satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırır.

Bu kategoride sınıflandırılan varlıklar veya varlık ve yükümlülük grupları, defter değerleri ile elden çıkarma maliyetleri düşülmüş piyasa değerlerinden düşük olanı ile ölçülür.

İlgili varlıklar artık amortismanına tabi tutulmaz. Bir varlık veya varlık grubu değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bu kapsamda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları geri çevrilebilir.

Buna ek olarak, satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülükler homojen bir işletme grubu oluşturuyorsa, durdurulan faaliyet olarak sınıflandırılır. Durdurulan faaliyetler, satış amacıyla elde tutulan işletmeleri, durdurulan faaliyetleri ve sadece yeniden satış amacıyla edinilen bağlı ortaklıkları içerir.

Bu durumda, bu faaliyetlere ilişkin kazanç ve kayıplar gelir tablosunda "Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden net gelir" satırında ayrı olarak gösterilir. Bu kalem, durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası net karı, mark-to-market'ten elde edilen vergi sonrası net karı (satış maliyetleri düşüldükten sonra) ve elden çıkarmadan elde edilen vergi sonrası net karı içerir.

1.k ÇALIŞAN HAKLARI

Grup çalışanlarına sağlanan faydalar dört kategoriye ayrılmaktadır:

- Maaş, yıllık izin, kar paylaşımı ve eşleştirme katkıları gibi kısa vadeli faydalar;
- Ücretli izin ve kıdem ikramiyelerini ve nakit olarak ödenen belirli ertelenmiş tazminatları içeren uzun vadeli faydalar;
- Fesih yardımları;
- Özellikle Fransa'da ek banka emeklilik maaşları ve kariyer sonu ikramiyelerinden oluşan istihdam sonrası faydalar ve yurtdışında bazıları emeklilik fonları tarafından yönetilen emeklilik planları.

Kısa vadeli faydalar

Şirket, çalışanlara sağlanan faydalar karşılığında çalışanlar tarafından sunulan hizmetleri kullandığında bir gider muhasebeleştirir.

Uzun vadeli faydalar

Uzun vadeli faydalar, kısa vadeli faydalar, istihdam sonrası faydalar ve kıdem tazminatı dışındaki faydaları içerir. Bu, nakit olarak ödenen ve BNP Paribas hisse fiyatına endeksli olmayan ve ilgili olduğu mali yıl hesaplarında karşılık ayrılan on iki aydan uzun süreli ertelenmiş tazminatı içerir.

Aktüeryal değerlendirme yöntemi, tanımlanmış emeklilik sonrası faydalar için kullanılan benzerdir, ancak yeniden değerlendirme kalemleri özkaynak yerine gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un bir çalışanın iş akdini yasal emeklilik yaşından önce feshetmesi ya da bir çalışanın tazminat karşılığında kendi isteğiyle işten ayrılması sonucu iş akdinin sona ermesi karşılığında sağlanan faydalardır. Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun sürede ödenecek kıdem tazminatı tutarları bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar

Genel kabul görmüş ilkelere uygun olarak, Grup tanımlanmış katkı planları ve tanımlanmış fayda planları arasında ayırım yapmaktadır.

"Tanımlanmış katkı planları" olarak sınıflandırılan planlar şirket için bir taahhüt teşkil etmez ve herhangi bir karşılığa tabi değildir. Mali yıl içinde talep edilen katkı payları gider olarak kaydedilir.

Yalnızca "tanımlanmış fayda planları" olarak sınıflandırılan planlar, şirketin sorumlu olduğu ve değerlendirme ve karşılık ayırmaya neden olan bir taahhüdü temsil eder.

Bu kategorilerden birinde ya da diğerinde sınıflandırma, Grup'un çalışanlara taahhüt edilen faydaları sağlamak için bir sözleşme ya da zımni bir yükümlülük altında olup olmadığını belirlemek için planın ekonomik özünü dayanmaktadır.

İşten ayrılma sonrasında sağlanan tanımlanmış faydalar, demografik ve finansal varsayımlara dayanan aktüeryal değerlemelere tabidir.

İşten ayrılma sonrası planlara ilişkin olarak muhasebeleştirilen net yükümlülük, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değeri ile plan varlıklarının piyasa değeri (varsayımlar) arasındaki farktır.

Tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değeri, şirket tarafından benimsenen aktüeryal varsayımlar kullanılarak ve öngörülen birim kredi yöntemi uygulanarak belirlenir. Bu değerlendirme yöntemi, demografik varsayımlar, erken emeklilikler, maaş artışları ve iskonto ve enflasyon oranları gibi her ülkeye veya Grup kuruluşuna özgü belirli sayıda parametreyi dikkate alır.

Plan varlıklarının tutarı, yükümlülüğün değerini aştığında, Grup için gelecekteki katkılardan tasarruf etme veya plana ödenen tutarların bir kısmının beklenen iadesi şeklinde gelecekteki bir ekonomik faydayı temsil eden bir varlık muhasebeleştirilir.

Tanımlanmış fayda planlarına ilişkin olarak personel maliyetleri altında muhasebeleştirilen yıllık gider, her bir çalışan tarafından dönem içinde elde edilen ve sunulan hizmetlerin maliyetine karşılık gelen hakları, net tanımlanmış fayda yükümlülüğünün (varlığının) iskonto edilmesine ilişkin net faizi, planlarda yapılan değişikliklerden veya azaltmalardan kaynaklanan geçmiş hizmet maliyetlerini ve herhangi bir plan uzlaşmasının sonuçlarını temsil eder.

Net tanımlanmış fayda yükümlülüğünün (varlığının) yeniden ölçümleri, kar veya zararı etkilemeden doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Bunlar, aktüeryal kazanç ve kayıpları, plan varlıklarının getirisini ve herhangi bir varlık tavanının etkisindeki değişimi içerir (net tanımlanmış fayda yükümlülüğü veya varlığı üzerindeki net faizin hesaplanmasında dikkate alınan tutarlar hariç).

1.l HİSSE BAZLI ÖDEMELER

Hisse bazlı ödemeler, Grup tarafından ihraç edilen hisse senetlerine dayalı olarak, hisse senetlerinin teslimi veya nakit ödeme şeklinde yapılan ve tutarı hisse senetlerinin değerindeki değişikliklere bağlı olan ödemelerden oluşmaktadır.

Hisse senedi opsiyonları ve serbest hisse planları

Verilen planlara ilişkin gider, faydanın elde edilmesi bir mevcudiyet koşuluna bağlı olduğu sürece, hakların hak ediş süresine yayılır.

Personel maliyetlerine dahil edilen ve özkaynaklarda mahsup edilen bu gider, Yönetim Kurulu tarafından tahsis tarihinde belirlenen planın toplam değeri üzerinden hesaplanır.

Bu araçlar için bir piyasanın bulunmaması durumunda, BNP Paribas hisseleri için herhangi bir göreceli performans koşulu dikkate alınarak finansal değerlendirme modelleri kullanılır. Planın toplam maliyeti, tahsis edilen opsiyonun veya bedelsiz hissenin birim değeri ile hak ediş süresi sonunda hak edilen tahmini opsiyon veya bedelsiz hisse sayısının çarpılmasıyla ve hak sahiplerinin mevcudiyet koşulları dikkate alınarak belirlenir.

Yalnızca hak sahiplerinin ayrılmasına ve BNP Paribas hisselerinin değerine bağlı olmayan performans koşullarına ilişkin varsayımlar, hak ediş süresi boyunca yeniden tahmin edilir ve giderin yeniden ayarlanmasına neden olur.

Nakit olarak ödenen ve hisse fiyatına endeksli ötelenmiş değişken ücret

Bu ücret, çalışanın ilgili hizmetleri sağladığı dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş değişken ücretin hisse bazlı ödemesi açıkça mevcudiyete bağlı bir hak ediş koşuluna tabi olduğunda, hizmetlerin hak ediş süresi boyunca alındığı varsayılır ve ilgili ücret gideri, bu süre boyunca orantılı olarak, personel maliyetleri altında, karşılık gelen bir yükümlülükle kaydedilir. Gider, mevcudiyet veya performans koşullarının yerine getirilmemesi ve BNP Paribas hissesinin değerindeki değişim dikkate alınarak revize edilir.

Katılım koşulu yoksa, gider, zamana yayılmadan, daha sonra her bilanço tarihinde herhangi bir performans koşuluna ve BNP Paribas hissesinin değerindeki değişime göre yeniden tahmin edilen bir yükümlülüğün mahsup edilmesi suretiyle, ödenene kadar muhasebeleştirilir.

1.m YÜKÜMLÜLÜKLER İÇİN AYRILAN KARŞILIKLAR

Grup'un bilançosunun pasif tarafında kaydedilen karşılıklar, finansal araçlar, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yükümlülükler ve sigorta sözleşmeleriyle ilgili olanlar dışında, temel olarak yeniden yapılandırma, dava, para cezaları ve cezalara ilişkin karşılıklarla ilgilidir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan bir yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Bu yükümlülüğün tutarı, iskonto edilmesinin önemli olması durumunda, karşılık tutarını belirlemek için iskonto edilir.

1.n CARİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem sonuçlarının ilgili olduğu Grup şirketlerinin bulunduğu her bir ülkede yürürlükte olan kurallar ve oranlar baz alınarak belirlenir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı tutarları ile vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, aşağıda belirtilenler dışındaki tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanır

- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan vergilendirilebilir geçici farklar ;
- Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkacağı tarihi kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlarda, münhasıran kontrol edilen ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlar ile ilgili vergilendirilebilir geçici farklar.

Ertelenmiş vergi varlıkları, tüm indirilebilir geçici farklar ve devreden mali zararlar için, gelecekte vergiye tabi kar elde etme k suretiyle bu farklardan ve mali zararlardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olacağı varsayılan vergi oranları üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanır ve bilanço tarihine kadar yasalasmış ve ya yasalasması beklenen vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak hesaplanır. İskonto edilmezler.

Aynı vergi grubuna tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Grup, belirsiz vergi pozisyonlarını değerlendirirken aşağıdaki yaklaşımı benimsemiştir :

- belirsiz vergi uygulamalarının vergi otoriteleri tarafından onaylanma olasılığı değerlendirilmektedir;
- herhangi bir belirsizlik, ya en olası tutar (en yüksek gerçekleşme olasılığı) ya da matematiksel beklenti (gerçekleşme olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış olası sonuçların toplamı) kullanılarak vergiye tabi gelirin belirlenmesine yansıtılır.

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen bir işlem ya da olayla ilgili olmayan cari vergi ile ertelenmiş vergi, gelir tablosunda vergi geliri ya da gideri olarak muhasebeleştirilir. Bu durum özellikle Grup tarafından ihraç edilen ve özkaynağa dayalı finansal araç olarak nitelendirilen vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahviller gibi finansal araçlar için ödenen kuponların vergi etkisi için geçerlidir.

Alacaklardan ve menkul kıymet portföylerinden elde edilen gelirler üzerindeki vergi alacağı, ilgili yıl için ödenmesi gereken kurumlar vergisinin ödenmesinde etkin olarak kullanıldığında, ilgili gelir ile aynı başlık altında kaydedilir. Karşılık gelen vergi gideri, gelir tablosunda "Gelir vergisi" altında muhasebeleştirilir.

1.o NAKİT AKIŞ TABLOSU

Nakit ve nakit benzerleri bakiyesi, kasa hesapları, merkez bankaları ve vadesiz kredilerin net bakiyeleri ile kredi kuruluşlarından alınan kredilerin net bakiyelerinden oluşmaktadır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışındaki değişimler, sigorta yatırımları ve kıymetli borç senetleri ile ilişkin

olanlar da dahil olmak üzere Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını yansıtır.

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışındaki değişimler, konsolide edilen bağlı ortaklıklar, iştirakler ve iş ortaklıklarının satın alınması ve elden çıkarılması ile yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kiralanan gayrimenkuller hariç sabit kıymetlerin satın alınması ve elden çıkarılması ile ilgili nakit akışlarından kaynaklanmaktadır.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit ve nakit benzerlerindeki değişimler, hissedarlarla yapılan işlemlerden kaynaklanan giriş ve ödemeler ile sermaye benzeri borç, tahvil ve borçlanma senetlerine (kıymetli borçlanma senetleri hariç) ilişkin nakit akışlarını içler.

1.p FİNANSAL TABLOLARIN HAZIRLANMASINDA KULLANILAN TAHMİNLER

Grup'un finansal tablolarının hazırlanması, gelir tablosundaki gelir ve giderlerin belirlenmesine, bilançodaki varlık ve yükümlülüklerin değerlendirilmesine ve ilgili dipnotların hazırlanmasına yansıyan varsayım ve tahminlerin iş kolu ve fonksiyonel yöneticiler tarafından yapılmasını gerektirir. Bu uygulama, yönetimin muhakeme yapmasını ve gerekli tahminleri yapmak için finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan bilgileri kullanmasını gerektirmektedir. Yöneticilerin tahminlerini kullandıkları işlemlerin gelecekteki nihai sonuçları, özellikle farklı piyasa koşullarının bir sonucu olarak, bu tahminlerden önemli ölçüde farklı olabilir ve bu durum finansal tablolar üzerinde önemli bir etkiye sahip olabilir.

Bu durum özellikle :

- Belirli varlıklar için nakit akışı kriterinin analizi finansörler ;
- beklenen kredi zararlarının hesaplanması. Bu özellikle, kredi riskinde önemli bir artış kriterinin değerlendirilmesi, beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde kullanılan modeller ve varsayımlar ve çeşitli ekonomik senaryoların ve bunların ağırlıklarının belirlenmesi ile ilgilidir;
- bilançoda kalmaları veya bilanço dışı bırakılmaları gerekip gerekmediğini belirlemek için yeniden müzakere edilen kredilerin analizi;

■ Bir piyasanın aktif olup olmadığının analizi ve aktif bir piyasada işlem görmeyen ve "Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar" veya "Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar" altında varlık veya yükümlülük olarak sınıflandırılan finansal araçların piyasa değerinin hesaplanması için dahili modellerin kullanılması ve daha genel olarak finansal tablo dipnotlarında bilgi verilen finansal araçların piyasa değerlerinin hesaplanması;

■ Finansal araçların piyasa değerinin her bir piyasa riskine duyarlılığını değerlendirmek için kullanılan varsayımların yanı sıra, bu değerlemelerin finansal tablo dipnotlarında sunulan gözlemlenemeyen ana parametrelere duyarlılığı;

■ belirli gelir riskinden korunma işlemlerinin türev finansal araçlar olarak sınıflandırılmasının ve riskten korunma stratejilerinin etkinliğinin ölçülmesinin uygunluğu;

■ maddi olmayan duran varlıklar için yapılan değer düşüklüğü testleri ;

■ Faaliyet kiralaması altında tutulan varlıkların, amortismanlarının ve herhangi bir değer düşüklüğünün belirlenmesine temel teşkil eden kalıntı değerlerinin tahmin edilmesi, özellikle de çevresel hususların gelecekteki kullanılmış araç fiyatlarının değerlendirilmesi üzerindeki etkisiyle ilgili olarak ;

■ ertelenmiş vergi varlıkları ;

■ Sigorta yükümlülüklerinin ve varlıklarının ve isteğe bağlı katılım yatırım sözleşmelerinin, sözleşme grupları bazında, piyasa verilerinden türetilen veya işletmeye özgü varsayımlara dayanan iskonto edilmiş ve olasılıklarıyla gelecekteki performans nakit akışları temelinde değerlendirilmesi ve bu sözleşmelerin sonucunun riskten korunma süresi boyunca sunulan hizmetler temelinde muhasebeleştirilmesi ;

■ vergi uygulamalarının belirsizliğini belirlemek ve kayıp ve gider riskini karşılamak için diğer karşılıklar. Özellikle, devam eden soruşturmaların ve davaların sonuçlarını ve potansiyel etkilerini, sonuçlanmalarından önce tahmin etmek zordur. Karşılıklar, finansal tabloların hazırlandığı tarihte mevcut olan tüm bilgiler, özellikle ihtilafın niteliği, temelini oluşturan olaylar, devam etmekte olan davalar ve benzer davalarla ilgili olanlar da dahil olmak üzere mahkeme kararları göz önünde bulundurularak tahmin edilir. Grup, muhakemesini kullanabilmek için bağımsız uzmanların ve danışmanların tavsiyelerine de başvurabilir.

Not 2 IFRS 17 VE IFRS 9'UN İLK KEZ UYGULANMASININ ETKİLERİ

► IFRS 17 VE IFRS 9'UN İLK KEZ UYGULANMASININ 31 ARALIK 2022 TARİHLİ BİLANÇO ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2022	IFRS 17 ve 9'un ilk uygulanmasının etkileri	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
VARLIKLAR			
Nakit, merkez bankaları	318 560		318 560
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar			
Menkul kıymet portföyü	166 077		166 077
Krediler ve repolar	191 125		191 125
Türev finansal araçlar	327 932		327 932
Türev riskten korunma araçları	25 401		25 401
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar			
Borçlanma senetleri	35 878		35 878
Özkaynak araçları	2 188		2 188
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar			
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	32 616		32 616
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	857 020		857 020
Borçlanma senetleri	114 014		114 014
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(7 477)		(7 477)
Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar	247 403	(1.928) ^{(a)(c)(d)}	245 475
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	5 893	39	5 932
Tahakkuklar ve diğer varlıklar	209 092	(549)	208 543
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6 263	(190)	6 073
Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	38 468		38 468
Maddi olmayan duran varlıklar	3 790		3 790
Şerefiye	5 294		5 294
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	86 839		86 839
TOPLAM VARLIKLAR	2 666 376	(2 628)	2 663 748
BORÇLAR			
Merkez bankaları	3 054		3 054
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar			
Menkul kıymet portföyü	99 155		99 155
Mevduatlar ve repo anlaşmaları	234 076		234 076
Borçlanma senetleri	70 460	(4 882) ^{(a)(c)}	65 578
Türev finansal araçlar	300 121		300 121
Türev riskten korunma araçları	40 001		40 001
İtfa maliyetinden gösterilen finansal yükümlülükler			
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar	124 718		124 718
Müşterilere borçları	1 008 054	2	1 008 056
Borçlanma senetleri	154 143	1 216 ^(c)	155 359
Sermaye benzeri borçlar	24 156	4	24 160
Faiz oranı riskine karşı korunan portföylerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	(20 201)		(20 201)
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3 054	(75)	2 979
Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	185 456	(446)	185 010
Teknik karşılıklar ve diğer sigorta yükümlülükleri	226 532	(226 532) ^{a)(e)}	
Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler		209 772 ^{b)}	209 772
Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin finansal yükümlülükler		18 858 ^{e)}	18 858
Yükümlülük ve masraf karşılıkları	10 040		10 040
Satış amacıyla elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler	77 002		(20 201)77 002
TOPLAM BORÇLAR	3 054 821	(2 083)	2 537 738
ÖZKAYNAKLAR	185 456		
Sermaye ve rezervler	115 14e	(141)	115 008
Net dönem kârı, Grup payı	10 1e6	(348)	e 848
Toplam sermaye, konsolide yedekler ve dönem kârı, Grup payı	125 345	(489)	124 856
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler	(3 553)	(66)	(3 619)
Toplam Grup payı	121 792	(555) ^(f)	121 237
Azınlık payları	4 763	10	4 773
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	126 555	(545)	126 010
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2 666 376	(2 629)	2 663 748

UFRS 4'ten UFRS 17'ye geçiş, önceki standarda göre muhasebeleştirilen sigorta sözleşmesi varlık ve yükümlülüklerinin, ertelenmiş vergi netleştirilmiş olarak, özkaynaklardan mahsup edilmek suretiyle iptal edilmesine neden olmuştur: sigorta yükümlülükleri, elde tutulan reasürans varlıkları ve gölge muhasebeden kaynaklanan ertelenmiş katılım. Sigorta veya reasürans sözleşmelerine ilişkin alacaklar ve borçlar iptal edilmemiş, ancak sigorta yükümlülüklerinin ve varlıklarının yeni değerlemesine eklenmiştir.

UFRS 4 ve UFRS 17'nin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilk kez uygulanmasının başlıca etkileri şunlardır

- (a) UFRS 4 kapsamında muhasebeleştirilen sigorta varlık ve yükümlülüklerinin iptali:
- Varlıklar tarafında, - "Yatırımlar ve sigortacılık faaliyetleriyle ilgili diğer varlıklar" altında 5,2 milyar Avro: - ağırlıklı olarak matematiksel rezervler olmak üzere tutulan reasürans varlıklarına ilişkin 2,3 milyar Avro ve - gölge muhasebeden kaynaklanan ertelenmiş katılımlara ilişkin 2,9 milyar Avro;
 - yükümlülükler tarafında, - daha önce "Karşılıklar ve sigorta sözleşmelerine bağlı teknik yükümlülükler" altında muhasebeleştirilen 221,6 milyar Avro tutarındaki sigorta sözleşmesi yükümlülükleri.
- (b) "Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler" + 209,8 milyar Avro olarak muhasebeleştirilmiştir:
- Sözleşmelerin uygulanmasından elde edilecek gelecekteki nakit akışlarının en iyi tahmini ve ilgili risk düzeltilmesi ve sözleşmeye bağlı hizmet marjı UFRS 17 uyarınca ölçülür;
 - sigorta sözleşmeleriyle ilgili diğer varlık ve yükümlülükler (esas olarak poliçe sahibi alacakları ve borçları).

Geçiş tarihinde sigorta sözleşmelerini ölçmek için kullanılan yöntemler not 1.a *Uygulanabilir muhasebe standartları - TFRS 4'ten TFRS 17'ye geçiş bölümünde* açıklanmıştır.

- (c) Grup, UFRS 9'da yapılan ve Grup tarafından ihraç edilen ve doğrudan katılım sözleşmelerine dayanak olarak tutulan finansal araçların bilançoda piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılarak muhasebeleştirilmesine izin veren değişikliği uygulamıştır. Sonuç olarak, "Yatırımlar ve sigortacılık faaliyetleriyle ilgili diğer varlıklar" +2 milyar Avro artarken, "Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan borçlanma senetleri" +0,8 milyar Avro ve "İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri" +2 milyar Avro artmıştır.
- + 1,2 milyar.
- (d) Grup ayrıca, UFRS 17'den kaynaklanan UMS 40 ve UMS 16'daki değişiklikleri de uygulamış, bu da doğrudan katılımlı sözleşmelerde dayanak varlık olarak tutulan binaların piyasa değeri üzerinden kar veya zararla ölçülmesine ve +1,6 milyar Avro'nun "Sigorta faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar" altında muhasebeleştirilmesine yol açmıştır.
- (e) Daha önce +5,7 milyar Avro tutarında "Borçlanma senetleri" veya "Diğer sigorta yükümlülükleri" altında kaydedilen tüm "Sigorta faaliyetleriyle bağlantılı finansal yükümlülükler" tek bir başlık altında toplanmıştır.
- (f) UFRS 17 ve UFRS 9'un uygulanmasının Grup'un özkaynakları üzerinde vergi sonrası net etkisi aşağıdaki gibi olacaktır
- 31 Aralık 2022 itibarıyla 0,6 milyar.
- ¹ Ocak 2022'de bu etki - 1,6 milyar Avro'dur ve bunun 0,5 milyar Avro'su UMS 39'dan UFRS 9'a geçişle, - 2,1 milyar Avro'su ise UFRS 4'ten UFRS 17'ye geçişle ilgilidir.

IFRS 9 VE IFRS 17'NİN İLK KEZ UYGULANMASININ "YATIRIMLAR VE SİGORTACILIK FAALİYETLERİ İLE İLGİLİ DİĞER VARLIKLAR" ÜZERİNDEKİ ETKİLERİ

Milyon Avo cinsinden	2022 (UMS 39/ UFRS 4)	Yeniden Sınıflandırmalar						UFRS 9'un uygulanmasının etkileri (sigorta işletmeleri)		standartlar IFRS 17, IAS 16 ve UMS 40	2022 göre yeniden düzenlenmiştir. UFRS 17 ve 9
		Mevcut varlıklar değerine göre satılık		Krediler ve alacaklar ve elde tutulan varlıklar		Diğer yeniden sınıflandırma- MENTLER	Kategoriler muhasebeciler UFRS 9	Varyasyon değer (1. aşama)	Ayarlama amortisman (2. aşama)		
		Menkul Kıymetler	Menkul Kıymetler sermaye kendi	Menkul Kıymetler	Krediler ve alacaklar						
Piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar	125 640	7 694	9 497	101	165	325	17 782	276		2 015	145 713
Piyasa değerinden Özkaynaklara Yansıtılan varlıklar	104 961	(7 694)	(9 497)	967		255	(15 969)	93	(60)		89 025
İtfa maliyetinden											
Kaydedilen finansal varlıklar	4 044			(1 068)	(165)	(29)	(1 262)			(1 629)	1 153
Konsolide yatırımlar	342						(228)	(228)			114
Gayrimenkul yatırımları	7 257									1 562	8 819
Sigorta sözleşmeleri ve yatırımlarla bağlantılı yükümlülüklerdeki Reasürör payı	2 277									(2 277)	
Ertelenmiş temettü	2 882									(2 882)	
Sigorta sözleşmelerine ilişkin varlıklar										651	651
SİGORTA FAALİYETLERİYLE İLGİLİ YATIRIMLAR VE DİĞER VARLIKLAR											
	247 403	-	-	-	-	323	323	369	(60)	(2 560)	245 475

Sigorta şirketlerinin finansal varlık ve yükümlülükleri, destekledikleri sigorta yükümlülüklerine veya özkaynaklarına karşılık gelen portföyler halinde yönetilir. Bu nedenle yönetim modelleri UFRS 9'a geçiş tarihinde bu portföyler baz alınarak belirlenmiştir.

Nakit akış yönetimi modelinin kriterlerine uygun olarak, borçlanma araçları büyük ölçüde nakit akış modeline göre sınıflandırılmaktadır.

"Konsolide yatırım fonları tarafından tutulan ve net varlık değeri üzerinden yönetilen birim bağlantılı poliçeleri ve borçlanma araçlarını temsil edenler hariç olmak üzere, bu varlıklar piyasa değeri üzerinden kar veya zarar yoluyla ölçülür. Belirli bazı varlıklar

piyasa değeri ile değeri. Özkaynağa dayalı ve katılımsız sözleşmeleri destekleyen portföylerdeki belirli varlıklar haricinde, özkaynağa dayalı araçların çoğu kar veya zarar yoluyla piyasa değerine getirilir. UMS 39 kapsamında satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan konsolide olmayan fonlar, piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan olarak yeniden sınıflandırılmıştır. Grup tarafından UMS 39 ilkelerinin uygulanmaya devam edildiği riskten korunma muhasebesi de dahil olmak üzere, türevlere uygulanan muamele değişmemiştir (bkz. not 1.f.9).

Not 3 2023'TE SONA EREN YILA AİT GELİR TABLOSU NOTLARI

3.a FAİZ MARJİ

BNP Paribas Grubu, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçlar ve piyasa değeri üzerinden ölçülen finansal araçlar için etkin faiz oranı yöntemi (faiz, komisyon ve masraflar) kullanılarak belirlenen ücretleri "Faiz ve benzeri gelirler" ve "Faiz ve benzeri giderler" altında sunmaktadır.

Bu başlıklar ayrıca, özellikleri itfa edilmiş maliyet veya piyasa değeri üzerinden özkaynaklarda muhasebeleştirilmelerine izin vermeyen alım satım amaçlı olmayan finansal araçların bedellerini ve Grup'un kar veya zarar yoluyla pazarlanabilir olarak belirlediği finansal araçların bedellerini de içerir. Bunlara ilişkin tahakkuk eden faiz hariç hesaplanan değer değişikliği

Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar, "Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan kaynaklanan net kazanç ya da kayıplar" altında muhasebeleştirilir.

Piyasa değerinden korunmak için kullanılan türevlerin faiz gelir ve giderleri, risklerinden korunmaya yardımcı oldukları kalemlerden elde edilen gelirlerle birlikte sunulur. Benzer şekilde, piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan işlemlerin ekonomik değerinden korunmak için kullanılan türevlerin faiz gelir ve giderleri, bu işlemlere ilişkin faizin kaydedildiği kalemlere dağıtılır.

Müşterilere ve kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar üzerindeki negatif faiz, sırasıyla faiz gideri veya faiz geliri olarak kaydedilir.

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023			Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal araçlar	66 886	(48 617)	18 269	34 795	(15 405)	19 390
Hesaplar ve krediler	59 019	(36 827)	22 192	30 749	(11 652)	19 097
Geri alım anlaşmaları	681	(1 295)	(614)	274	(83)	191
Finansal kiralama işlemleri	2 480	(109)	2 371	1 763	(102)	1 661
Borçlanma senetleri	4 706		4 706	2 009		2 009
Borçlanma senetleri ve sermaye benzeri borçlar		(10 386)	(10 386)		(3 568)	(3 568)
Piyasa değerinden özkaynağa yansıtılan finansal araçlar	1 856	-	1 856	738	-	738
Piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar (alım satım portföyü hariç)	243	(1 454)	(1 211)	59	(279)	(220)
Risken korunma araçları	3 897	(1 741)	2 156	3 025	(1 450)	1 575
Faiz oranlarına karşı korunan portföyler için risken korunma araçları	6 660	(8 600)	(1 940)	2 465	(2 965)	(500)
Kira yükümlülükleri	-	(72)	(72)	-	(50)	(50)
TOPLAM FAİZ VE BENZERİ GELİR VE GİDERLER	79 542	(60 484)	19 058	41 082	(20 149)	20 933

Faiz marjı, özellikle aşağıda belirtilen TLTRO'nun hüküm ve koşullarındaki değişiklikleri takiben ekonomik risken korunma işlemlerinin ayarlanması nedeniyle 938 m i l y o n A v r o tutarında bir masraf içermektedir.

Faiz marjı, gelirleri esas olarak "Piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar" altında muhasebeleştirilen Küresel Piyasalar İşletmesi (bkz. not 3.c) ve faaliyet kiralama gelirleri not 3.e'de sunulan Arval İşletmesi ile ilgili finansman maliyetlerini içermektedir.

Bu nedenle faiz marjındaki değişiklikler bu kalemlerdeki değişikliklerle birlikte değerlendirilir.

Bireysel olarak değer düşüklüğüne uğramış kredilere ilişkin toplam faiz geliri, 2022'deki 287 milyon avroya kıyasla, 2023'te 342 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

Grup, Yönetim Konseyi tarafından değiştirildiği şekliyle TLTRO III (Hedefli Uzun Vadeli Refinansman Operasyonları) programına katılmıştır.

Avrupa Merkez Bankası tarafından Mart 2020, Aralık 2020 ve Ekim 2022'de (bakınız not 5.g). Grup, her bir referans dönemi için geçerli olan uygun faiz oranı koşullarından yararlanmasını sağlayan kredi vermek için büyüme kriterlerini karşılamıştır:

- İki özel faiz dönemi boyunca (yani Haziran 2020'den Haziran 2022'ye kadar): ortalama mevduat kolaylık oranı ("DFR") - 50 baz puanı, yani - %1;
- Aşağıdaki dönem boyunca (yani Haziran 2022'den Kasım 2022'ye kadar): TLTRO III işlemi için ilk abonelik tarihi ile 22 Kasım 2022 arasındaki ortalama DFR, yani ana çekişler için, Haziran 2020 çekışı için - % 0,36 ve Mart 2021 çekışı için - % 0,29;
- Son dönemde (23 Kasım 2022'den itibaren): 23 Kasım 2022 ile geri ödeme tarihi arasındaki ortalama DFR. Bu son dönem için uygulanan ortalama efektif faiz oranı %3,15'tir (31 Aralık 2022'ye kadar %1,64 ve 31 Aralık 2022'ye kadar %3,31). 2023 için).

Bu gözden geçirilebilir oran, Avrupa Merkez Bankası tarafından tanımlandığı şekliyle bir piyasa oranı olarak kabul edilir ve kabul kriterlerini karşılayan tüm kredi kuruluşları için geçerlidir. Bu finansal yükümlülükler üzerindeki etkin faiz oranı, her referans dönemi için iki bileşeni (referans oran ve marj) ile belirlenir

revize edilebilir ve nominal orana karşılık gelir. Ekim 2022'deki son faiz döneminin eklenmesi, Avrupa Merkez Bankası'nın para politikasının bir parçası olarak aldığı kararların bir parçasıdır ve bu nedenle UFRS 9 anlamında bir sözleşme değişikliği olarak değil, piyasa oranının revizyonu olarak değerlendirilmektedir.

3.b KOMİSYONLAR

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023			Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
Müşteri işlemleri	4 997	(1 250)	3 747	4 772	(1 172)	3 600
Menkul kıymet ve türev işlemleri	2 483	(1 965)	518	2 051	(1 561)	490
Finansman ve garanti taahhütleri	1 155	(189)	966	1 181	(100)	1 081
Hizmetler ve varlık yönetimi	5 176	(367)	4 809	5 425	(385)	5 040
Diğer	1 200	(1 419)	(219)	1 193	(1 239)	(46)
KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİ	15 011	(5 190)	9 821	14 622	(4 457)	10 165
<i>varlık bulunduran veya yatırım yapan Müşteriler, tröstler, emeklilik fonları ve diğer kurumlar adına</i>	3 133	(360)	2 773	3 248	(376)	2 872
<i>kâr veya zararda mu h a s e b e l e ş t i r i l m e y e n finansal araçlar</i>	3 133	(453)	2 680	3 048	(370)	2 678

3.c PIYASA DEĞERİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇLAR

Piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal araçlardan elde edilen net kazançlar, alım satım portföyünün bir parçası olarak yönetilen finansal araçlara ilişkin kalemleri, Grup'un piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmek üzere belirlediği finansal araçları, alım satım amacıyla elde tutulmayan ve piyasa değeri özkaynaklara yansıtılarak muhasebeleştirme seçeneğinin kullanılmadığı hisse senetlerini ve nakit akışları yalnızca anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemeleri yapmayan

veya iş modeli nakit akışları tahsil etmek veya nakit akışları tahsil edip varlık satmak olmayan araçları içerir.

Bu gelir tablosu kalemleri, bu enstrümanlara ilişkin temettüleri içermekte ve "Faiz marjı" altında gösterilen, opsiyonda işlem gören finansal enstrümanlar ile nakit akışları sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinden oluşmayan veya iş modeli nakit akışları tahsil etmek veya nakit akışları tahsil etmek ve varlık satmak olmayan enstrümanlara ilişkin faiz gelir ve giderlerini içermemektedir (bakınız dipnot 3.a).

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Alım satım portföyü finansal araçları	13 801	(2 023)
Faiz oranı ve kredi finansal araçları	8 948	(6 014)
Sermaye finansal araçları	3 184	(3 268)
Döviz cinsinden finansal araçlar	5 452	5 898
Geri alım anlaşmaları	(4 515)	(1 326)
Diğer finansal araçlar	732	2 687
Opsiyona göre değerlendirilen enstrümanlar	(3 985)	11 328
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan diğer finansal araçlar	565	143
Riskten korunma muhasebesinin etkisi	(35)	(96)
Değer riskinden korunma türevleri	(1 247)	(9 123)
Değeri riskten korunan finansal araçların riskten korunan bileşenleri	1 212	9 027
PIYASA DEĞERİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN ELDE EDİLEN NET KAZANÇLAR	10 346	9 352

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolarla ilişkin notlar

Opsiyonlara dayalı olarak piyasaya sürülen finansal araçlara ilişkin kazanç ve kayıplar, esas olarak, değer değişiklikleri, alım satım portföyündeki türevlerin değerindeki değişikliklerle dengelenmesi muhtemel olan ve ekonomik olarak risken korunmuş araçlarla ilgilidir.

Alım satım portföyündeki net kazançlar, 2023 ve 2022 yılları için gelecekteki sonuçların risken korunmasına ilişkin önemsiz miktarda etkisizliği içermektedir.

Potansiyel etkisizlik faktörleri, risken korunma araçları ile risken korunmuş araçlar arasındaki farklılıklardır, özellikle de araçların özelliklerindeki farklılıklar nedeniyle,

Örneğin, faiz oranı endekslerinin sıklığı ve revizyon tarihi, ödemelerin sıklığı ve kullanılan iskonto eğrileri veya türevlerin risken korunma ilişkisinin belgelendirildiği tarihte sıfır olmayan bir piyasa değerine sahip olması. Riskten korunma araçlarına uygulanan karşı taraf riski için değer düzeltmeleri de etkisizlik kaynaklarıdır.

Durdurulan nakit akış riskinden korunma işlemlerine ilişkin özkaynaklarda oluşan ve 2023 mali yılı için kar veya zarara yeniden sınıflandırılan kümülatif değer değişiklikleri, risken korunma aracının var olup olmadığına bakılmaksızın önemsizdir.

3.d PIYASA DEĞERİNDEN ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN NET KAZANÇLAR

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Borçlanma araçlarına ilişkin kazanç ve kayıplar	(56)	9
Özkaynak araçlarından elde edilen temettü geliri	84	129
PIYASA DEĞERİNDEN ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLARDAN NET KAZANÇLAR	28	138

Borçlanma senetlerine ilişkin faiz geliri not 3.a Faiz marjına dahil edilmiştir ve ihraççıların potansiyel iflasına ilişkin değer düşüklüğü gideri not 3.g Risk maliyeti içinde sunulmuştur.

3.e DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023			Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Ürünler	Giderler	Net	Ürünler	Giderler	Net
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen net gelir	54	(28)	26	58	(30)	28
Faaliyet kiralaması altında tutulan varlıklardan elde edilen net gelir	15 787	(12 103)	3 684	13 134	(10 365)	2 769
Gayrimenkul geliştirmeden elde edilen net gelir	488	(416)	72	773	(653)	120
Diğer net gelirler	2 231	(1 778)	453	1 769	(1 704)	65
DİĞER FAALİYETLERDEN TOPLAM NET GELİR VE GİDERLER	18 560	(14 325)	4 235	15 734	(12 752)	2 982

3.f GENEL İŞLETME GİDERLERİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Bankacılık faaliyetleri için personel maliyetleri	(17 775)	(16 877)
Diğer genel bankacılık faaliyet giderleri	(11 221)	(11 026)
<i>dış hizmetler ve diğer genel işletme giderleri</i>	<i>(8 865)</i>	<i>(8 611)</i>
<i>vergi ve katkı payları⁽¹⁾</i>	<i>(2 356)</i>	<i>(2 415)</i>
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili olmayan yönetim giderleri (dipnot 6.b)	(758)	(713)
Sigorta sözleşmeleri ile ilgili olarak dahili distribütörler tarafından katılan maliyetlerin yeniden sınıflandırılması	1 041	1 056
GENEL İŞLETME GİDERLERİ	(28 713)	(27 560)

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR 31 ARALIK 2023

(1) Tek Çözüm Fonu katkıları, istisnai katkılar da dahil olmak üzere, 2022 mali yılı için 1.256 milyon Avro iken 2023 mali yılı için 1.002 milyon Avro'dur.

Sigorta faaliyetleriyle ilgili olanlar da dahil olmak üzere, vergi ve katkı payları 2023 mali yılı için 2.442 milyon Avro tutarındadır (2022 mali yılı için 2.510 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

Sigorta sözleşmeleriyle doğrudan ilişkilendirilebilen giderler "Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir"e dahil edilir. Bu giderler esas olarak sözleşmelerin satın alınması için ödenen dağıtım komisyonlarından ve sözleşmelerin yönetilmesi için gereken diğer maliyetlerden oluşmaktadır. "Sigortacılık faaliyetlerinden net gelirler" içerisinde sözleşme performans giderlerine dahil edilirler (bakınız dipnot 6.a).

Sigorta sözleşmesi maliyetleri, Grup'un bankacılık ağırları tarafından sigorta sözleşmelerinin dağıtımında katılan yönetim maliyetlerini içerir. Bu maliyetler, sigorta kuruluşları tarafından dahili distribütörlere ödenen komisyonlardan marjları düşülerek ölçülür. Bu maliyetler "Genel faaliyet giderleri"nden çıkarılır ve "Dahili distribütörler tarafından sigorta sözleşmelerine ilişkin o l a r a k katılan maliyetlerin yeniden sınıflandırılması" yoluyla sözleşme performans akışlarına dahil edilir.

Sigorta sözleşmeleriyle doğrudan ilişkilendirilemeyen yönetim giderleri "Genel faaliyet giderleri" altında gösterilmektedir.

Sigortacılık faaliyetlerine ilişkin genel faaliyet giderlerinin nitelik ve fonksiyon bazında mutabakatı 6.b no'lu dipnotta sunulmuştur.

3.g RİSK MALİYETİ

Not 1.f.5'te açıklanan ve Grup tarafından kullanılan genel değer düşüklüğü modeli aşağıdaki iki aşamaya dayanmaktadır:

- ilk muhasebeleştirilmeden bu yana kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığının değerlendirilmesi; ve
- değer düşüklüğü karşılığını 12 ay boyunca beklenen kayıp esasına göre veya varlığın ömrü boyunca beklenen kayıp esasına göre (yani vadede beklenen kayıp) ölçer.

Bu iki aşama ileriye dönük bilgilere dayanmaktadır.

Kredi riskinde önemli artış

31 Aralık 2022'de BNP Paribas, Avrupa Bankacılık Otoritesi ve Avrupa Merkez Bankası tarafından yayınlanan tavsiyeler doğrultusunda kredi riskindeki önemli artışı değerlendirme kriterlerini değiştirmiştir.

Daha önce, uzmanlaşmış tüketici kredisi işi hariç olmak üzere, kredi riskindeki bozulmanın analizi esas olarak, tüm döngü boyunca ortalama 1 yıllık temerrüt olasılığının bir göstergesi olan dahili kredi notundaki değişikliklere dayanıyordu. İleriye dönük bilgileri daha iyi dikkate almak için yeni kriterler, makroekonomik senaryolardaki değişikliklerin beklenen sonuçlarını dahil ederek dahili kredi notundan türetilen vadede temerrüde düşme olasılığını ana gösterge olarak kullanmaktadır.

Bu yeni kriterlere göre, kredi riskinin önemli ölçüde arttığı varsayılır ve enstrümanın vadesinde temerrüde düşme olasılığı başlangıçtan bu yana en az 3 kat artmışsa varlık tabaka 2'de sınıflandırılır. Bu göreceli değişim kriteri, temerrüt olasılığı için 400 baz puanlık bir mutlak değişim kriteri ile desteklenmektedir.

Buna ek olarak, tüm portföyler için (özel tüketici kredisi işi hariç) :

- Bilanço tarihinde 1 yıllık "Zaman İçinde Nokta" (PD PiT) temerrüt olasılığı %0,3'ten az olduğunda tesisin 1. tabakada olduğu varsayılır, çünkü bu bölgede not indirimlerine bağlı temerrüt olasılığındaki değişiklikler küçüktür ve bu nedenle "önemsiz" olarak kabul edilir;
- Grup'un kredi verme uygulamaları dikkate alındığında, 1 yıllık PD PiT bilanço tarihinde %20'yi aştığında, bozulma önemli olarak kabul edilir ve tesis 2. tabakada sınıflandırılır (tesis değer düşüklüğüne uğramadığı sürece).

Uzmanlaşmış tüketici kredisi işinde, son 12 ay içinde düzenli hale getirilmiş olabilecek bir ödeme olayının varlığı, kredi riskinde önemli bir artışın göstergesi olarak kabul edilir ve bu nedenle tesis tabaka 2'de sınıflandırılır.

Aşağıdaki tablo, kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesi için eski ve yeni sistem arasındaki bir karşılaştırmayı göstermektedir:

		Herhangi bir bozulma olmadığı varsayımıyla temerrüt olasılığı seviyesi (tabaka 1)	Başlangıçtan bu yana tabaka 2'ye geçişe yol açan bozulma	Bozulma varsayımıyla temerrüt olasılığı seviyesi (tabaka 2)
Önceki kriterler	Bireysel müşteriler	Bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı* < 0,25	Bir yıllık temerrüt olasılığı > 4 Başlangıçtan bir yıl sonra temerrüde düşme olasılığı veya İç derecelendirme notu ≥ 6 kademe düşürüldü	Bir yıl içinde temerrüde düşme olasılığı > 10
	Küçük ve orta ölçekli şirketler	Dahili not ≤ 4	İç derecelendirme notu ≥ 6 kademe düşürüldü	Dahili derecelendirme ≥ 9
	Büyük şirketler		İç derecelendirme notu ≥ 3 kademe düşürüldü	
Yeni kriterler		Temerrüt olasılığı** bir yıl < 0,3	Temerrüt olasılığı Vade sonunda PIT > 3 Temerrüt olasılığı Başlangıçta vade sonunda PIT veya Temerrüt olasılığındaki değişim Başlangıçtan bu yana vadede PIT > 400 bp	Temerrüt olasılığı PIT bir yıl > 20

* Tüm döngü boyunca bir ortalamaya karşılık gelen temerrüt olasılığı.

** İleriye dönük bilgileri içeren Zaman İçinde Nokta (PIT) temerrüt olasılığı.

Kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmeden bu yana önemli ölçüde arttığı varsayılır ve 30 günden fazla geç ödeme veya finansal zorluklar nedeniyle yeniden yapılandırma durumunda (tesis değer düşüklüğüne uğramadığı sürece) varlık tabaka 2'de sınıflandırılır. 31 Aralık 2023'ten bu yana, denetim altındaki sağlıklı kurumsal müşterilerin notu sistematik olarak tabaka 2'ye düşürülmüştür.

2022'nin ilk yarısında, Rus karşı tarafların iç derecelendirmeleri (ülke derecelendirmesi de dahil olmak üzere) son olayları dikkate almak için sistematik olarak düşürülmüş ve bunun sonucunda yükümlülükleri tabaka 2'ye aktarılmıştır. Grup'un bu ülkeye olan maruziyetinin sınırlı olması nedeniyle, bu not indiriminin risk maliyeti üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İleriye dönük bilgiler

Grup, hem kredi riskindeki önemli artışı tahmin ederken hem de Beklenen Kredi Zararını ("BKZ") ölçerken ileriye dönük bilgileri dikkate almaktadır.

Beklenen kredi zararlarını ölçmek için Grup, gelecekteki potansiyel ekonomik koşulların geniş bir yelpazesini kapsayan coğrafi bölgeye göre 4 makroekonomik senaryo kullanmayı seçmiştir:

- Bütçe sürecinde kullanılan senaryo ile uyumlu merkezi bir senaryo;
- Ekonomik performansın beklenenden daha iyi olduğu durumları dikkate alan olumlu bir senaryo;
- Grup'un stres testi çalışmalarında üç ayda bir kullanılan senaryoya karşılık gelen olumsuz senaryo;
- Olumsuz senaryodan daha büyük genlikli bir şoka karşılık gelen şiddetli bir senaryo.

Makroekonomik senaryolar ile BKZ'nin ölçümü arasındaki bağlantı esas olarak temerrüt olasılıklarının modellenmesi ve iç derecelendirme geçiş matrislerinin (veya risk parametrelerinin) deforme edilmesi yoluyla kurulmaktadır. Bu şekilde makroekonomik senaryolar tarafından belirlenen temerrüt olasılıkları, her bir senaryo için beklenen kayıpları ölçmek için kullanılır.

Grup'un sistemi, şirketlerin temerrüde düşme olasılığını değerlendirirken sektör dinamiklerinin heterojenliğini dikkate almak için sektörlerle göre ayrılmıştır.

Kredi riskindeki önemli bozulma belirlenirken ileriye dönük bilgiler de dikkate alınır. Bu değerlendirme için temel olarak kullanılan temerrüt olasılıkları, beklenen zararların hesaplanmasında olduğu gibi çok senaryolu ileriye dönük bilgileri de içermektedir.

Senaryoların her birinde hesaplanan beklenen kredi zararlarına atfedilecek ağırlık, merkezi senaryo için %50 ve :

- Üç alternatif senaryonun ağırlığı, ekonomik döngü içindeki konumlarına göre belirlenmektedir. Benimsenen yaklaşımda, ekonomide olası bir olumsuz dönüş beklentisiyle, döngünün en üstündeki durumlarda olumsuz ve şiddetli senaryolara en alttakilere kıyasla daha fazla ağırlık verilmektedir;
- Olumlu senaryonun ağırlığı en az %10 ve en fazla %40'tır;
- Olumsuz senaryoların toplam ağırlığı, olumlu senaryo ile simetrik olarak yine %10 ile %40 arasında dalgalanmaktadır; şiddetli bileşen bu ağırlığın %20'sini ve minimum %5'lik bir ağırlığı temsil etmektedir.

İlgili olduğu durumlarda, değer düşüklüğünün ölçümü, varlıkların satışını içeren senaryoları dikkate alabilir.

Makroekonomik senaryolar

Dört makroekonomik senaryo 3 yıllık bir projeksiyon ufku ile tanımlanmıştır. Bunlar şunlara karşılık gelmektedir:

- Projeksiyon ufku boyunca en olası ekonomik durumu tanımlayan merkezi bir senaryo. Bu senaryo üç ayda bir güncellenir. G r u b u n Ekonomik Araştırma birimi tarafından, çeşitli Grup uzmanlarıyla işbirliği içinde hazırlanır. Projeksiyonlar, stres t e s t i sürecinde kullanılan risk parametrelerinin modellenmesinde belirleyici olan ana makroekonomik değişkenler (Gayri Safi Yurtiçi Hasıla - GSYİH - ve bileşenleri, işsizlik oranı, tüketici fiyat endeksi, faiz oranları, döviz kurları, petrol fiyatı, emlak piyasası fiyatları, vb) kullanılarak Grubun ana pazarları (Fransa, İtalya, Belçika, Amerika Birleşik Devletleri ve Avro Bölgesi) için ayrıştırmıştır;
- olumsuz senaryo, merkezi senaryoya ağırlık veren risklerin gerçekleşmesinin etkisini yansıtır ve çok daha olumsuz bir ekonomik durumla sonuçlanır. GSYH'ye yönelik şok, dikkate alınan farklı ekonomilere farklı derecelerde, ancak eşzamanlı olarak uygulanır. Kullanılan varsayımlar genel olarak düzenleyiciler tarafından önerilenlerle tutarlıdır. Diğer değişkenler (işsizlik oranı, enflasyon, faiz oranları, vs.) yerleşik ekonometrik ilişkiler ve uzman g ö r ü ş ü temelinde tanımlanmıştır;
- ters senaryonun ağırlaştırılmış bir versiyonu olan ciddi bir senaryo;
- ekonomi üzerinde olumlu etkisi olan risklerin gerçekleşmesinin etkisini yansıtan ve daha olumlu bir ekonomik durumla sonuçlanan olumlu bir senaryo. GSYH'ye yönelik olumlu şok, GSYH'ye yönelik olumsuz şoktan, iki şokun olasılıkları döngü boyunca ortalama olarak eşit olacak şekilde çıkarılır. Diğer değişkenler (işsizlik oranı, enflasyon, faiz oranları, vb.) olumsuz senaryodakiyle aynı şekilde tanımlanmıştır.

Makroekonomik senaryolar ve ECL ölçütü arasındaki bağlantı, genel yaklaşımda modeller tarafından yakalanmayan beklenti yönlerini dikkate alan bir yaklaşımla tamamlanmaktadır. Bu durum özellikle modellerin oluşturulmasında kullanılan tarihsel k a y ı t l a r d a benzeri görülmemiş olayların meydana geldiği veya beklendiği ya da bir makroekonomik parametredeki değişimin niteliği veya genliğinin modellerin geleceği tahmin etme kabiliyetini sorgulattığı durumlarda söz k o n u s u d u r .

geçmiş korelasyonlar. Örneğin, yakın zamandaki yüksek enflasyon ve mevcut ve beklenen faiz oranı seviyeleri tarihsel karşılaştırma ölçütüne yansıtılmamaktadır. Bu çerçevede Grup, karşı tarafların finansal gücünü değerlendirirken gelecekteki ekonomik beklentilerin dikkate alınmasını sağlayan bir yaklaşım geliştirmiştir. Bu yaklaşım, artan faiz oranlarının müşterilerin finansal oranları üzerindeki etkisinin, borç seviyeleri dikkate alınarak tahmin edilmesini içermektedir. Kredi notları ve ilgili temerrüt olasılıkları, simüle edilen bu finansal oranlar temelinde yeniden tahmin edilir. Bu yaklaşım, ticari emlak fiyatlarındaki düşüşün sonuçlarını tahmin etmek için de kullanılır.

Merkezi senaryo

Küresel faaliyetler, gergin finansal koşullar ve yüksek enflasyonun devam ettiği bir ortamda 2023 yılında yavaşlamıştır. Dünya GSYH'sinin, temel olarak Avrupa ekonomilerinin zayıflığı nedeniyle yıllık ortalama %2,8 oranında büyümesi beklenmektedir (2022'deki %3,3'e kıyasla). Avro bölgesinde, hem tüketim hem de yatırım açısından çok daha az canlı iç talebi yansıtacak şekilde, ekonomik büyümenin 2023'te %0,5'e (30 Haziran 2023'teki %0,7'ye kıyasla) yavaşlaması beklenmektedir. ABD ekonomisinin başlangıçta öngörülenden daha dirençli olduğu kanıtlanmıştır ve 2023 yılında %2,3 oranında büyümesi beklenmektedir (30 Haziran 2023'te beklenen %0,9'luk büyüme ile karşılaştırıldığında). 2024 yılında gelişmiş ekonomilerde ekonomik koşulların durgun olması, Avro Bölgesi ve Amerika Birleşik Devletleri'nde büyüme oranlarının %1'in biraz altında kalması beklenmektedir.

Enflasyon 2023 yılında oldukça hızlı bir şekilde düşerken, birçok ülkede merkez bankası hedeflerinin oldukça üzerinde kalmaya devam etmiştir. Bu yüksek enflasyon ortamı, merkez bankalarını son on yılların en belirgin parasal sıkılaştırmasını uygulamaya yöneltmiştir.

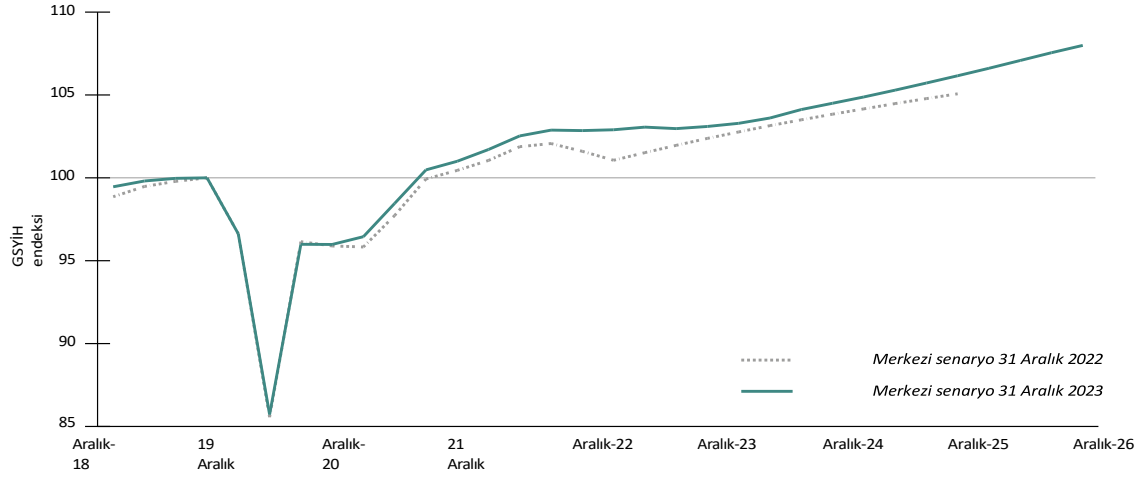
Başlıca merkez bankaları (Avrupa Merkez Bankası, ABD M e r k e z Bankası) para politikalarını sıkılaştırma döngüsünü 2023 yılı sonuna kadar tamamlamış olabilir. Parasal duruşlarının birkaç ay boyunca büyük ölçüde değişmeden kalması muhtemeldir. Kısa ve uzun vadeli faiz oranları 2000'li yıllardan bu yana görülmemiş seviyelere ulaşmıştır ve muhtemelen bir süre daha nispeten yüksek kalacaktır. Dolayısıyla, zorlu finansal koşullar 2024 yılında da faaliyetler üzerinde baskı oluşturmaya devam edecektir.

31 ARALIK 2023 İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

Aşağıdaki grafik, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde ECL'yi hesaplamak için merkezi senaryoda kullanılan Avro Bölgesi GSYİH projeksiyonlarını karşılaştırmaktadır.

► AVRO BÖLGESİ GSYİH: 2019'UN DÖRDÜNCÜ ÇEYREĞİ İÇİN BAZ 100 ENDEKSİ



► MAKROEKONOMİK DEĞİŞKENLER, 31 ARALIK 2023'TE MERKEZİ SENARYO

(yıllık ortalamalar)	2023	2024	2025	2026
GSYİH büyüme oranı				
Avro Bölgesi	0,5 %	0,8 %	1,6 %	1,7 %
Fransa0	.9	0,8 %	1,5 %	1,6 %
İtalya0.7		0,8 %	1,2 %	1,3 %
Belçika1	.1	0,9 %	1,5 %	1,6 %
Amerika Birleşik Devletleri2	.3	0,7 %	2,0 %	2,1 %
İşsizlik oranı				
Avro bölgesi6	,6	6,8 %	6,6 %	6,2 %
Fransa7	.3	7,6 %	7,3 %	6,7 %
İtalya7,6		7,7 %	7,6 %	7,4 %
Belçika5,6		5,9 %	5,8 %	5,5 %
Amerika Birleşik Devletleri3,7		4,4 %	4,2 %	3,6 %
Enflasyon oranı				
Avro bölgesi5,6		2,8 %	2,1 %	2,2 %
Fransa5,8		2,6 %	2,2 %	2,2 %
İtalya6,2		2,9 %	2,3 %	2,3 %
Belçika2	.4	3,2 %	1,6 %	2,1 %
Amerika Birleşik Devletleri4,2		2,6 %	2,1 %	2,1 %
10 yıllık devlet tahvil getirileri				
Almanya2	.51	2,58 %	2,50 %	2,50 %
Fransa3	.06	3,13 %	3,05 %	3,05 %
İtalya4,33		4,58 %	4,50 %	4,50 %
Belçika3	.15	3,22 %	3,14 %	3,14 %
Birleşik Devletler4.04		4,19 %	4,00 %	4,00 %

Olumsuz ve ciddi senaryolar

Olumsuz ve ciddi senaryolar, belirli aşağı yönlü risklerin gerçekleştiğini varsaymakta ve merkezi senaryoya göre çok daha az elverişli ekonomik gidişatlara yol açmaktadır.

Aşağıdaki ana riskler tespit edilmiştir:

- jeopolitik ve küreselleşme ile ilgili riskler. Jeopolitik riskler son yıllarda önemli ölçüde artmış ve küresel ekonominin parçalanmasına katkıda bulunmuştur. Jeopolitik gerilimler küresel ekonomiyi emtia fiyatları, finansal piyasalar, iş güveni, tedarik zincirleri ve uluslararası ticarete yönelik şoklar gibi çeşitli kanallardan etkileyebilir. Bu gelişmelerin eş zamanlı olarak daha yüksek enflasyona ve faaliyetlerde yavaşlamaya yol açması ve merkez bankalarının işini daha da zorlaştırması muhtemeldir. Uluslararası yaptırımların daha sık kullanılması da bu tür olayların sonuçlarının olası ölçeğini artırmaktadır;
- Sıkışan parasal koşulların etkisi beklenenden daha büyük olmuştur. Son çeyreklerde yüksek enflasyona tepki olarak para politikasının belirgin bir şekilde sıkılaştırılması, kısa ve uzun vadeli faiz oranlarının önceki yıllara göre çok daha yüksek seviyelere çıkmasına neden olmuştur. Bu durum, başta emlak sektörü olmak üzere faiz oranlarına duyarlı birçok sektördeki olumsuz gelişmeler yoluyla faaliyetler üzerinde şimdiden baskı yaratmıştır. Faiz artışları ile bunların ekonomi üzerindeki etkileri arasındaki olağan zaman gecikmeleri göz önüne alındığında, bu olumsuz sonuçlar daha da yayılabilir. Daha olumsuz bir ekonomik bağlamda, finansal koşulların sıkışması, faaliyetteki yavaşlama ile birleştiğinde, kredi, yatırım, konut ve ticari emlak fiyatları açısından merkezi senaryodakinden daha zayıf gelişmelere yol açabilir ve daha yüksek temerrüt oranlarına neden olabilir;
- daha kırılgan kamu maliyesi. Kamu borcunun GSYH'ye oranının yüksek olması, yüksek faiz oranları ve zayıf büyüme ortamında kamu maliyesine ilişkin riskleri artırmaktadır. Bazı ülkelerde, bu birleşik gelişmeler piyasa gerilimlerine yol açabilir (devlet tahvil spreadlerinin genişlemesi) ve ekonomik faaliyetleri çeşitli kanallardan etkileyebilir (daha yüksek faiz oranları, azalan kamu harcamaları, daha yüksek vergiler).

Olumsuz ve ciddi senaryolar, bu gizli risklerin 2024 yılının ilk çeyreğinden itibaren gerçekleşeceğini varsaymaktadır.

Belirlenen riskler her iki senaryoda da mevcut olmakla birlikte, daha belirgin doğrudan şoklar (örneğin artan emtia fiyatları) ve ana faktörler (örneğin faaliyet, kamu borcu, tahvil faizleri, hisse senedi piyasaları) arasında negatif bir sarmalın gelişmesi nedeniyle, şiddetli senaryoda bunların yansımalarının çok daha belirgin olacağı varsayılmaktadır.

Ele alınan ülkeler arasında, olumsuz senaryodaki GSYH seviyeleri çok dönemin sonunda merkezi senaryodakinden %7,8 ile %11,1 arasında daha düşüktür. Bu fark özellikle Avro Bölgesi ve Amerika Birleşik Devletleri'nde ortalama %9'a ulaşmaktadır.

Şiddetli senaryoda, çok dönemin sonunda GSYH seviyeleri merkezi senaryoya göre %11,6 ile %16,2 daha düşüktür. Bu fark hem Avro Bölgesi'nde hem de Amerika Birleşik Devletleri'nde %13,2'ye ulaşmaktadır.

Senaryo ağırlığı ve risk maliyetinin hassasiyeti

31 Aralık 2023 itibarıyla, Grup'un olumlu senaryo için ağırlığı %33, olumsuz senaryo için %12 ve ağır senaryo için %5'tir. 31 Aralık 2022'de, olumlu senaryonun ağırlığı %34 ve olumsuz senaryonun ağırlığı %16 idi (ağır senaryo 2023'ün ilk yarısında uygulamaya konmuştur).

İtfa edilmiş maliyetinden veya piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan tüm finansal varlıklar ve kredi taahhütleri üzerindeki beklenen zarar (BKZ) tutarının duyarlılığı, yukarıdaki senaryoların ağırlıklandırılmasından kaynaklanan beklenen zarar tahmini ile ana senaryonun her birinden kaynaklanan beklenen zarar tahmini karşılaştırılarak değerlendirilir:

- olumsuz senaryo altında BKZ'de %23 veya 1.150 milyon Avro artış (31 Aralık 2022'de %22);
- ECL'de %12'lik bir düşüş veya olumlu senaryoda 600 milyon avro (31 Aralık 2022'de %7).

Model sonrası ayarlamalar

Model sonrası ayarlamalar, belirli bir bağlamda sistemin sınırlamaları tespit edildiğinde, örneğin modellerde belirli bir durumu yansıtmak için yetersiz istatistiksel veri olması durumunda yapılır. Model sonrası ayarlamalar, uygun olduğu durumlarda, iklimsel olayların beklenen kayıplar üzerindeki sonuçlarını dikkate almak için de düşünülebilir.

- Beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesine yönelik sistemin, sağlık krizinin kendine özgü yapısını dikkate alacak şekilde uyarlanması:

Kullanılan modeller, sağlık krizi bağlamında ve destek tedbirleriyle ilgili olarak, mevduatlardaki artış ve perakende müşteriler ve yükleniciler tarafından yapılan geç ödemelerdeki düşüş gibi tipik olmayan seviyeleri gösteren göstergelere dayandığında, muhafazakar ayarlamalar dikkate alınmıştır.

Uzmanlaşmış tüketici kredisi işi için, 2020 yılında uzun vadeli krediler için muhafazakar bir ayarlama düşünülmüştür. 2021 yılında, bu kredilerde gözlemlenen tatmin edici ödeme geri dönüşü doğrultusunda bu ayarlama tersine çevrilmiştir. Ancak, atipik düzeydeki geç ödemeleri telafi etmek için muhafazakar bir ayarlama yapılmıştır.

Bu model sonrası ayarlamalar 2022 yılında tekrarlanmıştır.

- Beklenen kredi zararlarının ölçülmesine ilişkin sistemin, enflasyon ve faiz oranlarındaki önemli artışı dikkate alacak şekilde uyarlanması:

Modeller tarafından doğrudan tahmin edilemeyen enflasyon ve artan faiz oranlarının etkilerini dikkate almak için 2022 yılında ek ayarlamalar yapılmıştır. Örneğin, uzmanlaşmış tüketici kredisi işinde, yaşam giderlerindeki kademeli düşüşe en duyarlı müşteri kategorileri için düzeltmeler dikkate alınmıştır.

Bu ayarlamaların bazıları 2022 ve 2023'ün ilk yarısında modellere dahil edilmiş ve model çıktı ayarlamalarında azalmaya yol açmıştır.

Birlikte ele alındığında, bu düzeltmeler 31 Aralık 2022'deki %6,1'lik orana kıyasla 31 Aralık 2023'te toplam beklenen kredi zararlarının %4,5'ini temsil etmektedir.

31 ARALIK 2023 İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

► DÖNEM İÇİN RISK MALİYETİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Net değer düşüklüğü giderleri	(2 596)	(2 440)
İtfa edilmiş alacakların geri kazanımı	250	343
Şüpheli alacak zararları	(561)	(717)
Polonya'da borçlulara yardım yasası ile ilgili kayıplar		(189)
DÖNEM İÇİN TOPLAM RISK MALİYETİ	(2 907)	(3 003)

► MUHASEBE KATEGORİSİ VE VARLIK TÜRÜNE GÖRE DÖNEM RISK MALİYETİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Merkez bankaları	(5)	(6)
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	(31)	(28)
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	3	14
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar	(2 904)	(2 853)
<i>krediler ve alacaklar</i>	(2 e12)	(2 845)
<i>borçlanma senetleri</i>	8	(8)
Diğer varlıklar	(2)	(17)
Finansman, garanti ve diğer taahhütler	32	(113)
DÖNEM İÇİN TOPLAM RISK MALİYETİ	(2 907)	(3 003)
<i>Canlı krediler üzerindeki risk maliyeti</i>	517	(570)
1. grup	122	(511)
2. grup	3e5	(5e)
<i>Değer düşüklüğüne uğramış krediler üzerindeki risk maliyeti – 3. grup</i>	(3 424)	(2 433)

► KREDİ RISKİ İÇİN MUHASEBELEŞTİRİLEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ ZARARLARI

Muhasebe kategorisi ve varlık türüne göre muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararlarında dönem içindeki değişiklikler

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş	Net değer düşüklüğü giderleri	Değer düşüklüğü zararlarının kullanımı	Konsolidas yon kapsamın daki değişiklikler , döviz kurları ve diğer faktörler	31 Aralık 2023
Varlıklarda değer düşüklüğü					
Merkez bankaları	21	5		(6)	20
Piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar	108	30	(24)	(6)	108
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	130	(3)		(6)	121
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	18 511	2 620	(3 273)	(143)	17 715
<i>krediler ve alacaklar</i>	18 381	2 627	(3 264)	(133)	17 611
<i>borçlanma senetleri</i>	130	(7)	(e)	(10)	104
Diğer varlıklar	43		(14)	1	30
Toplam finansal varlık değer düşüklüğü	18 813	2 652	(3 311)	(160)	17 994
<i>1.grup</i>	2 074	(60)	(2)	(46)	1 e66
<i>2.grup</i>	2 881	(347)	(41)	(64)	2 42e
<i>3.grup</i>	13 858	3 05e	(3 268)	(50)	13 5ee
Yükümlülük olarak kaydedilen karşılıklar					
Finansman ve garanti taahhütleri için karşılıklar	980	(69)	(1)	(27)	883
Diğer değer düşüklüğü	450	13	(44)	(32)	387
Kredi taahhütleri i ç i n toplam karşılıklar	1 430	(56)	(45)	(59)	1 270
<i>1.grup</i>	326	(47)		(10)	26e
<i>2.grup</i>	338	(25)		(12)	301
<i>3.grup</i>	766	16	(45)	(37)	700
AYRILAN TOPLAM AMORTİSMAN VE KARŞILIKLAR	20 243	2 596	(3 356)	(219)	19 264

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

Muhasebe kategorisi ve varlık türüne göre muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararlarında önceki dönemdeki değişim

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2021	Net değer düşüklüğü giderleri	Değer düşüklüğü zararlarının kullanımı	Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler, döviz kurları ve diğer kalemler	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Varlıklarda değer düşüklüğü					
Merkez bankaları	18	5		(2)	21
Piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılan finansal araçlar	121	15		(28)	108
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	140	(14)		4	130
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	20 196	2 371	(4 187)	131	18 511
<i>krediler ve alacaklar</i>	20 028	2 326	(4 106)	133	18 381
<i>borçlanma senetleri</i>	168	45	(81)	(2)	130
Diğer varlıklar	59	(7)	(3)	(6)	43
Toplam finansal varlık değer düşüklüğü	20 534	2 370	(4 190)	99	18 813
<i>1.grup</i>	1 8e1	223	(4)	(36)	2 074
<i>2.grup</i>	2 748	87	(3)	4e	2 881
<i>3.grup</i>	15 8e5	2 060	(4 183)	86	13 858
Yükümlülük olarak kaydedilen karşılıklar					
Finansman ve garanti taahhütleri için karşılıklar	958	32	(15)	5	980
Diğer değer düşüklüğü	467	38	(56)	1	450
Kredi taahhütleri için toplam karşılıklar	1 425	70	(71)	6	1 430
<i>1.grup</i>	230	e4		2	326
<i>2.grup</i>	374	(33)		(3)	338
<i>3.grup</i>	821	e	(71)	7	766
AYRILAN TOPLAM AMORTİSMAN VE KARŞILIKLAR	21 959	2 440	(4 261)	105	20 243

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün dönem içindeki değişimi

Milyon Avro cinsinden	Değer düşüklüğü ile olan borçlar hakkında beklenen kayıplar 12 aya kadar (Strate 1)	Değer düşüklüğü ile olan borçlar hakkında beklenen kayıplar olgun (Strate 2)	Değer düşüklüğü borçlar hakkında bozulmuş (Strate 3)	Toplam
31 Aralık 2022 itibarıyla UFRS 17'ye göre yeniden düzenlenmiş ve	2 035	2 860	13 616	18 511
Net değer düşüklüğü giderleri	(63)	(339)	3 022	2 620
Dönem içinde alınan veya ihraç edilen finansal varlıklar	691	294		985
Dönem içinde kayıtlardan çıkarılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	(405)	(490)	(726)	(1 621)
2.gruba transfer	(371)	2 121	(199)	1 551
3.gruba transfer	(74)	(990)	2 258	1 194
1.gruba transfer	288	(860)	(86)	(658)
Grup değişikliği olmaksızın diğer tahsisler/ters çevirmeler ⁽²⁾	(192)	(414)	1 775	1 169
Değer düşüklüğü zararlarının kullanımı	(2)	(41)	(3 230)	(3 273)
Döviz kurlarındaki değişiklikler	(16)	(7)	(80)	(103)
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler ve diğer	(16)	(57)	33	(40)
31 Aralık 2023 tarihinde	1 938	2 416	13 361	17 715

(1) Elden çıkarmalar dahil.

(2) Amortisman dahil.

2023 yılında, itfa edilmiş maliyetten finansal varlıkların hacmi bir önceki yıla kıyasla sabit kalarak 1.022 milyar avro olmuştur (bkz. not 5.e *İtfa edilmiş maliyetten finansal varlıklar*), buna 877 milyar avro tutarındaki müşterilere verilen kredi ve avanslar dahildir.

1.grupta sınıflandırılan müşterilere verilen kredi ve avanslar dönem boyunca 15 milyar Avro artarken, 2.grupta sınıflandırılan krediler 14 milyar Avro azalmıştır. Bu değişiklik esas olarak 2023'ün ilk yarısında işlerin 31 Aralık 2022'de sona eren yıl için öngörülenden daha az kötüleşmesini yansıtmaktadır. Bu durum, hem GSYH senaryolarındaki değişikliklerin sonuçlarına hem de öngörülen faiz artışlarının müşterilerin finansal oranları üzerindeki etkilerine yansımış ve daha önce 2. grupta yer alan alacakların 1. gruba geri dönmesine neden olmuştur.

2.gruba aktarılmış ve karşılıklar grup değişikliği olmaksızın silinmiştir. Kurumsal kategori için, 31 Aralık 2023'ten itibaren gözetim altındaki sağlıklı müşterilerin grup 2'de sistematik olarak sınıflandırılması, 1.gruptan 2.gruba sınırlı miktarda kredi transferine yol açmıştır.

Buna ek olarak, işlerdeki bozulmanın bir sonucu olarak, 3. gruba yapılan toplam 8,6 milyar Avro tutarındaki transferler, özellikle ticari müşteriler için, 2022 yılına kıyasla daha yüksek olmuştur (bkz. not 5.f *Değer düşüklüğüne uğramış alacaklar*).

Bu birleşik etkiler, 2023 yılı boyunca grup 1 ve 2'de değer düşüklüğünün net olarak tersine çevrilmesine yol açmaktadır. 2.grupta sınıflandırılan müşterilere verilen kredi ve avanslar için karşılık oranı 31 Aralık 2023'te %3,2'de sabit kalmıştır.

İtfa maliyetinden gösterilen finansal varlıkların değer düşüklüğünde önceki döneme göre meydana gelen değişimler

Milyon Avro cinsinden	Değer düşüklüğü ile olan borçlar hakkında beklenen kayıplar 12 aya kadar (Strate 1)	Değer düşüklüğü ile olan borçlar hakkında beklenen kayıplar olgun (Strate 2)	Değer düşüklüğü borçlar hakkında bozulmuş (Strate 3)	Toplam
31 Aralık 2021 itibarıyla	1 867	2 714	15 615	20 196
Net değer düşüklüğü giderleri	212	102	2 057	2 371
Dönem içinde alınan veya ihraç edilen finansal varlıklar	683	234		917
Dönem içinde kayıtlardan çıkarılan finansal varlıklar ⁽¹⁾	(390)	(388)	(822)	(1 600)
2.gruba transfer	(133)	1 773	(212)	1 428
3.gruba transfer	(65)	(665)	1 806	1 076
1.gruba transfer	63	(502)	(36)	(475)
Kredi riskinde önemli bir artışın değerlendirilmesine ilişkin kriterlerde yapılan değişiklikler	29	(280)		(251)
Grup değişikliği olmaksızın diğer tahsisler/ters çevirmeler ⁽²⁾	25	(70)	1 321	1 276
Değer düşüklüğü zararlarının kullanımı	(3)	(3)	(4 181)	(4 187)
Döviz kurlarındaki değişiklikler	(6)	(30)	104	68
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler ve diğer	(35)	77	21	63
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla UFRS 17 ve e uyarınca yeniden düzenlenmiştir.	2 035	2 860	13 616	18 511

(1) Elden çıkarmalar dahil.

(2) Amortisman dahil.

3.h FINANSAL ARAÇLARA İLİŞKİN DİĞER NET RISK GIDERLERİ

Grup, 2023 yılında, karşı tarafın temerrüdüne bağlı olmayan, örneğin bu sözleşmelerin geçerliliğini veya uygulanabilirliğini sorgulayan yasal riskler gibi, finansal araçlara ilişkin nakit akışlarındaki kayıp riskine ilişkin muhasebe politikasını değiştirmiştir.

Bu risklerden kaynaklanan beklenen nakit akışları üzerindeki etki artık UFRS 9 B5.4.6 uyarınca sözleşmenin nakit akışlarında bir değişiklik olarak kabul edilir ve varlığın brüt değerinde bir azalma olarak kaydedilir. Daha önce UMS 37 kapsamında "Borç ve gider karşılıkları" içerisinde ayrı olarak muhasebeleştirilmekteydi (bakınız dipnot 5.n). Bu karşılıklar

Kredilerin geri ödenmesi durumunda olduğu gibi, bilanço dışı bırakılan finansal araçlara ilişkin beklenen zararlar, UMS 37 uyarınca muhasebeleştirilmeye devam edilir.

İlgili beklenen ve gerçekleşen nakit akışı zararları artık "Finansal araçlardan kaynaklanan diğer net risk giderleri" altında gösterilmektedir.

2023 yılında, bu giderler esas olarak Polonya'daki 450 milyon Avro tutarındaki ipotek kredileriyle ilgilidir (31 Aralık 2022'de "Diğer" bölümünde sunulan 157 milyon Avro ile karşılaştırıldığında). "Net bankacılık geliri" ve BNP Paribas Personal Finance tarafından ihraç edilen 221 milyon Avro tutarındaki döviz kredileri ("Net bankacılık geliri" altında sunulan 31 Aralık 2022 tarihindeki 130 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

3.i DİĞER DURAN VARLIKLARDAN NET KAZANÇLAR

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Konsolide yatırımlardan kaynaklanan kazanç veya kayıplar (bakınız not 9.d)	29	(257)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan kaynaklanan kazanç ve kayıplar	139	7
Net parasal pozisyona ilişkin sonuç	(272)	(3)
Diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar	(104)	(253)

Türkiye ekonomisinin hiperenflasyonist durumu ile bağlantılı olarak UMS 29'un uygulanmasında, "Net parasal pozisyon sonucu" satırı esas olarak Türkiye'deki fiyat endeksindeki değişikliklerin parasal olmayan varlık ve yükümlülüklerin değerlemesi üzerindeki etkisini (-563 milyon Avro) ve Türk Ekonomi Bankası A.Ş. tarafından tutulan enflasyona endeksli Türk devlet tahvili portföyü üzerindeki tahakkuk eden geliri (+291 milyon Avro) içermektedir, 2023'te faiz marjından yeniden sınıflandırılmıştır (2022'de sırasıyla -434 milyon € ve +431 milyon € ile karşılaştırıldığında).

3.j GELİR VERGİSİ

Fransız kurumlar vergisi oranına göre vergi yükünün rasyonelleştirilmesi	Mali yıl 2023		Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş	
	milyon olarak Euro'nun	vergî oranı	milyon olarak Euro'nun	vergî oranı
Vergi öncesi net kar üzerinden hesaplanan teorik vergi ⁽¹⁾	(2 875)	25,8 %	(3 180)	25,8 %
Yabancı kuruluşlar üzerindeki vergi oranı farklılığının etkisi	(56)	0,5 %	(61)	0,5 %
İndirimli oranın temettümler ve elden çıkarmalar üzerindeki etkisi	131	- 1,2 %	54	- 0,4 %
Banka vergi ve katkı paylarının indirilememesinin etkisi ⁽²⁾	(369)	3,3 %	(300)	2,4 %
Devreden zararların ve geçmiş geçici farkların aktifleştirilmesinin etkisi	432	- 3,9 %	-	-
Türkiye'de hiperenflasyonun etkisi	(202)	1,9 %	(188)	1,6 %
Diğer etkiler	(327)	2,9 %	22	- 0,2 %
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(3 266)	29,3 %	(3 653)	29,7 %
<i>Dönem vergi gideri</i>	<i>(3 063)</i>		<i>(2 844)</i>	
<i>Dönem ertelenmiş vergi gideri (dipnot 5.i)</i>	<i>(203)</i>		<i>(80e)</i>	

(1) İştiraklerin kar payı ve şerefiye için yeniden düzenlenmiştir.

(2) Tek Çözümleme Fonu'na yapılan katkılar ve diğer indirilemeyen bankacılık vergileri.

Not 4 SEKTÖR BİLGİLERİ

Grup üç operasyonel bölüm halinde organize olmuştur:

- Kurumsal Bankacılık (CIB): Bu bölüm Küresel Bankacılık, Küresel Piyasalar ve Menkul Kıymet Hizmetleri işlerini bir araya getirmektedir;
- Ticari ve Bireysel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS): Bu bölüm, Banque Commerciale en France (BCEF), Banque Commerciale en Italie (BNL bc), Banque Commerciale en Belgique (BCEB) ve Banque Commerciale au Luxembourg (BCEL) ile Euro bölgesindeki ticari bankaları ve Orta Avrupa, Doğu Avrupa ve Türkiye'yi kapsayacak şekilde Europe Méditerranée etrafında organize olan Euro bölgesi dışındaki ticari bankaları bir araya getirmektedir. Son olarak, bölüm ayrıca uzmanlaşmış işletmeleri (Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, BNP Paribas Personal Finance, BNP Paribas Personal Investors ve Nickel, Floa ve Lyf gibi Yeni Dijital İşletmeler) de içermektedir;
- Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS): Bu bölüm Sigorta (BNP Paribas Cardif), Kurumsal ve Özel Varlık Yönetimi (BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Wealth Management ve BNP Paribas Real Estate) ve BNP Paribas Grubu'nun borsada işlem görmeyen ve borsada işlem gören endüstriyel ve ticari holding portföyünün yönetimini (BNP Paribas Principal Investments) içermektedir.

Diğer Faaliyetler temel olarak Grup'un merkezi finans fonksiyonuna ilişkin faaliyetleri, çapraz fonksiyonel projelere ilişkin belirli maliyetleri, Kişisel Finans'ın ipotek kredisi işini (önemli bir kısmı söndürme esasına göre yönetilmektedir) ve belirli öz sermaye paylarını içermektedir.

Ayrıca, işletme birleşmelerine özgü kuralların uygulanmasından kaynaklanan tek seferlik kalemleri de içerir. Faaliyet bölümlerinin her biri için sunulan gelir tablosu kalemlerinin ekonomik uygunluğunu korumak amacıyla, satın alınan kuruluşların net değerinde muhasebeleştirilen değer düzeltmelerinin amortisman etkileri ve kuruluşların entegrasyonu ile ilgili olarak muhasebeleştirilen yeniden yapılandırma maliyetleri Diğer Faaliyetler bölümüne tahsis edilmiştir. Aynı durum, Grup'un çapraz fonksiyonel programlarıyla ilişkili dönüşüm, adaptasyon ve BT güçlendirme maliyetleri için de geçerlidir.

Buna ek olarak, Diğer Faaliyetler, Grubun Sigorta hariç, sigorta sözleşmelerinin dağıtımını yapan (dahili distribütörler olarak adlandırılan) iş kollarının "sigorta sözleşmelerine atfedilebilen" yönetim ücretlerinin, finansal performanslarının yorumlanmasını bozmamak için, net bankacılık gelirinden bir kesinti olarak yeniden sınıflandırılmasından etkilenmektedir. Bu durum, sigorta kuruluşlarının özkaynaklarını veya katılımcı olmayan sözleşmelerini destekleyen varlıkların piyasa değeri üzerinden kar veya zarar yoluyla muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan dalgalanmanın finansal sonuç üzerindeki etkisi için de geçerlidir. Bu portföyün elden çıkarılması durumunda, gerçekleşen kazançlar veya zararlar Sigortacılık iş koluna tahsis edilir.

Grup'un farklı iş kolları arasındaki işlemler ticari piyasa koşulları altında gerçekleştirilmektedir. Bölüm bilgileri, Grup içindeki çeşitli ilgili sektörler arasında müzakere edilen transfer fiyatları dikkate alınarak sunulmaktadır.

Sermaye, esas olarak aşağıdaki hesaplamalardan kaynaklanan sermaye tüketimine dayanan bir dizi kural kullanılarak, maruz kalınan riskler temelinde iş koluna göre tahsis edilir.

Kredi kurumları ve yatırım şirketlerinin ödeme gücünü düzenleyen yönetmelikler tarafından belirlenen ağırlıklı varlıklar. Standartlaştırılmış sermaye ile iş koluna göre sonuçlar, her iş koluna bu şekilde tahsis edilen sermayenin çarpımı tahsis edilerek belirlenir. Sermaye, risk ağırlıklı varlıkların en az %11'i temelinde çeşitli iş kollarına tahsis edilir. Bilançonun ana faaliyet kollarına göre dağılımı, gelirin ana faaliyet kollarına göre dağılımında kullanılan kurallarla aynıdır.

Hesapların ve sonuçların sunumu ile tutarlı bir referans sağlamak için, ¹ Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, bu nottaki 2022 mali yılı, ¹ Ocak 2022 tarihinde gerçekleşmiş gibi aşağıdaki etkiler için yeniden düzenlenmiştir.

- Bank of the West'in 1 Şubat 2023'te tamamlanan satışının ardından, satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülük gruplarına ilişkin UFRS 5'in gelir tablosuna uygulanmasına karar verilmiştir; bu da Bank of the West'ten elde edilen katkının 2022'de ve elden çıkarma kazancının 2023'te ayrı olarak sunulacağı anlamına gelmektedir. Buna göre, gelir tablosunda gelir ve giderler ayrı bir satırda "Satış amaçlı elde tutulan faaliyetlerden net gelir" olarak yeniden sınıflandırılmıştır.
- Grup, 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren sigorta işletmeleri için UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" ve UFRS 9'u uygulayacaktır (bakınız dipnot 1.a). Ana etkiler aşağıdaki gibidir:
 - "sigorta sözleşmelerine atfedilebilen" yönetim ücretleri, yönetim ücretlerinden ziyade net bankacılık gelirinden düşülür. Bu muhasebe kayıtları sadece Sigorta iş kolu ve Sigorta iş kolu dışında sigorta sözleşmelerinin dağıtımını yapan (dahili distribütörler olarak bilinen) Grup kuruluşları ile ilgilidir ve brüt faaliyet geliri üzerinde herhangi bir etkisi yoktur;
 - Sigorta kuruluşlarının özkaynaklarını veya katılımcı olmayan sözleşmelerini destekleyen varlıkların piyasa değeri üzerinden kar veya zararda muhasebeleştirilmesinden kaynaklanan dalgalanmanın finansal sonuç üzerindeki etkisi "Diğer Faaliyetler" içinde sunulmuştur. Sonuç olarak, 2022 yılı için "Diğer Faaliyetler"e ilişkin net bankacılık geliri, olumsuz piyasa ortamına bağlı dalgalanmanın etkisini içermektedir;
 - Birikim iş kolunun elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar artık sözleşmeye dayalı hizmetler marjına dahil edilmekte ve muhasebeleştirilmeleri sigorta sözleşmelerinin vadesine yayılmaktadır. Sonuç olarak, 2022 yılında Sigortacılık iş kolu için net bankacılık geliri, elden çıkarma kazançlarının etkisi nedeniyle azalacak ve bu da 2022 yılında net yatırım geliri üzerindeki dalgalanmanın etkisini dengeleyecektir.
- Özellikle Global Markets'te (Exane'in 13 Temmuz 2021'de BNP Paribas tarafından satın alınmasının ardından) ve Belçika'daki Banque Commerciale'de (müşterilerin bireysel segmentinden, özellikle KOBİ'lerden, ticari yeniden yapılanma ile bağlantılı olarak kurumsal segmente aktarılması) faaliyetlerin ve sonuçların dahili transferleri gerçekleşmiştir. Bu değişiklikler Grup'un bir bütün olarak sonuçlarını etkilememekte, sadece 2022 yılındaki analitik dağılımını etkilemektedir.

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

► İŞ KOLLARINA GÖRE SONUÇLAR

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023						Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir					
	Net bankacılık geliri	Yönetim ücretleri	Risk maliyeti ⁽¹⁾	Faaliyet kârı	Faaliyet dışı kalemler	Vergi öncesi kâr	Net bankacılık geliri	Yönetim ücretleri	Risk maliyeti	Faaliyet kârı	Elementler faaliyet dışı	Vergi öncesi kâr
Kurumsal & Kurumsal Bankacılık	16 509	(10 823)	63	5 749	(5)	5 744	16 404	(10 691)	(325)	5 387	10	5 398
Küresel Bankacılık	5 822	(2 918)	74	2 978	6	2 984	5 181	(2 841)	(336)	2 004	4	2 009
Küresel Piyasalar	7 996	(5 798)	(13)	2 185	8	2 193	8 636	(5 781)	11	2 866	4	2 870
Menkul Kıymet Hizmetleri	2 691	(2 107)	1	586	(19)	567	2 586	(2 069)		517	2	519
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler	25 917	(16 059)	(2 920)	6 938	156	7 094	24 931	(15 514)	(2 497)	6 921	410	7 331
Avro bölgesindeki ticari bankalar	13 259	(9 233)	(986)	3 039	12	3 051	12 948	(8 976)	(726)	3 246	42	3 288
Fransa'da Ticari Bankacılık ⁽²⁾	6 251	(4 576)	(484)	1 192		1 192	6 361	(4 530)	(245)	1 587	26	1 613
BNL banca commerciale ⁽²⁾	2 646	(1 745)	(410)	491	(3)	488	2 548	(1 676)	(464)	408	3	410
Belçika'da Ticari Banka ⁽²⁾	3 784	(2 618)	(84)	1 081	10	1 091	3 577	(2 502)	(36)	1 039	10	1 049
Banque Commerciale au Luxembourg ⁽²⁾	577	(294)	(8)	275	5	281	461	(268)	19	213	3	216
Dünyanın geri kalanındaki ticari bankalar	2 631	(1 657)	(44)	930	100	1 030	2 321	(1 650)	(152)	519	289	808
Avrupa Akdeniz ⁽²⁾	2 631	(1 657)	(44)	930	100	1 030	2 321	(1 650)	(152)	519	289	808
Uzmanlaşmış ticaret	10 027	(5 168)	(1 890)	2 969	44	3 012	9 662	(4 888)	(1 619)	3 155	80	3 235
Kişisel Finans	5 163	(2 998)	(1 600)	565	65	630	5 387	(2 922)	(1 373)	1 092	28	1 121
Arval & Leasing Çözümleri	3 869	(1 501)	(167)	2 201	(14)	2 188	3 438	(1 395)	(146)	1 897	60	1 957
Yeni Dijital İş Kolları ve Kişisel Yatırımcılar ⁽²⁾	995	(669)	(123)	203	(8)	195	837	(571)	(100)	166	(9)	157
Yatırım ve Koruma Hizmetleri	5 590	(3 566)	(13)	2 011	148	2 159	5 813	(3 552)	5	2 265	266	2 532
Sigorta	2 090	(808)		1 281	113	1 394	2 016	(794)		1 222	117	1 340
Servet Yönetimi	1 603	(1 196)	(3)	404	4	408	1 512	(1 183)	3	333	39	372
Varlık Yönetimi ⁽³⁾	1 897	(1 561)	(10)	326	31	357	2 284	(1 576)	2	710	110	820
Diğer Faaliyetler - sigorta düzeltmeleri hariç	(1 060)	(1 551)	(812)	(3 422)	190	(3 233)	(278)	(1 163)	(185)	(1 626)	(36)	(1 662)
Diğer Faaliyetler - sigorta faaliyetlerine ilişkin düzeltmeler	(1 081)	1 041		(40)		(40)	(1 440)	1 056		(384)		(384)
volatilité	(40)			(40)		(40)	(384)			(384)		(384)
Bu maliyetlerin dahili dağıtım ile ilgili olan kısmı	(1 041)	1 041					(1 056)	1 056				
TOPLAM SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	45 874	(30 956)	(3 682)	11 236	489	11 725	45 430	(29 864)	(3 003)	12 564	651	13 214

(1) "Finansal araçlara ilişkin diğer net risk giderleri" dahil.

(2) Banque Commerciale en France, BNL banca commerciale, Banque Commerciale en Belgique ve Banque Commerciale au Luxembourg, Europe Méditerranée ve Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Türkiye ve Polonya'daki Varlık Yönetimi işinin üçte birinin Gestion Institutionnelle et Privée'ye yeniden tahsis edilmesinin ardından

(3) Kişisel Yatırımcılar Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar dahil.

► İŞ KOLLARINA GÖRE NET KOMİSYONLAR

Milyon Euro olarak	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Kurumsal Bankacılık	2 214	2 304
Küresel Bankacılık	1 784	2 037
Küresel Piyasalar	(975)	(1 230)
Menkul Kıymet Hizmetleri	1 405	1 497
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler	6 777	6 792
Avro bölgesindeki ticari bankalar	5 019	5 059
Fransa'da ticari bankacılık ⁽¹⁾	2 875	2 896
BNL banca commerciale ⁽¹⁾	1 043	1 047
Belçika'daki Ticari Banka ⁽¹⁾	1 014	1 028
Banque Commerciale au Luxembourg ⁽¹⁾	87	88
Dünyanın geri kalanındaki ticari bankalar	442	448
Avrupa Akdeniz ⁽¹⁾	442	448
Uzmanlaşmış ticaret	1 316	1 285
Kişisel Finans	776	743
Arval & Leasing Çözümleri	54	41
Yeni Dijital İş Kolları ve Kişisel Yatırımcılar ⁽¹⁾	486	502
Yatırım ve Koruma Hizmetleri	1 850	1 987
Sigorta	(368)	(388)
Servet Yönetimi	749	768
Varlık Yönetimi ⁽²⁾	1 469	1 607
Diğer Faaliyetler - sigortacılık faaliyetlerine ilişkin düzeltmeler hariç	21	139
Diğer Faaliyetler - sigortacılık faaliyetlerine ilişkin düzeltmeler	(1 041)	(1 056)
TOPLAM GRUP	9 821	10 165

(1) Banque Commerciale en France, BNL banca commerciale, Banque Commerciale en Belgique ve Banque Commerciale au Luxembourg, Europe Méditerranée ve Fransa, İtalya, Belçika, Lüksemburg, Almanya, Türkiye ve Polonya'daki Varlık Yönetimi işinin üçte birinin Gestion Institutionnelle et Privée'ye yeniden tahsis edilmesinin ardından Kişisel Yatırımcılar.

(2) Gayrimenkul ve Ana Yatırımlar dahil.

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

► BÖLÜMLERE GÖRE BİLANÇO

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Kurumsal Bankacılık	1 136 691	1 309 407	1 136 501	1 302 279
Küresel Bankacılık	176 822	241 346	183 096	239 352
Küresel Piyasalar	921 650	917 780	913 848	908 354
Menkul Kıymet Hizmetleri	38 219	150 281	39 557	154 573
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler	790 648	703 270	843 217	798 966
Avro bölgesindeki ticari bankalar	552 876	559 503	546 268	584 747
Fransa'da Ticari Bankacılık	236 866	244 563	235 614	255 334
BNL banca commerciale	94 164	81 275	94 230	93 880
Belçika'da Ticari Bankacılık	192 423	202 447	189 119	204 538
Lüksemburg'da Ticari Bankacılık	29 423	31 218	27 305	30 995
Dünyanın geri kalanındaki ticari bankalar	59 282	55 409	141 356	138 231
Avrupa Akdeniz	59 282	55 409	59 132	55 360
BancWest			82 224	82 871
Uzmanlaşmış ticaret	178 490	88 358	155 593	75 988
Kişisel Finans	108 791	29 003	94 906	24 412
Arval & Leasing Çözümleri	65 086	22 245	56 668	17 789
Yeni Dijital İş Kolları ve Kişisel Yatırımcılar	4 613	37 110	4 019	33 787
Yatırım ve Koruma Hizmetleri	289 711	317 405	280 400	309 513
Sigorta	257 133	243 510	244 774	231 500
Servet Yönetimi	25 495	68 984	28 242	74 563
Varlık Yönetimi	7 083	4 911	7 384	3 450
Diğer faaliyetler	374 449	261 417	403 630	252 990
TOPLAM GRUP	2 591 499	2 591 499	2 663 748	2 663 748

Faaliyet bölümlerine göre şerefiyeye ilişkin bilgiler not 5.m Şerefiye'de sunulmuştur.

Coğrafi bölgeye göre bilgiler

Bölüm varlıklarının ve sonuçlarının coğrafi analizi, faaliyetin yönetsel kökenini yansıtacak şekilde ayarlanmış faaliyetlerin muhasebeleştirildiği yere dayanmaktadır. Karşı tarafın uyruğunu veya işletme faaliyetlerinin yerini yansıtmaması gerekmez.

► COĞRAFI BÖLGELERE GÖRE SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN ELDE EDİLEN NET BANKACILIK GELİRİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
EMEA		
	37 822	37 675
Amerika Kıtası (Kuzey ve Güney)	4 286	3 818
APAC	3 766	3 937
TOPLAM GRUP	45 874	45 430

► COĞRAFI BÖLGELERE GÖRE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA KATKI OLARAK BİLANÇO

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
EMEA		
	2 148 461	2 188 593
Amerika Kıtası (Kuzey ve Güney)	255 099	304 829
APAC	187 939	170 326
TOPLAM GRUP	2 591 499	2 663 748

Not 5 BİLANÇO NOTLARI 31 ARALIK 2023

5.a PIYASA DEĞERİ KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL ARAÇLAR

Piyasa değeri kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler

Piyasa değerinden veya model değerinden kâr veya zarara kaydedilen finansal varlıklar ve yükümlülükler, emsallerine uygun olarak alınıp satılan işlemleri içermektedir.

Türev finansal araçlar da dahil olmak üzere alım satım amaçlı elde tutulan finansal araçlar - Grup'un ihraç tarihinden itibaren piyasa değeri veya model değeri üzerinden kar veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçtiği belirli yükümlülükler ve özellikleri itfa edilmiş maliyet veya piyasa değeri üzerinden özkaynaklara yansıtılmasına izin vermeyen alım satım amaçlı elde tutulmayan araçlar.

Milyon Avro cinsinden Menkul kıymet portföyü	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir			
	Ticaret portföyü	Piyasa değeriyle değerlendirilen finansal araçlar seçeneği	Diğer finansal varlıklara Kar veya zararda muhasebeleştirilen	Toplam	Ticaret portföyü	Piyasa değeriyle değerlendirilen finansal araçlar seçeneği	Diğer finansal varlıklara Kar veya zararda muhasebeleştirilen	Toplam
Krediler ve repolar	202 225	549	8 860	211 634	157 138	1 273	7 666	166 077
PIYASA DEĞERİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	426 925	549	11 335	438 809	344 106	1 273	11 823	357 202
Menkul kıymet portföyü	104 910			104 910	99 155			99 155
Mevduatlar ve repo anlaşmaları	271 486	2 128		273 614	232 351	1 725		234 076
Borçlanma senetleri (not 5.h)		83 763		83 763		65 578		65 578
sermaye benzeri borç		735		735		675		675
sermaye benzeri olmayan borç		83 028		83 028		64 e03		64 e03
PIYASA DEĞERİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	376 396	85 891		462 287	331 506	67 303		398 809

Bu kalemlerin detayları not 5.d'de verilmiştir.

Piyasa değerinden kaydedilen finansal yükümlülükler

Piyasa değeri seçeneği veya gelir tablosu modeli kullanılarak değerlendirilen finansal yükümlülükler, esas olarak, risklerin ve riskten korunmanın tek bir paket olarak yönetildiği, müşteriler adına oluşturulan ve yapılandırılan ihraçları içerir. Bu ihraçlar, değer değişiklikleri ekonomik olarak kendilerini hedge eden türev araçların değer değişiklikleri tarafından dengelenmesi muhtemel olan önemli gömülü türevler içermektedir.

Piyasa değeri veya gelir modeli seçeneği altında ihraç edilen borçların itfa değeri, 31 Aralık 2008'de 71.721 milyon Euro iken, 31 Aralık 2023'te 89.910 milyon Euro olmuştur.

31 Aralık 2022.

Kar veya zararda muhasebeleştirilen diğer finansal varlıklar

Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan diğer finansal varlıklar, alım satım amaçlı olmayan finansal varlıklardır:

- UFRS 9'da piyasa değeri özkaynağa yansıtılan veya itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen araçlar olarak sınıflandırılması için belirlenen kriterleri karşılamayan borçlanma araçları:

- iş modellerinin "sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek" veya "sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek ve enstrümanları satmak" olmaması ve/veya
- nakit akışları sadece anapara ve anapara faizinin geri ödenmesini temsil etmez;
- Grup'un "özkaynağa dayalı piyasa değeri" olarak sınıflandırmayı seçmediği özkaynak araçları.

Türev finansal araçlar

Alım satım defterindeki türev finansal araçlar, esas olarak finansal araç alım satım faaliyetleri tarafından başlatılan işlemlerdir. Piyasa yapıcılığı veya arbitraj faaliyetlerinin bir parçası olarak girilebilirler. BNP Paribas, ya 'temel' enstrümanları (Kredi Temerrüt Swapları gibi) içeren işlemler şeklinde ya da müşterilerinin ihtiyaçlarına göre uyarlanmış karmaşık risk profillerini yapılandırarak türev finansal araçlarda aktif bir tüccardır. Her durumda, net pozisyon limitlere tabidir.

Alım satım portföyündeki diğer türev finansal araçlar, Grup'un bu şekilde belgelendirmediği veya muhasebe düzenlemelerinin riskten korunma olarak sınıflandırılmasına izin vermediği varlık veya yükümlülük araçlarının riskten korunması amacıyla yapılan işlemlerle ilgilidir.

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Piyasa değeri pozitif	Piyasa değeri negatif	Piyasa değeri pozitif	Piyasa değeri negatif
Faiz oranı türevleri	133 500	105 976	150 122	125 215
Döviz türevleri	119 094	118 126	134 382	129 274
Kredi türevleri	8 427	10 320	7 294	7 731
Hisse senedi türevleri	24 067	38 027	22 602	27 291
Diğer türevler	6 991	6 443	13 532	10 610
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	292 079	278 892	327 932	300 121

Aşağıdaki tablo, alım satım amaçlı olarak sınıflandırılan türev finansal araçların nominal tutarlarını göstermektedir. Türev finansal araçların nominal tutarı sadece Grup'un finansal araç piyasalarındaki faaliyet hacminin bir göstergesidir ve bu araçlara ilişkin piyasa risklerini yansıtmaz.

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir			
	Organize bir piyasada işlem görmektedir	Tezgaah üstü, bir takas odasına kabul edilmiş	Reçetesiz	Toplam	Organize bir piyasada işlem görmektedir	OTC takas odasına kabul edildi	Reçetesiz	Toplam
Faiz oranı türevleri	1 327 902	14 448 396	6 811 394	22 587 692	1 442 663	12 349 668	5 254 166	19 046 497
Döviz türevleri	57 625	173 339	8 980 659	9 211 623	40 292	130 148	7 610 392	7 780 832
Kredi türevleri		357 964	465 403	823 367		464 228	518 926	983 154
Hisse senedi türevleri	1 130 554		638 904	1 769 458	1 177 728		535 465	1 713 193
Diğer türevler	119 024		84 251	203 275	133 820		95 722	229 542
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	2 635 105	14 979 699	16 980 611	34 595 415	2 794 503	12 944 044	14 014 671	29 753 218

Müşteri Takası işinin bir parçası olarak Grup, müşterilerinin temerrüt riskini takas kurumlarına garanti etmektedir. Bu taahhütlerin nominal tutarı 31 Aralık 2023 itibarıyla 1.197 milyar Avro'dur (31 Aralık 2022'deki 1.187 milyar Avro ile karşılaştırıldığında).

5.b RISKTEN KORUNMA AMAÇLI KULLANILAN TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Aşağıdaki tablo, riskten korunma amacıyla kullanılan türev finansal araçların nominal tutarlarını ve piyasa değerlerini göstermektedir.

Milyon Avro cinsinden	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Nominal tutarlar	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri	Nominal tutarlar	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri
Değer riskinden korunma	1 148 308	19 409	33 808	1 103 455	24 213	36 872
Faiz oranı türevleri	1 139 647	18 516	32 617	1 094 689	23 955	36 525
Döviz türevleri	8 661	893	1 191	8 766	258	347
Gelecekteki sonuçların riskten korunması	241 125	2 233	4 138	213 866	1 126	3 070
Faiz oranı türevleri	66 134	896	1 760	59 641	429	1 602
Döviz türevleri	174 426	1 270	2 312	153 811	664	1 416
Diğer türevler	565	67	66	414	33	52
Net yabancı para yatırımlarının riskten korunması	2 648	50	65	1 719	62	59
Döviz türevleri	2 648	50	65	1 719	62	59
RISKTEN KORUNMA AMAÇLI KULLANILAN TÜREVLER	1 392 081	21 692	38 011	1 319 040	25 401	40 001

Faiz oranı ve kur risklerinin nasıl yönetildiğine dair bir açıklama Evrensel Kayıt Belgesi'nin 5. Bölüm 3. Yapısal Blok'unda yer almaktadır (Bölüm 5.7 *Piyasa riski - Bankacılık faaliyetlerine ilişkin piyasa riski*). Net yabancı para yatırımlarının yabancı para borçlanmalarla korunmasına ilişkin sayısal veriler de bu bölümde sunulmuştur.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla halen riskten korunan finansal araçların tanımlanmış araçları ve portföyleri için riskten korunma ilişkilerinin ayrıntılarını sunmaktadır:

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023 itibarıyla Belirlenen araçların değer riskinden korunması	Riskten korunma araçları				Kapsanan araçlar			
	Nominal tutarlar	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri	Etkinsizliği hesaplamak için kullanılan kümülatif değerlerdeki değişiklikler	Net defter değeri varlıklar	Kümülatif değer değişiklikleri - varlıklar	Net defter değeri yükümlülükler	Kümülatif değer değişiklikleri - yükümlülükler
	405 307	9 539	13 084	(582)	133 418	(6 571)	154 708	(7 030)
Aşağıdakilerle ilgili faiz oranı riskinden korunmak için kullanılan faiz oranı türevleri	398 328	8 653	11 932	(491)	129 967	(6 575)	151 227	(6 948)
Krediler ve alacaklar	20 674	487	449	88	20 886	(82)		
Borçlanma senetleri	162 254	7 826	2 383	6 369	109 081	(6 493)		
Mevduat	24 158	123	222	(203)			20 487	(201)
İhraç edilen borç	191 242	217	8 878	(6 745)			130 740	(6 747)
Aşağıdaki faaliyetlerle ilişkili faiz oranı ve döviz kuru risklerinden korunmak için kullanılan döviz türevleri	6 979	886	1 152	(91)	3 451	4	3 481	(82)
Krediler ve alacaklar	2 069	687	737	(11)	2 055	10		
Borçlanma senetleri	1 405	184	193	8	1 396	(6)		
Mevduat	833	6	21	4			846	3
İhraç edilen borç	2 672	9	201	(92)			2 635	(85)
Faiz oranlarına karşı korunan portföylerin hedge edilmesi	743 001	9 870	20 724	(10 261)	233 224	(3 803)	228 527	(14 009)
Faiz oranı türevleri ile ilişkili faiz oranı riskinden korunmak için ⁽¹⁾	741 319	9 862	20 685	(10 263)	231 609	(3 801)	228 527	(14 009)
Krediler ve alacaklar	339 035	6 302	1 938	3 780	231 609	(3 801)		
Mevduat	402 284	3 560	18 747	(14 043)			228 527	(14 009)
Aşağıdaki faaliyetlerle ilişkili faiz oranı ve döviz kuru risklerinden korunmak için kullanılan döviz türevleri	1 682	8	39	2	1 615	(2)		
Krediler ve alacaklar	1 682	8	39	2	1 615	(2)		
TOPLAM DEĞER HEDGE'İ	1 148 308	19 409	33 808	(10 843)	366 642	(10 374)	383 235	(21 039)

(1) Bu kalemler, kredi ve alacakların riskten korunması için 3,83 milyon Euro ve mevduatların riskten korunması için 177,833 milyon Euro tutarında, dayanak hala mevcutken riskten korunma ilişkisini azaltan, faiz oranı pozisyonunu tersine çeviren nominal riskten korunma ve swapları içermektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla halen riskten korunan finansal araçların tanımlanmış araçları ve portföyleri için riskten korunma ilişkilerinin ayrıntılarını sunmaktadır:

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2022 itibarıyla UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Riskten korunma araçları				Kapsanan araçlar			
	Nominal tutarlar	Pozitif piyasa değeri	Negatif piyasa değeri	Etkinsizliği hesaplamak için kullanılan kümülatif değerlerdeki değişiklikler	Net defter değeri varlıklar	Kümülatif değer değişiklikleri - varlıklar	Net defter değeri yükümlülükler	Kümülatif değer değişiklikleri - yükümlülükler
Belirlenen araçların değer riskinden korunması	332 749	11 155	12 711	1 500	114 741	(12 204)	122 280	(10 588)
Aşağıdakilerle ilgili faiz oranı riskinden korunmak için kullanılan faiz oranı türevleri	325 470	10 992	12 376	1 487	110 376	(12 128)	119 694	(10 540)
Krediler ve alacaklar	19 827	613	171	527	18 394	(541)		
Borçlanma senetleri	131 460	10 297	1 258	11 521	91 982	(11 587)		
Mevduat	8 081	31	291	(375)			7 878	(388)
İhraç edilen borç	166 102	51	10 656	(10 186)			111 816	(10 152)
Aşağıdaki faaliyetlerle ilişkili faiz oranı ve döviz kuru risklerinden korunmak için kullanılan döviz türevleri	7 279	163	335	13	4 365	(76)	2 586	(48)
Krediler ve alacaklar	2 619	95	64	35	2 410	(42)		
Borçlanma senetleri	1 957	55	12	34	1 955	(34)		
Mevduat	64	-	30	2			76	2
İhraç edilen borç	2 639	13	229	(58)			2 510	(50)
Faiz oranlarına karşı korunan portföylerin hedge edilmesi	770 706	13 058	24 161	(11 240)	204 827	(8 877)	310 192	(20 063)
Faiz oranı türevleri ile ilişkili faiz oranı riskinden korunmak için ⁽¹⁾	769 218	12 963	24 149	(11 292)	203 490	(8 830)	310 192	(20 063)
Krediler ve alacaklar	346 924	9 243	162	9 680	203 490	(8 830)		
Mevduat	422 294	3 720	23 987	(20 972)			310 192	(20 063)
Aşağıdaki faaliyetlerle ilişkili faiz oranı ve döviz kuru risklerinden korunmak için kullanılan döviz türevleri	1 488	95	12	52	1 337	(47)		
Krediler ve alacaklar	1 488	95	12	52	1 337	(47)		
TOPLAM DEĞER HEDGE'İ	1 103 455	24 213	36 872	(9 740)	319 568	(21 081)	432 472	(30 651)

(1) Bu kalem, kredi ve alacakların riskten korunması için 121.183 milyon Euro ve mevduatların riskten korunması için 103.261 milyon Euro tutarında, faiz oranı pozisyonunu tersine çeviren ve riskten korunma ilişkisini azaltan nosyonel riskten korunma ve swapları içermektedir.

Bir varlık veya yükümlülük ya da varlık ve yükümlülük grupları, farklı

türev finansal araçlar kullanılarak dönemler itibarıyla riskten korunabilir. Benzer şekilde, bazı finansal riskten korunma işlemleri iki türev aracın birleştirilmesiyle gerçekleştirilir. Bu durumlarda, nominal tutarlar toplanır ve toplam tutarları riskten korunan tutardan daha büyüktür. İlk durum daha spesifik olarak portföy hedge'leri için, ikincisi ise ihraç edilen borç hedge'leri için geçerlidir.

Türev sözleşmesinin feshi sonucunda durdurulan değer riskinden korunma işlemlerine ilişkin olarak, 31 Aralık 2023'te riskten korunan araçların kalan ömrü boyunca itfa edilecek olan kümülatif yeniden değerlendirme tutarı, araç portföylerinin riskten korunması için varlıklarda 1.143 milyon Euro ve yükümlülüklerde - 166 milyon Euro olmuştur. 31 Aralık 2022'de bu tutarlar varlıklarda 1.399 milyon avro ve yükümlülüklerde -138 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

Belirlenen araçların riskten korunmasına ilişkin olarak, riskten korunan araçların kalan ömrü boyunca itfa edilecek olan kümülatif yeniden değerlendirme tutarı, 31 Aralık 2023'te varlıklarda 105 milyon Euro'ya ulaşmıştır. 31 Aralık 2022'de bu tutar 111 milyon olmuştur.

Gelecekteki sonuçları riskten koruyan türevlerin nominal tutarı 31 Aralık 2023 itibarıyla 241.125 milyon Avro'dur. Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kümülatif değer değişiklikleri 189 milyon Avro'dur. 31 Aralık 2022'de, gelecekteki sonuçları hedge eden türevlerin nominal tutarı 213.866 milyon Avro ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen kümülatif değer değişikliği - 245 milyon Avro'dur.

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı kullanılan türevlerin nominal tutarlarını vade tarihlerine göre göstermektedir:

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023 itibarıyla	Son kullanma tarihi			
	1 yıldan az	1 ila 5 yıl arasında	5 yıldan fazla	Toplam
Değer riskinden korunma	328 104	487 495	332 709	1 148 308
Faiz oranı türevleri	323 853	483 325	332 469	1 139 647
Döviz türevleri	4 251	4 170	240	8 661
Gelecekteki sonuçların riskten korunması	176 330	52 161	12 634	241 125
Faiz oranı türevleri	30 565	28 999	6 570	66 134
Döviz türevleri	145 532	22 832	6 062	174 426
Diğer türevler	233	330	2	565
Net yabancı para yatırımlarının riskten korunması	2 648	-	-	2 648
Döviz	türevleri 2 648			2 648

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2022 itibarıyla UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Son kullanma tarihi			
	1 yıldan az	1 ila 5 yıl arasında	5 yıldan fazla	Toplam
Değer riskinden korunma	382 063	426 364	290 424	1 094 689
Faiz oranı türevleri	378 055	426 364	290 270	1 094 689
Döviz türevleri	4 008	4 604	154	8 766
Gelecekteki sonuçların riskten korunması	142 568	51 041	20 257	213 866
Faiz oranı türevleri	18 178	30 041	11 422	59 641
Döviz türevleri	124 223	20 753	8 835	153 811
Diğer türevler	167	247	-	414
Net yabancı para yatırımlarının riskten korunması	1 719	-	-	1 719
Döviz türevleri	1 719	-	-	1 719

5.c PIYASA DEĞERİNDEN ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'agöre yeniden düzenlenmiştir	
	Piyasa değeri	hangi değişim Doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları	Piyasa değeri	hangi değişim Doğrudan öz kaynaklarda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları
Borçlanma senetleri	50 274	(585)	35 878	(866)
Raporlar	23 334	(207)	18 682	(350)
Diğer kamu idareleri	16 188	(117)	9 921	(197)
Kredi kuruluşları	7 388	(248)	3 816	(302)
Diğer	3 364	(13)	3 459	(17)
Hisse senetleri	2 275	767	2 188	623
PIYASA DEĞERİNDEN ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN TOPLAM FİNANSAL VARLIKLAR	52 549	182	38 066	(243)

Piyasa değeri öz kaynaklara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan borçlanma senetleri, 31 Aralık 2023 itibarıyla grup 3 olarak sınıflandırılan ve "Diğer finansal varlıklar" altında

muhasebeleştirilen kredi riski değer düşüklüğü 102 milyon Avro olup iptal edilen 109 milyon Avro tutarında (31 Aralık 2022 itibarıyla 108 milyon Avro) menkul kıymeti içermektedir (31 Aralık 2022'deki 100 milyon ile karşılaştırıldığında).

Özkaynakların piyasa değerinden muhasebeleştirilmesi seçeneği, stratejik ortaklıklarla bağlantılı olarak elde tutulan özkaynaklar ve belirli faaliyetlerin gerçekleştirilmesi için gerekli olan menkul kıymetler için benimsenmiştir.

Grup, 2023 mali yılı boyunca bu yatırımların birçoğunu elden çıkarmıştır. Sonuç olarak, vergi sonrası 9 milyon Avro sermaye kazancı yedeklere aktarılmıştır (2022'deki 267 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

5.d FİNANSAL ARAÇLARIN PİYASA DEĞERİNİN ÖLÇÜLMESİ

Değerleme sistemi

BNP Paribas, günlük risk yönetimi ve finansal raporlama amaçları için kullanılan finansal araçların değerlemesini üretmek ve kontrol etmek için tek ve entegre bir sisteme sahip olma ilkesini benimsemiştir. Bu sistem, BNP Paribas'ın kararları ve risk yönetimi stratejileri için temel oluşturan tek bir ekonomik değerlemeye dayanmaktadır.

Ekonomik değer, orta piyasa değerlemesi ve ek değerleme düzeltmelerinden oluşmaktadır.

Piyasa ortası değerlendirme, gözlemlenebilir piyasa parametrelerinin kullanımını en üst düzeye çıkaran harici verilerden veya değerlendirme tekniklerinden elde edilir. Piyasa ortası değerlendirme, işlemin yönünden veya portföydeki mevcut riskler ve karşı tarafların niteliği üzerindeki etkisinden bağımsız, teorik bir katkı değeridir. Piyasa katılımcısının enstrümanın spesifik risklerine, işlem gördüğü piyasaya veya risk yönetim stratejisine karşı isteksizliğine de bağlı değildir.

Değerleme düzeltmeleri, ana piyasadaki bir çıkış işleminden kaynaklanabilecek maliyetleri yansıtmak için değerlendirme belirsizliklerinin yanı sıra piyasa ve kredi riski primlerini de dikkate alır.

Genel bir kural olarak, piyasa değeri, UFRS'nin özellikle gerektirdiği kendi kredi riskine ilişkin ayarlamalar gibi sınırlı ek ayarlamalara tabi olarak ekonomik değere eşittir.

Ana değerlendirme düzeltmeleri aşağıda belirtilmiştir.

Değerleme düzeltmeleri

BNP Paribas tarafından piyasa değerlerini belirlemek için kullanılan ek değerlendirme düzeltmeleri aşağıdaki gibidir:

Alış/satış ayarlaması: Alış/satış farkı, fiyat alıcısının (potansiyel müşteri) marjinal çıkış maliyetini yansıtır. Simetrik olarak, bir tüccarın bir pozisyonu tutma veya başka bir tüccar tarafından teklif edilen bir fiyattan satmak zorunda kalma riski için talep ettiği ücreti temsil eder.

BNP Paribas, bu aralıktaki başka bir noktanın çıkış fiyatını daha iyi temsil ettiğine dair kanıt olmadığı sürece, çıkış fiyatı için en iyi tahminin alış veya satış fiyatı olduğunu düşünmektedir.

Parametre belirsizliği için düzeltme: değerlendirme teknikleri tarafından kullanılan fiyatların veya parametrelerin gözlemlenmesi zor veya düzensiz olduğunda, aracın çıkış fiyatı belirsizdir.

Çıkış fiyatına ilişkin belirsizliğin derecesi, mevcut fiyat göstergelerinin dağılımının analiz edilmesi veya parametre değerlerinin makul aralıklarının tahmin edilmesi de dahil olmak üzere çeşitli şekillerde ölçülür.

Model belirsizliği için düzeltme: gözlemlenebilir veriler mevcut olsa bile, belirli değerlendirme teknikleri kullanılırken belirsizlik ortaya çıkabilir. Bu durum, enstrümanların doğasında var olan risklerin gözlemlenebilir parametrelerin taşıdığı risklerden farklı olduğu durumlarda söz konusudur. Bu gibi durumlarda, değerlendirme tekniği kolayca doğrulanamayan varsayımlara dayanır.

Gelecekteki riskten *korunma* maliyetleri düzeltmeleri (FHC): Bu düzeltme, ömürleri boyunca dinamik riskten korunma gerektiren pozisyonlara uygulanır ve riskten korunma araçları üzerindeki ek *alış/satış* maliyetlerine yol açar. Düzeltmeyi hesaplamak için kullanılan metodoloji, bu maliyetleri, özellikle riskten korunma ayarlamalarının beklenen optimal sıklığı açısından değerlendirmek üzere tasarlanmıştır.

Kredi Değerleme Düzeltmesi (CVA): Bu düzeltme, karşı tarafın kredi kalitesini dikkate almayan piyasa değerlemeleri ve kotası onlarına uygulanır. Amacı, karşı tarafın temerrüde düşebileceği ve BNP Paribas'ın işlemlerin piyasa değerinin tamamını geri alamayabileceği gerçeğini hesaba katmaktır.

Karşı taraf riski taşıyan bir riskten çıkmanın veya bu riski devretmenin maliyetini belirlerken, dikkate alınması gereken ilgili piyasa, finansal araçların piyasasında fiyat bilgisinin bulunmaması veya mevcut olmaması, ii) karşı taraf riskine ilişkin düzenleyici çerçevenin piyasa katılımcılarının fiyatlama politikası üzerindeki etkisi ve iii) karşı taraf riskinin yönetilmesine ilişkin hakim bir ekonomik modelin bulunmaması durumlarının dikkate alınmasını gerektirir.

Karşı taraf riski için değer ayarlamasını oluşturmak için kullanılan değerlendirme modeli, yasal hesaplamalar için kullanılanlarla aynı risklere dayanmaktadır. Bu model, mevcut ve gelişen düzenlemelerde yer alan teşvikleri ve kısıtlamaları, piyasanın temerrüt olasılıkları algısını ve düzenleyici amaçlar için kullanılan temerrütle ilgili parametreleri dikkate alarak optimal bir risk yönetimi stratejisinin maliyetini tahmin etmeye çalışır.

Fonlama Değerleme Düzeltmesi (FVA): Piyasa değerini hesaplamak için değerlendirme teknikleri kullanıldığında, gelecekte beklenen nakit akışlarını fonlama maliyetine ilişkin varsayımlar, özellikle uygun iskonto oranlarının kullanılması yoluyla, piyasa ortası değerlemeye katkıda bulunur. Bu varsayımlar, Banka'nın, bir piyasa katılımcısının enstrümanın yeniden finansmanının gerçek koşulları olarak neyi kabul edeceğine dair beklentisini yansıtır. Uygun olduğu durumlarda, teminat sözleşmelerinin koşulları da dikkate alınır. Özellikle, teminatlandırılmamış veya eksik teminatlandırılmış türevler için, bankalararası faiz oranına ilişkin açık bir ayarlama içerirler.

Kendi Kredi Düzeltmesi (OCA) ve Borç Değerleme Düzeltmesi (DVA): Bu düzeltmeler, BNP Paribas'ın kredi kalitesinin, opsiyon ve türev finansal araçlarda piyasaya sürülen ihraçların değerlemesi üzerindeki etkisini yansıtmaktadır. Her iki düzeltme de beklenen pasif maruziyetlerin profiline dayanmaktadır. Kendi kredi riski, aşağıdaki koşulların gözlemlenmesine dayalı olarak değerlendirilir.

Grup tarafından piyasada uygun borçlanma senetlerinin ihraç edilmesi. DVA düzeltmesi, finansman maliyeti düzeltmesi (FVA) dikkate alındıktan sonra belirlenir.

Sonuç olarak, opsiyon kapsamında piyasa değerinden borçlanma senetlerinin defter değeri 31 Aralık 2023'te 198 milyon Avro azalırken, 31 Aralık 2022'de 160 milyon Avro azalmıştır, yani doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen v e kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayan 38 milyon Avroluk bir değişiklik olmuştur.

Piyasa değerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler için araç sınıfları ve hiyerarşi içindeki sınıflandırma

Muhasebe politikalarının özetinde belirtildiği üzere (bakınız dipnot 1.f.10), piyasa değerinden ölçülen finansal araçlar üç seviyeli bir hiyerarşiye göre sınıflandırılır.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023											
	Ticaret portföyü				Elde tutulmayan gelire göre Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan araçlar				Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan varlıklar			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Menkul kıymet portföyü	171 172	30 482	571	202 225	1 205	1 079	7 125	9 409	44 707	7 095	747	52 549
Raporlar	80 933	14 291	10	95 234	225			225	19 919	3 367	48	23 334
Diğer borçlanma senetleri	19 776	15 747	439	35 962	327	363	380	1 070	23 218	3 515	207	26 940
Hisse senetleri ve diğer özkaynak m e n k u l kı y m e t l e r i	70 463	444	122	71 029	653	716	6 745	8 114	1 570	213	492	2 275
Krediler ve repolar	-	224 512	188	224 700	-	913	1 562	2 475	-	-	-	-
Krediler		8 441		8 441		913	1 562	2 475				
Geri alım anlaşmaları		216 071	188	216 259				-				
FINANSAL VARLIKLAR PIYASA DEĞERİNDE	171 172	254 994	759	426 925	1 205	1 992	8 687	11 884	44 707	7 095	747	52 549
Menkul kıymet portföyü	102 913	1 955	42	104 910	-	-	-	-				
Raporlar	69 811	398		70 209				-				
Diğer borçlanma senetleri	9 670	1 544	41	11 255				-				
Hisseler ve diğer menkul kıymetler özkaynakların oranı	23 432	13	1	23 446				-				
Mevduatlar ve repo anlaşmaları	-	270 854	632	271 486	-	1 973	155	2 128				
Borçlanmalar		4 846		4 846		1 973	155	2 128				
Geri alım anlaşmaları		266 008	632	266 640				-				
Borçlanma senetleri (not 5.h)	-	-	-	-	14	60 132	23 617	83 763				
Sermaye benzeri borçlar (not 5.h)				-		735		735				
Sermaye benzeri olmayan borç (not 5.h)				-	14	59 397	23 617	83 028				
FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER PIYASA DEĞERİNDE	102 913	272 809	674	376 396	14	62 105	23 772	85 891				

31 ARALIK 2023 İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir												
Milyon Avro cinsinden	Ticaret portföyü				Elde tutulmayan gelire göre Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan araçlar				Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan araçlar			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Topla m	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Topla m	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Topla m
Menkul kıymet portföyü	130 589	25 744	805	157 138	1 643	1 495	5 801	8 939	32 727	4 395	944	38 066
Raporlar	59 860	10 136	28	70 024				-	16 785	1 770	127	18 682
Diğer borçlanma senetleri	16 454	14 695	630	31 779	1 152	500	333	1 985	14 496	2 412	288	17 196
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	54 275	913	147	55 335	491	995	5 468	6 954	1 446	213	529	2 188
Krediler ve repolar	-	186 170	798	186 968	-	1 274	2 883	4 157	-	-	-	-
Krediler		6 428	5	6 433		1 274	2 883	4 157				-
Geri alım anlaşmaları		179 742	793	180 535								-
FINANSAL VARLIKLAR PIYASA DEĞERİNDE	130 589	211 914	1 603	344 106	1 643	2 769	8 684	13 096	32 727	4 395	944	38 066
Menkul kıymet portföyü	97 367	1 716	72	99 155	-	-	-	-				
Raporlar	57 949	92	16	58 057								
Diğer borçlanma senetleri	13 183	1 581	47	14 811								
Hisseler ve diğer menkul kıymetler özkaynakların	26 235	43	9	26 287								
Mevduatlar ve repo anlaşmaları	-	230 303	2 048	232 351	-	1 472	253	1 725				
Borçlanmalar		6 952		6 952		1 472	253	1 725				
Geri alım anlaşmaları		223 351	2 048	225 399								
Borçlanma senetleri (not 5.h)	-	-	-	-	4	46 628	18 946	65 578				
Sermaye benzeri borçlar (not 5.h)						675		675				
Sermaye benzeri olmayan borç (not 5.h)					4	45 953	18 946	64 903				
FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER PIYASA DEĞERİNDE	97 367	232 019	2 120	331 506	4	48 100	19 199	67 303				

Türevlerin piyasa değerleri, faiz oranı riski, kur riski, kredi riski ve hisse senedi riski gibi baskın risk faktörlerine göre ayrıştırılmıştır. Riskten korunma amaçlı türevler ağırlıklı olarak faiz oranı türevleridir.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023							
	Pozitif piyasa değeri				Negatif piyasa değeri			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Faiz oranı türevleri	734	131 382	1 384	133 500	714	103 334	1 928	105 976
Döviz türevleri	18	118 300	776	119 094	16	118 065	45	118 126
Kredi türevleri		7 663	764	8 427		8 697	1 623	10 320
Hisse senedi türevleri	15	21 177	2 875	24 067	659	31 222	6 146	38 027
Diğer türevler	586	6 365	40	6 991	607	5 769	67	6 443
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (RISKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREVLER HARİÇ)	1 353	284 887	5 839	292 079	1 996	267 087	9 809	278 892
RISKTEN KORUNMA TÜREVLERİ	-	21 692	-	21 692	-	38 011	-	38 011

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9uyarınca yeniden düzenlenmiştir							
	Pozitif piyasa değeri				Negatif piyasa değeri			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Faiz oranı türevleri	873	147 853	1 396	150 122	503	122 659	2 053	125 215
Döviz türevleri	33	133 628	721	134 382	35	129 204	35	129 274
Kredi türevleri		6 382	912	7 294		6 822	909	7 731
Hisse senedi türevleri	6 760	13 512	2 330	22 602	9 177	13 290	4 824	27 291
Diğer türevler	1 295	12 158	79	13 532	843	9 629	138	10 610
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (RISKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREVLER HARİÇ)	8 961	313 533	5 438	327 932	10 558	281 604	7 959	300 121
RISKTEN KORUNMA TÜREVLERİ	-	25 401	-	25 401	-	40 001	-	40 001

Hiyerarşinin seviyeleri arasındaki transferler, araçlar yeni seviyede sınıflandırma kriterlerini karşıladığında gerçekleşebilir, bu kriterler piyasa ve ürün koşullarına bağlıdır. Gözlemlenebilirlikteki değişiklikler, zamanın geçmesi ve aracın ömrünü etkileyen olaylar, transferleri tetikleyen ana faktörlerdir. Transferlerin dönem başında gerçekleştiği kabul edilir.

2023 mali yılı boyunca, Seviye 1 ve Seviye 2 arasındaki ana transferler, ilgili değerlendirme parametrelerinin gözlemlenebilir durumunun gözden geçirilmesini takiben, borsada işlem gören hisse senedi türevlerinin Seviye 1'den Seviye 2'ye yeniden sınıflandırılmasıyla ilgilidir.

Hiyerarşinin her bir seviyesindeki ana araçların tanımı

Bu bölüm, varlıkların hiyerarşinin her bir seviyesine tahsis edilmesine ilişkin kriterleri ve ilgili ana araçları sunmaktadır. Daha spesifik olarak, Seviye 3 olarak sınıflandırılan araçlar ve ilgili değerlendirme metodolojileri açıklanmaktadır.

Alım satım portföyünde muhasebeleştirilen ana araçların ve Seviye 3'te sınıflandırılan türev finansal araçların piyasa değerini belirlemek için kullanılan parametreler hakkında nicel bilgiler de verilmektedir.

Seviye 1

Bu seviye, aktif piyasalarda sürekli olarak kote edilen tüm türevleri ve devredilebilir menkul kıymetleri içerir.

Seviye 1, likit hisse senetlerini ve tahvilleri, bu araçların açığa satışlarını ve organize piyasalarda işlem gören türevleri (vadeli işlemler, opsiyonlar, vb.) içerir. Net varlık değeri günlük olarak hesaplanan fonlardaki ve UCITS'lerdeki birimlerin yanı sıra üçüncü taraflarca tutulan konsolide fonlardaki birimleri temsil eden borçları içerir.

Seviye 2

Seviye 2 olarak sınıflandırılan menkul kıymetler, Seviye 1 menkul kıymetlere göre daha az likit olanları içerir. Bunlar çoğunlukla şirket tahvilleri, devlet tahvilleri, *İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler* (MBS), fon birimleri ve mevduat sertifikaları gibi kısa vadeli menkul kıymetlerdir. Bunlar, özellikle makul sayıda aktif piyasa yapıcısı tarafından sunulan harici fiyatlar, doğrudan uygulanabilir olmasalar da düzenli olarak gözlemlenebilir olduğunda Seviye 2 olarak sınıflandırılırlar. Bu fiyatlar, özellikle aktif piyasa yapımcılarının katkıda bulunduğu piyasa mutabakatı yayın hizmetlerinden ve aktif brokerlar veya tüccarlar tarafından üretilen gösterge fiyatlardan elde edilir. Birincil piyasa gibi başka kaynaklar da kullanılabilir.

Repo anlaşmaları esas olarak Seviye 2'de sınıflandırılır. Sınıflandırma, esas olarak, dayanak teminata ve repo işleminin vadesine bağlı olarak repo piyasasının gözlemlenebilirliğine ve likiditesine dayanmaktadır.

Opsiyonlara dayalı olarak piyasaya sürülen *borç ihraçları, tek başına* ele alındığında, gömülü türev araçlarının seviyesine göre sınıflandırılır. İhraç farkı gözlemlenebilir olarak kabul edilir.

Seviye 2 türevler temel olarak aşağıdaki enstrümanları içermektedir:

- faiz oranı swapları, tavanlar, tabanlar, swaplar, kredi türevleri, hisse senetleri, döviz kurları ve emtialar üzerine vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi basit türevler;
- egzotik döviz opsiyonları, tek veya çok dayanaklı hisse senedi veya fon türevleri, egzotik tek eğrili faiz oranı türevleri ve yapılandırılmış faiz oranı türevleri gibi önemsiz model belirsizliğine sahip yapılandırılmış türevler.

Yukarıdaki türevler, aşağıdakilerden birinin gösterilebilmesi ve belgelendirilebilmesi durumunda Seviye 2'de sınıflandırılır:

- Piyasa değeri, esas olarak, sonuçları düzenli olarak gerçek işlemlerle doğrulanan standart entropolasyon veya ayıklama teknikleri kullanılarak, diğer Seviye 1 ve Seviye 2 araçların fiyatına veya kotasyonuna dayalı olarak belirlenir;
- piyasa değeri, sınırlı model riski içeren ve Seviye 1 veya Seviye 2 araçların alım satımıyla aracın risklerinin etkin bir şekilde nötrale edilmesini sağlayan, gözlemlenebilir fiyatlara göre kalibre edilmiş replikasyon veya iskonto edilmiş nakit akışları gibi diğer standart teknikler kullanılarak belirlenir;
- piyasa değeri daha sofistike veya dahili bir değerlendirme tekniği kullanılarak belirlenir, ancak harici piyasa parametreleri ile düzenli olarak karşılaştırılarak doğrudan doğrulanır.

Bir OTC türevinin Seviye 2 için uygun olup olmadığının belirlenmesi bir yargı meselesidir. Bu değerlendirme, kullanılan harici verilerin kaynağı, şeffaflığı ve güvenilirliğinin yanı sıra modellerin kullanımıyla ilişkili belirsizlik derecesini de dikkate alır. Bu nedenle Seviye 2 sınıflandırma kriterleri, sınırları önceden tanımlanmış bir ürün kategorileri listesi ve bir dizi dayanak ve olgunluk bandı temelinde belirlenen bir 'gözlemlenebilir alan' içinde birden fazla analiz hattını içerir. Bu kriterler, ilgili değerleme düzeltmeleri gibi, değerlendirme düzeltmeleri politikasının ve seviyeye göre sınıflandırmanın tutarlı kalmasını sağlamak için düzenli olarak gözden geçirilir ve güncellenir.

Seviye 3

Seviye 3 menkul kıymetler, esas olarak, piyasa değeri kar veya zarara ya da özkaynağa yansıtılarak ölçülen fon payları ve borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Kote edilmemiş menkul kıymetler, değerlendirme hiyerarşisinde Seviye 1 olarak sınıflandırılan günlük net varlık değerine sahip UCITS hariç olmak üzere, sistematik olarak Seviye 3 olarak sınıflandırılır.

Seviye 3 borsada işlem görmeyen hisse senetleri ve diğer değişken gelirli menkul kıymetler aşağıdaki yöntemlerden biri kullanılarak değerlendirilir: yeniden değerlendirilmiş net varlıkların payı, eşdeğer şirketlerin katları, şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi, çok kriterli yaklaşım.

Ağırlıklı olarak uzun vadeli veya yapılandırılmış repo işlemleri, şirket tahvilleri ve ABS üzerine: Bu işlemlerin değerlemesi, spesifik özellikleri, faaliyet eksikliği ve uzun vadeli repoların piyasa fiyatı hakkında bilgi bulunmaması nedeniyle iç metodolojilerin kullanılmasını gerektirir. Değerlemede kullanılan eğriler, son işlem fiyatları ve elde edilen fiyat göstergeleri ile desteklenmektedir. Bu riskler için yapılan değerlendirme ayarlamaları, modelleme seçimlerindeki belirsizlik derecesine ve mevcut veri hacmine bağlıdır.

Opsiyonlara dayalı olarak piyasaya sürülen *borç ihraçları, tek başına* ele alındığında, gömülü türev araçlarının seviyesine göre sınıflandırılır. İhraç farkı gözlemlenebilir olarak kabul edilir.

Türev araçlar

Basit türev araçlar, maruz kalınan risk, getiri eğrilerinin veya volatilité yüzeylerinin gözlemlenebilir alanının dışında olduğunda veya gelişmekte olan piyasa faiz oranları veya eski kredi endeksi serilerindeki dilimlere gibi daha az likit araçlarla veya piyasalarla ilgili olduğunda Seviye 3 olarak sınıflandırılır. Başlıca araçlar şunlardır

- *Faiz oranı türevleri:* maruz kalınan riskler çoğunlukla likit olmayan para birimlerindeki swaplardan oluşmaktadır. Sınıflandırma, piyasa mutabakatı yoluyla bazı gözlemler mevcut olmasına rağmen, belirli vadelerdeki düşük likidite seviyesinden de kaynaklanmaktadır. Değerleme tekniği standarttır, dış piyasa parametreleri ve ekstrapolasyon teknikleri kullanılır.
- *Kredi türev araçları (CDS):* Bunlar çoğunlukla gözlemlenebilir maksimum vadenin ötesinde vadelere sahip CDS'ler ve daha az ölçüde likit olmayan veya sıkıntılı ihraçlara ve kredi endekslerine ilişkin CDS'lerdir. Sınıflandırma, piyasa mutabakatı yoluyla bazı gözlemler mevcut olmasına rağmen, likidite eksikliğinden kaynaklanmaktadır. Seviye 3 riskler, menkul kıymetleştirilmiş varlıklar üzerindeki CDS ve *Toplam Getiri Swaplarını* da içerir. Bunlar, sentetik bazda nakit ve spesifik risk primi dikkate alınarak, dayanak tahvillerle aynı modelleme teknikleri kullanılarak değerlendirilir.
- *Hisse senedi türevleri:* Maruz kalınan risklerin büyük bir kısmı, uzun vadeli vadeli işlem sözleşmeleri ve volatilité endeksli ürünler ile sıkı opsiyon piyasalarındaki ürünlerden oluşmaktadır. Gözlemlenebilir maksimum vadenin ötesindeki vadelere sahip forward eğrileri ve volatilité yüzeyleri ekstrapolasyon teknikleri kullanılarak belirlenir. Ancak, modeli besleyecek piyasa verilerinin yokluğunda, volatilité veya vadeli fiyatların belirlenmesi genellikle vekil değerlere veya tarihsel analizlere dayanmaktadır.

Benzer şekilde, hisse senedi sepetlerindeki uzun alım satımlar da, uzun vadelerde hisse senedi korelasyonunun gözlemlenebilir olmaması nedeniyle Seviye 3 olarak sınıflandırılır.

Bu basit türevler, dayanakların niteliğine ve ilgili vade bantlarına bağlı olarak likidite belirsizliği için değerlendirme ayarlamalarına tabidir.

Seviye 3 olarak sınıflandırılan yapılandırılmış türevler temel olarak hibrit ürünler (faiz oranı swap hibritleri ve hisse senedi hibritleri), kredi korelasyon ürünleri, ön ödemeye duyarlı ürünler, belirli hisse senedi sepeti opsiyonları ve faiz oranı opsiyonlarından oluşmaktadır. Ana riskler, ilgili değerlendirme teknikleri ve ilgili belirsizlik kaynakları aşağıdaki gibidir:

- **Yapılandırılmış faiz oranı opsiyonları**, yeterli verinin mevcut olmadığı para birimlerini içerdiğinde veya ödemenin sabit bir vade döviz kuru kullanılarak hesaplandığı bir quanto opsiyonu içerdiğinde (ana para birimleri hariç) Seviye 3'te sınıflandırılır. Uzun vadeli yapılandırılmış türevler de Seviye 3'te sınıflandırılır;
- **Hibrit faiz oranı ve döviz kuru türevleri**, değerlendirme belirsizliğinin önemli olduğu durumlarda, esasen *Power Reverse Dual Currency* (PRDC) adı verilen belirli bir ürün ailesinden oluşur. Belirli PRDC'lerin değerlendirilmesi, Seviye 3'te sınıflandırılan döviz kurları ve faiz oranlarının ikili davranışının karmaşık bir şekilde modellenmesini gerektirir. Özellikle faiz oranları ve döviz kurları arasındaki gözlemlenemeyen korelasyonlara karşı hassastır ve son işlemler ve piyasa mutabakat fiyatları ile desteklenir;
- **Menkul kıymetleştirme swapları** temel olarak, nominal tutarı belirli dayanak portföylerin ön ödeme davranışına endeksli olan sabit oranlı swaplar, döviz swapları veya baz swaplarından oluşmaktadır. Menkul kıymetleştirme swaplarının tahmini amortisman profili, harici tarihsel verilere dayanan istatistiksel tahminlerle desteklenmektedir;
- **Vadeli volatilité opsiyonları**, volatilité swapları gibi getirisi faiz oranı endekslerinin gelecekteki değişkenliğine endeksli ürünlerdir. Bu ürünler, piyasada işlem gören enstrümanlardan ileriye dönük volatilité parametrelerini çıkarmak zor olduğundan, önemli bir model riski taşır. Değerleme ayarlamaları, ürünün doğasında bulunan belirsizliği ve harici mutabakat verilerinin belirsizlik aralığını dikkate alacak şekilde kalibre edilir;
- Seviye 3 olarak sınıflandırılan **enflasyon türevleri**, esas olarak likit bir endekse bağlı tahvil piyasası ile ilişkili olmayan enflasyon endeksleri üzerine swaplara, enflasyon endeksleri üzerine opsiyonlara ve opsiyonellik içeren diğer enflasyon endeksi formlarına karşılık gelmektedir. Enflasyon türevleri için kullanılan değerlendirme teknikleri çoğunlukla standart piyasa modelleridir. Bazı sınırlı riskler için vekil değerlere dayalı teknikler kullanılmaktadır. Değerleme aylık olarak piyasa mutabakatı ile teyit edilmesine rağmen, ürünler likidite eksikliği ve doğal kalibrasyon belirsizlikleri nedeniyle Seviye 3 olarak sınıflandırılmaktadır;
- **İsırmalama CDO dilimlerinin** değerlendirilmesi, değerlendirme belirsizliğinin önemli olduğu durumlarda temerrüt olaylarına ilişkin korelasyon parametreleri gerektirir. Bu bilgi, dahili ekstrapolasyon ve interpolasyon tekniklerini uygulayan dahili bir projeksiyon modeli kullanılarak aktif endeks dilim piyasalarından elde edilen verilerden çıkarılır. Çok coğrafyalı CDO'lar ek bir korelasyon varsayımı gerektirir. Son olarak, CDO ısırmalama modeli aşağıdakileri de içerir

varsayımlar ve kurtarma faktörünün dinamiklerine ilişkin dahili parametreler. CDO modellemesi, endeks dilimleri için gözlemlenebilir piyasaya göre kalibre edilir ve düzenli olarak standart dayanak sepetleri üzerindeki piyasa mutabakatı ile karşılaştırılır. Belirsizlikler, projeksiyon teknikleri, coğrafyalar arasındaki korelasyonun değerlendirilmesi, geri kazanımların modellenmesi ve ilgili parametrelerle ilgilidir;

- **N'den Temerrüde sepetleri**, olağan kopula yöntemi kullanılarak modellenen başka bir tür kredi korelasyon ürününü temsil eder. Gerekli ana parametreler, mutabakat ve işlem verilerinde gözlemlenebilen sepetin bileşenleri arasındaki ikili korelasyonlardır. Ancak, doğrusal sepetler gözlemlenebilir olarak kabul edilir;
- **Hisse senedi korelasyonu ve hisse senedi hibrit ürünleri**, getirisi bir sepetteki hisse senetlerinin veya endekslerin göreceli davranışına bağlı olan enstrümanlardır, böylece değerlendirme sepetin bileşenleri arasındaki korelasyona duyarlıdır. Bu araçların hibrit versiyonları, hem hisse senetlerini hem de emtia endeksleri veya döviz kurları gibi diğer temel araçları içeren sepetleri içerir. enstrümanlar arasındaki korelasyonların çoğu aktif değildir; hisse senedi-endeks korelasyon matrisinin yalnızca bir alt kümesi düzenli olarak gözlemlenebilir ve işlem görür. Sonuç olarak, Seviye 3 sınıflandırması sepetin bileşimine, vadesine ve ürünün hibrit yapısına bağlıdır. Korelasyon parametreleri, geçmiş tahminlere ve diğer ayarlama faktörlerine dayalı bir iç model kullanılarak belirlenir ve son işlemlere veya harici verilere atıfta bulunularak doğrulanır. Çoğunlukla, korelasyon matrisi mutabakat hizmetleri tarafından sağlanır ve iki dayanak arasındaki korelasyonun mevcut olmadığı durumlarda, ekstrapolasyon teknikleri veya vekil değerlere dayalı tekniklerle elde edilebilir.

Bu yapılandırılmış türevler, likidite, parametreler ve model riski ile ilgili belirsizlikleri karşılamak için değerlendirme ayarlamalarına tabidir.

Değerleme düzeltmeleri (CVA, DVA ve FVA)

Karşı taraf riski (CVA) ve kendi kredi riski (DVA) için değerlendirme düzeltmeleri ve açık finansman maliyeti düzeltmesi (FVA), değerlendirme çerçevesinin gözlemlenemeyen bileşenleri olarak kabul edilir ve bu nedenle Seviye 3'te sınıflandırılır. Genel olarak bu durum, hiyerarşi içindeki münferit işlemlerin sınıflandırılmasına müdahale etmez. Ancak, bu düzeltmelerin marjinal katkısının ve ilgili belirsizliğin önemli olduğu ve bu işlemlerin Seviye 3'te sınıflandırılmasını haklı kıldığı münferit işlemleri belirlemek için belirli bir mekanizma kullanılır.

Aşağıdaki tablo, Seviye 3 finansal araçları değerlemek için kullanılan ana gözlemlenemeyen girdiler için bir değer aralığı sunmaktadır. Bu aralıklar bir dizi farklı dayanağa karşılık gelir ve yalnızca BNP Paribas tarafından kullanılan değerlendirme tekniği bağlamında anlamlıdır. Ağırlıklı ortalamalar, uygulanabilir olduğu durumlarda, piyasa değerlerine, nominal değerlere veya duyarlılıklara dayanmaktadır.

Seviye 3 borcu değerlemek için kullanılan ana gözlemlenemeyen parametreler, ekonomik riskten korunma türevlerinininkilere eşdeğerdir. Bu tabloda sunulan bu türevlere ilişkin bilgiler bu borçlar için de geçerlidir.

31 ARALIK 2023 İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

Sınıflar enstrümanlar	Bilanço değerlendirmesi (milyon Euro)		Risk sınıfı içinde Seviye 3 teşkil eden temel ürün tipleri	Kullanılan değerlendirme tekniği Söz konusu ürün türleri için	Bu temel ürünler için gözlemlenemeyen ana veriler	3. seviyedeki Bu temel ürünler için Gözlemlenemez verilere dair aralık	Ağırlıklı ortalama
	Aktif	Pasif					
Repo anlaşmaları	188	632	Uzun vadeli repo anlaşmaları	Özellikle aşağıdakilere dayanan ikame değerleri kullanan teknikler Repo sözleşmelerinin temelini temsil eden ve aktif olarak işlem gören bir gösterge tahvil havuzu için fonlama temeli.	Şirket tahvilleri (yüksek getirili, yatırım yapılabilir) üzere uzun vadeli repo işlemlerinde spread ve ABS	0 bp ila 152 bp	30 bp ^(a)
			Hibrit döviz/kur türevleri	Hibrit döviz/faiz oranı opsiyonları için değerleme modeli	Döviz kurları ve faiz oranları arasındaki korelasyon Ana pariteler: EUR/JPY, USD/JPY, AUD/JPY	-16 ila %52	%8 ^(a)
			Enflasyon ve faiz oranlarını birleştiren türevler	Hibrit enflasyon/faiz oranı opsiyonları için fiyatlandırma modeli	Özellikle Avrupa'da faiz oranları ile enflasyon oranları arasındaki korelasyon	10 % à 32 %	% 29
			Asıl olarak Avrupa ve Fransa'da olmak üzere enflasyon veya kümülatif enflasyon taban ve tavan oranları (örneğin: katlar, faiz oranları, vb.)	Enflasyon ürünlerini Değerleme modeli	Kümülatif enflasyon oranı Oynaklığı	1,3 % à 11,7 %	
					Yıllık enflasyon oranı oynaklığı	0,5 % à 2,8 %	^(a)
Faiz oranına yönelik türev araçlar			Avrupa biriminden forward ürünlerinde volatilite ürünleri, örneğin: volatilite swapları	Faiz oranı opsiyon işlemleri Değerleme modeli	Faiz oranlarında Oynaklık	0,5 % à 1 %	^(a)
			Sabit oranlı swaplar, basit swaplar, normal tutan özellikle Avrupa menşeli dayanak varlıkların ödeme davranışına endeksli döviz swaplarını içeren Menkul kıymetleştirme (bakiye garantili) swapları	Erken itfa modellemesi Beklenen nakit akışlarının gerçekleştirilmesi	Erken ifalarda sabit oran	0 ila %18	%2 ^(a)
			Aktif olmayan endeksler üzerindeki CDO'lar ve endeks dilimleri	Korelasyon projeksiyonu ve itfa modellemesi	Dayanak CDO portföyünün korelasyon eğrisi	29 % à 99 %	^(a)
Kredilere yönelik türev araçlar	764	1 623	N – Temerrüt sepetleri	Kredilerde temerrüt modelleri	Tek bir ihraççının varlıklarının itfa oranı değişkenliği	0 % à 25 %	^(a)
			Likit olmayan gösterge ihraççılara dayalı kredi türevleri (menkul kıymetleştirme varlıklarına dayalı CDS'ler hariç)	Sınırlama, ekstrapolasyon ve interpolasyon	Gözlem süresini (10 yıl) aşan CDS spreadleri ötesinde		N/A
					Likit olmayan CDS eğrileri	3 ila 2 824 bp	99 bp 76 p ^(a)
Hisselere Yönelik türev Araçlar 2 875 6 146			Birden fazla dayanak varlık içeren basit ve karmaşık türevler		Hisselerin gözlemlenemeyen volatilitesi		
				Volatilite üzerine farklı modeller	Gözlemlenemeyen öz kaynak korelasyonu	15 ila %98	%50 ^(a)

(1) Aralığın üst ucu, bilançonun ihmal edilebilir bir bölümünü oluşturan inşaat, dağıtım, tüketici ve hizmet sektörlerindeki ihraççılarla bağlantılıdır (likit olmayan dayanaklara sahip CDS'ler).

(2) Aralığın en üst noktası, özkaynağa dayalı opsiyonlarda bilançonun ihmal edilebilir bir oranını temsil eden 7 özkaynakla bağlantılıdır. Bu veriler dahil edilseydi, aralığın tepesi yaklaşık %1e6 olurdu.

(a) Portföy düzeyinde ilgili risk eksenine dayalı ağırlıklar.

(b) Bu verilere açık bir hassasiyet atanmadığı için ağırlıklandırma yapılmamıştır.

(c) Ağırlıklandırma riske göre değil, Seviye 3 enstrümanlar için alternatif bir metodolojiye (bugünkü değer veya nosyonel) dayanmaktadır.

(d) Basit ortalama.

Seviye 3 finansal araçlardaki değişim tablosu

Seviye 3 finansal araçlarda 2023 mali yılı içerisinde aşağıdaki hareketler meydana gelmiştir:

Milyon Avro olarak	Aktif finansierc				Pasif finansierc		
	Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan alım satım amaçlı finansal araçlar	Alım satım amaçlı olmayan piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	Piyasa değerinde n özkaynakl ara yansıtılan finansal araçlar	Toplam	Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan alım satım amaçlı finansal araçlar	Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar seçenek	Toplam
31 ARALIK 2022 TARİHİNDEKİ DURUM							
<i>UFRS 17'ye göre yeniden düzenlenmiş ve</i>	7 041	8 684	944	16 669	(10 079)	(19 199)	(29 278)
Satın Alma	812	1 442	154	2 408			-
Emisyonlar				-		(5 229)	(5 229)
Satış	(903)	(1 791)	(162)	(2 856)	39		39
Yönetmelikler ⁽¹⁾	(3 019)	(98)	(66)	(3 183)	(3 416)	1 355	(2 061)
3.gruba Transferler	2 797	36		2 833	(1 799)	(359)	(2 158)
3.grup dışına transferler	(3 347)		(90)	(3 437)	2 527	429	2 956
Yıl içinde vadesi gelen veya sona eren işlemlerle ilgili olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazançlar (veya kayıplar)	981	486	(1)	1 466	(3 421)	(757)	(4 178)
Dönem sonu itibarıyla m e v c u t enstrümanlar için gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazançlar (veya kayıplar)	2 233	(5)		2 228	5 669	(12)	5 657
Döviz kurlarındaki değişikliklere ilişkin kalemler	3	(67)	(18)	(82)	(3)		(3)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler			(14)	(14)			-
31 ARALIK 2023 TARİHİNDEKİ DURUM	6 598	8 687	747	16 032	(10 483)	(23 772)	(34 255)

(1) Varlıklar için anapara geri ödemelerini, faiz ödemelerini ve değerlemeleri pozitif olduğunda türevlere ilişkin nakit akışlarını ve yükümlülükler için kredi geri ödemelerini, kredilere ödenen faizleri ve değerlemeleri negatif olduğunda türevlere ilişkin nakit akışlarını içerir.

Türevlerin 3. Grup dışına transferleri, temel olarak, repo ve kredi işlemlerinde belirli faiz oranı eğrilerinin ve piyasa parametrelerinin gözlem ufkunun güncellenmesinin yanı sıra, türevlerin ömürlerinin kısa l m a s ı nedeniyle yalnızca veya esas olarak gözlemlenebilir parametrelere duyarlı hale gelmesinin etkisini de içermektedir.

Piyasa değerindeki enstrümanların Grup 3'e transferleri, gözlemlenebilir bölgelerinin düzenli olarak güncellenmesinin etkisini yansıtmaktadır.

Transferler dönem başında yapılmış sayılır.

Seviye 3 finansal araçlar, kazanç ve kayıpları bu tabloya dahil edilmeyen diğer Seviye 1 ve Seviye 2 araçlar tarafından riskten korunabilir. Sonuç olarak, bu tabloda gösterilen kazanç ve k a y ı p l a r , tüm bu araçların net riskinin yönetilmesinin sonuçlarını temsil etmemektedir.

Seviye 3 finansal araçların piyasa değeri üzerine muhtemel hipotezlerdeki değişikliklere duyarlılığı

Aşağıdaki tablo, bir veya daha fazla gözlemlenemeyen girdiye ilişkin varsayımlardaki değişikliklerin piyasa değerinde önemli bir değişikliğe yol açacağı Seviye 3'te sınıflandırılan finansal varlık ve yükümlülükleri özetlemektedir.

Bu tutarlar, Seviye 3 parametrelerinin tahmininde veya değerlendirme tekniklerinin seçiminde muhakeme kullanımının doğasında bulunan belirsizlik aralığını göstermeyi amaçlamaktadır. Değerleme tarihinde geçerli olan değerlendirme belirsizliklerini yansıtır ve bunlar esasen portföyün değerlendirme tarihindeki hassasiyetlerinin bir sonucu olmakla birlikte, piyasa değerinde gelecekte meydana gelebilecek değişiklikleri öngörmezler veya bunlardan sonuç çıkarmazlar ya da aşırı piyasa koşullarının portföyün değeri üzerindeki etkisini temsil etmezler.

Duyarlılıkları tahmin etmek için, BNP Paribas ya makul olarak mümkün parametreleri kullanarak finansal araçları değerlemiş ya da değerlendirme düzeltme politikasına dayalı varsayımları uygulamıştır.

Basitlik açısından, menkul kıymetlerin (menkul kıymetleştirme pozisyonları hariç) değerinin hassasiyeti, fiyattaki %1'lik tekdüze bir değişimle ölçülür. Göz önünde bulundurulacak gözlemlenemeyen parametrelerin aralıklarına bağlı olarak, Seviye 3 menkul kıymetleştirilmiş maruziyetin her bir sınıfı için daha spesifik varyasyonlar kalibre edilmiştir.

Türevler için duyarlılık, karşı taraf riski değerlendirme düzeltmesi (CVA), açık finansman maliyeti düzeltmesi (FVA) ve Seviye 3 araçlar için parametre ve model belirsizlikleriyle ilgili değerlendirme düzeltmelerinin bir kısmı aracılığıyla ölçülür.

Karşı taraf riski için değerlendirme düzeltmesi (CVA) ve açık finansman maliyeti düzeltmesi (FVA) söz konusu olduğunda, belirsizlik, teknik standartta açıklanan ihtiyatlı değerlendirme düzeltmeleri oluşturma yöntemlerine uygun olarak kalibre edilmiştir.

"Diğer değerlendirme ayarlamaları için iki senaryo dikkate alınmıştır. Diğer değerlendirme ayarlamaları için iki senaryo dikkate alınmıştır: değerlendirme ayarlamasının tamamının veya bir kısmının piyasa katılımcıları tarafından dikkate alınmayacağı olumlu bir senaryo ve piyasa katılımcılarının bir işlemi gerçekleştirmek için BNP Paribas tarafından öngörülen ayarlamaların iki katına ihtiyaç duyacağı olumsuz bir senaryo.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Gelir tablosu üzerindeki potansiyel etki	Özkaynaklar üzerindeki potansiyel etki	Gelir tablosu üzerindeki potansiyel etki	Özkaynaklar üzerindeki potansiyel etki
Borçlanma senetleri	+/- 6	+/- 2	+/- 8	+/- 3
Hisse senetleri ve diğer özkaynak menkul kıymetleri	+/- 68	+/- 5	+/- 56	+/- 5
Krediler ve emekli maaşları	+/- 20		+/- 42	
Türev finansal araçlar	+/- 586		+/- 576	
Faiz oranı ve döviz türevleri	+/- 218		+/- 227	
Kredi türevleri	+/- e4		+/- e8	
Hisse senedi türevleri	+/- 271		+/- 245	
Diğer türevler	+/- 3		+/- 6	
SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARIN DUYARLILIĞI	+/- 680	+/- 7	+/- 682	+/- 8

Şirket tarafından geliştirilen teknikler kullanılarak ve kısmen aktif piyasalarda gözlemlenemeyen parametrelere dayalı olarak değerlendirilen finansal araçlara ilişkin ertelenmiş marj

Ertelenmiş marj ('Birinci Gün Kârı') esas olarak Seviye 3 finansal araçlarla ve daha marjinal olarak da gerçeğe uygun değer düzeltmelerinin gelir tablosunda muhasebeleştirildiği Seviye 2 finansal araçlarla ilgilidir.

Parametreler veya modeller hakkındaki belirsizlikle ilişkili değerlendirme riskleri, başlangıç teminatı ile karşılaştırıldığında ihmal edilebilir değildir.

Ertelenmiş marj, yukarıda açıklanan belirsizlik için değerlendirme düzeltmeleri yapıldıktan sonra belirlenir ve parametrelerin beklenen gözlemlenemediği süre boyunca gelir tablosuna geri yazılır. Henüz itfa edilmemiş tutar bilançoda aşağıdaki başlık altında kaydedilir "Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar" söz konusu olduğunda, ilgili işlemlerin piyasa değerinden bir indirim yapılır.

Milyon Avro cinsinden	Ertelenmiş marj 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekilde yeniden düzenlenmiştir UFRS 17 ve 9	İşlemlere ilişkin ertelenmiş marj dönemin	Kar veya zararda muhasebeleştirilen marj dönem	31 Aralık 2023 itibarıyla ertelenmiş marj
Faiz oranı ve döviz türevleri	194	113	(140)	167
Kredi türevleri	174	175	(124)	225
Hisse senedi türevleri	426	166	(211)	381
Diğer enstrümanlar	10	140	(139)	11
Finansal araçlar	804	594	(614)	784

5.e İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR

► KREDİ VE ALACAKLARIN ÜRÜN TÜRÜNE GÖRE DAĞILIMI

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Amortisman öncesi brüt değer	Değer düşüklüğü (not 3.g)	Net defter değeri	Amortisman öncesi brüt değer	Değer düşüklüğü (not 3.g)	Net defter değeri
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	24 434	(99)	24 335	32 716	(100)	32 616
Cari hesaplar	7 252	(6)	7 246	11 000	(8)	10 992
Krediler ⁽¹⁾	12 267	(93)	12 174	15 767	(92)	15 675
Geri alım anlaşmaları	4 915		4 915	5 949		5 949
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	876 712	(17 512)	859 200	875 301	(18 281)	857 020
Borçlu adi hesaplar	46 733	(2 752)	43 981	42 963	(2 844)	40 119
Müşteri kredileri	780 638	(13 593)	767 045	788 971	(14 354)	774 617
Finansal kiralama işlemleri	48 842	(1 167)	47 675	42 574	(1 083)	41 491
Geri alım anlaşmaları	499		499	793		793
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN TOPLAM KREDİ VE ALACAKLAR	901 146	(17 611)	883 535	908 017	(18 381)	889 636

(1) Kredi kuruluşlarına verilen krediler, merkez bankalarındaki vadeli mevduatları içermektedir.

► FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİ ÇİZELGESİ

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Brüt yatırım	53 562	45 602
Vadesi 1 yıldan kısa	15 771	13 278
Bir yıldan uzun ve 5 yıldan kısa vadeli alacaklar	32 53e	28 068
5 yıl sonra alacak	5 252	4 256
Kazanılmamış finansal gelir	(4 720)	(3 028)
Amortisman öncesi net yatırım	48 842	42 574
Vadesi 1 yıldan kısa	14 057	12 176
Bir yıldan uzun ve 5 yıldan kısa vadeli alacaklar	2. eee	26 3e6
5 yıl sonra alacak	4 786	4 002
Değer düşüklüğü	(1 167)	(1 083)
Amortisman sonrası net yatırım	47 675	41 491

► İHRAÇÇI KATEGORİSİNE GÖRE BORÇLANMA SENETLERİNİN DETAYLARI

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Amortisman öncesi brüt değer	Değer düşüklüğü (not 3.g)	Net defter değeri	Amortisman öncesi brüt değer	Değer düşüklüğü (not 3.g)	Net defter değeri
Raporlar	62 659	(11)	62 648	59 961	(23)	59 938
Diğer kamu idareleri	16 288	(2)	16 286	15 686	(2)	15 684
Kredi kuruluşları	10 318	(2)	10 316	9 062	(2)	9 060
Diğer	32 000	(89)	31 911	29 435	(103)	29 332
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN TOPLAM BORÇLANMA SENETLERİ	121 265	(104)	121 161	114 144	(130)	114 014

► İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLARIN SINIFLARA GÖRE DAĞILIMI

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Amortisman öncesi brüt değer	Değer düşüklüğü (not 3.g)	Net defter değeri	Amortisman öncesi brüt değer	Değer düşüklüğü (not 3.g)	Net defter değeri
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar	24 434	(99)	24 335	32 716	(100)	32 616
1.grup	23 673	(19)	23 654	32 439	(11)	32 428
2. grup	679	(13)	666	191	(10)	181
3.grup	82	(67)	15	86	(79)	7
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	876 712	(17 512)	859 200	875 301	(18 281)	857 020
1.grup	777 190	(1 906)	775 284	761 930	(1 998)	759 932
2.grup	74 214	(2 399)	71 815	88 095	(2 839)	85 256
3.grup	25 308	(13 207)	12 101	25 276	(13 444)	11 832
Borçlanma senetleri	121 265	(104)	121 161	114 144	(130)	114 014
1.grup	120 991	(12)	120 979	113 602	(27)	113 575
2.grup	94	(5)	89	387	(10)	377
3.grup	180	(87)	93	155	(93)	62
TOPLAM İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR	1 022 411	(17 715)	1 004 696	1 022 161	(18 511)	1 003 650

5.f DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ KREDİLER (3. Grup)

Aşağıdaki tablolar, itfa edilmiş maliyetinden taşınan değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların ve finansman ve garanti taahhütlerinin net defter değerini ve bu yükümlülükleri karşılamak için alınan teminatları göstermektedir.

Alınan teminatlara ilişkin olarak beyan edilen tutar, teminatın değeri olup, teminat altına alınan teminat tutarı ile sınırlıdır.

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023			
	Değer düşüklüğüne uğramış krediler (Grup 3)			Alınan teminatlar
	Brüt	Değer düşüklüğü	Net	
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar (<i>dipnot 5.e</i>)	82	(67)	15	
Müşterilere verilen kredi ve avanslar (<i>not 5.e</i>)	25 308	(13 207)	12 101	7 720
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri (<i>not 5.e</i>)	180	(87)	93	
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ TOPLAM KREDİLER (TABAKA 3)	25 570	(13 361)	12 209	7 720
Verilen finansman taahhütleri	889	(96)	793	263
Verilen finansal garanti taahhütleri	769	(218)	551	135
TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ BİLANÇO DIŞI TAAHHÜTLER (TABAKA 3)	1 658	(314)	1 344	398

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir			
	Değer düşüklüğüne uğramış krediler (Grup 3)			Alınan teminatlar
	Brüt	Değer düşüklüğü	Net	
Kredi kuruluşlarına verilen kredi ve avanslar (dipnot 5.e)				
Müşterilere verilen kredi ve avanslar (not 5.e)	25 276	(13 444)	11 832	7 651
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri (not 5.e)	155	(93)	62	14
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ	25 517	(13 616)	11 901	7 666
Verilen finansman taahhütleri	898	(73)	825	198
Verilen finansal garanti taahhütleri	820	(243)	577	135
TOPLAM DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ BİLANÇO DIŞI	1 718	(316)	1 402	333

Aşağıdaki tablo, 3.grup (AB CR2) için brüt teminatlardaki değişikliklere ilişkin verileri sunmaktadır:

Brüt değer Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
DÖNEM BAŞI DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ KREDİLER (GRUP 3)		
	25 517	28 165
3.gruba yükseltme	8 632	6 125
1 veya 2.gruba geri dönüş	(2 166)	(1 672)
İptaller	(3 769)	(4 827)
Diğer değişiklikler	(2 644)	(2 274)
DÖNEM SONU İTİBARIYLA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE UĞRAMIŞ KREDİLER (TABAKA 3)	25 570	25 517

5.g KREDİ KURULUŞLARINA VE MÜŞTERİLERE BORÇLU OLUNAN İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN GÖSTERİLEN TUTARLAR

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş
Kredi kuruluşlarına borçlu olunan tutarlar		
	95 175	124 718
Cari hesaplar	10 770	12 538
Bankalararası borçlanmalar ⁽¹⁾	54 825	104 135
Geri alım anlaşmaları	29 580	8 045
Müşteri mevduatları	988 549	1 008 056
Alacaklı adi hesaplar	542 133	592 269
Tasarruf hesapları	152 636	162 354
Vadeli mevduat ve benzeri hesaplar	292 491	253 210
Geri alım anlaşmaları	1 289	223

(1) Bankalararası borçlanmalar, 31 Aralık 2022'deki 67 milyar Avro'luk TLTRO III'e kıyasla 31 Aralık 2023'teki 18 milyar Avro'luk TLTRO III dahil olmak üzere merkez bankalarından vadeli borçlanmaları içermektedir (bkz. not 3.a Faiz marjı).

5.h BORÇLANMA SENETLERİ VE SERMAYE BENZERİ BORÇLAR

Bu not, itfa edilmiş maliyetinden ve piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılan opsiyonu kapsamında muhasebeleştirilen borçlanma senetlerini ve sermaye benzeri borçları içermektedir.

► PİYASA DEĞERİ KAR VEYA ZARARA YANSITILAN BORÇLAR (NOT 5.A)

İhraççı/ihraç tarihi Milyon Euro cinsinden, en	Para Birimi	İçindeki miktar orijinal para birimi (milyon olarak)	Opsiyon tarihi geri ödeme veya ek ücret ilgi alanı	Oranlar	Faiz oranının sıfırlanması	Koşullar ödemelerin askıya alınması kuponlar ⁽¹⁾	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Borçlanma senetleri							83 028	64 902
Sermaye benzeri borç							735	676
İtfa edilebilir sermaye benzeri borç			(2)				18	16
Sürekli sermaye benzeri borç							717	660
BNP Paribas Fortis dec-07 ⁽³⁾	AVRO	3 000	14 Aralık	3 aylık Euribor + 200 bp		A	717	660

(1) Kupon ödeme koşulları emsal.

A Kupon ödemeleri, ihraççının sermayesinin yetersiz olması veya garantörlerin iflas etmesi ya da Ageas hisseleri üzerinden beyan edilen temettünün belirli bir eşiğin altına düşmesi durumunda askıya alınır.

(2) Bankacılık denetim otoritesi tarafından onaylandıktan sonra ve ihraççının inisiyatifiyle, itfa edilebilir sermaye benzeri borç, borsada geri alım, halka açık bir ihale veya takas teklifi veya özel ihraçlar durumunda özel bir anlaşma yoluyla erken itfa maddesine tabi olabilir. BNP Paribas SA veya Grup'un yabancı iştirakleri tarafından ihraç edilen ve uluslararası olarak plase edilen tahviller, ihraççının inisiyatifiyle, ihraç izahnamesinde belirtilen bir tarihten itibaren (çağrı opsiyonu) veya mevcut vergi kurallarındaki değişikliklerin Grup içindeki ihraççının bu değişikliklerin sonuçlarını sahiplerine tazmin etmesini gerektirmesi durumunda, anaparanın erken itfasına ve vadesinde ödenecek faizin erken ödenmesine tabi olabilir. Bu tür bir itfa, duruma bağlı olarak 15 ila 60 gün önceden bildirim tabi olarak ve her halükarda bankacılık denetleme makamlarının onayına tabi olarak yapılabilir.

(3) BNP Paribas Fortis (eski adıyla Fortis Bank) tarafından Aralık 2007'de ihraç edilen Dönüştürülebilir ve Sermaye Benzeri Hibrit Hisse Senedi Bağlı Menkul Kıymetler (CASHES).

CASHES'in süresi belirsizdir, ancak sahibinin takdirine bağlı olarak Ageas hisseleri (eski adıyla Fortis SA/NV) ile e23.40 birim fiyat üzerinden değiştirilebilir. Bununla birlikte, 1 Aralık 2014 tarihinden itibaren, CASHES, fiyatı art arda yirmi işlem seansı boyunca 35e.10 Euro'ya eşit veya daha yüksekse otomatik olarak Ageas hissesiyle değiştirilecektir. Bu menkul kıymetlerin anapara tutarı hiçbir zaman nakit olarak geri ödenmeyecektir. CASHES sahiplerinin kullanabileceği tek rücu hakkı, BNP Paribas Fortis tarafından tutulan ve söz konusu sahipler lehine rehin verilen Ageas hisseleri ile sınırlıdır.

Ageas ve BNP Paribas Fortis, değeri, CASHES'in değerindeki değişiklikler ile Ageas hisselerinin değerindeki değişiklikler arasındaki nispi farkların BNP Paribas Fortis üzerindeki etkisini nötralize edecek şekilde sözleşmeye bağlı olarak değişen bir Nispi Performans Senedi (RPN) sözleşmesi imzalamışlardır. ¹ Ocak 2022'den bu yana, borç artık ihtiyati sermayeye dahil edilmemektedir.

► ITFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN TAŞINAN BORÇLAR

İhraççı/ihraç tarihi Milyon Euro cinsinden, en	Para Birimi	Orijinal para birimi cinsinden tutar (milyon olarak)	Geri ödeme veya artırım opsiyonunun tarihi ilgi alanı	Oranlar	Faiz oranının sıfırlanması	Ödeme için ön koşullar kuponlar ⁽¹⁾	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Borçlanma senetleri							191 482	155 359
Orijinal vadesi bir yıldan kısa olan borçlanma senetleri							75 743	58 342
Kıymetli borç senetleri							75 743	58 342
İhraç edildiklerinde vadeleri bir yıldan daha uzun olan sertifikalara dayalı borçlar							115 739	97 017
Kıymetli borç senetleri							30 592	18 503
Tahvil ihraçları							85 147	78 514
Sermaye benzeri borç							24 743	24 160
İtfa edilebilir sermaye benzeri borç ⁽²⁾							21 662	22 419
Sürekli sermaye benzeri tahviller							2 852	1 509
BNP SA oct-85 ⁽⁵⁾	AVRO	305	-	- 0,25 %	-	B	254	254
BNP SA sept-86 ⁽⁵⁾	ABD DOLARI	500	-	+ 0,075 %	-	C	248	255
BNP Paribas Cardif nov-14	AVRO	1 000	25 KASIM	4,032 %	3 aylık Euribor + 393 bp	D	998	1 000
BNP Paribas SA Ağustos-23 ⁽⁶⁾	ABD DOLARI	1 500	Ağustos-28	8,500 %	CMT + 4,354 %	E	1 352	-
Hisse senetleri							225	225
BNP Paribas SA Temmuz-84 ⁽³⁾⁽⁵⁾	AVRO	337	-	(4)	-		219	219
Diğer							6	6
Ücret ve komisyonlar, ilgili borçlar							4	7

(1) Kupon ödemesinden önceki koşullar

B Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'un dağıtılabilir kâr olmadığını belirttiği ve faizin ödenmesi gereken tarihten önceki on iki ay içinde bu ücretin ertelenmesine karar vermediği durumlarda, faizin ödenmesi zorunludur. Faiz kümülatiftir ve temettü dağıtımına yeniden başladığı anda tam olarak ödenebilir hale gelir.

C Genel Kurul'un temettü dağıtmama kararını onaylaması ve faiz ödeme tarihinden önceki on iki ay içinde Yönetim Kurulu'nun bu ödemeyi ertelemeye karar vermemesi halinde faiz ödenmesi zorunludur. Faiz kümülatiftir ve temettü dağıtımına yeniden başladığı anda tam olarak ödenebilir hale gelir. Banka, temettü ödemesi yapılmaya bile faiz borçlarının ödenmesine devam edebilir.

D Düzenleyici otorite ile mutabık kalınması veya ödemelerin askıya alınması gibi düzenleyici eksiklik durumları haricinde faiz ödemesi zorunludur. Faiz kümülatiftir ve kupon ödemelerinin yeniden başlamasıyla veya bu olayların önce gerçekleşmesi halinde, ihracın itfasi veya ihraççının tasfiyesi üzerine tam olarak ödenebilir hale gelir.

E Faiz ödemeleri isteğe bağlı olarak yapılır ve düzenleyici kurumun ihraççının mali durumu ve ödeme gücüne ilişkin değerlendirmesine dayanarak yaptığı bildirim üzerine tamamen veya kısmen iptal edilebilir. Tahvillere ilişkin faiz ödemeleri, kupon ödemelerinin yeniden başlamasıyla birikimli olmayacaktır.

(2) "Piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılan borçlar" referansına bakınız.

(3) BNP Paribas SA tarafından ihraç edilen itfa edilebilir hisseler, 3 Ocak 1983 tarihli Kanun hükümleri uyarınca geri satın alınabilir. Dolaşımdaki iştirak hisselerinin sayısı 1,434,02 e'dir. 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren, bu menkul kıymetler artık ihtiyati sermaye olarak kabul edilmemektedir.

(4) OMR'nin minimum %85'ine ve maksimum %130'una tabi olmak üzere net gelire dayanır.

(5) 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren, bu menkul kıymetler artık ihtiyati sermaye olarak muhasebeleştirilmeyecektir.

(6) BNP Paribas SA tarafından Ağustos 2023'te ihraç edilen araçlar, muhasebe amaçları doğrultusunda yükümlülükler arasında kaydedilen şarta bağlı dönüştürülebilir menkul kıymetlerdir, ancak ilave ana sermaye içinde m u h a s e b e l e ş t i r i l i r l e r (bkz. 1.f.8).

5.i CARİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'a göre düzenlenmiş
Cari vergi		
	2 942	1 685
Ertelenmiş vergi	3 614	4 247
Cari ve ertelenmiş vergi varlıkları	6 556	5 932
Cari vergi	2 725	2 042
Ertelenmiş vergi	1 096	937
Cari ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri	3 821	2 979

Ertelenmiş verginin niteliğine göre dönem içindeki değişimi :

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş	Taninan değişiklikler kar veya zararda	Özkaynaklarda muhasabeleştirile değişimler öz kaynak olarak yeniden sınıflandırılabilir Sonuç	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmış yacaklar Sonuç	Konsolidasy on kapsamı, döviz kurları Ve döviz kurlarındaki değişiklikler	31 Aralık 2023
Finansal araçlar	(1 559)	(49)	(476)	(46)	63	(2 067)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	754	136	-	53	(46)	897
Gerçekleşmemiş finansal kiralama rezervi	(577)	(24)	-	-	2	(599)
Kredi riski için ayrılan karşılıklar	2 632	(285)	-	-	5	2 352
Devreden vergi zararları	564	184	-	-	(16)	732
Diğer ürünler	1 496	(280)	(15)	5	(3)	1 203
TOPLAM NET ERTELENMİŞ VERGİ	3 310	(318)	(491)	12	5	2 518
Ertelenmiş vergi varlıkları	4 247					3 614
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(937)					(1 096)

Aktifleştirilecek vergi zararlarının miktarını belirlemek için, Grup her yıl ilgili her bir işletme için, yürürlükteki vergi rejimini - ve özellikle de sona erme kurallarını - ve iş geliştirme planları doğrultusunda gerçekçi bir gelir ve gider projeksiyonunu dikkate alarak özel bir çalışma yürütmektedir.

Taşınan vergi zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlıkları, esas olarak 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 132 milyon Avro tutarında ki BNP Paribas Fortis ile ilgilidir ve beklenen geri kazanım süresi 2 yıldır (bu zarar sınırsız bir süre için taşınabilir).

TFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenen 31 Aralık 2022'deki 1.585 milyon Avro (1.331 milyon Avro taşınan vergi zararı dahil) ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2023'te 541 milyon Avro (491 milyon Avro taşınan vergi zararı dahil) tutarında muhasabeleştirilmemiş ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

5.j TAHAKKUKLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER, MUHTELİF VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Ödenen teminat depozitoları ve verilen teminatlar	119 187	156 077
Tahsilat hesapları	773	282
Gelir tahakkukları ve peşin ödenmiş giderler	5 400	6 839
Diğer borçlular ve muhtelif varlıklar	45 398	45 345
TOPLAM TAHAKKUKLAR VE DİĞER VARLIKLAR	170 758	208 543
Alınan teminat depozitoları	87 612	124 055
Tahsilat hesapları	3 124	2 907
Gider tahakkukları ve ertelenmiş gelirler	8 265	10 849
Kira yükümlülükleri	3 058	3 075
Diğer alacaklılar ve yükümlülükler	41 614	44 124
TOPLAM TAHAKKUKLAR VE DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	143 673	185 010

5.k İŞTİRAKLERDEKİ YATIRIMLAR

İş ortaklıkları ve iştiraklere ilişkin kümülatif finansal bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Mali yıl 2023	31 Aralık 2023	Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'a göre yeniden düzenlenmiştir
Kâr payı net	Değişikliklerin payı doğrudan özkaynaklardan a muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülükler. özkaynaklar	Net gelirdeki pay ve değişimler doğrudan özkaynaklardan a muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülükler. özkaynaklar	Hisseler özkayna k yöntemiyle değerlendirilen şirketlerdeki paylar
(49)	(64)	(113)	1 784
642	16	658	4 967
593	(48)	545	6 751
636	53	689	4 628
655	53	708	6 073

(1) Önemli olmadıkları için basitleştirilmiş özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kontrol edilen ortaklıklar dahil edilmemiştir.

Grup'un iş ortaklıklarına vermiş olduğu garanti ve finansman taahhütleri 9.1 Diğer ilişkili taraflarla ilişkiler notunda detaylandırılmıştır.

BNP Paribas Grubu'nun başlıca müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştirakleri için özkaynak yöntemindeki payının bilanço değeri aşağıda gösterilmiştir:

Milyon Euro cinsinden, en	Tescil edildiği ülke	Etkinlik	% faiz	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Ortak girişimler					
Union de Creditos Inmobiliarios	İspanya	İpotek kredileri	50 %	256	327
BoB Cardif Hayat Sigortası	Çin	Hayat sigortası	50 %	240	232
Genius Auto Finance Co Ltd	Çin	Uzmanlık kredileri	25 %	290	195
Pinnacle Pet Holding Ltd	Birleşik Krallık	Sigorta	25 %	393	181
İlişkili şirketler					
AG Sigorta	Belçika	Sigorta	25 %	462	416
Nanjing Bankası	Çin	Bireysel Bankacılık	14 %	2 813	2 757
Allfunds Group Plc	Birleşik Krallık	Finansal hizmetler	12%	312	318

5.1 YATIRIM VE İŞLETME DURAN VARLIKLARI

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9'agöre yeniden düzenlenmiştir		
	Brüt defter değeri	Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları	Net defter değeri	Brüt defter değeri	Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları	Net defter değeri
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	785	(299)	486	827	(298)	529
Arazi ve binalar	11 317	(4 633)	6 684	11 507	(4 704)	6 803
Ekipman, Mobilya, Demirbaşlar ve Bağlantı Parçaları	7 007	(5 321)	1 686	7 177	(5 400)	1 777
Kiralanın taşınır mallar	45 720	(10 567)	35 153	38 817	(10 658)	28 159
Diğer maddi duran varlıklar	2 338	(1 125)	1 213	2 318	(1 118)	1 200
MADDİ DURAN VARLIKLAR	66 382	(21 646)	44 736	59 819	(21 880)	37 939
Hangi kullanım haklarından	5 978	(3 322)	2 656	6 000	(3 294)	2 706
MADDİ DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	67 167	(21 945)	45 222	60 646	(22 178)	38 468
Satın alınan bilgisayar yazılımı	3 853	(3 145)	708	3 690	(3 035)	655
Şirket tarafından üretilen bilgisayar yazılımı	6 908	(5 398)	1 510	6 345	(5 000)	1 345
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2 547	(623)	1 924	2 367	(577)	1 790
MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	13 308	(9 166)	4 142	12 402	(8 612)	3 790

Yatırım amaçlı gayrimenkul

Faaliyet kiralaması kapsamında kiralanın arazi ve binalar "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" altında yer almaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden taşınan yatırım amaçlı gayrimenkullerin tahmini piyasa değeri 31 Aralık 2022'de 736 milyon Avro iken 31 Aralık 2023'te 702 milyon Avro olmuştur.

Basit kiralama

Faaliyet kiralaması kapsamında kiralanın varlıkların bir kısmı, aşağıda belirtilen gelecekteki asgari ödemeleri öngören sözleşmelere tabidir:

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş
İptal edilemeyen sözleşmeler kapsamında yapılacak asgari ödemeler	10 718	8 221
<i>Bir yıldan kısa sürede yapılacak ödemeler</i>	<i>4 570</i>	<i>3 613</i>
<i>Bir yıldan uzun ve 5 yıldan kısa vadeli alacaklar</i>	<i>6 105</i>	<i>4 582</i>
<i>Beş yıl sonra yapılacak ödemeler</i>	<i>43</i>	<i>26</i>

İptal edilemeyen kiralamar kapsamında gelecekte yapılacak asgari ödemeler, kiracının kiralama süresi boyunca yapması gereken ödemelere karşılık gelmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, özel mülkiyet haklarını, şerefiyeyi ve Grup tarafından satın alınan markaları içermektedir.

Amortisman ve karşılıklar

Net amortisman giderleri ve iptalleri 2022'deki 2.284 milyon Avro ile karşılaştırıldığında, 2023'te 2.224 milyon Avro olarak gerçekleşmiştir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin gelir tablosunda muhasebeleştirilen net değer düşüklüğü zararları, 2022 mali yılında 20 milyon Avro iken, 2023 mali yılında 19 milyon Avro olacaktır.

5.m ŞEREFİYELER

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş
DÖNEM BAŞINDAKİ NET DEFTER DEĞERİ	5 294	5 121
Satın Almalar	260	215
Elden Çıkarmalar	(7)	(15)
Dönem içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararları		(28)
Döviz kurlarındaki değişikliklerin etkileri	2	1
DÖNEM SONU NET DEFTER DEĞERİ	5 549	5 294
Brüt defter değeri	8 639	8 413
Dönem sonunda muhasebeleştirilen kümülatif değer düşüklüğü zararları	(3 090)	(3 119)

Şerefiyenin faaliyet bölümlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Milyon Avro cinsinden	Net defter değeri		Muhasebeleştirilen değer düşüklüğü		Satın Almalar	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Kurumsal & Kurumsal Bankacılık	1 275	1 215	-	-	67	-
<i>Küresel Bankacılık</i>	277	27e				
<i>Küresel Piyasalar</i>	54e	4e0			67	
<i>Menkul Kıymet Hizmetleri</i>	44e	446				
Ticari, Bireysel Bankacılık ve Hizmetler	3 058	2 894	-	(19)	166	215
<i>Arval</i>	633	608			23	e6
<i>Leasing Çözümleri</i>	147	148				
<i>Tüketici Finansmanı</i>	1 432	1 2e1		(1e)	143	61
<i>Kişisel Yatırımcılar</i>	562	564				
<i>Yeni Dijital Meslekler</i>	220	220				61
<i>Diğer</i>	64	63				(3)
Yatırım ve Koruma Hizmetleri	1 213	1 182	-	(9)	27	-
<i>Varlık Yönetimi</i>	1e7	1e0			e	
<i>Sigorta</i>	2ee	281			18	
<i>Gayrimenkul</i>	404	402				
<i>Servet Yönetimi</i>	313	30e		(e)		
Diğer faaliyetler	3	3	-	-	-	-
TOPLAM İYİ NİYET	5 549	5 294	-	(28)	260	215
Negatif şerefiye			-	277		
ŞEREFIYEDEKİ DEĞİŞİM GELİR TABLOSUNA ALINDI			-	249		

Grup, sağlık kriziyle bağlantılı olarak herhangi bir değer düşüklüğünün gerekli olup olmadığını belirlemek için şerefiyenin ayrıntılı bir analizini yapmıştır.

Bu analiz özellikle ekonomik senaryo varsayımlarına dayanmaktadır (bkz. not 3.g). Şerefiyenin dağıtıldığı homojen iş grupları aşağıdaki gibidir:

Global Bankacılık: Global Bankacılık, kurumsal finansman çözümlerini, tüm işlem bankacılığı ürünlerini, Kurumsal Finansman tarafından sağlanan M&A danışmanlık hizmetlerini ve birincil hisse senedi piyasası faaliyetlerini kapsamaktadır.

Küresel Piyasalar: Küresel Piyasalar, kurumsal ve tüzel müşterilerin yanı sıra bireysel ve özel bankacılık ağlarına varlık sınıfları genelinde yatırım, riskten korunma, finansman ve araştırma hizmetleri sunmaktadır. Global Markets'in sürdürülebilir iş modeli, müşterilerine yenilikçi çözümler ve dijital platformlar aracılığıyla EMEA (Avrupa, Orta Doğu ve Afrika), Asya Pasifik ve Amerika'daki sermaye piyasalarına erişim sağlamaktadır. Küresel Piyasalar Global Makro (Döviz,

Global Kurlar, Yerel Piyasalar, Emtia Türevleri), Global Kredi (DCM Tahvilleri, Kredi, Menkul Kıymetleştirme) ve Global Hisse Senetleri (Hisse Senetleri, Nakit Hisse Senetleri ve Prime Hizmetler).

Menkul Kıymet Hizmetleri: Menkul Kıymet Hizmetleri, yatırım döngüsündeki tüm oyunculara, satıcı tarafa, alıcı tarafa ve ihraççılara entegre çözümler sunar. BNP Paribas, Menkul Kıymet Hizmetleri alanında dünyanın önde gelen oyuncularından biridir.

Arval: Operasyonel araç kiralama ve mobilite konusunda uzman olan Arval, şirketlere (büyük çok uluslu şirketlerden küçük ve orta ölçekli işletmelere kadar), çalışanlarına ve özel şahıslara mobilite hizmetlerini optimize etmek için özel çözümler sunar.

Finansal Kiralama: BNP Paribas Leasing Solutions, ortaklıklar, reçeteler, doğrudan satışlar ve bankacılık ağları gibi çeşitli kanallar aracılığıyla işletmelere ve profesyonellere ekipman finansmanından filo dış kaynak kullanımına kadar bir dizi leasing çözümü sunmaktadır.

Tüketici Finansmanı (Personal Finance): BNP Paribas Personal Finance, tüketici kredisi faaliyetleri aracılığıyla kişisel finans alanında uzmanlaşmıştır. Cetelem, Cofinoga, Findomestic, AlphaCredit ve Stellantis Financial Services gibi markaları ve ortaklıkları aracılığıyla Personal Finance, kapsamlı bir kredi ürünleri yelpazesi pazarlamaktadır.

Mağazalarda, otomobil bayilerinde veya müşteri ilişkileri merkezleri, web siteleri ve mobil uygulamalar aracılığıyla bireylere sunulmaktadır. İç pazarları dışındaki bazı ülkelerde, iş BNP Paribas Grubu'nun perakende bankacılık bölümüne entegre edilmiştir.

Kişisel Yatırımcılar: BNP Paribas Personal Investors, bankacılık ve yatırım hizmetlerinde dijital bir uzmandır. Almanya ve Hindistan'daki operasyonlarıyla, bireysel müşterilere internet üzerinden, telefonla ve yüz yüze çok çeşitli kısa ve uzun vadeli bankacılık, tasarruf ve yatırım hizmetleri sunmaktadır. Bireysel faaliyetlerine ek olarak Personal Investors, hizmetlerini ve BT platformunu bağımsız finansal danışmanlar, varlık yöneticileri ve fintech'l er d e n oluşan bir müşteri kitlesine sunmaktadır.

Yeni Dijital İşletmeler: Bunlar arasında Ocak 2022'den itibaren Nickel ve Floa hesap yönetimi hizmeti de yer almaktadır. Nickel herkese açık olup gelir, mevduat veya varlık gereksinimi ve kredili mevduat veya kredi imkanı yoktur. En son teknoloji kullanılarak gerçek zamanlı olarak çalışan hizmet, Fransa, İspanya, Belçika, Portekiz ve Almanya'daki 10.000'den fazla satış noktasından temin edilebilir. Floa tüketicilere kısmi ödemeler, mini krediler ve banka kartları sunmaktadır. Şirket, özel hizmetler geliştirdiği büyük e-perakendeciler, seyahat endüstrisinin kilit oyuncularını ve fintech'lerle ortaklık yapmaktadır. Floa, ödeme kolaylıkları konusunda Fransa'da halihazırda pazar lideri konumunda olup İspanya, Belçika, İtalya ve Portekiz'de de faaliyet göstermektedir.

Varlık Yönetimi : BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Grubu'nun uzman varlık yönetimi iştiridir. Bireysel yatırımcılar (iç dağıtıcılar - BNP Paribas özel ve perakende bankacılık - ve dış dağıtıcılar aracılığıyla), şirketler ve kurumsal yatırımcılar (sigorta şirketleri, emeklilik fonları, resmi kurumlar) için yatırım çözümleri sunar. Aktif hisse senedi ve tahvil yönetimi, gerçek varlıklar ve özel varlıkların özel borç yönetimi ve çoklu varlık, kantitatif ve çözümler bölümü aracılığıyla geniş bir uzmanlık yelpazesinden yararlanarak onlara katma değer sağlamayı amaçlamaktadır.

Sigorta: Kişisel sigorta alanında küresel bir oyuncu olan BNP Paribas Cardif, bireyleri, projelerini ve varlıklarını sigortalamak için tasarruf ve koruma ürünleri ve hizmetleri tasarlamakta, geliştirmekte ve pazarlamaktadır. BNP Paribas Cardif, tüketicilerin değişen ihtiyaçlarını karşılamak için mal ve kaza sigortası, sağlık sigortası, bütçe, gelir ve ödeme koruması, hayatın tehlikelerine karşı koruma (işsizlik, kaza, ölüm, hırsızlık veya kırılma) ve özel dijital verilerin korunması hizmetleri de sunmaktadır.

Gayrimenkul: BNP Paribas Gayrimenkul, bir inşaat projesinin tasarımından günlük yönetimine kadar bir gayrimenkulün yaşam döngüsünün tüm aşamalarını kapsayan ve kurumsal yatırımcılar, kurumsal kullanıcılar, kamu kurumları ve özel kişileri içeren müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılayan geniş bir hizmet yelpazesi sunmaktadır.

Servet Yönetimi: Servet Yönetimi, BNP Paribas'ın özel bankacılık faaliyetlerini bir araya getirmektedir. Varlık Yönetimi'nin misyonu, tüm servetleri ve finansal ihtiyaçları için destek ve özen isteyen varlıklı bireysel müşterilerin, hissedar ailelerin ve girişimcilerin beklentilerini karşılamaktır.

Şerefiye değerlendirme testleri üç farklı değerlendirme yöntemine dayanmaktadır: Birincisi karşılaştırılabilir faaliyetlere sahip kuruluşların işlemlerinin gözlemlenmesine dayanan, ikincisi karşılaştırılabilir faaliyetlere sahip kuruluşların kotasyonlarından elde edilen piyasa parametrelerinin araştırılmasından oluşan ve üçüncüsü ise gelecekte beklenen karlıktan kaynaklanan (İndirgenmiş Nakit Akımı Yöntemi - DCF).

Karşılaştırılabilir varlıklara dayalı iki yöntemden birinin değer düşüklüğü zararı ihtiyacı ortaya koyması durumunda, DCF yöntemi bunu doğrulamak ve uygun olduğu durumlarda zarar tutarını belirlemek için kullanılır.

DCF yöntemi, 5 yıllık bir dönem boyunca orta vadeli planlara dayanan gelir akışları, giderler ve risk maliyetinin (nakit akışları) projeksiyonlarına ilişkin bir dizi varsayıma dayanmaktadır. Nakit akışları, sürekli bir büyüme oranı kullanılarak 5 yılın ötesine yansıtılır ve kısa vadeli ortamın normal iş döngüsü koşullarını yansıtmadığı durumlarda normalleştirilebilir.

Varsayımlara duyarlı ana parametreler sermaye maliyeti, maliyet/gelir oranı, risk maliyeti ve sürekli büyüme oranıdır.

Sermaye maliyeti, risksiz bir oran, gözlemlenen bir piyasa risk primi ve her bir homojen iş kolu kümesine özgü karşılaştırılabilir kıstaslara göre belirlenen bir risk faktörü ile ağırlıklandırılarak belirlenir. Bu parametreler için kullanılan değerler, harici bilgi kaynakları kullanılarak belirlenir.

Tahsis edilen sermaye seviyesi, her bir homojen iş kolu grubu için, homojen iş kolu grubunun ait olduğu tüzel kişiliğin düzenlemeleri tarafından belirlenen çekirdek sermaye gereklilikleri temelinde ve minimum %7 olacak şekilde belirlenir.

Avrupa'da olgun bir ekonomik ortamda faaliyet gösteren homojen işletme grupları için kullanılan sürekli büyüme oranı %2'dir. Çok yüksek enflasyon oranlarına sahip ülkelerde faaliyet gösteren işletmeler için, dış kaynaklardan gelen bir eklenti dikkate alınır.

Aşağıdaki tablo, Personal Finance'in değerlemesinin DCF yönteminde kullanılan parametrelerin değerindeki standartlaştırılmış bir değişime olan duyarlılığını göstermektedir: sermaye maliyeti, nihai değer maliyet/gelir oranı, nihai değer risk maliyeti ve sürekli büyüme oranı.

SEREFİYENİN ANA KALEMLERİNİN DEĞERLEMESİNİN SERMAYE MALİYETİNDEKİ 10 BAZ PUANLIK DEĞİŞİME, NİHAİ DEĞER MALİYET/GELİR ORANINDAKİ %1'LİK DEĞİŞİME, SEREFİYENİN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ %5'LİK DEĞİŞİME VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİNDEKİ %5'LİK DEĞİŞİME DUYARLILIĞI.

RISK MALİYETİNİN NİHAİ DEĞERİ VE SÜREKLİ BÜYÜME ORANININ 50 BAZ PUANI

Milyon Avro cinsinden	Kişisel Finans
Sermaye maliyeti	10,3 %
10 baz puanlık olumsuz değişim	(150)
10 baz puanlık olumlu değişim	154
İşletme oranı	46,4 %
Olumsuz +1 değişimi	(372)
Olumlu -1 varyasyonu	372
Risk maliyeti	(1 719)
Olumsuz değişim +5	(504)
Olumlu varyasyon - %5	504
Sonsuza kadar büyüme oranı	2,0 %
Olumsuz değişim -50 baz puan	(218)
50 baz puanlık olumlu değişim	246

Bir bütün olarak Kişisel Finans için, değer düşüklüğü testi için tablodaki en olumsuz dört değişiklik kullanılsa bile şerefiyenin yazılmasına gerek olmayacaktır.

5.n YÜKÜMLÜLÜK VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

► NİTELİKLERİNE GÖRE YÜKÜMLÜLÜK VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Karşılıklara net ilaveler	Karşılıkların kullanımı	Doğrudan öz kaynaklarda muhasabeleştir ilen yeniden değerlemeler	Döviz kurlarındaki değişiklikler	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	6 117	1 473	(1 243)	246	(84)	6 509
İstihdam sonrası faydalar (not 8.b)	3 160	174	(296)	253	(93)	3 198
İşten ayrılma sonrası sağlık yardımı (not 8.b)	83	5	(2)	(7)	(1)	78
Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar (dipnot 8.c)	1 546	391	(367)		1	1 571
Gönüllü işten çıkarma, erken emeklilik ve işgücü uyum planları için ayrılan karşılıklar (dipnot 8.d)	270	314	(105)		3	482
Hisse bazlı ödemeler için ayrılan karşılıklar (not 8.e)	1 059	589	(473)		5	1 180
Ev tasarruf hesapları ve planları için hükümler	47	1	-		-	48
Kredi taahhütleri için ayrılan karşılıklar (not 3.g)	1 430	(56)	(45)		(59)	1 270
Dava karşılıkları	1 172	411	(337)		(241)	1 005
Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları	1 274	104	(174)		482	1 686
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK VE MASRAFLAR KARŞILIKLARI	10 040	1 933	(1 799)	246	98	10 518

Grup, 2023 yılında, karşı tarafın temerrüdüne bağlı olmayan, örneğin bu sözleşmelerin geçerliliğini veya uygulanabilirliğini sorgulayan yasal riskler gibi finansal araçlara ilişkin nakit akışlarındaki kayıp riskine ilişkin muhasebe politikasını değiştirmiştir (bakınız dipnot 3.h).

Bu risklerden kaynaklanan beklenen nakit akışları üzerindeki etki, UFRS 9 B5.4.6 uyarınca artık sözleşmenin nakit akışlarında bir değişiklik olarak kabul edilir ve varlığın brüt değerinde bir azalma olarak kaydedilir. Daha önce UMS 37 uyarınca "Yükümlülük ve masraf karşılıkları" altında ayrı olarak muhasebeleştirilmekteydi. Finansal tablo dışı bırakılan finansal araçlara ilişkin beklenen zararlar,

kredilerin geri ödenmiş olduğu durumlarda olduğu gibi, UMS 37 uyarınca muhasebeleştirilmeye devam edilir.

Bunun sonucunda, daha önce "Dava karşılıkları" "Varlıklar" dan itfa edilmiş maliyet üzerinden düşülmüştür.

31 Aralık 2023 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Arval'in araçlarının artık değerine ilişkin daha önce varlıklardan düşülen belirsizlik rezervleri "Diğer yükümlülük ve masraf karşılıkları" hesabına aktarılmıştır.

► EV TASARRUF HESAPLARI VE PLANLARINA İLİŞKİN HÜKÜMLER VE EŞDEĞERLERİ

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş
Ev tasarruf hesapları ve planları için toplanan fonlar	14 606	16 547
Bunların bir kısmı ev tasarruf planları için	12 426	14 409
10 yıldan fazla hizmet ile	6 6e5	6 332
4 ila 10 yıl arasında kıdeme sahip	4 e26	7 227
4 yıldan az kıdeme sahip olanlar	805	850
Konut tasarruf hesapları ve planları kapsamında verilen ömür boyu krediler	9	10
Bunların bir kısmı ev tasarruf planları için	4	2
Ev tasarruf hesapları ve planları için hükümler	48	47
ev tasarruf planları için hükümler	33	42
ev tasarruf hesapları için ayrılan hükümler	15	5
ev tasarruf hesapları ve planlarında indirim	-	-

5.0 FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİN NETLEŞTİRİLMESİ

Aşağıdaki tablolar finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirme öncesi ve sonrası tutarlarını göstermektedir. UFRS 7'nin gerektirdiği bu bilgi, netleştirme açısından UMS 32'ye göre daha az kısıtlayıcı olan ABD Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri (US GAAP) kapsamında uygulanan muamele ile karşılaştırılabilirliği sağlamayı amaçlamaktadır.

"Bilançoda netleştirilen tutarlar" UMS 32'de belirtilen kriterlere uygun olarak belirlenmiştir. Buna göre, bir finansal varlık ve bir finansal yükümlülük, ancak ve ancak Grup'un netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve söz konusu finansal varlık ve yükümlülüğü net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlık ve yükümlülüğü eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir. Mahsup edilen tutarların çoğu repo anlaşmalarından ve takas kurumlarıyla yapılan türev işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

"Ana netleştirme anlaşmalarının ve benzer düzenlemelerin etkisi", uygulanabilir olan ancak UMS 32'de belirtilen netleştirme kriterlerini karşılamayan sözleşmeler kapsamında ödenmemiş işlemlere karşılık gelir. Bu durum özellikle, mahsup hakkının yalnızca sözleşmenin taraflarından birinin veya diğerinin temerrüdü, aczi veya iflası durumunda kullanılabileceği işlemler için geçerlidir.

Teminat olarak verilen veya alınan finansal araçlar, garanti mevduatlarını ve piyasa değerinde menkul kıymetler şeklinde takas edilen teminatları içerir. Bu garantilerin kullanılması, sözleşmenin taraflarından birinin ödeme aczine düşmesi, temerrüde düşmesi veya iflas etmesi koşuluna bağlıdır.

Ana sözleşmeler kapsamındaki işlemler için, finansal araçların pozitif veya negatif piyasa değerleri karşılığında alınan veya verilen teminatlar bilançoda tahakkuklar ve ertelenmiş gelirler ile diğer varlık veya yükümlülükler altında muhasebeleştirilir.

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023 itibarıyla	Finansal araçların brüt tutarı	Bilançoda tazmin edilen tutarlar	Bilançoda sunulan Net tutarlar	Anlaşmaların etkisi- tazminat çerçevesi ve Benzer anlaşmalar	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Tutarlar net
Varlıklar						
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar						
Menkul kıymet portföyü	211 634		211 634			211 634
Krediler ve repolar	462 109	(234 934)	227 175	(28 383)	(181 529)	17 263
Türev finansal araçlar (riskten korunma amaçlı türevler dahil)	890 604	(576 833)	313 771	(213 517)	(51 325)	48 929
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	1 005 096	(400)	1 004 696	(676)	(4 325)	999 695
<i>Bunlardan repo anlaşmaları</i>	5 813	(400)	5 413	(676)	(4 325)	412
Tahakkuklar ve diğer varlıklar	170 758		170 758		(40 664)	130 094
<i>Verilen garanti depozitoları</i>	11e 187		11e 187		(40 664)	78 523
Mahsuba konu olmayan diğer varlıklar	663 465		663 465			663 465
TOPLAM VARLIKLAR	3 403 666	(812 167)	2 591 499	(242 576)	(277 843)	2 071 080

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023 itibarıyla	Finansal araçların brüt tutarı	Bilançoda tazmin edilen tutarlar	Bilançoda sunulan Net tutarlar	Anlaşmaların etkisi- tazminat çerçevesi ve Benzer anlaşmalar	Teminat olarak verilen finansal araçlar	Tutarlar net
Borçlar						
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar						
Alım satım amaçlı menkul kıymet portföyü	104 910		104 910			104 910
Mevduatlar ve repo anlaşmaları	508 548	(234 934)	273 614	(26 113)	(231 737)	15 764
Borçlanma senetleri	83 763		83 763			83 763
Türev finansal araçlar (riskten korunma amaçlı türevler dahil)	893 736	(576 833)	316 903	(213 517)	(41 756)	61 630
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal yükümlülükler	1 084 124	(400)	1 083 724	(2 946)	(26 145)	1 054 633
<i>Bunlardan repo anlaşmaları</i>	31 26e	(400)	30 86e	(2 e46)	(26 145)	1 778
Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	143 673		143 673		(46 631)	97 042
<i>Alınan teminat depozitoları</i>	87 612		87 612		(46 631)	40 e81
Mahsuba konu olmayan diğer borçlar	456 045		456 045			456 045
TOPLAM BORÇLAR	3 274 799	(812 167)	2 462 632	(242 576)	(346 269)	1 873 787

Milyon Euro olarak, 31 Aralık 2022 itibarıyla UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Finansal araçların brüt tutarı	Bilançoda tazmin edilen tutarlar	Bilançoda sunulan net tutarlar	Anlaşmaların Etkileri Ve benzer anlaşmalar	Teminat olarak alınan finansal araçlar	Tutarlar net
--	--	---	--------------------------------------	---	---	---------------------

Varlıklar

Gerçeğe uygun değerden finansal araçlar
gelire göre pazar payı

Menkul kıymet portföyü	166 077		166 077			166 077
Krediler ve repolar	334 401	(143 276)	191 125	(27 377)	(147 368)	16 380
Türev finansal araçlar (riskten korunma amaçlı türevler dahil)	980 162	(626 829)	353 333	(228 379)	(64 980)	59 974
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	1 003 650		1 003 650	(966)	(5 198)	997 486
<i>Bunlardan repo anlaşmaları</i>	<i>6 742</i>		<i>6 742</i>	<i>(e66)</i>	<i>(5 1e8)</i>	<i>578</i>
Tahakkuklar ve diğer varlıklar	208 543		208 543		(44 982)	163 561
<i>Verilen garanti depozitoları</i>	<i>156 077</i>		<i>156 077</i>		<i>(44 e82)</i>	<i>111 0e5</i>
Mahsuba konu olmayan diğer varlıklar	741 020		741 020			741 020
TOPLAM VARLIKLAR	3 433 853	(770 105)	2 663 748	(256 722)	(262 528)	2 144 498

Milyon Euro olarak, 31 Aralık 2022 itibarıyla UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Finansal araçların brüt yükümlülük tutarı	Bilançoda tazmin edilen tutarlar	Bilançoda sunulan net tutarlar	Anlaşmaların etkileri Ve benzer anlaşmalar	Finansal araçlar için verilen garantiler	Tutarlar net
--	--	---	--------------------------------------	---	---	---------------------

Borçlar

Piyasa değeri kar veya zarara
yansıtılan finansal araçlar

Alım satım amaçlı menkul kıymet portföyü	99 155		99 155			99 155
Mevduatlar ve repo anlaşmaları	377 352	(143 276)	234 076	(27 376)	(184 013)	22 687
Borçlanma senetleri	65 578		65 578			65 578
Türev finansal araçlar (riskten korunma amaçlı türevler dahil)	966 951	(626 829)	340 122	(228 379)	(44 335)	67 408
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal yükümlülükler	1 132 774		1 132 774	(967)	(6 500)	1 125 307
<i>Bunlardan repo anlaşmaları</i>	<i>8 268</i>		<i>8 268</i>	<i>(e67)</i>	<i>(6 500)</i>	<i>801</i>
Tahakkuklar ve diğer yükümlülükler	185 010		185 010		(57 443)	127 567
<i>Alınan teminat depozitoları</i>	<i>124 055</i>		<i>124 055</i>		<i>(57 443)</i>	<i>66 612</i>
Mahsuba konu olmayan diğer borçlar	481 023		481 023			481 023
TOPLAM BORÇLAR	3 307 843	(770 105)	2 537 738	(256 722)	(292 291)	1 988 725

5.p FINANSAL VARLIK TRANSFERLERİ

Grup tarafından devredilen ancak kayıtlardan çıkarılmayan finansal varlıklar, esas olarak repo anlaşmaları kapsamında geçici olarak satılan menkul kıymetlerden veya kredilerden ve menkul kıymetleştirilen alacaklardan oluşmaktadır. Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetlere ilişkin borçlar "Repo anlaşmaları" altında muhasebeleştirilir. Menkul kıymetleştirilmiş alacaklara ilişkin yükümlülükler, üçüncü taraflarca taahhüt edilen menkul kıymetleştirme birimlerinden oluşmaktadır.

► MENKUL KIYMET ÖDÜNC VERME, GERİ ALIM ANLAŞMALARI VE DİĞER İŞLEMLER

Milyon Euro cinsinden, Menkul kıymet ödünç verme	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	transfer edilen varlıkların Defter değeri	ilişkili yükümlülüklerin Defter değeri	transfer edilen varlıkların Defter değeri	ilişkili yükümlülüklerin Defter değeri
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	7 565		6 274	
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	474		1 410	
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	39		75	
Geri alım anlaşmaları				
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	49 747	49 700	33 550	33 547
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	5 949	5 949	6 311	6 287
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	1 936	1 936	459	459
Sigorta yatırımları	8 995	8 316	6 312	6 895
TOPLAM	74 705	65 901	54 391	47 188

► DIŞ YATIRIMCILARLA KISMEN YENİDEN FİNANSE EDİLEN VE RÜCU HAKKI DEVREDİLEN VARLIKLARLA SINIRLI OLAN MENKUL KIYMETLEŞTİRME İŞLEMLERİ

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023	Transfer edilen varlıkların Defter değeri	ilişkili yükümlülüklerin defter değeri	transfer edilen varlıkların Piyasa değeri	ilişkili yükümlülüklerin piyasa değeri	Net pozisyon
Menkul Kıymetleştirme					
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	27 995	26 355	28 032	26 278	1 754
TOPLAM	27 995	26 355	28 032	26 278	1 754

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2022 İtibarıyla UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Transfer edilen varlıkların Defter değeri	ilişkili yükümlülüklerin Defter değeri	transfer edilen varlıkların Piyasa değeri	ilişkili yükümlülüklerin piyasa değeri	Net pozisyon
Menkul Kıymetleştirme					
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	24 126	23 326	24 164	22 112	2 052
TOPLAM	24 126	23 326	24 164	22 112	2 052

Banka, finansal varlıkların kısmen veya tamamen bilanço dışı bırakılmasına neden olan önemli bir transfer işlemi gerçekleştirmemiş olup, söz konusu varlıklarla ilgili devam eden bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Not 6 SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NOTLAR

6.a SIGORTA FAALİYETLERİNDEN
ELDE EDİLEN NET GELİR

Sigorta sözleşmelerine ilişkin çeşitli gelir ve giderler "Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelirler" içerisinde yer almaktadır:

- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen gelir", düzenlenen sigorta sözleşmeleri gruplarına ilişkin sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen geliri içerir. Bunlar, sigortacının bunlar karşılığında hak etmeyi beklediği bedele karşılık gelen bir tutar için bir grup sözleşmeye ilişkin hizmetlerin sağlanmasını yansıtır;

- Sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler", dönem içinde gerçekleşen sigorta sözleşmelerine ilişkin giderlere, geçmiş ve mevcut hizmetlere ilişkin değişikliklere, satın alma maliyetlerinin amortismanına ve riskli sözleşmeler için zarar unsuruna karşılık gelmektedir;
- Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net yatırım geliri;
- Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan finansal gelir veya giderler", finansal varsayımlardaki değişiklikler de dahil olmak üzere, iskonto ve finansal riskin etkisinden kaynaklanan sigorta sözleşmelerinin defter değerindeki değişiklikleri içerir.

	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir	8 945	8 759
Sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler ⁽¹⁾	(6 786)	(6 619)
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net yatırım geliri	10 254	(12 077)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal gelir veya giderler	(10 093)	11 838
SIGORTA FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NET GELİR	2 320	1 901

(1) Bu giderler, 2022 mali yılındaki -3.641 milyon Avro ile karşılaştırıldığında, 2023 mali yılı için -3.723 milyon Avro tutarındaki sözleşmeyle ilgili giderleri içermektedir (bkz. not 6.b).

Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir

Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir" şunları içerir

- Genel yöntem ve değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilen sözleşmeler için, dönem için sözleşme performans akışlarının serbest bırakılmasına (yatırım bileşeni ve zarar bileşenine tahsis edilen tutar hariç), finansal olmayan riskler için düzeltmedeki değişime, dönem için verilen hizmetlerle ilgili olarak sözleşme hizmetleri üzerindeki marjın itfasına, satın alma maliyetlerinin itfasına tahsis edilen tutara ve primler üzerindeki deneyim ayarlamalarına karşılık gelen "sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen gelir".

Değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilen sözleşmelerde, sözleşme hizmetlerine ilişkin marjın itfası, beklenen fiili finansal getiri ile risk-nötr projeksiyon arasındaki farkın düzeltilmesinden sonra belirlenir. Beklenen fiili finansal getirinin belirlenmesinde kullanılan temel finansal varsayımlar, Grup tarafından stratejik planın kapsadığı dönem için kullanılan varsayımlardır. Bu ufku ötesinde, kullanılan faiz oranı ve getiri varsayımları, risk-nötr projeksiyonun altında yatan varsayımlara uygun olarak belirlenir.

Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışlarının geri kazanımından elde edilen gelir, primlerin bu nakit akışlarının geri kazanımına tahsis edilen kısmına karşılık gelir ve eşdeğer bir gider "Diğer faaliyet gelir ve giderleri" satırında muhasebeleştirilir. "Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışlarının itfası".

Prim tahsisi yöntemi kullanılarak değerlendirilen sözleşmeler için gelir, dönem boyunca yaratılması beklenen nakit akışlarının tutarına karşılık gelir;

- Sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler", döneme ilişkin cari ve geçmiş hasar giderlerini (yatırım bileşenlerinin geri ödemeleri hariç) ve satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışlarının amortismanı ve geçmiş hizmetlere ve zahmetli sözleşmeler için gelecekteki hizmetlere ilişkin değişiklikler gibi sigorta faaliyetlerine ilişkin diğer giderleri içerir. Bu kalem aynı zamanda genel faaliyet giderleri ile amortisman ve itfa giderlerinin sigorta sözleşmelerine ilişkin kısmını da içerir;

- Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net gider", reasürans hizmetlerinin maliyetinden reasürörlerden tahsil edilen tutarların düşülmesiyle bulunur.

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Prim dağıtım yöntemi kullanılarak değerlendirilen sözleşmeler		
	5 435	5 489
Kalan riskten korunma yükümlülüğündeki değişimler	2 221	2 145
Risk ayarlamasında değişiklik	122	102
Sözleşmeli hizmetlerde marj	1 825	1 828
Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışlarının geri kazanımı	1 267	1 414
Prim dağıtım yöntemi kullanılarak değerlendirilen sözleşmeler	3 510	3 270
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir	8 945	8 759
Gerçekleşen talepler ve masraflar	(3 928)	(3 591)
Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışlarının itfası	(2 612)	(2 678)
Geçmiş hizmetlerle ilgili değişiklikler	249	151
Net gelirden muhasebeleştirilen zarar kalemi	(62)	(75)
Elde tutulan reasürans sözleşmelerinden kaynaklanan net gider	(433)	(426)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler	(6 786)	(6 619)
SIGORTA FAALİYETLERİNİN SONUCU	2 159	2 140

Finansal sonuç

Net yatırım geliri", "Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net yatırım geliri" ve "Sigorta sözleşmelerinden kaynaklanan finansal gelir veya giderleri" içerir.

Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net yatırım geliri" finansal araçlardan ve yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen net geliri içermektedir.

Doğrudan katılımlı sigorta sözleşmelerinin değerindeki değişiklikler", dayanak yatırımların değerindeki değişiklikleri,

doğrudan özkaynaklara alınmayan kısım için ve bu değişikliklerin sözleşmeye bağlı hizmetlerdeki marjı ayarlayan kısmı hariç olmak üzere, yansıtmaktadır.

Genel model ve prim dağıtım modeline göre değerlendirilen "Diğer sigorta finansman giderleri", özkaynaklara alınmayan kısım için finansal risklerden kaynaklanan teknik yükümlülüklerdeki değişimi (iskonto oranları, döviz kurları, zaman değeri ve sözleşmelerde öngörülen finansal değişkenlerdeki değişimlerin etkisi) ifade etmektedir.

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Net faiz geliri	2 376	2 698
Piyasa değeri özkaynaklara yansıtılan finansal araçlardan net kazançlar	(432)	(574)
<i>Borçlanma araçlarına ilişkin kazanç ve kayıplar</i>	<i>(445)</i>	<i>(5e8)</i>
<i>Özkaynak araçlarından elde edilen temettü geliri</i>	<i>13</i>	<i>24</i>
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlardan elde edilen net kazançlar	9 040	(14 073)
Risk maliyeti	24	22
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen net gelir	(672)	(79)
Yatırımları temsil eden önemli etkiye sahip kuruluşların kar payları	(6)	(3)
Diğer yatırım giderleri	(76)	(68)
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net yatırım geliri	10 254	(12 077)
Doğrudan katılımlı sigorta sözleşmelerinin değerindeki değişimler	(9 940)	11 968
Diğer sigorta finansman giderleri	(153)	(130)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal gelir veya giderler	(10 093)	11 838

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR 31 ARALIK 2023

Finansal tablolara ilişkin notlar

4

6.b GİDERLERİN NİTELİĞİNE VE AMACINA GÖRE MUTABAKAT

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Komisyonlar ve diğer masraflar	(2 494)	(2 217)
İç dağıtıcılar tarafından yapılan harcamalar (dipnot 3.f)	(1 041)	(1 056)
Personel maliyetleri	(778)	(728)
Vergiler ve katkı payları	(86)	(95)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanı, itfası ve değer düşüklüğü	(32)	(63)
NİTELİKLERİNE GÖRE TOPLAM GİDERLER	(4 431)	(4 159)
Dönem için satın alma maliyetleri	2 562	2 483
Dönem içinde itfa edilen satın alma maliyetleri	(2 612)	(2 678)
SATIN ALMA MALİYETLERİNİN AMORTİSMANININ ETKİSİNDEN ARINDIRILMIŞ NİTELİKLERİNE GÖRE TOPLAM GİDERLER	(4 481)	(4 354)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin giderler (not 6.a)	(3 723)	(3 641)
Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili olmayan yönetim giderleri (dipnot 3.f)	(758)	(713)

Dönem içindeki satın alma maliyetleri toplam giderlerden düşülür ve sözleşmelerin süresi boyunca itfa edilir.

6.c SIGORTACILIK FAALİYETLERİYLE İLGİLİ YATIRIMLAR, DİĞER VARLIKLAR VE FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
YATIRIMLAR VE SIGORTACILIK FAALİYETLERİYLE İLGİLİ DİĞER VARLIKLAR

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Türev finansal araçlar	1 658	1 728
Türev riskten korunma araçları	36	
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	156 758	143 985
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	89 139	89 025
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	1 267	1 153
Yatırım amaçlı gayrimenkul	7 491	8 819
Özkaynak yöntemiyle konsolide edilen yatırımlar	89	114
Sigorta sözleşmelerine ilişkin varlıklar (not 6.d)	660	651
SIGORTACILIK FAALİYETLERİYLE İLGİLİ YATIRIMLAR VE DİĞER VARLIKLAR	257 098	245 475

SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Sigortacılık faaliyetleri ile ilgili finansal yükümlülükler" isteğe bağlı katılım özelliği olmayan yatırım sözleşmelerini içermektedir. birim bağlantılı dayanaklarla desteklenmektedir. UFRS 9 uyarınca, bu sözleşmeler piyasa değerinden kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Türev finansal araçlar	1 138	1 502
Türev riskten korunma araçları	152	348
Gelir tablosuna göre piyasa değerinden gösterilen mevduatlar	1 063	1 148
Üçüncü taraflarca tutulan konsolide fonlardaki payları temsil eden borçlar	5 802	5 675
İsteğe bağlı olmayan yatırım sözleşmeleri - Hesap Birimleri	8 427	8 255
Diğer yükümlülükler	1 657	1 930
SİGORTACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	18 239	18 858

4

► FİNANSAL ARAÇLARIN PIYASA DEĞERİNİN ÖLÇÜMÜ

Hiyerarşinin her bir seviyesine tahsis kriterleri, değerlendirme metodolojileri ve hiyerarşi seviyeleri arasındaki transferlere ilişkin ilkeler Hiyerarşinin seviyeleri, Grup'un tüm finansal araçları için not 5.d'de sunulanlardır.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	85 585	56 294	14 879	156 758	83 905	46 913	13 167	143 985
Hisse senetleri	79 269	41 846	14 779	135 894	77 484	34 083	13 127	124 694
Borçlanma senetleri	6 316	13 740	41	20 097	6 421	12 317	24	18 762
Krediler		708	59	767		513	16	529
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	81 018	8 106	15	89 139	80 167	8 663	195	89 025
Hisse senetleri	646			646	210			210
Borçlanma senetleri	80 372	8 106	15	88 493	79 957	8 663	195	88 815
Türev finansal araçlar	2	1 678	14	1 694	-	1 709	19	1 728
PIYASA DEĞERİNDEN GÖSTERİLEN FİNANSAL VARLIKLAR	166 605	66 078	14 908	247 591	164 072	57 285	13 381	234 738
Piyasa değerinden kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	8 741	5 923	628	15 292	7 205	7 213	660	15 078
Gelir tablosuna göre piyasa değerinden gösterilen mevduatlar		1 063		1 063		1 148		1 148
Üçüncü taraflarca tutulan konsolide fonlardaki payları temsil eden borçlar	2 625	3 177		5 802	1 881	3 794		5 675
İsteğe bağlı olmayan yatırım sözleşmeleri - Hesap Birimleri	6 116	1 683	628	8 427	5 324	2 271	660	8 255
Türev finansal araçlar	127	977	186	1 290	-	1 485	365	1 850
PIYASA DEĞERİNDEN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	8 868	6 900	814	16 582	7 205	8 698	1 025	16 928

Seviye 1: Bu seviye, likit hisse senetlerini ve tahvilleri, organize piyasalarda işlem gören türevleri (vadeli işlemler, opsiyonlar, vb.) ve net varlık değeri günlük olarak hesaplanan fonlardaki ve UCITS'deki birimleri içerir.

Seviye 2: Bu seviye hisse senetlerini, belirli devlet veya şirket tahvillerini, diğer fon birimlerini ve UCITS'leri ve OTC türevlerini içerir.

Seviye 3: Bu seviye, esas olarak girişim sermayesi şirketleri ve fonlarındaki birimlerden oluşan fon birimleri ve borsada işlem görmeyen hisse senetlerinden oluşmaktadır.

SEVİYE 3 FİNANSAL ARAÇLARDAKİ DEĞİŞİM TABLOSU

Yıl içinde Seviye 3 finansal araçlarda aşağıdaki hareketler meydana gelmiştir:

Milyon Avro cinsinden	Finansal Aktifler			Finansal Yükümlülükler	
	Piyasa değerinden gösterilen finansal varlıklar	Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	Toplam	Piyasa değerinden gösterilen finansal yükümlülük	Toplam
31 ARALIK 2022 TARİHİNDEKİ DURUM					
UFRS 17'ye göre yeniden düzenlenmiş ve	13 186	195	13 381	(1 025)	(1 025)
Satın Alma	2 179	9	2 188		
Satış	(771)	(47)	(818)		
Yönetmelikler	(194)		(194)	214	214
Seviye 3'e Transferler	1 193		1 193		
Seviye 3 dışına transferler	(569)	(136)	(705)		
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kazançlar	(129)		(129)		
Döviz kurlarındaki değişikliklere ilişkin kalemler	(2)		(2)	(3)	(3)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlıklardaki değişimler		(6)	(6)		
31 ARALIK 2023 TARİHİNDEKİ DURUM	14 893	15	14 908	(814)	(814)

► PIYASA DEĞERİ ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Milyon Euro cinsinden	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Piyasa değeri	Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü	Piyasa değeri	Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü
Borçlanma senetleri	88 493	(5 154)	88 815	(10 261)
Hisse senetleri	646	70	210	11
PIYASA DEĞERİNDEN ÖZKAYNAKLARA YANSITILAN TOPLAM FİNANSAL VARLIKLAR	89 139	(5 084)	89 025	(10 250)

Özkaynakların piyasa değerinden muhasebeleştirilmesi seçeneği, stratejik ortaklıklarla bağlantılı olarak elde tutulan özkaynaklar ve belirli faaliyetlerin gerçekleştirilmesi için gerekli olan menkul kıymetler için benimsenmiştir.

Grup, 2023 mali yılı boyunca bu yatırımların birçoğunu elden çıkarmıştır. Sonuç olarak, vergi sonrası 26 milyon Avro sermaye kazancı yedeklere aktarılmıştır (2022'deki 59 milyon Avro ile karşılaştırıldığında).

► BİNALARIN DEĞERLEMESİ

Yatırım amaçlı ayrı menkullerin piyasa değeri 31 Aralık 2023'te 8,8 milyar avro ile karşılaştırıldığında 7,5 milyar avro 31 Aralık 2022.

Borsaya kote edilmemiş gayrimenkul portföyünün tamamı bir veya daha fazla bağımsız üçüncü tarafça değerlendirilmektedir. Değerleme uzmanları, bu değerlemeleri gerçekleştirirken profesyonel kuralları takip etmektedir.

Doğrudan tutulan binalar için uzmanlar 3 ana yöntem kullanmaktadır:

- benzer işlemlerin karşılaştırılması yöntemi ;
- getiri oranı yöntemi (bir kira tabanına uygulanan oran) ;
- indirgenmiş nakit akışı yöntemi.

Uzman tarafından tutulan nihai değer, bu 3 yöntem arasında bir uzlaşma olabilir.

► ITFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN TAŞINAN FİNANSAL ARAÇLARIN PIYASA DEĞERİ

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023					31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca				
	Tahmini piyasa değeri				Değer bilanço	Tahmini piyasa değeri				Değer bilanço
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Topla		Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Topla	
Krediler ve alacaklar	-	1 242	24	1 266	1 267	-	1 125	27	1 152	1 153

6.d SIGORTA SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup tarafından düzenlenen başlıca sigorta sözleşmeleri şunlara karşılık gelmektedir:

- Kişilere veya mallara ilişkin riskleri kapsayan sözleşmeler: alacak sigortası sözleşmeleri (ADE), ihtiyat sigortası sözleşmeleri, diğer hayat dışı riskleri kapsayan sözleşmeler ve bu tür riskler için diğer sigortacılar tarafından kabul edilen reasürans sözleşmeleri. Bu sözleşmeler, bir yıl veya daha kısa süreli sözleşmeler için *Yapı Taşı Yaklaşımı* (BBA) veya *Prim Tahsisli Yaklaşımı* (PAA) kullanılarak değerlendirilir;
- hayat ve tasarruf sözleşmeleri: isteğe bağlı bir katılım bileşeni de dahil olmak üzere sigorta riski olan veya olmayan tek ve çok destekli sözleşmeler ve ölüm durumunda garantili bir tabana sahip birim bağlantılı sözleşmeler. Bu sözleşmeler *Değişken Ücret Yaklaşımı* (VFA) kullanılarak değerlendirilir.

BNP Paribas Grubu kuruluşları tarafından düzenlenen sigorta poliçeleri, ölüm risklerini (ölüm durumunda teminatlar), hayat güvencesi risklerini (sakatlık durumunda teminatlar) ve ölüm riskini kapsamaktadır.

uzun ömürlülük (yaşam durumunda teminatlar, örneğin yaşam yıllıkları), hastalık (malullük durumunda teminatlar), iş göremezlik, sağlık (tıbbi teminat), kişisel işsizlik veya sivil sorumluluk ve maddi hasar.

Hayat veya tasarruf sözleşmeleri, hayatta kalma durumunda bir risk (zorunlu yıllık gelir ödemeli emeklilik sözleşmeleri söz konusu olduğunda) veya ölüm durumunda bir risk (ölüm durumunda garantili bir taban tutarı olan birim bağlantılı sözleşmeler ve ölüm durumunda ek bir tutar garantisi olan tasarruf sözleşmeleri söz konusu olduğunda) içeriyorsa, sigorta sözleşmesi olarak kabul edilir.

Bir Euro fonuna yatırım yapılan tasarruf sözleşmeleri ve birim bağlantılı varlıklara ve bir Euro fonuna yatırım yapılan çoklu destek sözleşmeleri, değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilen kârlara isteğe bağlı katılımlı yatırım sözleşmeleri olarak kabul edilir.

Düzenlenen sigorta ve reasürans sözleşmeleri ile elde tutulan reasürans sözleşmeleri, ait oldukları portföylerin genel durumuna bağlı olarak bilançoda varlık veya yükümlülük olarak gösterilir.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net (varlıklar) veya yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler	Net (varlıklar) veya yükümlülükler
Prim dağıtım yöntemi kullanılarak değerlendirilmeyen sigorta sözleşmeleri	22	215 689	215 667	8	207 543	207 535
Prim dağıtım yöntemi kullanılarak değerlendirilen sigorta sözleşmeleri	84	2 354	2 270	126	2 142	2 016
Elde tutulan reasürans sözleşmeleri	554		(554)	517	87	(430)
SIGORTA SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	660	218 043	217 383	651	209 772	209 121

Aşağıdaki tablolar, elde tutulan reasürans sözleşmeleri hariç sigorta sözleşmelerinin defter değerlerinde meydana gelen değişiklikleri göstermektedir.

SIGORTA SÖZLEŞMELERİNİN DEFTER DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER - KALAN TEMİNAT VE GERÇEKLEŞEN HASARLAR

Düzenlenen sigorta sözleşmeleri, reasürans sözleşmeleri hariç Milyon Avro cinsinden	Kalan teminat		Gerçekleşen tazminatlar	Toplam net yükümlülükler
	element dışı kayıp	kayıp unsuru		
NET (VARLIKLAR) VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER 1 OCAK 2022	236 471	93	3 354	239 918
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir: (gelir) veya giderler	(24 419)	60	21 793	(2 566)
<i>sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir</i>	<i>(8 75e)</i>			<i>(8 75e)</i>
<i>Bu giderlerin sigortacılık faaliyetlerine ilişkin olan kısmı</i>	<i>2 381</i>	<i>60</i>	<i>3 752</i>	<i>6 1e3</i>
<i>hangi yatırım bileşeninin</i>	<i>(18 041)</i>		<i>18 041</i>	-
Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal (gelir) veya gider ⁽²⁾	(29 773)		(172)	(29 945)
Kar veya zararda ve özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam değişimler	(54 192)	60	21 621	(32 511)
Düzenlenen sigorta sözleşmelerine ilişkin alınan primler	25 895			25 895
Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışları	(2 186)			(2 186)
Ödenen tazminatlar ve diğer masraflar			(21 997)	(21 997)
Toplam nakit akışı	23 709	-	(21 997)	1 712
Diğer değişiklikler	(551)	(1)	984	432
NET (VARLIKLAR) VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER 31 ARALIK 2022⁽¹⁾	205 437	152	3 962	209 551
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir: (gelir) veya giderler	(30 502)	23	27 887	(2 592)
<i>sigorta faaliyetlerinden elde edilen gelir</i>	<i>(8 e45)</i>			<i>(8 e45)</i>
<i>Bu giderlerin sigortacılık faaliyetlerine ilişkin olan kısmı</i>	<i>2 335</i>	<i>23</i>	<i>3 ee5</i>	<i>6 353</i>
<i>hangi yatırım bileşeninin</i>	<i>(23 8e2)</i>		<i>23 8e2</i>	-
Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal (gelir) veya gider ⁽²⁾	14 617	2	65	14 684
Kar veya zararda ve özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam değişimler	(15 885)	25	27 952	12 092
		İhraç edilen sigorta sözleşmelerinden alınan primler ^{26 128}		26 128
Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışları	(2 285)			(2 285)
Ödenen tazminatlar ve diğer masraflar			(27 454)	(27 454)
Toplam nakit akışı	23 843	-	(27 454)	(3 611)
Diğer değişiklikler	(371)	(7)	283	(95)
31 ARALIK 2023 TARİHİNDEKİ NET (VARLIKLAR) VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER⁽¹⁾	213 024	170	4 743	217 937

(1) Sigorta sözleşmelerine ilişkin alacaklar ve borçlar dahil olmak üzere, 31 Aralık 2022'deki 501 milyon Euro'luk net varlıklara kıyasla 31 Aralık 2023'te 54 milyon Euro'luk net varlıklar.

(2) Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen finansal gelir ve giderler dahil.

► PRİM DAĞITMA YÖNTEMİ İLE DEĞERLENMEYEN SİGORTA SÖZLEŞMELERİNİN DEFTER DEĞERLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER - DEĞERLEME BİLEŞENLERİNE GÖRE ANALİZ

Reasürans sözleşmeleri hariç olmak üzere, prim dağıtım yöntemi kullanılarak değerlendirilmeyen sigorta sözleşmeleri Milyon Avro cinsinden	Nakit akışlarının bugünkü değeri	Finansal olmayan risk için düzeltme	Sözleşmeli hizmetlerde marj	Toplam
NET (VARLIKLAR) VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER 1 OCAK 2022	217 803	1 260	18 598	237 661
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir: (gelir) veya giderler	(372)	(172)	(1 493)	(2 037)
Bunların gelecekteki hizmetlerle bağlantılı değişiklikler - yeni sözleşmeler	(1 587)	ee	1 551	63
Gelecekteki hizmetlerle bağlantılı değişiklikler - tahmindeki değişiklik	1 387	(160)	(1 217)	10
değişikliklerin dönem içinde verilen hizmetlerle ilgili olan kısmı ⁽²⁾	(34)	(77)	(1 827)	(1 e38)
Bu değişikliklerin bir kısmı geçmiş hizmetlerle bağlantılıdır	(138)	(34)		(172)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal (gelir) veya gider ⁽³⁾	(29 882)	(39)	36	(29 885)
Kar veya zararda ve özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam değişimler	(30 254)	(211)	(1 457)	(31 922)
		Düzenlenen sigorta sözleşmelerine ilişkin alınan primler22,690		22 690
Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışları	(911)			(911)
Ödenen tazminatlar ve diğer masraflar	(20 557)			(20 557)
Toplam nakit akışı	1 222	-	-	1 222
Diğer değişiklikler	651	(1)	(76)	574
NET (VARLIKLAR) VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER 31 ARALIK 2022⁽¹⁾	189 422	1 048	17 065	207 535
Sigortacılık faaliyetlerinden elde edilen net gelir: (gelir) veya giderler	(1 674)	550	(839)	(1 963)
Bunların gelecekteki hizmetlerle bağlantılı değişiklikler - yeni sözleşmeler	(1 164)	e0	1 107	33
Gelecekteki hizmetlerle bağlantılı değişiklikler - tahmindeki değişiklik	(447)	602	(121)	34
değişikliklerin dönem içinde verilen hizmetlerle ilgili olan kısmı ⁽²⁾	32	(103)	(1 825)	(1 8e6)
Bu değişikliklerin bir kısmı geçmiş hizmetlerle bağlantılıdır	(e5)	(3e)		(134)
Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal (gelir) veya gider ⁽³⁾	14 510	8	51	14 569
Kar veya zararda ve özkaynaklarda muhasebeleştirilen toplam değişimler	12 836	558	(788)	12 606
		Düzenlenen sigorta sözleşmelerine ilişkin alınan primler22 621		22 621
Satın alma maliyetlerine ilişkin nakit akışları	(892)			(892)
Ödenen tazminatlar ve diğer masraflar	(25 994)			(25 994)
Toplam nakit akışı	(4 265)	-	-	(4 265)
Diğer değişiklikler	(204)	(3)	(2)	(209)
31 ARALIK 2023 TARİHİNDEKİ NET (VARLIKLAR) VEYA YÜKÜMLÜLÜKLER⁽¹⁾	197 789	1 603	16 275	215 667

(1) Sigorta sözleşmesi alacakları ve borçları dahil olmak üzere, 31 Aralık 2022'deki 504 milyon avroluk net varlıklara kıyasla 31 Aralık 2023'te 501 milyon avroluk net varlıklar.

(2) 2023 için +38 milyon Avro ve 2022 için -33 milyon Avro tutarındaki deneyim düzeltmeleri dahildir.

(3) Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen finansal gelir ve giderler dahil.

► SÖZLEŞMEYE BAĞLI HİZMETLERE İLİŞKİN MARJ İÇİN ÖNGÖRÜLEN AMORTİSMAN PLANI

Program, aşağıdaki değerlere sahip koruma sözleşmeleri için gelir tablosunda muhasebeleştirilecek olan sözleşme hizmetlerine ilişkin marjın amortismanını yansıtmaktadır. Genel model altında ve değişken ücret modeli kullanılarak değerlendirilen tasarruf sözleşmeleri için. İkincisi için, risk-nötr bir değerlemeye kıyasla finansal varlıkların üstün performansı dikkate alınır.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
5 yıldan az	6 734	6 793
5 ila 10 yıl	5 183	4 709
10 yıldan fazla	4 358	5 563
TOPLAM	16 275	17 065

► İSKONTO ORANI VE FİNANSAL OLMAYAN RISK İÇİN DÜZELTME

Aşağıdaki tablo, ana Grup şirketleri için tasarruf ve emeklilik sözleşmelerini değerlemek için kullanılan ortalama iskonto oranlarını göstermektedir. Euro eğrisinin ufukları.

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Tasarruf	Emeklilik	Tasarruf	Emeklilik
1 yıl	4,00%	3,36%	3,64%	2,67%
5 yıl	2,96 %	2,32%	3,60%	2,92%
10 yıl	3,03%	2,39 %	3,56%	3,07%
15 yaşında	3,10 %	2,47%	3,50%	3,07%
20 yaşında	3,04%	2,41%	3,29%	2,85 %
40 yaşında	3,04%		3,10 %	

Tasarruf ve Emeklilik iskonto oranı eğrileri arasındaki fark, ilgili likidite primlerindeki farkı temsil etmektedir.

- Değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilen tasarruf sözleşmeleri için iskonto oranı, risksiz orana dayanır, gözlemlenebilir verilerin mevcut olduğu dönem boyunca ekstrapole edilir ve yükümlülüklerin likit olmamasını dikkate almak için dayanak varlıklar temelinde belirlenen bir likidite primi ile düzeltilir.

Risk ayarlaması, anapara maliyeti yöntemine göre ve serbest ödemeler dahil edilerek

ve fakat toplu geri alım riski dikkate alınmaksızın yapılır. Bu ayarlama %60 ile %70 arasındaki bir güven aralığında değerlendirilmektedir. Güven aralığı 31 Aralık 2023 itibarıyla %65'tir (31 Aralık 2022 itibarıyla %64).

- Genel model kullanılarak değerlendirilen kişisel risk sözleşmeleri ve basitleştirilmiş yaklaşım kullanılarak gerçekleşen hasarlara ilişkin yükümlülükler için iskonto oranı, yükümlülüklerin likit olmaması dikkate alınarak ayarlanan risksiz orana dayanmaktadır.

Başlıca ülkeler için finansal olmayan risklere yönelik ayarlamayı belirlemek için kullanılan güven düzeyi %70'tir (kantil yöntemi kullanılarak).

6.e RISK DUYARLILIĞI

Piyasa riski: faiz oranı riski ve varlıkların değerindeki değişiklikler

Sigorta sözleşmelerine ilişkin finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlemesinin gelir tablosu ve özkaynaklar üzerindeki etkisi, faiz oranlarındaki 50 baz puanlık, hisse senedi piyasasındaki %10'luk ve emlak piyasasındaki %10'luk değişime olan duyarlılığı.

Aşağıdaki tablo ilgili brüt vergi etkisini göstermektedir.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023					
	Kazançlar üzerindeki potansiyel etki			Özkaynaklar üzerindeki potansiyel etki		
	yatırımlar hakkında ⁽¹⁾	sigorta sözleşmelerinde	Net etki	yatırımlar hakkında	sigorta sözleşmelerinde	Net etki
Faiz oranlarında 50 bp değişim	(225)	206	(19)	(3 662)	3 330	(332)
Faiz oranlarında 50 bp değişim	239	(220)	19	3 662	(3 330)	332
Hisse senedi piyasasında %10 artış	1 834	(1 760)	74	61		61
Hisse senedi piyasasında %10 düşüş	(1 834)	1 760	(74)	(61)		(61)
Emlak piyasasında %10 artış	1 062	(1 031)	31	37		37
Emlak piyasasında %10 düşüş	(1 062)	1 031	(31)	(37)		(37)

(1) Birim bağlantılı poliçeleri temsil eden finansal varlıklar hariçtir.

Duyarlılık en önemli ülkeler olan Fransa, İtalya ve Lüksemburg için belirlenmiştir.

Değişken ücret modeli kullanılarak değerlendirilen tasarruf sözleşmeleri için, sözleşmeye dayalı hizmetlerdeki marj pozitif olduğundan, dayanak finansal varlıkların değerindeki değişim, yükümlülüklerinki ile büyük ölçüde dengelenir.

Gelir ve özkaynaklar üzerindeki potansiyel etkiler, esas olarak katılımcı olmayan sözleşmelerden ve sigorta kuruluşlarının özkaynaklarını destekleyen varlıklardan kaynaklanmaktadır.

Likidite riski

Aşağıdaki tablo, reasürans hariç tüm sigorta sözleşmeleri için gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değerinin öngörülen zamanlamasını göstermektedir.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş
1 yıl	7 094	5 966
1 ila 2 yıl	6 274	5 358
2 ila 3 yıl	6 179	5 263
3 ila 4 yıl	6 074	5 165
4 ila 5 yıl	5 598	4 756
5 ila 10 yıl	19 511	21 237
10 yıldan fazla	148 819	143 321
TOPLAM	199 549	191 066

Talep üzerine ödenecek tutarlar, katılımcı sözleşmeler için, tasarruf sözleşmelerinin teslim değerlerine karşılık gelmektedir.

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Talep üzerine ödenecek tutarlar	Defter değeri	Talep üzerine ödenecek tutarlar	Defter değeri
Katılımcı sözleşmeler	197 551	212 297	197 330	203 833
Katılımcı olmayan sözleşmeler	70	5 640	147	5 718
TOPLAM	197 621	217 937	197 477	209 551

Coğrafi bölgeye göre risk üstlenimi

Aşağıdaki tablo, reasürans hariç sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükleri, düzenlendikleri ülkeye göre göstermektedir. Bunlar aşağıdakilerin bugünkü değerini içerir gelecekteki nakit akışları, sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki marj ve finansal olmayan risk için düzeltme.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Fransa ⁽¹⁾	158 470	148 401
İtalya ⁽¹⁾	23 236	25 870
Lüksemburg ⁽¹⁾	28 158	27 022
Avrupa'nın geri kalanı ⁽¹⁾	1 492	1 454
Asya ⁽¹⁾	6 055	6 250
Latin Amerika ⁽²⁾	526	554
TOPLAM	217 937	209 551

(1) Tasarruf ve Koruma.

(2) Sadece koruma.

Sigortalama riskinin gelir tablosu ve özkaynaklar üzerindeki değerlemesinin mortalite oranındaki %1'lik, iştirak oranındaki %5'lik ve nihai hasar prim oranındaki %5'lik değişime duyarlılığı.

Finansal olmayan risklere ilişkin duyarlılıklar, reasürans sözleşmeleri hariç tutularak ve diğer tüm değişkenlerin değişmediği varsayılarak sunulmuştur.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	
	Potansiyel etki	Sermaye üzerindeki potansiyel etki
Tasarruf		
Ölüm oranı (%1 artış/azalış)	-	-
İtfa oranı (%5 artış/azalış)	-/+ 2	-
Koruma		
Nihai hasar oranı (%5 artış/azalış)	-/+94	-

Not 7 FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ

7.a VERİLEN VEYA ALINAN FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Verilen finansman taahhütleri		
kredi kuruluşları	3 650	4 235
müşteriler	365 821	382 746
Teyit edilmiş kredi olanakları	328 678	347 650
Müşterilere verilen diğer taahhütler	37 143	35 096
VERİLEN TOPLAM FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ	369 471	386 981
1.grup	353 147	343 33e
2.grup	14 857	18 745
3.grup	88e	8e8
sigorta	578	1 477
Satış amacıyla elde tutulan varlıklara ilişkin verilen finansman taahhütleri		22 522
Alınan finansman taahhütleri		
kredi kuruluşları	69 596	66 554
müşteri sayısı	3 185	2 221
ALINAN TOPLAM FİNANSMAN TAAHHÜTLERİ	72 781	68 775
satış amacıyla elde tutulan varlıklara ilişkin alınan finansman taahhütleri	-	e 272

7.b İMZA İLE VERİLEN GARANTİLER

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Verilen garanti taahhütleri		
kredi kuruluşlarından	63 132	60 357
müşteri siparişleri	127 203	118 427
Mülkiyet garantileri	2 403	2 285
İdari, vergi ve diğer teminatlar	66 791	65 294
Diğer müşteri garantileri	58 009	50 848
VERİLEN TOPLAM GARANTİ TAAHHÜTLERİ	190 335	178 784
1.grup	177 315	165 54e
2.grup	11 701	12 120
3.grup	76e	820
sigorta	550	2e5

Grup'un Avrupa Birliği Tek Çözümleme Fonu' n a yaptığı yıllık katkının bir kısmı, aynı tutarda nakit depozito ile garanti edilen gayrikabili rücu bir ödeme taahhüdü (IPA) şeklinde olabilir. Bir kurumun fon kapsamında talebi olduğunda, Fon alınan IPE'lerin tamamını veya bir kısmını çağırabilir.

Çaylamaz ödeme taahhütleri, muhasebesel bakımdan şarta bağlı yükümlülükler o l a r a k sınıflandırılır. Çağırma olasılığı

%50'yi aştığı takdirde karşılık ayrılması gerekir. Bu eşğin altında kalacağı tahmin edildiğinden, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup tarafından herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Bu taahhütler 31 Aralık 2023 itibarıyla 1.261 milyon Avro tutarındadır (31 Aralık 2022'de 969 milyon Avro).

Teminat olarak ödenen nakit, itfa edilmiş maliyeti üzerinden kaydedilir.

7.c MENKUL KIYMET TAAHHÜTLERİ

Menkul kıymet işlemlerinin takas tarihinde muhasebeleştirilmesine paralel olarak, teslim edilecek veya alınacak menkul kıymetleri temsil eden taahhütler aşağıdaki gibidir:

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Teslim edilecek menkul kıymetler	23 159	17 325
Menkul kıymet alacakları	21 384	17 263

7.d DİĞER GARANTİ TAAHHÜTLERİ**► REHİNLİ FİNANSAL ARAÇLAR**

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Merkez bankalarına yatırılan ve saç kesimi sonrasında yeniden finansman işlemleri için herhangi bir zamanda teminat olarak kullanılabilen finansal araçlar (menkul kıymetler ve kredi alacakları).	87 881	132 938
<i>Merkez bankaları tarafından garanti edilir</i>	20 560	67 7e2
<i>Refinansman işlemleri için kullanılabilir</i>	67 321	65 146
Repo anlaşmaları kapsamında satılan menkul kıymetler	519 731	371 552
Kredi kuruluşları, finansal müşteriler veya Grup tarafından ihraç edilen teminatlı tahvillerin aboneleri ile y a p ı l a n işlemler için teminat olarak rehnedilen finansal ve benzeri varlıklar ⁽¹⁾	323 491	239 761

(1) Société de Financement de l'Économie Française ve Caisse de Refinancement de l'Habitat'tan sağlanan finansmanı içermektedir.

Grup tarafından teminat olarak veya repo anlaşmaları kapsamında rehnedilen finansal araçların lehtarın satma veya yeniden rehneme yetkisine sahip olduğu kısmının piyasa değeri 31 Aralık 2023 itibarıyla 726.703 milyon Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 523.321 milyon Avro).

► TEMİNAT OLARAK ALINAN FİNANSAL ARAÇLAR

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Teminat olarak alınan finansal araçlar (repo işlemleri hariç)	350 947	326 198
<i>Grup'un satmaya veya teminat olarak rehin vermeye yetkili olduğu araçlar</i>	187 021	1e2 274
Repo anlaşmaları çerçevesinde alınan menkul kıymetler	467 822	336 799

Teminat olarak alınan veya repo anlaşmaları kapsamında Grup'un etkin bir şekilde sattığı veya teminat olarak yerine koyduğu finansal araçların piyasa değeri 31 Aralık 2023 itibarıyla 377.078 milyon Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 307.886 milyon Avro).

Not 8 ÇALIŞAN ÜCRETLERİ VE YAN HAKLAR

8.a PERSONEL MALİYETLERİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Sabit ve değişken maaşlar ve ücretler, kar paylaşımı ve teşvik planları	13 445	12 995
Çalışanlara sağlanan faydalar gideri	3 856	3 429
Ücret üzerinden alınan vergi, harç ve benzeri ödemeler	474	453
BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN TOPLAM PERSONEL GİDERLERİ (NOT 3.f)	17 775	16 877
Sigorta personel giderleri (dipnot 6.b)	778	728
TOPLAM PERSONEL GİDERLERİ	18 553	17 605

8.b İŞTEN AYRILMA SONRASI FAYDALAR

UMS 19, her biri şirket tarafından üstlenilen riske bağlı olarak farklı muamele gören iki program kategorisi arasında ayırım yapmaktadır. Şirketin taahhüdünün yalnızca, plandaki her bir katılımcı için mevcut olan varlıklara dayalı olarak faydaları ödeyen harici bir kuruma belirli bir tutar (örneğin, yararlanıcının yıllık maaşının bir yüzdesi olarak ifade edilir) ödemekten ibaret olması durumunda, bu plan tanımlanmış katkı planı olarak sınıflandırılır. Öte yandan, şirketin taahhüdü, çalışanlardan katkı paylarının toplanmasıyla finanse edilen finansal varlıkların yönetilmesinden ve fayda maliyetinin kendisinin üstlenilmesinden - veya gelecekteki beklenmedik durumlara tabi nihai tutarın garanti edilmesinden - oluşuyorsa, tanımlanmış fayda planı olarak sınıflandırılır. Aynı durum, şirketin katkıların toplanmasını ve faydaların ödenmesini yönetmesi için harici bir kurumu görevlendirmesi, ancak varlıkların yönetimi ve/veya faydaların gelecekteki gelişimi ile ilgili riski elinde tutması halinde de geçerlidir.

Grup'un ana tanımlanmış katkı emeklilik planları

BNP Paribas Grubu birkaç yıldır, tanımlanmış fayda planlarını tanımlanmış katkı planlarına dönüştürmek için proaktif bir politika uygulamaktadır.

Fransa'da BNP Paribas Grubu, çeşitli ulusal ve meslekler arası temel ve tamamlayıcı emeklilik organizasyonlarına katkıda bulunmaktadır.

BNP Paribas SA ve bazı iştirakleri, bir şirket sözleşmesi kapsamında finanse edilen bir ek emeklilik planı oluşturmuştur. Bu plan kapsamında çalışanlar, ulusal planlar tarafından sağlanan emeklilik maaşlarına ek olarak emekliliklerinde bir yıllık ödeme veya toplu ödeme alacaklardır.

Buna ek olarak, Fransa dışındaki çoğu ülkede, tanımlanmış fayda planları yeni çalışanlara kapatılmıştır ve bu çalışanlara tanımlanmış katkı emeklilik planlarından faydalanmaları önerilmektedir.

İtalya'da BNL programı işveren katkıları (maaşların %4,2'si) ve çalışan katkıları (maaşların %2'si) ile finanse edilmektedir. Çalışanlar ayrıca ek gönüllü katkılarda bulunabilirler.

Birleşik Krallık'ta çoğu çalışan için işveren maaşın %12'si oranında katkı payı ödemekte, çalışanlar ise gönüllü olarak ek katkı payı ödeyebilmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri'nde banka, belirli limitlere tabi olmak kaydıyla, çalışanlar tarafından gönüllü olarak ödenen katkı paylarını eşleştirmektedir.

Tanımlanmış katkı paylı istihdam sonrası planlara ilişkin olarak ödenen tutarlar, 2022 mali yılı için 720 milyon Avro iken (sigorta kuruluşları tarafından ödenenler dahil), 2023 mali yılı için 791 milyon Avro'dur.

Ana katkıda bulunanlara göre dağılım aşağıdaki gibidir:

Katkı miktarı Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Fransa	386	353
İtalya	106	90
Birleşik Krallık	62	64
Türkiye	39	26
Hong Kong	29	26
Lüksemburg	30	28
Birleşik Devletler	27	25
Diğer	112	108
TOPLAM	791	720

Grup'un başlıca tanımlanmış emeklilik planları ve kıdem tazminatları

Tanımlanmış fayda emeklilik planları

Belçika'da BNP Paribas Fortis, bankanın emeklilik planlarının uyumlaştırıldığı¹ Ocak 2002 tarihinden önce işe girmiş olan çalışanları ve yöneticileri için nihai maaş ve hizmet yılına dayalı bir tanımlanmış fayda planını finanse etmektedir. Bu plana ilişkin aktüeryal taahhütler, sigorta şirketleri ile kısmen önceden fonlanmaktadır (2023 sonunda %91, 2022'de %88).

BNP Paribas Fortis'in¹ Ocak 2015'ten önce işe başlayan üst düzey yöneticileri, hizmet yılı ve son maaşlarına bağlı olarak toplu bir ödeme sunan ek bir emeklilik planından yararlanmaktadır. Bu planın %94'ü 2023 yılı sonuna kadar (%90'ı 2022 yılı sonuna kadar) sigorta şirketleri tarafından önceden finanse edilmektedir.

Belçika'da çalışanlar, işverenin yasal olarak yatırım yapılan finansal varlıklar için minimum getiriye garanti etmek zorunda olduğu tanımlanmış katkı planlarından yararlanmaktadır. Bu nedenle, getiri garantisi sigortacı tarafından tam olarak karşılanmadığından, bu planlar için bir karşılık ayrılmıştır.

Fransa'da BNP Paribas, 31 Aralık 1993 tarihine kadar emekli olan ve o tarihte aktif hizmette bulunan çalışanlarının kazanılmış haklarına ilişkin ek bir banka emeklilik maaşı ödemektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup tarafından bu çalışanlara ilişkin olarak üstlenilen kalan taahhütlerin tamamı bilançoda muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un bazı üst düzey yöneticilerinin yararlandığı tanımlanmış fayda emeklilik planlarının tamamı yeni girişlere kapatılmış ve katkı tipi planlara dönüştürülmüştür. Kalan hak sahiplerine tahsis edilecek tutarlar, emeklilikleri sırasında Grup'taki mevcudiyetlerine bağlı olarak, planlar kapatıldığında kesin olarak belirlenmiştir. Bu emeklilik planları sigorta şirketlerine devredilmiştir ve 31 Aralık 2006'da %221 olan fonlama oranı 31 Aralık 2023'te %264'e ulaşmıştır.

31 Aralık 2022.

Birleşik Krallık'ta halen, genellikle son maaş ve hizmet yılı sayısına göre tanımlanan bir emekli maaşının elde edilmesine dayanan, yeni girişlere kapalı, tanımlanmış fayda sağlayan emeklilik planları (emeklilik fonları) bulunmaktadır. Emeklilik planları bağımsız mütevelliler tarafından yönetilmektedir. 31 Aralık 2023'te, tüm Birleşik Krallık kuruluşları için, yükümlülüklerin %118'i finansal varlıklar tarafından karşılanırken, bu oran 31 Aralık 2022'de %125'tir.

İsviçre'de taahhütler, önceden belirlenmiş koşullar altında ömür boyu yıllık gelir ödemesi sunan, garantili bir getiriye sahip tanımlanmış katkı planları ilkesine dayalı ek emeklilik planlarına karşılık gelmektedir. Bu planlar bir vakıf tarafından yönetilmektedir. 31 Aralık 2023'te yükümlülüklerin %111'i finansal varlıklarla karşılanırken, bu oran 31 Aralık 2022'de %121 idi.

Amerika Birleşik Devletleri'nde, tanımlanmış fayda emeklilik planları, yıllık maaşın bir yüzdesi olarak ifade edilen ve önceden belirlenmiş bir oranda ücretlendirilen bir emeklilik maaşı oluşturan bir sermaye toplamının yıllık olarak elde edilmesine dayanan maaştır. Bu planlar yeni girişlere kapalıdır ve artık yeni haklar edinme imkanı sunmamaktadır. 31 Aralık 2022'de %85 olan taahhüdün 31 Aralık 2023'te %87'si finansal varlıklar tarafından karşılanmıştır.

Almanya'da taahhütler, genellikle son maaş ve hizmet yılı sayısına göre tanımlanmış bir emeklilik maaşı elde edilmesine dayanan, yeni girişlere kapalı, tanımlanmış fayda emeklilik planlarıyla ilgilidir. Bu planlar, önceden tanımlanmış koşullar altında ömür boyu yıllık gelir ödemesi sunmaktadır. 31 Aralık 2022'de %70 olan taahhütlerin 31 Aralık 2023'te %66'sı finansal varlıklar tarafından karşılanmıştır.

Türkiye'de, ulusal emeklilik sisteminin yerini alan ana emeklilik planının eninde sonunda Türk devletine devredilmesi gerekmektedir. Bu plan, yasal minimumun üzerinde garantiler sunmaktadır. 2023 yılı sonunda, bu plan kapsamındaki taahhütler Grup dışındaki bir vakıf tarafından tutulan finansal varlıklar tarafından karşılanmaktadır; bu finansal varlıklar verilen taahhütleri aştığı için, bu fazlalık Grup varlığı olarak muhasebeleştirilmemektedir.

Kıdem tazminatı veya kariyer sonu ödemeleri

Çeşitli Grup şirketlerinin çalışanları, yasal minimumlar (Fransız İş Kanunu, toplu iş sözleşmeleri) veya özel şirket sözleşmeleri uyarınca tanımlanan kıdem tazminatı veya kariyer sonu ödemeleri gibi çeşitli yan haklara sahiptir.

Fransa'da bu tazminatlar, bir sigorta şirketine yaptırılan bir sözleşme ile karşılanmaktadır. Bu taahhüdün 31 Aralık 2023 itibarıyla %127'si finansal varlıklar tarafından karşılanırken, bu oran 31 Aralık 2022 itibarıyla %132'dir.

14 Nisan 2023 tarihli kanun, yaş kriterlerini ve emeklilik haklarının tasfiyesi için gereken çeyrek dönem sayısını değiştirmiştir. Bu kanunun hükümleri, taahhütlerin değerinde 22 milyon Avroluk bir azalmanın etkisiyle, UFRS kapsamında muhasebe amaçları için dikkate alınmıştır.

Fransa dışında, kıdem ve ihbar tazminatlarına ilişkin taahhütler esas olarak, hakların 31 Aralık 2006 tarihinde dondurulduğu İtalya'da yoğunlaşmaktadır.

Tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili taahhütler

BİLANÇODA MUHASEBELEŞTİRİLEN VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023 itibarıyla	Yükümlülüklerin tamamının veya bir kısmının brüt bugünkü değeri tarafından finanse varlıklar	Karşılanmamış yükümlülüklerin bugünkü değeri	Yükümlülüklerin bugünkü değeri	Plan varlıklarının piyasa değeri	Ayrılmış varlıkların piyasa değeri ⁽¹⁾	Varlıkların sınırlanmış değeri	Yükümlülük net	fayda planları için bilançoda muhasebeleştirilen varlıklar	tanımlanmış fayda planları net varlıkları	ayrılmış varlıkların piyasa değeri	planlar için bilançoda muhasebeleştirilen yükümlülük sosyal haklarla birlikte
Belçika	2 830		2 830	(152)	(2 502)		176	(2 502)		(2 502)	2 678
Birleşik Krallık	1 158		1 158	(1 365)			(207)	(209)	(209)		2
İsviçre	1 123		1 123	(1 251)		130	2				2
Fransa	856	52	908	(1 134)			(226)	(331)	(331)		105
Birleşik Devletler	146	1	147	(127)			20	(4)	(4)		24
Türkiye	235	43	278	(258)		22	42				42
İtalya		164	164				164				164
Almanya	129	49	178	(118)			60				60
Diğer	334	47	381	(269)	(1)	1	112	(9)	(8)	(1)	121
TOPLAM	6 811	356	7 167	(4 674)	(2 503)	153	143	(3 055)	(552)	(2 503)	3 198
Milyon Euro olarak	Yükümlülüklerin tamamının veya bir kısmının brüt bugünkü değeri tarafından finanse varlıklar	Karşılanmamış yükümlülüklerin bugünkü değeri	Yükümlülüklerin bugünkü değeri	Plan varlıklarının piyasa değeri	Ayrılmış varlıkların piyasa değeri ⁽¹⁾	Varlıkların sınırlanmış değeri	Yükümlülük net	fayda planları için bilançoda muhasebeleştirilen varlıklar	tanımlanmış fayda planları net varlıkları	ayrılmış varlıkların piyasa değeri	planlar için bilançoda muhasebeleştirilen yükümlülük sosyal haklarla birlikte
Belçika	2 738		2 738	(124)	(2 395)		219	(2 395)		(2 395)	2 614
Birleşik Krallık	1 067		1 067	(1 334)			(267)	(267)	(267)		
İsviçre	979		979	(1 185)		208	2				2
Fransa	845	62	907	(1 157)			(250)	(346)	(346)		96
Birleşik Devletler	467	64	531	(458)			73	(24)	(24)		97
Türkiye	139	63	202	(295)		157	64				64
İtalya		182	182				182				182
Almanya	93	45	138	(98)			40	(7)	(7)		47
Diğer	379	51	430	(313)	(2)	2	117	(13)	(11)	(2)	130
TOPLAM	6 707	467	7 174	(4 964)	(2 397)	367	180	(3 052)	(655)	(2 397)	3 232
Devam eden operasyonlar	6 391	404	6 795	(4 635)	(2 397)	367	130	(3 030)	(633)	(2 397)	3 160
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetler	316	63	379	(329)	-	-	50	(22)	(22)	-	72

(1) Ayrılmış varlıklar esas olarak Grup'un sigorta iştirakleri ve bağlı ortaklıklarının - özellikle BNP Paribas Fortis tanımlanmış fayda planı ile ilgili olarak AG Sigorta'nın - bilançolarında, belirli çalışan kategorileri için istihdam sonrası faydaları karşılamak üzere kendilerine devredilen diğer Grup kuruluşlarının taahhütlerini kapsamaktadır.

SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN FAALİYETLER DAHİL YÜKÜMLÜLÜKLERİN BUGÜNKÜ DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİM

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
DÖNEM BAŞI YÜKÜMLÜLÜKLERİN BUGÜNKÜ DEĞERİ	7 174	9 060
Cari hizmet maliyeti	181	215
Taahhütleri iskonto etme maliyeti	236	100
Geçmiş hizmet maliyeti	(25)	(5)
Plan iptallerinin etkileri	(15)	(11)
Demografik varsayımlardaki değişikliklerden kaynaklanan aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	(11)	10
Finansal varsayımlardaki değişikliklerle ilgili aktüeryal kayıplar veya (kazançlar)	203	(1 985)
Deneyim düzeltmelerinden kaynaklanan aktüeryal (kazançlar)/kayıplar	330	341
Plan üyesi katkıları	24	23
Hak sahiplerine doğrudan işveren tarafından ödenen yardımlar	(87)	(101)
Fonlanan yardımların alıcılarına ödenen yardımlar	(453)	(489)
Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	(41)	(25)
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	(349)	41
DÖNEM SONU YÜKÜMLÜLÜKLERİN BUGÜNKÜ DEĞERİ	7 167	7 174

SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR DA DAHİL OLMAK ÜZERE PLAN VARLIKLARININ VE AYRI VARLIKLARIN PİYASA DEĞERİNDEKİ DEĞİŞİM

Milyon Avro cinsinden	Plan varlıkları		Ayrı varlıklar	
	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca
DÖNEM BAŞI VARLIKLARIN PİYASA DEĞERİ	4 964	6 082	2 397	2 932
Varlıklardan elde edilen faiz geliri	169	99	84	13
Plan iptallerinin etkileri	(14)	(21)		
Döneme ilişkin aktüeryal (kayıplar) kazançlar	10	(938)	99	(548)
Plan üyesi katkıları	14	13	10	10
BNP Paribas tarafından ödenen katkı payları	60	54	131	198
Hak sahiplerine ödenen yardımlar finanse edildi	(234)	(257)	(219)	(232)
Döviz kurlarındaki değişimin etkisi	(36)	(64)		
Konsolidasyon kapsamındaki değişikliklerin etkisi	(259)	(4)	1	24
DÖNEM SONU VARLIKLARIN PİYASA DEĞERİ	4 674	4 964	2 503	2 397

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

TANIMLANMIŞ FAYDA PLANLARINA İLİŞKİN GİDER BİLEŞENLERİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Hizmetlerin maliyeti	155	220
Cari hizmet maliyeti	181	215
Geçmiş hizmet maliyeti	(25)	(5)
Plan iptallerinin etkileri	(1)	10
Net finansman gideri	1	6
Taahhütleri iskonto etme maliyeti	236	100
Varlık sınırlamalarının iskonto edilmesine ilişkin faiz gideri	18	18
Plan varlıklarından elde edilen faiz geliri	(169)	(99)
Ayrıştırılmış varlıklardan elde edilen faiz geliri	(84)	(13)
TOPLAM PERSONEL GİDERLERİNEDAHİL	156	226
Devam eden operasyonlar	156	222
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetler	-	4

DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER KALEMLER

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Plan varlıkları ve ayrı varlıklar üzerindeki aktüeryal (kayıplar)/kazançlar	109	(1 486)
Yükümlülüklerin bugünkü değeri üzerindeki demografik varsayımlardan kaynaklanan aktüeryal (kayıplar)/kazançlar	11	(10)
Yükümlülüklerin bugünkü değeri üzerindeki finansal varsayımlara ilişkin aktüeryal (kayıplar)/kazançlar	(203)	1 985
Yükümlülüklerin bugünkü değeri üzerindeki deneyim (kayıpları)/kazançları	(330)	(341)
Varlık tavanı etkisindeki değişim	216	(263)
DOĞRUDAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER KALEMLER TOPLAMI	(197)	(115)
Devam eden operasyonlar	(197)	(127)
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetler	-	12

► TAAHHÜTLERİ HESAPLAMAK İÇİN KULLANILAN ANA AKTÜERYAL VARSAYIMLAR

Avro bölgesi, Birleşik Krallık ve Amerika Birleşik Devletleri için Grup, iskonto varsayımlarını aşağıdaki özel tahvillere dayanarak belirler yüksek kaliteli, değerlendirilen taahhütlerin süresine karşılık gelen bir vadeye sahip.

Kullanılan oran bantları aşağıdaki gibidir:

Yüzde olarak	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	İskonto oranı	Gele cekteki maaş artış oranı ⁽¹⁾	İskonto oranı	Gele cekteki maaş artış oranı ⁽¹⁾
Belçika	3,00 % / 3,60 %	3,30 % / 4,10 %	1,90 % / 3,80 %	3,30 % / 5,00 %
Birleşik Krallık	4,40 % / 5,30 %	2,00 % / 3,40 %	3,50 % / 4,90 %	2,00 % / 3,30 %
Fransa	3,00 % / 3,60 %	2,90 % / 3,10 %	3,30 % / 3,80 %	2,10 % / 3,65 %
İsviçre	1,40 % / 1,60 %	1,80 % / 2,00 %	2,00 % / 2,15 %	1,75 % / 2,00 %
Birleşik Devletler	4,70 % / 5,30 %	2,50 %	4,90 % / 5,00 %	2,50 %
İtalya	3,00 % / 3,60 %	3,00 % / 3,10 %	1,90 % / 3,60 %	2,10 % / 3,20 %
Almanya	3,20 % / 3,70 %	2,00 % / 2,90 %	2,30 % / 3,80 %	2,00 % / 2,90 %
Türkiye	23,10 %	18,80 %	10,60 %	8,50 %

(1) Fiyat kayması (enflasyon) dahil.

Taahhütlerin değerine göre ağırlıklandırılmış ortalama iskonto oranları aşağıdaki gibidir:

- Avro bölgesinde: 31 Aralık 2022'deki %3,54'e kıyasla 31 Aralık 2023'te %3,16;
- Birleşik Krallık'ta: 31 Aralık 2022'deki %4,78'e kıyasla 31 Aralık 2023'te %4,51;
- İsviçre'de: 31 Aralık 2022'deki %2,15'e kıyasla 31 Aralık 2023'te %1,40.

İskonto oranlarındaki 100 baz puanlık değişimin istihdam sonrası fayda yükümlülüklerinin bugünkü değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

Tahvillerin bugünkü değerindeki değişimler Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	İskonto oranı - 100 bp	İskonto oranı + 100 bp	İskonto oranı - 100 bp	İskonto oranı + 100 bp
Belçika	231	(168)	201	(175)
Birleşik Krallık	170	(137)	187	(147)
Fransa	88	(75)	92	(78)
İsviçre	148	(119)	133	(107)
Birleşik Devletler	15	(13)	18	(15)
İtalya	10	(9)	12	(11)
Almanya	27	(21)	26	(20)
Türkiye	11	(9)	13	(10)

Grup'un taahhütlerini hesaplamak için kullanılan enflasyon varsayımları, varsayımın merkezi olarak belirlendiği Euro bölgesi hariç olmak üzere, para birimi bölgesine göre yerel olarak belirlenir.

Taahhütlerin değerine göre ağırlıklandırılmış ortalama enflasyon oranları aşağıdaki gibidir:

- Avro bölgesinde: 31 Aralık 2022'deki %2,43'e kıyasla 31 Aralık 2023'te %2,27;
- Birleşik Krallık'ta: 31 Aralık 2022'deki %3,03'e kıyasla 31 Aralık 2023'te %2,94;
- İsviçre'de: 31 Aralık 2022'deki %1,25'e kıyasla 31 Aralık 2023'te %1,25.

Enflasyon oranlarındaki 100 bp'lik bir artışın istihdam sonrası fayda yükümlülüklerinin değeri üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

Tahvillerin bugünkü değerindeki değişimler Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
	Enflasyon oranı + 100 bp	Enflasyon oranı + 100 bp
Belçika	133	148
Birleşik Krallık	100	126
Fransa	88	92
İsviçre	8	8
İtalya	7	8
Almanya	16	14
Türkiye	11	12

Yukarıda sunulan enflasyon oranları ve iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkileri kümülatif değildir.

► DÖNEM BOYUNCA PLAN VARLIKLARININ VE AYRILMIŞ VARLIKLARIN ETKİN GETİRİSİ

Yüzde olarak	Mali yıl 2023		Mali yıl 2022	
	Oran aralığı (aynı ülke içinde birden fazla planın varlığını temsil eder)	Ağırlıklı ortalama oranlar	Oran aralığı (aynı ülke içinde birden fazla planın varlığını temsil eder)	Ağırlıklı ortalama oranlar
Belçika	- 0,20 % / 13,20 %	6,45 %	- 18,75 % / 6,30 %	- 12,65 %
Birleşik Krallık	- 10,50 % / 5,40 %	0,50 %	- 38,30 % / 0 %	- 34,60 %
Fransa	2,60 %	2,60 %	2,60 %	2,60 %
İsviçre	1,70 % / 2,50 %	2,50 %	- 15,85 % / 1 %	0,50 %
Birleşik Devletler	1,65 % / 5,45 %	5,25 %	- 29,75 % / - 16,75 %	- 28,90 %
Almanya	- 2,85 % / 11,50 %	9,30 %	- 26,15 % / 1,30 %	- 11,20 %
Türkiye	44,90 %	44,90 %	40,80 %	40,80 %

► RISKTEN KORUNMA VARLIKLARININ DÖKÜMÜ

Yüzde olarak	31 Aralık 2023						31 Aralık 2022					
	Eylemler	Devlet yükümlülükleri	Hükümet dışı yükümlülükler	Gayri menkul	Mevduat hesapları	Diğer	Eylemler	Devlet yükümlülükleri	Hükümet dışı yükümlülükler	Gayri menkul	Mevduat hesapları	Diğer
Belçika	8 %	46 %	19 %	1 %	2 %	24 %	8 %	48 %	20 %	1 %	0 %	23 %
Birleşik Krallık	12 %	62 %	16 %	0 %	2 %	8 %	7 %	65 %	13 %	0 %	2 %	13 %
Fransa ⁽¹⁾	8 %	59 %	18 %	13 %	2 %	0 %	8 %	60 %	18 %	13 %	1 %	0 %
İsviçre	29 %	0 %	26 %	25 %	4 %	16 %	32 %	0 %	23 %	21 %	3 %	20 %
Birleşik Devletler	17 %	24 %	45 %	0 %	13 %	1 %	19 %	18 %	58 %	0 %	1 %	4 %
Almanya	22 %	52 %	0 %	0 %	0 %	26 %	25 %	64 %	0 %	0 %	3 %	9 %
Türkiye	0 %	68 %	0 %	6 %	21 %	5 %	0 %	59 %	0 %	3 %	30 %	7 %
Diğer	9 %	22 %	12 %	1 %	2 %	54 %	10 %	18 %	12 %	2 %	2 %	57 %
GRUP	12 %	43 %	19 %	7 %	3 %	16 %	12 %	44 %	18 %	6 %	2 %	18 %

(1) Fransa'da, plan varlıklarının dağılımı, taahhütlerin dışarıdan temin edildiği sigorta şirketinin genel fonunun dağılımına karşılık gelmektedir.

Grup, tanımlanmış fayda emeklilik taahhütlerini temsil eden varlıkların yönetimi için bir yönetim sistemi kurmuştur ve bu sistemin temel amacı yatırım risklerini yönetmek ve kontrol etmektir.

Özellikle, finansal hedeflere ve risk yönetimine dayalı olarak riskten korunma varlıklarına yönelik bir yatırım stratejisinin tanımlanması ve riskten korunma varlıklarının devredilen finansal yönetim yetkileri aracılığıyla nasıl yönetileceğinin belirlenmesi amacıyla yatırım ilkelerini detaylandırmaktadır.

Yatırım stratejisi, 100 milyon Avro'dan fazla varlığa sahip planlar için en az her üç yılda bir varlık-yükümlülük eşleştirme çalışması yapılmasını öngörmektedir.

İstihdam sonrası tıbbi yardım planları

Grup, emekliler için bir dizi sağlık sigortası programı sunmaktadır ve bunların en önemlisi Belçika'da bulunmaktadır.

İstihdam sonrası tıbbi yardım yükümlülüklerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2022'de 83 milyon Avro iken 31 Aralık 2023'te 78 milyon Avro olmuştur.

8.c DİĞER UZUN VADELİ FAYDALAR

BNP Paribas, çalışanlarına, başta kıdem ikramiyeleri, izin günlerini biriktirme olanağı ve iş göremezlik durumunda belirli koruma olmak üzere çeşitli uzun vadeli faydalar sağlamaktadır. İlgili net karşılık, 31 Aralık 2022'deki 453 milyon Euro ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2023'te 462 milyon Euro olmuştur.

Buna ek olarak, Grup bünyesinde uygulanan değişken ücret politikasının bir parçası olarak, Grup'un performansına katkısı önemli olan belirli çalışanların yararına veya belirli yasal hükümlerin uygulanması için yıllık ertelenmiş ücret planları oluşturulmuştur. Bu planlar, ücretin zaman içinde ertelenmiş olarak ödenmesini sağlar

değişken ve uygulanabilir olduğu hallerde, bu ödemeyi iş kollarının, bölümlerin ve Grubun performansına ilişkin koşullara tabi olarak yapar.

BNP Paribas, 2013 yılından bu yana, 3 ila 4 yıllık bir hak ediş süresinin sonunda nakit ödemesi Grubun içsel performansına göre değişen bir Grup sadakat planı oluşturmuştur. Bu sadakat planının amacı, farklı kategorilerdeki yöneticileri Grubun gelişim ve kârlılık hedeflerine dahil etmektir. Bu çalışanlar Grubun yeteneklerini ve yeni nesil yöneticileri temsil etmektedir: üst düzey yöneticiler, kilit bir pozisyonda bulunan yöneticiler, operasyonel yöneticiler veya uzmanlar, yüksek potansiyelli yöneticiler, performansları ve kariyer gelişim beklentileri için belirlenen genç yöneticiler ve Grubun sonuçlarına önemli katkıda bulunanlar.

Bu plan kapsamında tahsis edilen tutarların %80'i planın ömrü boyunca Grubun faaliyet performansına endekslenmektedir,

20'si ise Grubun sosyal ve çevresel sorumluluğu (SER) ile bağlantılı hedeflere ulaşılmasına endekslenmiştir. S a y ı l a r ı 10 olan bu hedefler, Grubun KSS politikasının temelini oluşturan 4 sütunla uyumludur. Buna ek olarak, nihai ödeme, ödmeden önceki yıl için Grubun faaliyet kârının ve vergi öncesi kârının kesinlikle pozitif olması koşuluyla, tahsis tarihi ile ödeme tarihi arasında Grupta sürekli olarak bulunma koşuluna tabidir. Özel düzenleyici hükümlere tabi çalışanlar için bu sadakat planı Avrupa CRD Direktifinin gerekliliklerine uygun olarak uyarlanmıştır.

Grup'un değişken ücretlendirme planları ve sadakat programı için ayrılan net karşılık 31 Aralık 2022'de 1.017 milyon Avro iken 31 Aralık 2023'te 1.033 milyon Avro olmuştur.

Milyon A	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Diğer uzun vadeli faydalar için net karşılıklar	1 495	1 470
Diğer uzun vadeli faydalar için bilançoda muhasebeleştirilen varlık	(76)	(76)
Bilançoda diğer uzun vadeli faydalar olarak muhasebeleştirilen yükümlülükler	1 571	1 546

8.d FESİH YARDIMLARI

BNP Paribas, belirli uygunluk kriterlerini karşılayan çalışanlar için bir dizi gönüllü erken emeklilik planı oluşturmuştur. Gönüllü işten çıkarma planlarına ilişkin giderler

ve işgücü uyum planları, söz konusu planın iki taraf arasında bir anlaşmaya veya anlaşma önerisine konu olması koşuluyla, uygun aktif çalışanlara ilişkin hükümler kapsamındadır.

BNP Paribas Personal Finance alt grubu, 2023 yılında Fransa'da 215 milyon avroluk bir karşılık ayrılan gönüllü işten çıkarma planını uygulamaya koymuştur.

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş
Gönüllü işten çıkarma, erken emeklilik ve işgücü uyum planları için hükümler	482	270

8.e HİSSE BAZLI ÖDEMELER

BNP Paribas bünyesinde uygulanan değişken ücretlendirme politikasının bir parçası olarak, Grubun performansına katkısı önemli olan belirli çalışanların yararına veya belirli düzenleyici hükümlerin uygulanması için oluşturulan yıllık ertelenmiş ücretlendirme planları, çok yıllık bir dönem boyunca değişken ücretlendirme sağlar ve hisse fiyatına endeksli nakit olarak ödenir ve ödeme birkaç yıl ertelenir.

Özel düzenlemelere tabi çalışanlar için değişken ücret

Ekonomi ve Maliye Bakanlığı Emri'nin 13 Aralık 2010 tarihinde yayınlanmasından bu yana ve 20 Mayıs 2019 tarihli CRD 5 Direktifi ile değiştirilen 26 Temmuz 2013 tarihli CRD 4 sayılı Avrupa Direktifi'nin hükümlerini takiben, 20 Şubat 2014 tarihli Emir ile Para ve Finans Kanunu'nda Fransız hukukuna aktarılmıştır.

21 Aralık 2020, 3 Kasım 2014 ve 22 Aralık 2020 tarihli kararname ve emirler ile 25 Mart 2021 tarihli Avrupa Delegasyonu ücretlendirme planları, şirketin risk profili üzerinde önemli bir etkiye sahip olması muhtemel faaliyetlerde bulunan Grup çalışanlarına uygulanmaktadır.

Bu planlar değişken ücretlerin ertelenmiş olarak ödenmesini öngörmekte ve uygulanabilir olduğu hallerde iş kolları, bölümler ve Grup için performans koşullarına tabi kılmaktadır.

Meblağlar, BNP Paribas hisse fiyatındaki artış veya düşüşe endeksli olarak nakit olarak ödenecektir.

Diğer Grup çalışanları için değişken ertelenmiş tazminat

Grubun performansına önemli katkıda bulunan çalışanlara uygulanan yıllık ertelenmiş ücret planları, BNP Paribas hisse fiyatındaki artış veya düşüşe endeksli olarak kısmen nakit olarak ödenir.

► HİSSE BAZLI ÖDEMELER TARAFINDAN TEMSİL EDİLEN GİDER

Gider veya (gelir) Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Önceki ertelenmiş tazminat planları	48	(116)
Yıl için ertelenmiş ücret planları	541	614
TOPLAM	589	498

Not 9 TAMAMLAYICI BİLGİ

9.a SERMAYE VE HİSSE BAŞINA KAZANÇTAKİ DEĞİŞİMLER

31 Aralık 2023 tarihinde, BNP Paribas SA'nın sermayesi 2.294.954.818 Avro olup, her biri 2 Avro nominal değerli 1.147.477.409 hisseye bölünmüştür. (31 Aralık 2022 tarihindeki 1.234.331.646 hisse ile karşılaştırıldığında).

BNP Paribas tarafından ihraç edilen ve Grup tarafından elde tutulan hisseler

	Kendi hesabına		Ticari faaliyetler ⁽¹⁾		Toplam	
	adet	defter değeri (milyon Euro olarak)	adet	defter değeri (milyon Euro olarak)	adet	defter değeri (milyon Euro olarak)
31 Aralık 2021 itibarıyla sahip olunan hisseler	721 971	38	-	-	721 971	38
Net hareketler			159 670	8	159 670	8
31 Aralık 2022 itibarıyla sahip olunan hisseler	721 971	38	159 670	8	881 641	46
Yapılan satın almalar	86 854 237	5 000			86 854 237	5 000
Sermaye azaltımı	(86 854 237)	(5 000)			(86 854 237)	(5 000)
Net hareketler			64 888	5	64 888	5
31 Aralık 2023 itibarıyla sahip olunan hisseler	721 971	38	224 558	13	946 529	51

(1) Hisse senedi endeks alım satım ve arbitraj faaliyetleri kapsamında gerçekleştirilen işlemler.

2023 mali yılı boyunca BNP Paribas SA, Yönetim Kurulu'nun 6 Şubat 2023 tarihinde aldığı karar uyarınca, 86.854.237 adet hissesini piyasadan geri satın almış ve daha sonra iptal etmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un elinde 51 milyon Avro değerinde 946.529 adet BNP Paribas hissesi bulunmakta olup, bu hisseler özkaynaklardan düşülmüştür.

Tier 1 sermaye gereklilikleri için uygun olan vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahviller (TSSDI)

BNP Paribas SA, yatırımcılara sabit, değiştirilebilir sabit veya değişken faiz oranı sunan ve sabit bir dönemin sonunda ve ardından kuponun her yıldönümünde veya her beş yılda bir itfa edilebilen, vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahviller (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) ihraç etmiştir.

3 Ocak 2022 tarihinde BNP Paribas SA, Temmuz 2006 ihracını 150 milyon Avro karşılığında itfa etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılarına %5.45 sabit faiz oranı sunmaktaydı.

BNP Paribas SA 12 Ocak 2022 tarihinde 1.250 milyon ABD Doları tutarında vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) ihraç etmiştir. Bu ihraçta yatırımcılara %4,625 sabit faiz oranı sunulmaktadır.

Tahvil 5 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. Geri ödemenin 2027 yılında yapılmaması durumunda, her altı ayda bir, 5 yıllık sabit vadeli Amerikan hazine bonosu faizine endeksli kupon ödemesi yapılacaktır (CMT oranı). Bu ihraç ek katman 1 sermaye olarak nitelendirilmektedir.

19 Ocak 2022 tarihinde, BNP Paribas SA Haziran 2007 ihracını 1.100 milyon ABD Doları karşılığında itfa etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılarına %7,195'lik sabit bir oran sunmakta idi.

14 Mart 2022 tarihinde, BNP Paribas SA Aralık 2016 ihracını 750 milyon ABD Doları karşılığında itfa etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılarına %6,75'lik sabit bir oran sunuyordu.

BNP Paribas SA, Haziran 2015 ihracını 17 Haziran 2022 tarihinde, ilk itfa tarihinde 750 milyon Avro tutarında ödemeye itfa etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılara %6,125'lik sabit bir oran sunuyordu.

BNP Paribas SA, 16 Ağustos 2022 tarihinde 2.000 milyon ABD Doları tutarında vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) ihraç etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılara %7,75'lik sabit bir oran sunmaktadır. Tahviller 7 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. 2029'da geri ödeme yapılmaması durumunda, her altı ayda bir, 5 yıllık sabit vadeli Amerikan hazine bonosu faizine endeksli kupon ödemesi yapılacaktır (CMT oranı). Bu ihraç ek katman 1 sermaye olarak nitelendirilmektedir.

BNP Paribas SA, 6 Eylül 2022 tarihinde 1.000 milyon Avro tutarında vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) ihraç etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılarına %6,875'lik sabit bir oran sunmaktadır. Senetler 7 yıl 3 aylık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. Tahvillerin 2029 yılında itfa edilmemesi halinde, her altı ayda bir, 5 yıllık Avro mid-swap oranına endeksli bir kupon ödenecektir. Bu ihraç ek katman 1 sermaye olarak nitelendirilmektedir.

BNP Paribas SA, 17 Kasım 2022 tarihinde 1.000 milyon ABD Doları tutarında vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) ihraç etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılarına %9,25 sabit faiz oranı sunmaktadır. Senetler 5 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. 2027'de geri ödeme yapılmaması durumunda, her altı ayda bir, 5 yıllık sabit vadeli Amerikan hazine

Bu farklı emisyonların özellikleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

bonosu faizine endeksli kupon ödemesi yapılacaktır (CMT oranı). Bu ihraç ek katman 1 sermaye olarak nitelendirilmektedir.

BNP Paribas SA, 11 Ocak 2023 tarihinde 1.250 milyon Avro tutarında vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) ihraç etmiştir. Bu ihraç, yatırımcılarına %7,375'lik sabit bir oran sunmaktadır. Senetler 7 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilir. Tahviller 2030 yılında geri ödenmezse, her altı ayda bir 5 yıllık Avro mid-swap oranına endeksli bir kupon ödenecektir. Bu ihraç ek katman 1 sermaye olarak nitelendirilmektedir.

BNP Paribas SA, 28 Şubat 2023 tarihinde 600 milyon Singapur Doları tutarında vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil ihraç etmiştir. Bu ihraç yatırımcılarına %5,9 sabit faiz oranı sunmaktadır. Senetler 5 yıllık bir sürenin sonunda itfa edilebilecektir. Geri ödemenin 2028 yılında yapılmaması durumunda, her altı ayda bir 5 yıl sabit vadeli Singapur Hazine Bonosu oranına (SORA oranı) endeksli bir kupon ödenecektir. Bu ihraç ek katman 1 sermaye olarak nitelendirilmektedir.

Yayın tarihi	Para Birimi	Miktar (milyon birim olarak)	Kupon ödeme sıklığı	İlk çağrı tarihinden önceki oran ve vade		İlkinden sonraki oran çağrı tarihi
Ağustos 2015	ABD DOLARI	1 500	yarı yıllık	7,375 %	10 yıl	5 yıllık USD swap + 5,150
Kasım 2017	ABD DOLARI	750	yarı yıllık	5,125 %	10 yıl	Swap USD 5 yıl + 2,838
Ağustos 2018	ABD DOLARI	750	yarı yıllık	7,000 %	10 yıl	5 yıllık USD swap + 3,980
Mart 2019	ABD DOLARI	1 500	yarı yıllık	6,625 %	5 yıl	5 yıllık USD swap + 4,149
Temmuz 2019	AUD	300	yarı yıllık	4,500 %	5,5 yıl	Swap AUD 5 yıl + 3,372
Şubat 2020	ABD DOLARI	1 750	yarı yıllık	4,500 %	10 yıl	ABD CMT 5 yıl + 2,944
Şubat 2021	ABD DOLARI	1 250	yarı yıllık	4,625 %	10 yıl	ABD CMT 5 yıl + 3,340
Ocak 2022	ABD DOLARI	1 250	yarı yıllık	4,625 %	5 yıl	ABD CMT 5 yıl + 3,196
Ağustos 2022	ABD DOLARI	2 000	yarı yıllık	7,750 %	7 yaşında	ABD 5 CMT yıl + 4.899
Eylül 2022	AVRO	1 000	yarı yıllık	6,875 %	7.25 yıl	Mid-swap EUR 5 yıl + 4,645
Kasım 2022	ABD DOLARI	1 000	yarı yıllık	9,250 %	5 yıl	ABD CMT 5 yıl + 4.969
Ocak 2023	AVRO	1 250	yarı yıllık	7,375 %	7 yaşında	Mid-swap EUR 5 yıl + 4,631
Şubat 2023	SGD	600	yarı yıllık	5,900 %	5 yıl	SGD SORA 5 yıl + 2,674

31 ARALIK 2023 TARİHİNDEKİ TOPLAM

TARİHİ AVRO EŞDEĞERİ

13,472⁽¹⁾

(1) Grup şirketleri tarafından tutulan hazine hisselerinin net tutarı.

Vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvillere normalde ödenmesi gereken faiz ödenmeyebilir. Ödenmeyen kuponlar ileriye taşınmaz.

2015'ten önce yapılan ihraçlar için, bu ödeme yapılmaması, BNP Paribas SA'nın adi hisseleri ve bir önceki yıl boyunca vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri senet olarak işlem gören menkul kıymetler için ödeme yapılmaması koşuluna bağlıdır. BNP Paribas SA'nın adi hisselerine temettü ödenmesi halinde faiz ödenmelidir.

Bir zarar soğurma maddesinin varlığı nedeniyle, derin sermaye benzeri tahvillerin sözleşme şartları, ihtiyati sermayede bir eksiklik olması durumunda, eksiklik giderilene ve tahvillerin orijinal nominal değeri yeniden oluşturulana kadar, kuponların hesaplanması için yeni bir temel teşkil etmek üzere ihraç edilen tahvillerin nominal değerinin azaltılabileceğini öngörmektedir.

Bu ihraçlardan elde edilen sermaye, "Sermaye ve yedekler" altında özkaynaklara dahil edilir. Yabancı para cinsinden ihraçlar, UMS 21'e uygun olarak, ihraç tarihinde Avro'ya çevrilmelerinden kaynaklanan tarihi değer üzerinden muhafaza edilir. Bu özkaynağa dayalı finansal araçların ücretleri temettü olarak değerlendirilir.

31 Aralık 2023 tarihinde, BNP Paribas Grubu'nun elinde 12 milyon Avro tutarında vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvil (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) bulunmakta olup, bunlar özkaynaklardan düşülmüştür.

Adi hisse başına kazanç

Adi hisse başına kazanç, adi hisse senedi sahiplerine atfedilebilen kâr veya zararın, dönem boyunca piyasada bulunan adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Adi hisse senedi sahiplerine atfedilebilen kâr veya zarar, imtiyazlı hisse senedi sahiplerine atfedilebilen kâr veya zarar düşüldükten sonra belirlenir.

Seyreltilmiş adi hisse başına kazanç, adi hisse senedi sahiplerine atfedilebilen kârın, seyreltici araçların adi hisse senedine dönüştürülmesinin azami etkisine göre düzeltilmiş ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle elde edilir. Uygulanabilir olduğu durumlarda, Global Plan kapsamında tahsis edilen para birimi cinsinden hisse senedi opsiyonları ve performans hisseleri dikkate alınır.

Bu araçların dönüştürülmesinin seyreltilmiş adi hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan net kâr üzerinde bir etkisi yoktur. Bu araçların dönüştürülmesinin seyreltilmiş adi hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan net kar üzerinde bir etkisi yoktur. Tüm hisse senedi opsiyonları ve performans hisse planları sona ermiştir.

	Mali yıl 2023	2022 mali yılı UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir
Temel ve seyreltilmiş hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan net kar (milyon Euro olarak) ⁽¹⁾	10 298	9 273
Yıl boyunca çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	1 200 367 337	1 232 991 607
Potansiyel olarak seyreltici adi hisse senetlerinin etkisi	-	-
Seyreltilmiş hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı	1 200 367 337	1 232 991 607
Adi hisse başına temel kazanç (Avro cinsinden)	8,58	7,52
devam eden faaliyetler (Euro cinsinden)	6,12	6,96
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetler (Avro cinsinden)	2,46	0,56
Adi hisse başına seyreltilmiş kazanç (Avro cinsinden)	8,58	7,52
devam eden faaliyetler (Euro cinsinden)	6,12	6,96
Satış amaçlı elde tutulan faaliyetler (Avro cinsinden)	2,46	0,56

(1) Adi hisse başına temel kazancın ve seyreltilmiş adi hisse başına kazancın hesaplanması amacıyla, net gelir, BNP Paribas SA tarafından ihraç edilen imtiyazlı hisse senedi olarak işlem gören vadesi gelmemiş derin sermaye benzeri tahvillerin (Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée) muhasebe açısından bir temettü olarak işlem gören ücretine ve itfa durumunda doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen ilgili kur farkı kazancı veya kaybına göre düzeltilmiş Grup'a atfedilebilir net gelire karşılık gelir.

Yönetim Kurulu, 14 Mayıs 2024 tarihinde yapılacak Yıllık Genel Kurul Toplantısında, 2023 mali yılı için hisse başına 4,60 Avro temettü teklif edecektir (2022 mali yılı için 3,90 Avro ile karşılaştırıldığında).

Dolayısıyla önerilen nakit ödeme tutarı 2023'teki 4.744 milyon Avro'ya kıyasla 5.274 milyon Avro'dur.

Avrupa Merkez Bankası'ndan izin alınmasının ardından 4 Mart 2024 tarihinde başlatılan 1.055 milyon Avroluk hisse geri alım programı ile hissedarlara sağlanan getiri 2023 yılı net kârının %60'ına yükseltilecektir.

9.b AZINLIK PAYLARI

Milyon Avro cinsinden	Sermaye ve rezervler	Kar veya zarar üzerinden doğrudan özkaynaklarda kaydedilemeyen aktif ve pasiflerdeki değişimler	Kar veya zarar üzerinden doğrudan özkaynaklarda kaydedilen aktif ve pasiflerdeki değişimler	Azınlık payları
31 Aralık 2021 tarihindeki durum	4 712	15	(106)	4 621
UMS 29'un Türkiye'de ^{ilk kez} uygulanmasının etkileri	(14)		62	48
UFRS 17'ye geçişin etkileri	(9)		21	12
UFRS 9'a geçişin etkileri	17		(26)	(9)
¹ Ocak 2022 tarihindeki durum	4 706	15	(49)	4 672
Net 2021 mali yılı kârının dağıtımı	(133)			(133)
Sermaye artırımları ve ihraçları	34			34
Azınlık hissedarları etkileyen şirket içi işlemler	2			2
Azınlık paylarını etkileyen konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(136)			(136)
Azınlık hissedarlarını satın alma taahhütlerindeki değişim	(157)			(157)
Diğer değişiklikler	(2)			(2)
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		6	87	93
31 Aralık 2022 itibarıyla net kâr	400			400
31 Aralık 2022 tarihindeki pozisyon	4 714	21	38	4 773
Net 2022 yılı kârının dağıtımı	(179)			(179)
Sermaye artırımları ve ihraçları	316			316
Hisse bazlı ödeme planlarından kaynaklanan işlemler	1			1
Derin sermaye benzeri sürekli tahvillerin ücretlendirilmesi	(3)			(3)
Azınlık hissedarları etkileyen şirket içi işlemler	21			21
Azınlık paylarını etkileyen konsolidasyon kapsamındaki değişiklikler	(90)			(90)
İlave hisse alımları veya kısmi elden çıkarmalar	(12)			(12)
Azınlık hissedarlarını satın alma taahhütlerindeki değişim	(225)			(225)
Diğer değişiklikler				-
Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		(5)	97	92
31 Aralık 2023 tarihindeki net kar	431			431
31 Aralık 2023 tarihindeki pozisyon	4 974	16	135	5 125

► ÖNEMLİ AZINLIK PAYLARI

Azınlık paylarının önemli olup olmadığının değerlendirilmesi, ilgili bağlı ortaklıkların bilançoya katkısına dayanmaktadır (azınlık paylarının elimine edilmesinden önce). Karşılıklı işlemler ve BNP Paribas Grup gelirlerine aktarılır.

	31 Aralık 2023	Mali yıl 2023						
	Şirketler arası işlemlerin eliminasyonundan önceki bilanço toplamı	Net bankacılık geliri	Net Gelir	Kâr ve zarar değeri üzerinden Doğrudan özkaynaklarda kaydedilen aktif ve pasif gelirleri ve değişimler	Azınlık payları %	Azınlık paylarının net gelir payı	Kâr ve zarar değeri üzerinden Doğrudan özkaynaklarda kaydedilen aktif ve pasif gelirleri ve değişimler/ azınlık payları	Azınlık hissedarlara ödenen temettüleri
Milyon Avro cinsinden Kuruluşların katkısı BGL BNP Paribas Grubu'nun	97 504	1 922	674		76634	230	260	137
Diğer azınlık payları						201	263	45
TOPLAM						431	523	182

	31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir						
	Önceki bilanço toplamı ortadan kaldırılması operasyonları karşılıklı	Net banka cılık geliri	Net gelir	Kâr ve zarar değeri üzerinden Doğrudan özkaynaklarda kaydedilen aktif ve pasif gelirleri ve değişimler	Azınlık payları %	Azınlık paylarının net gelir payı	Kâr ve zarar değeri üzerinden Doğrudan özkaynaklarda kaydedilen aktif ve pasif gelirleri ve değişimler/ azınlık payları	Azınlık hissedarlara ödenen temettüleri
Milyon Avro cinsinden Kuruluşların katkısı BGL Group BNP	95 172	1 769	587	34034%	189	128	81	
Diğer azınlık payları						211	365	52
TOPLAM						400	493	133

BGL BNP Paribas'ın varlıkları üzerinde azınlık hissedarının varlığıyla bağlantılı herhangi bir özel sözleşme kısıtlaması bulunmamaktadır.

► AZINLIK HİSSEDARLARININ SERMAYE VE YEDEKLERDEKİ PAYLARINI DEĞİŞTİREN DAHİLİ YENİDEN YAPILANDIRMA İŞLEMLERİ

	Mali yıl 2023		Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Grup payı	Azınlık payları	Grup payı	Azınlık payları
Milyon Avro cinsinden TEB Finansman				

31 ARALIK 2023 İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

BNPP Personal Finance'in TEB Holding'e iç satışı ve Grup'un faiz oranının %72,5'e yükseltilmesi	(22)	22		
Diğer	1	(1)	1	2
TOPLAM	(21)	21	1	2

► AZINLIK HİSSEDARLARININ SERMAYE VE YEDEKLERDEKİ PAYLARINI ETKİLEYEN İLAVE HİSSE EDİNİMLERİ VEYA KISMI ELDEN ÇIKARMALAR

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023		Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Grup payı	Azınlık payları	Grup payı	Azınlık payları
Artigiancassa SpA				
26,14'lük bir hissenin daha satın alınmasıyla Grup'un hisseleri %100'e ulaştı.	5	(9)		
Dinamik Kredi Grubu				
25'lik bir hissenin daha satın alınmasıyla Grup'un hisseleri %73,65'e ulaştı.	(3)	(4)		
Diğer	(1)	1		
TOPLAM	1	(12)	-	-

Azınlık hissedarlarını satın alma taahhütleri

Bazı kuruluşların satın alınmasının bir parçası olarak, Grup azınlık hissedarlarına satış opsiyonları vermiştir.

Özkaynaklardan düşülen bu taahhütlerin toplam değeri, 31 Aralık 2022'deki 361 milyon Avro ile karşılaştırıldığında, 31 Aralık 2023'te 510 milyon Avro'dur.

9.c ADLİ SÜREÇLER VE TAHKİM İŞLEMLERİ

BNP Paribas ("Banka"), diğerlerinin yanı sıra karşı taraf, borç veren, işveren, yatırımcı ve vergi mükellefi olarak faaliyetleriyle bağlantılı olanlar da dahil olmak üzere, işlerinin olağan seyrinde ortaya çıkan bir dizi yargı alanında bir dizi ihtilaf, dava ve işlemde (adli veya denetleyici makamlar tarafından yürütülen soruşturmalar dahil) davalı olarak yer almaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan bir yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebilir olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Banka'nın 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla devam etmekte olan yasal, idari veya tahkim yargılamalarını temsil eden başlıca koşullu yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır. Banka, yasal veya idari davaların sonuçlarının doğası gereği öngörülemez olmasına rağmen, bu davaların hiçbirinin finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli bir olumsuz etki yaratmayacağını düşünmektedir.

Bernard L. Madoff Investment Securities LLC'nin ("BLMIS") tasfiye memuru, Amerika Birleşik Devletleri İflas Mahkemesi New York Güney Bölgesi'nin Banka ve bazı iştirakleri aleyhine bir dizi dava açmıştır. "Clawback" talepleri olarak bilinen bu davalar, BLMIS tasfiye memurunun ABD İflas Kanunu ve New York eyalet yasaları uyarınca çok sayıda kuruma karşı açtığı çeşitli davalara benzemektedir ve BLMIS tarafından veya dolaylı olarak BNP Paribas Grubu kuruluşlarına aktarıldığı iddia edilen tutarların geri alınmasını talep etmektedir.

BNP Paribas Grup kuruluşlarının öz sermaye paylarına sahip olduğu BLMIS ile ilgili fonların. ABD İflas Mahkemesi ve ABD Bölge Mahkemesi tarafından 2016 ve 2018 yılları arasında verilen bazı kararlar sonucunda, BLMIS tasfiye memurunun davalarının çoğu ya reddedilmiş ya da önemli ölçüde sınırlandırılmıştır. Ancak bu kararlar, Amerika Birleşik Devletleri İkinci Daire Temyiz Mahkemesi'nin 25 Şubat 2019 ve 30 Ağustos 2021 tarihlerinde verdiği müteakip kararlarla ya bozulmuş ya da fiilen iptal edilmiştir. Sonuç olarak, BLMIS'in tasfiye memuru bu taleplerden bazılarını yeniden gündeme getirmiş ve Mayıs 2023 sonu itibarıyla toplamda yaklaşık 1,2 milyar ABD Doları tutarında talepte bulunmuştur. BNP Paribas bu taleplere karşı çok güçlü argümanlara sahiptir ve bu davalarda kendisini güçlü bir şekilde savunmaktadır.

Eski Fortis grubunun azınlık hissedarlarının talebi üzerine Belçika'da Société fédérale de Participations et d'Investissement, Ageas ve BNP Paribas aleyhine, özellikle BNP Paribas'ın 2009 yılında kendisine devredilen BNP Paribas Fortis hisselerinin bir kısmının, bu hisselerin devrinin geçersiz olacağı gerekçesiyle, eşdeğer olarak iadesi yoluyla tazminat ödemesi için yasal işlemler başlatılmıştır. 29 Nisan 2016 tarihinde Brüksel Şirketler Mahkemesi, Fortis davası kapsamında Belçika'da yürütülmekte olan ceza yargılamasının sonucunu beklemek üzere yargılamanın durdurulmasına karar vermiştir. Bu ceza davalarında savcı davanın düşürülmesini talep etmiştir. Brüksel'deki İlk Derece Mahkemesi, 4 Eylül 2020 tarihli bir kararla suçlamaların zaman aşımına uğradığına hükmettiğinden, dava artık kesin olarak kapanmıştır. Bazı azınlık hissedarları, BNP Paribas ve Société Fédérale de Participations et d'Investissement aleyhine Brüksel Şirketler Mahkemesi'nde yasal işlemlere devam etmekte olup, BNP Paribas bu hissedarların iddialarına karşı kendisini şiddetle savunmaya devam etmektedir.

26 Şubat 2020 tarihinde Paris Ceza Mahkemesi, BNP Paribas Personal Finance'i yanıltıcı ticari uygulamalardan ve bu suçu gizlemekten suçlu bulmuştur. BNP Paribas Personal Finance'in 187.500 avro para cezası ödemesine ve sivil taraflara savunma masrafları ve tazminat ödemesine karar verildi. Paris Temyiz Mahkemesi, 28 Kasım 2023 tarihinde verdiği bir kararla, yanıltıcı ticari uygulamalar ve bu suçun gizlenmesi nedeniyle verilen mahkûmiyet kararını onamıştır. Sivil taraflara verilen tazminatlar açısından, hesaplama metodolojisi Mahkeme tarafından düzeltilmiştir, ancak tazminatların çoğu ilk derece kararının geçici infazı yoluyla zaten ödenmiştir. Buna ek olarak, Consommation Logement Cadre de Vie derneği ile isteyen müşterilere dostane bir çözüm önermek üzere bir anlaşmaya varılmıştır.

Bankacılık, yatırım, yatırım fonu veya aracılık sektörlerindeki diğer birçok finansal kuruluş gibi, Banka da denetim makamları, devlet kurumları veya öz düzenleyici kurumlar tarafından bilgi talepleri almış veya alma v e y a soruşturma konusu olma olasılığı bulunmaktadır. Banka bu taleplere yanıt vermekte, söz konusu makamlar ve düzenleyici kurumlarla işbirliği yapmakta v e gündeme getirilen hususları ele almaya ve düzeltmeye çalışmaktadır.

2023 yılında, diğer finans kuruluşları gibi BNP Paribas da Ulusal Mali Savcılık tarafından aranmış ve Fransız menkul kıymet işlemleri hakkında bir ön soruşturma açıldığı bildirilmiştir.

Son on iki ay içinde Banka'nın mali durumunu veya karlılığını önemli ölçüde etkilemiş veya etkileme ihtimali olan başka bir yasal, idari veya tahkim yargılaması (devam eden veya tehdit edilen yargılamalar dahil) bulunmamaktadır.

Kalan %20'lik hisse, 41 m i l y o n Avro tutarındaki şerefiye de dahil olmak üzere, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Floa

31 Ocak 2022 tarihinde BNP Paribas SA, Floa'nın sermayesinin %100'ünü satın almıştır.

BNP Paribas Grubu bu kuruluşun münhasır kontrolünü ele alır ve 2022'nin ilk çeyreğinden itibaren tam konsolide eder.

Bu işlem sonucunda, Grup'un satın alma tarihindeki bilançosu, itfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar da dahil olmak üzere 2 milyar Avro artmıştır.

Bu işlemten doğan şerefiye 122 milyon Avro tutarındadır.

UkrSibbank

Ukrayna'daki çatışma bağlamında, Grup, bağlı ortaklığı UkrSibbank üzerindeki kontrolünün niteliğini yeniden değerlendirmiş ve münhasır kontrolünü kaybettiği ve işletme üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu sonucuna varmıştır. Bu durum, Grup'un 1 Mart 2022 tarihinden itibaren özkaynak yöntemiyle konsolide etmesine yol açmıştır.

Kontrol kaybı, 159 milyon Avro tutarında bir sermaye kaybının muhasebeleştirilmesi ve döviz kurlarına bağlı varlık ve yükümlülüklerdeki 274 m i l y o n A v r o tutarındaki kümülatif değişikliklerin gelir tablosunda "Diğer duran varlıklardan net kazançlar" altında yeniden sınıflandırılmasıyla sonuçlanmıştır.

Bu işlem sonucunda, Grup'un kontrol kaybı tarihindeki bilançosu, itfa edilmiş maliyetten finansal varlıklar da dahil olmak üzere 2 milyar Avro azalmıştır.

Terberg Leasing Group BV

30 Kasım 2022 tarihinde Arval Service Lease, Terberg Leasing Group BV'nin %100'ünü satın almıştır.

BNP Paribas Grubu bu kuruluşların münhasır kontrolünü ele alır ve 2022'nin dördüncü çeyreğinden itibaren bunları tam konsolide eder.

Bu işlem sonucunda, Grup'un satın alma tarihindeki bilançosu, maddi duran varlıklar da dahil olmak üzere 1 milyar Avro artmıştır.

Bu işlemten doğan şerefiye 92 milyon Avro'dur.

9.d İŞLETME BİRLEŞMELERİ VE KONTROL KAYBI VEYA ÖNEMLİ ETKİ

2023 Operasyonları

Stellantis ile Ortaklık

3 Nisan 2023 tarihinde BNP Paribas Personal Finance, Stellantis'in Almanya, Avusturya ve Birleşik Krallık olmak üzere üç stratejik pazardaki finansman faaliyetlerinde münhasır ortağı oldu.

Bu operasyon, Fransa, İtalya ve İspanya'daki çeşitli Stellantis ortak girişimlerine faaliyet satışı ile birlikte bu üç ülkedeki üç kuruluşun satın alınmasını içermektedir.

Bu yeniden yapılandırma sonucunda Grup'un bilançosu, itfa edilmiş maliyetten finansal varlıklar da dahil olmak üzere 8 milyar Avro artmış v e 54 milyon Avro tutarında elden çıkarma kazancı ve 143 milyon Avro tutarında ş e r e f i y e k a y d e d i l m i ş t i r .

2022 Operasyonları

bpost bank

3 Ocak 2022 tarihinde BNP Paribas Fortis, bpost banque'ı n kalan %50 hissesini satın almıştır.

BNP Paribas Grubu böylece bu kuruluşun kontrolünü ele geçirir ve 2022'nin ilk çeyreğinden itibaren tam konsolide eder.

Bu işlem sonucunda, Grubun satın alma tarihindeki bilançosu, 11 milyar avrosu itfa edilmiş maliyetten finansal varlıklar olmak üzere 12 milyar avro artmış ve 245 milyon avroluk negatif şerefiye gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Axepta SpA

4 Ocak 2022 tarihinde Banca Nazionale del Lavoro, Wordline Merchant Services Italia'daki (eski adıyla Axepta SpA) kalan hisselerinin %80'ini satmıştır.

BNP Paribas Grubu, bu kuruluş üzerindeki münhasır kontrolünü kaybeder ancak önemli etkiye sahip olmaya devam eder.

Bu hissenin satışı "Diğer duran varlıklardan elde edilen net kazançlar" hesabına 204 m i l y o n Avro yazılmasına sebebiyet vermiştir.

9.e SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN FAALİYETLER

BNP Paribas, 18 Aralık 2021 tarihinde BMO Financial Group ile homojen BancWest tarafından işletilen ABD ticari bankacılık işinin %100'ünün toplam 16,3 milyar ABD Doları nakit bedel karşılığında satışı için bir anlaşma imzaladı.

İşlem, BMO Financial Group tarafından tüm düzenleyici onayların alınmasını takiben 1 Şubat 2023 tarihinde tamamlanmıştır.

Anlaşma kapsamındaki varlık grubu, BancWest grubundaki kuruluşların çoğunu içermektedir (bkz. not 9.k *Konsolidasyon kapsamı b ö l ü m ü n d e k i D2 referansı*).

Elden çıkarma gruplarına ilişkin UFRS 5 uyarınca, Grup'un konsolide finansal tabloları Aralık 2021'den i t b a r e n BancWest'i ayrı olarak sunacak şekilde uyarlanmıştır:

■ varlıklar bilançoda ayrı bir satırda "Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar" olarak sınıflandırılır;

- Yükümlülükler de ayrı bir satırda "Satış amaçlı elde tutulan varlıklarla ilişkili yükümlülükler" olarak yeniden sınıflandırılır;
- Varlık ve yükümlülüklerin yeniden değerlemesine ilişkin olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilen tutarlar, net gelir tablosunda ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen varlık ve yükümlülüklerdeki değişim tablosunda ayrı olarak gösterilir;
- gelir ve giderler, gelir tablosunda "Durdurulan faaliyetlerden net gelir" altında ayrı bir satırda yeniden sınıflandırılır. Bu sonuç, BancWest ile yapılan dahili işlemlerden kaynaklanan gelir ve giderleri içermektedir, çünkü Grup elden çıkarma sonrasında artık bu tür gelir ve giderlerden faydalanmayacak veya bunlara maruz kalmayacaktır;
- nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim nakit akış tablosunda ayrı bir satırda gösterilir.

¹Şubat 2023'teki satış, "Satış amacıyla elde tutulan varlıklar"ı 87 milyar Avro azaltmıştır.

Elden çıkarma işleminden elde edilen sermaye kazancı, vergi düşüldükten sonra 2,9 milyar Avro olmuştur.

9.f BAĞLI ORTAKLIKLAR, MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ TEŞEBBÜSLER VE İŞTİRAKLER ÜZERİNDEKİ ÖNEMLİ KISITLAMALAR

İşletmelerin Grup'a nakit transfer etme kabiliyetleri üzerindeki önemli kısıtlamalar

Kuruluşların temettü ödeme veya kredi ve avansları geri ödeme kabiliyeti, diğer hususların yanı sıra, sermayelendirme, yasal rezervler ve kuruluşların mali ve işletme performansı açısından yerel düzenleyici kısıtlamalara bağlıdır. 2023 yılında, hiçbir BNP Paribas Grubu kuruluşu, düzenleyici kısıtlamalarla ilgili olanlar dışında önemli bir kısıtlama yaşamamıştır.

Aşağıdakilerle ilgili önemli kısıtlamalar Grup'un konsolide yapılandırılmış kuruluşlarda bulunan varlıkları kullanma kabiliyeti

Üçüncü taraf yatırımcıların yatırım yaptığı konsolide yapılandırılmış kuruluşların varlıklarına erişim, bu kuruluşların varlıkları birim veya menkul kıymet sahiplerinin yararına ayrıldığı ölçüde sınırlıdır. Bu varlıklar 31 Aralık 2022'de 37 milyar avro iken 31 Aralık 2023'te 42 milyar avroya ulaşmıştır.

Aşağıdakilerle ilgili önemli kısıtlamalar Grup'un teminat olarak veya repo anlaşmaları kapsamında rehnedilen varlıkları kullanma kabiliyeti

BNP Paribas Grubu tarafından teminat olarak veya repo anlaşmaları kapsamında verilen finansal araçlar not 5.p ve 7.d'de sunulmuştur.

Likidite rezervleri üzerinde önemli kısıtlamalar

Likidite rezervleri üzerindeki önemli kısıtlamalar, Evrensel Kayıt Belgesi'nin 5. bölümünde *Likidite Riski bölümünde* açıklanan merkez bankaları nezdindeki zorunlu mevduatlara karşılık gelmektedir.

Birim bağlantılı sigorta sözleşmelerini destekleyen varlıklar

Gelire göre piyasa değerinden değerlendirilen birim bağlantılı sözleşmeleri temsil eden ve 31 Aralık 2023'te 95,8 milyar Avro (31 Aralık 2022'de UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiş 88,5 milyar Avro ile karşılaştırıldığında) tutarında olan varlıklar, bu sözleşmelerin poliçe sahiplerinin menfaati için tutulmaktadır.

9.g YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLAR

BNP Paribas Grubu, sponsorlu yapılandırılmış kuruluşlarla yapılan işlemlere esas olarak finansal varlık menkul kıymetleştirme faaliyetleri aracılığıyla kaynak sağlayıcı veya düzenleyici, fon yöneticisi ve özel varlık finansmanı olarak katılmaktadır.

Ayrıca, BNP Paribas Grubu'nun sponsor olmadığı yapılandırılmış kuruluşlar da, özellikle fonlara veya menkul kıymetleştirme araçlarına yapılan yatırımlar şeklinde ilişkileri vardır.

Yapılandırılmış işletmeler için kontrolün değerlendirilmesi Not 1.b.2. *Konsolidasyon yöntemleri*'nde detaylı olarak açıklanmıştır.

Konsolide yapılandırılmış kuruluşlar

Konsolide yapılandırılmış kuruluşların ana kategorileri şunlardır

ABCP (*Varlığa Dayalı Ticari Senet*) kanalları: ABCP Starbird ve Matchpoint seküritizasyon kanalları, BNP Paribas Grubu tarafından müşterileri adına yönetilen seküritizasyon işlemlerini finanse etmektedir. Finansman yöntemlerine ve BNP Paribas Grubu'nun maruz kaldığı risklere ilişkin ayrıntılar, Kayıt Dokümanı'nın 5. bölümünde, *Müşteriler Adına Menkul Kıymetleştirme (sponsor) başlıklı* bölümde sunulmuştur.

Tescilli menkul kıymetleştirme: BNP Paribas Grubu tarafından oluşturulan ve elde tutulan tescilli menkul kıymetleştirme pozisyonları, Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 5. bölümünde Tescilli menkul kıymetleştirme (*kaynak kuruluş*) bölümünde detaylandırılmıştır.

Grup tarafından yönetilen fonlar: BNP Paribas Grubu, yönetici, yatırımcı, emanetçi veya garantör olarak hareket edebileceği çeşitli türlerde fonlar yapılandırmaktadır. Hem yönetici hem de önemli yatırımcı olduğunda ve bu nedenle değişken getirilere maruz kaldığında, bu fonlar konsolide edilir.

Konsolide edilmeyen yapılandırılmış kuruluşlar

BNP Paribas Grubu, müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılamak için ticari faaliyetleri sırasında konsolide olmayan yapılandırılmış kuruluşlarla ilişki içindedir.

Sponsorlu yapılandırılmış kuruluşlarda menfaatlerle ilgili bilgiler

Konsolide olmayan sponsorlu yapılandırılmış kuruluşların ana kategorileri aşağıdaki gibidir:

Menkul kıymetleştirme: BNP Paribas Grubu, müşterilerine doğrudan ya da konsolide ABCP kanalları aracılığıyla varlık finansmanı çözümleri sunmak üzere tasarlanmış menkul kıymetleştirme araçları yapılandırmaktadır. Her bir araç, müşteri varlıklarının (alacaklar veya tahviller, vb.) satın alınmasını, esas olarak bu varlıklarla desteklenen ve geri ödemesi bu varlıkların performansına bağlı olan tahviller ihraç ederek finanse etmektedir.

Fonlar: BNP Paribas Grubu, müşterilerine yatırım fırsatları sunmak için fonlar yapılındırır ve yönetir. Özel veya kamu fonları kurumsal ve bireysel müşterilere sunulur ve Grup tarafından ticari olarak dağıtılır ve izlenir. Bu fonları yöneten BNP Paribas Grubu kuruluşları yönetim ücreti ve performans ücreti alabilirler. BNP Paribas Grubu, bu fonlar tarafından ihraç edilen birimlerin yanı sıra BNP Paribas Grubu tarafından yönetilmeyen sigorta işine adanmış fonlardaki birimlere de sahip olabilir.

Varlık finansmanı: BNP Paribas Grubu, varlık (uçak, gemi, vb.) satın almak ve bu varlıkların kiralanması yoluyla elde edilecek kira gelirlerin finansmanın geri ödenmesinde kullanacak

yapılandırılmış kuruluşlar kurar ve bunları finanse eder..

Diğer: BNP Paribas Grubu, müşterileri adına varlıklara yatırım yapmak veya borçları yeniden yapılandırmak için kuruluşlar da yapılandırabilir.

Konsolide olmayan bir yapılandırılmış kuruluştaki pay, BNP Paribas Grubu'nu kuruluşun performansı ile ilişkili getirilerin değişkenliğine maruz bırakan sözleşmeye dayalı veya sözleşme dışı bir ilişkidir.

Grup'un sponsorlu yapılandırılmış kuruluşlarda sahip olduğu paylara ilişkin varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023 itibarıyla	Menkul Kıymetleştir me	Fonlar	Varlık finansmanı	Diğer	Toplam
GRUP BİLANÇOSUNDAKİ PAYLAR					
VARLIKLAR					
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	1	1 374	1	480	1 856
Türev riskten korunma araçları	7	1 005	9	16	1 037
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	105				105
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	23 623	262	1 992	37	25 914
Diğer varlıklar		84		1	85
Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar		41 406			41 406
TOPLAM VARLIKLAR	23 736	44 131	2 002	534	70 403
YÜKÜMLÜLÜKLER					
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar		528	41	438	1 007
Türev riskten korunma araçları					
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal yükümlülükler	116	13 223	242	299	13 880
Diğer yükümlülükler	2	251	57		310
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	118	14 002	340	737	15 197
GRUBUN MARUZ KALABİLECEĞİ AZAMİ ZARAR	34 922	44 657	3 097	1 517	84 193
YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARIN BÜYÜKLÜĞÜ⁽¹⁾	199 055	344 598	6 611	4 362	554 626

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2022 itibarıyla UFRS 17 ve 9'a göre yeniden düzenlenmiştir	Menkul Kıymetleşt irme	Fonlar	Varlık Finansmanı	Diğer	Topla m
GRUP BİLANÇOSUNDAKİ PAYLAR					
VARLIKLAR					
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	7	1 468	-	449	1 924
Türev riskten korunma araçları	9	1 067	13	19	1 108
Piyasa değerinden özkaynaklara yansıtılan finansal varlıklar	147				147
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	21 058	278	2 150	228	23 714
Diğer varlıklar	2	110	26		138
Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar		34 933			34 933
TOPLAM VARLIKLAR	21 223	37 856	2 189	696	61 964
YÜKÜMLÜLÜKLER					
Piyasa değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	14	597	53	230	894
Türev riskten korunma araçları					
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal yükümlülükler	553	10 907	181	27	11 668
Diğer yükümlülükler	4	296	117		417
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	571	11 800	351	257	12 979
GRUBUN MARUZ KALABİLECEĞİ AZAMI ZARAR	29 679	38 505	3 527	753	72 464
YAPILANDIRILMIŞ KURULUŞLARIN BÜYÜKLÜĞÜ⁽¹⁾	163 455	308 773	5 755	4 365	482 348

(1) Sponsorlu yapılandırılmış kuruluşların büyüklüğü, menkul kıymetleştirme için yapılandırılmış kuruluşun toplam varlıklarına, fonlar için net varlık değerine (yönetim yetkileri hariç) ve yapılandırılmış kuruluşun toplam varlıklarına veya BNP Paribas Grubu'nun varlık finansmanı ve diğer faaliyetler için taahhüdünün miktarına karşılık gelir.

BNP Paribas Grubu tarafından desteklenen yapılandırılmış kuruluşlar üzerindeki azami zarar riski, piyasa değeri özkaynağa yansıtılan finansal varlıklar için doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen değer değişikliklerinin yanı sıra verilen finansman ve garanti taahhütlerinin nominal tutarı ve satılan *kredi temerrüt swaplarının* nominal tutarı hariç olmak üzere, varlığın defter değerine karşılık gelir.

Sponsorlu olmayan yapılandırılmış kuruluşlardaki menfaatlere ilişkin bilgiler

BNP Paribas Grubu'nun sponsor olunmayan yapılandırılmış kuruluşlarda sadece yatırımcı rolüne sahip olduğu durumlarda sahip olduğu ana menfaatler aşağıda detaylandırılmıştır:

■ **Sigorta işletmesi tarafından tutulan ve Grup tarafından yönetilmeyen fonlardaki paylar:** birim bağlantılı sigorta poliçeleri veya genel fon ile ilişkili primlerin yatırımına karşılık gelen varlık tahsis stratejisinin bir parçası olarak, Sigorta işletmesi yapılandırılmış kuruluşlardaki birimlere abone olur. Bu kısa veya orta vadeli yatırımlar, finansal performansları nedeniyle elde tutulmakta ve işletmeye özgü risk çeşitlendirme kriterlerini karşılamaktadır. Bu yatırımlar 31 Aralık 2023 itibarıyla 26 milyar Avro (31 Aralık 2022 itibarıyla 27 milyar Avro) tutarındadır. Değer değişiklikleri ve bu yatırımlarla ilişkili risklerin çoğu, birim bağlantılı poliçeleri temsil eden varlıklar söz konusu olduğunda poliçe sahipleri tarafından ve genel fonu temsil eden varlıklar söz konusu olduğunda sigortacı tarafından karşılanır;

■ **Grup tarafından yönetilmeyen fonlara yapılan diğer yatırımlar:** BNP Paribas Grubu, ticari faaliyetlerinin bir parçası olarak, yönetimlerinde

veya yapılandırılmalarında herhangi bir dahli olmaksızın yapılandırılmış varlıklara yatırım yapmaktadır (fonlara yapılan yatırımlar, vb.). Grup ayrıca, özel sermaye işinin bir parçası olarak şirketleri desteklemek için yatırım fonlarında azınlık hisseleri yatırımların 31 Aralık 2023 itibarıyla toplam tutarı 12 milyar Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 8 milyar Euro).

■ **Menkul kıymetleştirme araçlarına yapılan yatırımlar:** Grup'un maruz kaldığı yatırımların detayları ve yapılan yatırımların niteliği Evrensel Kayıt Dokümanı'nın 5. Bölümünde yatırımcı olarak menkul kıymetleştirme kısmında açıklanmıştır. Buna ek olarak, varlık finansmanı işinin bir parçası olarak, BNP Paribas Grubu, müşterileri tarafından ve müşterileri için yapılandırılan ve amacı varlık (uçak, gemi vb.) satın almak ve bunları müşteriye geri kiralamak olan kuruluşlara finansman sağlamaktadır. Bu finansman 31 Aralık 2023 itibarıyla 6 milyar Avro tutarındadır (31 Aralık 2008 itibarıyla 4 milyar Avro). 31 Aralık 2022).

9.h ŞİRKET YÖNETİCİLERİNE ÖDENEN ÜCRET VE MENFAATLER

Şirket yetkilileri, eşleri ve bakmakla yükümlü oldukları çocukları Grup tarafından ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

Şirket yetkilileri için ücret ve yan haklar politikası, bireysel bazda bilgilerle birlikte, Grup'un Evrensel Tescil Belgesi'nin 2. Bölümü Kurumsal Yönetim'de sunulmaktadır.

► **İCRA DİREKTÖRLERİNE VE ÇALIŞANLARI TEMSİL EDEN DİREKTÖRLERE ÖDENEN TAZMİNAT VE MENFAATLER**

Avro cinsinden	Mali yıl 2023	Mali yıl 2022
Brüt ücret		
Aynı yardımlar dahil yıl içinde ödenen brüt ücretler	9 319 675	9 220 047
Direktörlük için ücret (varsa sendikalara ödenir)	428 648	415 328
Emeklilik ve sağlık sigortası: BNP Paribas tarafından yıl içinde ödenen primler	26 788	26 494
İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	1 141 635	1 123 483
Hisse bazlı ödemeler: şarta bağlı uzun vadeli teşvik planı (LTIP) tahsis tarihindeki gerçeğe uygun değer ⁽¹⁾	1 404 857	1 748 965

(1) Not 8.e'de açıklanan yöntem kullanılarak değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, hiçbir icra müdürü şarta bağlı toplu ek tanımlanmış fayda emeklilik planına hak kazanmamıştır.

Yönetim Kurulu üyelerine ödenen ücretler

Tüm Yönetim Kurulu üyelerine 2023 yılında ödenen toplam ücret, 2022 yılına göre değişmeyerek 1.540.000 Avro olmuştur. İcracı olmayan direktörlere 2023 yılında ödenen kısım, 2022 yılında 1.413.560 Avro iken 1.410.484 Avro olmuştur.

Şirket yetkililerine verilen kredi, avans ve kefaletler

31 Aralık 2023 itibarıyla, şirket yetkililerine, eşlerine ve bakmakla yükümlü oldukları çocuklarına doğrudan veya dolaylı olarak verilen kredilerin tutarı 5.770.986 Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 5.179.096 Avro). Bu krediler normal şart ve koşullarda verilmiştir.

9.i DİĞER İLİŞKİLİ TARAFLARLA İLİŞKİLER

BNP Paribas Grubu'nun diğer ilişkili tarafları, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen şirketler de dahil olmak üzere konsolide şirketler ve çalışanlar için istihdam sonrası faydaları yöneten kuruluşlardır (çok işverenli ve sektörler arası planlar hariç).

BNP Paribas ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan piyasa koşullarında gerçekleştirilir.

Konsolide Grup şirketleri arasındaki ilişkiler

Konsolide edilen BNP Paribas Grup şirketlerinin listesi Not 9.k *Konsolidasyon kapsamı* bölümünde sunulmuştur. Tam konsolidasyona tabi tutulan Grup şirketleri arasında gerçekleşen işlemler ve dönem sonu itibarıyla mevcut olan tutarlar konsolidasyon sırasında tamamen elimine edilir. Aşağıdaki tablolar özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşlarla yapılan işlemleri göstermektedir.

► İLİŞKİLİ TARAFALARLA İŞLEMLER

Milyon Euro cinsinden, en	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Ortak girişimler	İlişkili şirketler	Ortak girişimler	İlişkili şirketler
VARLIKLAR				
Olağan hesaplar		5		4
Krediler	3 510	88	3 436	91
Menkul Kıymetler	356		440	
Muhtelif varlıklar	1	52	3	72
Sigortacılık faaliyetleriyle ilgili yatırımlar ve diğer varlıklar		3	1	
TOPLAM VARLIKLAR	3 867	148	3 880	167
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Olağan hesaplar	337	1 118	166	1 243
Diğer borçlanmalar	46	588	73	826
Muhtelif borçlar	4	18	2	30
Sigorta sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler		195	1	190
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	387	1 919	242	2 289
FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ				
Verilen finansman taahhütleri	19	538	24	143
Verilen garanti taahhütleri	7	111	65	120
TOPLAM FİNANSMAN VE GARANTİ TAAHHÜTLERİ	26	649	89	263

Grup ayrıca ilişkili taraflarla türev finansal araçlarda (swaplar, opsiyonlar, vadeli işlemler, vb.) ve satın aldıkları veya taahhüt ettikleri ve ihraç ettikleri finansal araçlarda (hisse senetleri, tahviller, vb.) piyasa koşullarında işlem yapmaktadır.

► İLİŞKİLİ TARAFALARLA YAPILAN İŞLEMLERE İLİŞKİN GELİR TABLOSU KALEMLERİ

Milyon Avro cinsinden	Mali yıl 2023		Mali yıl 2022 UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	
	Ortak girişimler	İlişkili şirketler	Ortak girişimler	İlişkili şirketler
Faiz ve benzeri gelirler	155	9	43	9
Faiz ve benzeri giderler	(13)	(75)	(2)	(15)
Komisyon geliri	1	284	1	288
Komisyonlar (giderler)	(1)	(78)	(1)	(78)
Sunulan hizmetler		2		29
Alınan hizmetler				
Kira geliri				
Sigorta faaliyetlerinden elde edilen net gelir		8	(2)	(2)
TOPLAM	142	150	39	231

Çalışanlara işten ayrılma sonrasında sağlanan belirli faydaların yönetiminde yer alan Grup şirketleri

Belçika'da BNP Paribas Fortis, BNP Paribas Grubu'nun %25 hissesine sahip olduğu AG Insurance aracılığıyla belirli emeklilik programlarını finanse etmektedir.

Fransa dışındaki diğer kuruluşlar için, istihdam sonrası fayda planları esas olarak emeklilik fonları tarafından yönetilmektedir.

yönetim şirketleri veya bağımsız sigorta şirketleri ve zaman zaman da başta BNP Paribas Varlık Yönetimi olmak üzere Grup şirketleri tarafından.

31 Aralık 2023 itibarıyla, Grup tarafından kontrol edilen veya üzerinde önemli etkiye sahip olduğu şirketler tarafından yönetilen planların varlıklarının değeri 3.864 milyon Avro'dur (31 Aralık 2022 itibarıyla 3.689 milyon Avro). Grup şirketleri tarafından 2023 mali yılı için alınan faydaların tutan (varlık yönetimi ve saklama ücretleri dahil) 5 milyon Avro'dur (2022 mali yılı için 5 milyon Avro).

9.j İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN TAŞINAN FİNANSAL ARAÇLARIN PIYASA DEĞERİ

Bu notta yer alan bilgiler aşağıdaki nedenlerden dolayı azami dikkatle kullanılmalı ve yorumlanmalıdır:

- Bu piyasa değerleri, ilgili enstrümanların 31 Aralık 2023 tarihindeki anlık değerlerinin bir tahminini temsil etmektedir. Faiz oranları ve karşı tarafların kredi kalitesi de dahil olmak üzere bir dizi parametrede meydana gelen değişikliklerin bir sonucu olarak günden güne dalgalanmaları muhtemeldir. Özellikle, enstrümanların vadesinde fiilen alınan veya ödenen tutarlardan önemli ölçüde farklı olabilirler. Çoğu durumda, bu yeniden değerlendirilmiş piyasa değerinin hemen gerçekleştirilmesi amaçlanmaz ve pratikte de gerçekleştirilemez. Bu nedenle, BNP Paribas için işletmenin sürekliliği perspektifinden araçların gerçek değerini temsil etmez;

- Bu anlık piyasa değerlerinin çoğu ilgili değildir ve bu nedenle ilgili finansal araçları kullanan ticari bankacılık faaliyetlerinin yönetimi için dikkate alınmaz;
- İtfa edilmiş maliyetinden taşınan finansal araçların yeniden değerlemesi genellikle bir kurumdan diğerine farklılık gösterebilen değerlendirme modellerinin, kurallarının ve varsayımlarının kullanılmasını gerektirir. Sonuç olarak, itfa edilmiş maliyetinden taşınan finansal araçlar için farklı finansal kuruluşlar tarafından sunulan piyasa değerlerinin karşılaştırılması her zaman uygun olmayabilir;
- Son olarak, aşağıda gösterilen piyasa değerleri, finansal kiralama, sabit varlıklar ve şerefiye gibi finansal olmayan araçların veya Grup'un çeşitli faaliyetleriyle ilgili olarak vadesiz mevduat portföylerine veya müşteri portföylerine atfedilen değer gibi diğer maddi olmayan varlıkların piyasa değerlerini içermemektedir. Dolayısıyla bu piyasa değerleri, ilgili araçların BNP Paribas Grubu'nun değerine katkısı olarak değerlendirilmemelidir.

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2023 itibarıyla	Tahmini piyasa değeri				Bilanço değeri
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	
FINANSAL VARLIKLAR					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere verilen kredi ve avanslar ⁽¹⁾		91 565	719 554	811 119	835 860
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri (not 5.e)	88 984	29 720	989	119 693	121 161
FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere borçlar		1 083 782		1 083 782	1 083 724
Borçlanma senetleri (not 5.h)	77 165	115 102		192 267	191 482
Sermaye benzeri borçlar (not 5.h)	17 128	7 588		24 716	24 743

(1) Finansal kiralama hariç.

Milyon Avro olarak, 31 Aralık 2022 itibarıyla UFRS 17 ve 9 uyarınca yeniden düzenlenmiştir	Tahmini piyasa değeri				Bilanço değeri
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam	
FINANSAL VARLIKLAR					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere verilen kredi ve avanslar ⁽¹⁾		92 635	731 555	824 190	848 145
İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen borçlanma senetleri (<i>not 5.e</i>)	85 758	26 235	771	112 764	114 014
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	4 440	9 980	53 325	67 746	72 176
FINANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER					
Kredi kuruluşlarına ve müşterilere borçlar		1 132 282		1 132 282	1 132 774
Borçlanma senetleri (<i>not 5.h</i>)	64 889	90 215		155 104	155 359
Sermaye benzeri borçlar (<i>not 5.h</i>)	17 193	6 627		23 820	24 160
Satış amacıyla elde tutulan varlıklara ilişkin yükümlülükler		74 567		74 567	74 563

(1) Finansal kiralama hariç.

Kullanılan değerlendirme teknikleri ve benimsenen varsayımlar, BNP Paribas Grubu içinde itfa edilmiş maliyetten taşınan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin piyasa değerinin yeknesak bir şekilde ölçülmesini sağlar: aktif bir piyasada kote edilmiş fiyatlar mevcut olduğunda, piyasa değerini belirlemek için bunlar kullanılır. Aksi takdirde, piyasa değeri, itfa edilmiş maliyetten taşınan krediler, borçlar ve borçlanma senetleri için gelecekteki tahmini nakit akışlarının iskonto edilmesi gibi değerlendirme teknikleri veya aşağıda açıklandığı gibi diğer finansal araçlar için özel değerlendirme modelleri kullanılarak belirlenir.

Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları not 1'de açıklanmıştır. Piyasa veya model değer hiyerarşisinin seviyelerinin bir açıklaması da muhasebe politikalarında verilmiştir (not 1.f.10). İlk vadesi bir yıldan kısa olan itfa edilmiş maliyetten krediler, borçlar ve borçlanma senetleri (vadesiz olanlar dahil) ve çoğu düzenlenmiş tasarruf ürünleri için kullanılan piyasa değeri, muhasebeleştirilen değerdir. Bu araçlar, Seviye 3'te sınıflandırılan müşteri kredileri hariç olmak üzere, Seviye 2'de gösterilmektedir.

9.k KONSOLİDASYON KAPSAMI

Fransa'da kayıtlı halka açık bir limited şirket olan BNP Paribas, Grubun ana şirketidir ve üç ana iş kolunda kilit pozisyonlara sahiptir: Kurumsal ve Kurumsal Bankacılık (CIB), Ticari, Kişisel Bankacılık ve Hizmetler (CPBS) ve Yatırım ve Koruma Hizmetleri (IPS).

Ana şirket yıl içinde isim değişikliği yapmamıştır. BNP Paribas'ın ana merkezi Fransa'da olup, kayıtlı ofisi 16 boulevard des Italiens 75009 Paris, Fransa adresindedir.

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
BNP Paribas SA	Fransa	GI (1)	100,0%	100,0%		GI (1)			
BNPP SA (GüneyAfrika şubesi)	GüneyAfrika	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Almanya şubesi)	Almanya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Suudi Arabistan şubesi)	Arap Suudi Arabistan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Arjantin şubesi)	Arjantin	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Avustralya şubesi)	Avustralya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Avusturya şubesi)	Avusturya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Bahreyn şubesi)	Bahreyn	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Belçika şubesi)	Belçika	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Kanada şubesi)	Kanada	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Danimarka şubesi)	Danimarka	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Birleşik Arap Emirlikleri şubesi)	Birleşik Arap Emirlikleri	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (İspanya şubesi)	İspanya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (ABD şubesi)	Birleşik Devletler	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Finlandiya şubesi)	Finlandiya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Yunanistan şubesi)	Yunanistan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	E2
BNPP SA (Guernsey şubesi)	Guernsey	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	E2
BNPP SA (Hong Kong şubesi)	Hong Kong	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Macaristan şubesi)	Macaristan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Hindistan şubesi)	Hindistan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (İrlanda şubesi)	İrlanda	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (İtalya şubesi)	İtalya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Japonya şubesi)	Japonya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Jersey şubesi)	Jersey	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	E2
BNPP SA (Kuveyt şubesi)	Kuveyt	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Lüksemburg şubesi)	Lüksemburg	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Malezya şubesi)	Malezya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Monako şubesi)	Monako	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Norveç şubesi)	Norveç	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Panama şubesi)	Panama								S1
BNPP SA (Hollanda şubesi)	Hollanda	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Filipinler şubesi)	Filipinler	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Polonya şubesi)	Polonya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Portekiz şubesi)	Portekiz	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Katar şubesi)	Katar	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Kore Cumhuriyeti şubesi)	Kore Cumhuriyeti	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Çek Cumhuriyeti şubesi)	Çek Cumhuriyeti	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Romanya şubesi)	Romanya	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Birleşik Krallık şubesi)	Birleşik Krallık	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Singapur şubesi)	Singapur	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (İsviçre şubesi)	İsviçre	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (İsviçre şubesi)	İsviçre	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	E2
BNPP SA (Tayvan şubesi)	Tayvan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Tayland şubesi)	Tayland	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
BNPP SA (Vietnam şubesi)	Vietnam	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
KURUMSAL & TÜZEL BANKACILIK									
EMEA (Avrupa, Orta Doğu, Afrika)									
Fransa									
Atargatis (s)	Fransa								S4
Austin Finans (s)	Fransa				S4	GI	-	-	
BNPP Finansal Piyasalar (Ex BNPP Arbitraj)	Fransa	IG (1)	%100,0%	100,0		IG (1)	%100,0%	100,0	
BNPP Menkul Kıymetler Hizmetleri	Fransa								S4
BNPP Menkul Kıymetler Hizmetleri (Almanya şubesi)	Almanya								S4
BNPP Menkul Kıymetler Hizmetleri (Avustralya şubesi)	Avustralya								S4

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
BNPP Menkul Kıymetler Hizmetleri (Belçika şubesi)	Belçika								S4
BNPP Menkul Kıymetler Hizmetleri (İspanya şubesi)	İspanya								S4
BNPP Menkul Kıymetler Hizmetleri (Yunanistan şubesi)	Yunanistan								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Guernsey şubesi)	Guernsey								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Hong Kong şubesi)	Hong Kong								S4
BNPP Menkul Kıymetler Hizmetleri (Macaristan şubesi)	Macaristan								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (İrlanda şubesi)	İrlanda								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (İtalya şubesi)	İtalya								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Jersey şubesi)	Jersey								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Lüksemburg şubesi)	Lüksemburg								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Hollanda şubesi)	Hollanda								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Polonya şubesi)	Polonya								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Portekiz şubesi)	Portekiz								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (İngiltere şubesi)	Birleşik Krallık								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (Singapur Şubesi)	Singapur								S4
BNPP Menkul Kıymet Hizmetleri (İsviçre şubesi)	İsviçre								S4
Compagnie d'Investissement Italiens (s)	Fransa								S4
Compagnie d'Investissement Opéra (s)	Fransa								S4
Ellipsis Varlık Yönetimi	Fransa								S2
Eurotritisasyon	Fransa	BEN	22,0	22,0	V4	BEN	21,7	21,7	
Exane	Fransa				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane (Almanya şubesi)	Almanya				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane (İspanya şubesi)	İspanya				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane (İtalyan şubesi)	İtalya				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane (Birleşik Krallık şubesi)	Birleşik Krallık				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane (İsviçre şubesi)	İsviçre				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane (İsviçre şubesi)	İsviçre				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane Varlık Yönetimi	Fransa	BEN	35,0	35,0	V2	BEN	51,0	51,0	V1
Exane Türevleri	Fransa				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane Derivatives (İtalya şubesi)	İtalya								S1
Exane Türevleri (İngiltere şubesi)	Birleşik Krallık				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane Derivatives (İsviçre şubesi)	İsviçre				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane Türevleri Gerance	Fransa				S4	GI	100,0%	100,0%	
Exane Finans	Fransa	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
Exane Katılımları	Fransa								S4
FCT Meyve Suyu (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	
Financière des Italiens (s)	Fransa				S4	GI	-	-	
Financière du Marché Saint Honoré	Fransa	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
Financière Paris Haussmann (s)	Fransa								S4
Financière Taibout (s)	Fransa								S4
Mediterranea (s)	Fransa								S4
Optichamps (s)	Fransa				S4	GI	-	-	
Parillease	Fransa	IG (1)	%100,0%	100,0		GI (1)	100,0%	100,0%	
İştirakler Opera (s)	Fransa				S4	GI	-	-	

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

4

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	% kontrol	% ilgil	Ref.	Yöntem	% kontrol	% ilgil	Ref.
Autoflorence 3 SRL (t)	İtalya	GI	-	-	E2				
Autonorla 2019 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	
Autonorla DE 2023 (t)	Fransa	GI	-	-	E2				
Autonorla İspanya 2019 (t)	İspanya	GI	-	-		GI	-	-	
Autonorla İspanya 2021 FT (t)	İspanya	GI	-	-		GI	-	-	
Autonorla İspanya 2022 FT (t)	İspanya	GI	-	-		GI	-	-	E2
Autonorla İspanya 2023 FT (t)	İspanya	GI	-	-	E2				
Autop Hint Okyanusu	Fransa								S4
Axa Banque Financement	Fransa	BEN	35,0 %	35,0 %		BEN	35,0 %	35,0 %	
Banco Cetelem SA	Brezilya				S4	FC	100,0%	100,0 %	
Banco Cetelem SA	İspanya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BGN Mercantil E. Servicos Ltda	Brezilya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans (Avusturya şubesi)	Avusturya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan				S1	FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans (Portekiz şubesi)	Portekiz	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans (Çek Cumhuriyeti şubesi)	Çek Cumhuriyeti	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans (Romanya şubesi)	Romanya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans (Slovakya şubesi)	Slovakya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans BV	Hollanda	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BNPP Kişisel Finans Güney Afrika Ltd	Güney Afrika	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
BON BNPP Tüketici Finansmanı Co Ltd	Çin	BEN	33,1 %	33,1 % V4		BEN	18,0 %	18,0 % V1	
Cafineo	Fransa	GI (1)	51,0 %	50,8 %		IG (1) %51,0%50,8			
Carrefour Banque	Fransa	BEN	40,0 %	40,0 %		BEN	40,0 %	40,0 %	
Orta Avrupa Teknolojileri SRL	Romanya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Cetelem America Ltda	Brezilya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Cetelem Business Consulting Shanghai Co Ltd	Çin	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0 %	100,0 % €1	
Cetelem Gestion AIE	İspanya	GI	100,0 %	96,0 %		FC	100,0 %	96,0 %	
Cetelem SA de CV	Meksika	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Cetelem Servicios Informaticos AIE	İspanya	GI	100,0 %	81,0 %		FC	100,0 %	81,0 %	
Cetelem Servicios SA de CV	Meksika								S4
Cetelem Servicios Ltda	Brezilya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Cofica Kefalet	Fransa	GI (1)	100,0 %	100,0 %		IG (1) %100,0%100,0			
Cofiplan	Fransa	GI (1)	100,0 %	100,0 %		IG (1) %100,0%100,0			
Creation Tüketici Finansmanı Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0 %	99,9 % V3		FC	100,0%	100,0 %	
Creation Finansal Hizmetler Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0 %	99,9 % V3		FC	100,0%	100,0 %	
Crédit Moderne Antiller Guyane	Fransa	GI (1)	100,0 %	100,0 %		IG (1) %100,0%100,0			
Crédit Moderne Océan Indien	Fransa	GI (1)	97,8 %	97,8 %		IG (1) %97,8%97,8			
Domofinance	Fransa	GI (1)	55,0 %	55,0 %		IG (1) %55,0%55,0			
Domos 2017 (t)	Fransa								S1
E Karat 10 (t)	Fransa				S1	GI	-	-	
E Karat 10 PLC (t)	Birleşik Krallık								S3
E Karat 11 PLC (t)	Birleşik Krallık				S3	GI	-	-	
E Karat 12 PLC (t)	Birleşik Krallık	GI	-	-		GI	-	-	
Ekspres Bank AS	Danimarka	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Ekspres Bank AS (Norveç şubesi)	Norveç	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Ekspres Bank AS (İsveç şubesi)	İsveç	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Eos Arenas Belgica SA NV	Belçika	BEN	50,0 %	49,9 %		BEN	50,0 %	49,9 %	
Evolilis	Fransa	BEN	49,2 %	49,2 % V4		BEN	41,0 %	41,0 %	
Findomestic Banca SPA	İtalya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Florence Gayrimenkul Gelirleme SPA	İtalya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	
Florence SPV SRL (t)	İtalya	GI	-	-		GI	-	-	
Fonds Communs de Créances UCI ve RMBS Prado (b) (t)	İspanya	BEN (3)	-	-		ME (3)	-	-	
Dahi menkul kıymetleştirme yatırım fonları (d) (t)	Çin	BEN (3)	-	-	E3				
Fonds Communs de Titrisation Wisdom (e) (t)	Çin	BEN (3)	-	-	E3				
GCC Consumo Establecimiento Financiero de Credito SA	İspanya	GI	51,0 %	51,0 %		FC	51,0%	51,0 %	
Genius Auto Finance Co Ltd	Çin	BEN (3)	25,0 %	25,0 % V1		BEN (3) %20,0%20,0			
Uluslararası Kalkınma Kaynakları AS Services SA	İspanya	GI	100,0 %	100,0 %		FC	100,0%	100,0 %	

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	% kontrol	% ilgil	Ref.	Yöntem	% kontrol	% ilgil	Ref.
İçerici Hizmetleri	Fransa				S2	BEN	24,5 %	24,5 %	
Boş Zaman Finansmanı	Fransa	GI (1)	51,0 %	51,0 %		GI (1)	51,0 %	51,0 %	
Magyar Cetelem Bank ZRT	Macaristan	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
Neully Davası	Fransa	GI	95,9 %	95,6 %		GI	95,9 %	95,6 %	
Noria 2018-1 (t)	Fransa				S1	GI	-	-	
Noria 2020 (t)	Fransa				S1	GI	-	-	
Noria 2021 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	
Noria 2023 (t)	Fransa	GI	-	-	E2				
Noria İspanya 2020 FT (t)	İspanya	GI	-	-		GI	-	-	
Opel Finance BV	Belçika								S3
Opel Finans NV	Hollanda				S3	GI	100,0 %	50,0 %	
Opel Finans SA	İsviçre	GI	100,0 %	50,0 %		GI	100,0 %	50,0 %	
PBD Germany Auto Lease Master SA (t)	Lüksemburg	GI	-	-	E3				
Kişisel Finans Konumu	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
PF Services GmbH	Almanya	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
Phedina Hypotheken 2010 BV (t)	Hollanda	GI	-	-		GI	-	-	
RCS Botswana Pty Ltd	Botsvana	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
RCS Cards Pty Ltd	Güney Afrika	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
RCS Investment Holdings Namibia Pty Ltd	Namibya	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
Servicios Financieros Carrefour EFC SA	İspanya	BE N	37,3 %	40,0 %		BEN	37,3 %	40,0 %	
Stellantis Bank SA (Eski Opel Bank)	Fransa	GI	50,0 %	50,0 %		GI	50,0 %	50,0 %	
Stellantis Bank SA (Almanya Şubesi) (Eski Opel Bank (Almanya Şubesi))	Almanya	GI	50,0 %	50,0 %		GI	50,0 %	50,0 %	
Stellantis Bank SA (Avusturya Şubesi) (Eski Opel Bank (Avusturya Şubesi))	Avusturya	GI	50,0 %	50,0 %		GI	50,0 %	50,0 %	
Stellantis Bank SA (İspanya Şubesi) (Eski Opel Bank (İspanya Şubesi))	İspanya				S1	GI	50,0 %	50,0 %	
Stellantis Bank SA (İtalya Şubesi) (Eski Opel Bank (İtalya Şubesi))	İtalya				S1	GI	50,0 %	50,0 %	
Stellantis Finansal Hizmetler UK Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0 %	50,0 % E3					
Union de Creditos Inmobiliarios SA	İspanya	BE N (3)	50,0 %	50,0 %		BEN (3)	50,0 %	50,0 %	
Birleşik Ortaklık	Fransa	BE N (3)	50,0 %	50,0 %		BEN (3)	50,0 %	50,0 %	
Vauxhall Finance Ltd (Eski Vauxhall Finance PLC)	Birleşik Krallık	GI	100,0 %	50,0 %		GI	100,0 %	50,0 %	
XFERA Tüketici Finansmanı EFC SA	İspanya	GI	51,0 %	51,0 %		GI	51,0 %	51,0 %	
Zhejiang Wisdom Puhua Financial Leasing Co Ltd	Çin	BE N (3)	25,0 %	25,0 % V1		BEN (3)	20,0 %	20,0 %	
Arval									
Arval Artel	Fransa	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval AB	İsveç	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval AS	Danimarka	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval AS Norge	Norveç	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Austria GmbH	Avusturya	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Belgica NV SA	Belçika	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Benelux BV	Hollanda								S4
Arval Brasil Ltda	Brezilya	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval BV	Hollanda	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval CZ SRO	Çek Cumhuriyeti	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Deutschland GmbH	Almanya	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Filo Hizmetleri	Fransa	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Hellas Araç Kiralama SA	Yunanistan	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval LLC	Rusya	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Lüksemburg SA	Lüksemburg	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Magyarorszag KFT	Macaristan	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Maroc SA	Fas	GI (2)	100,0 %	89,0 %		GI (2)	100,0 %	89,0 %	
Arval OY	Finlandiya	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Relsa Kolombiya SAS	Kolombiya	GI (2)	100,0 %	99,9 % V1/					
Arval Relsa SPA	Şili	GI (2)	100,0 %	99,9 % V1/		BEN	50,0 %	50,0 %	
Arval Schweiz AG	İsviçre	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Servis Kiralama	Fransa	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Servis Kiralama Aluger Operational Automoveis SA	Portekiz	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Service Lease Italia SPA	İtalya	GI (2)	100,0 %	99,9 %		GI (2)	100,0 %	99,9 %	
Arval Service Lease Polska SP ZOO Polonya	GI (2)	100,0 %	99,9 %			GI (2)	100,0 %	99,9 %	

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
Arval Service Lease Romania SRL	Romanya	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Arval Servis Kiralama SA	İspanya	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Arval Slovakia SRO	Slovakya	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Arval Ticaret	Fransa	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Arval UK Group Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Arval UK Leasing Hizmetleri Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Arval UK Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
BNPP Fleet Holdings Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Yüz ASL	Fransa	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Cofiparc	Fransa	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Comercializadora de Vehiculos SA Şili		GI (2)	100,0%	99,9%	V1/				
FCT Pulse Fransa 2022 (İ)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	E2
Greenval Sigorta DAC	İrlanda	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Locadif	Belçika	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Louveau	Fransa	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Kişisel Araç Kiralama BV	Hollanda				S4	GI (2)	100,0%	99,9%	E3
Kamuya açık uzun dönem kiralama	Fransa	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	
Rentaequipos Leasing Peru SA	Peru	GI (2)	100,0%	99,9%	V1/				
Rentaequipos Leasing SA	Şili	GI (2)	100,0%	99,9%	V1/				
TEB Arval Araç Filo Kiralama AŞ	Türkiye	GI (2)	100,0%	75,0%		GI (2)	100,0%	75,0%	
Terberg Busines Lease Group BV	Hollanda				S4	GI (2)	100,0%	99,9%	E3
Terberg Leasing Justlease Belgium BV	Belçika	GI (2)	100,0%	99,9%		GI (2)	100,0%	99,9%	E3
Leasing Çözümleri									
Agropolis Finans	Fransa	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
Artegy	Fransa	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNL Leasing SPA	İtalya	GI	100,0%	95,5%		GI	100,0%	95,5%	
BNPP 3 Adım BT	Fransa	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
BNPP 3 Adım IT (Almanya şubesi)	Almanya	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
BNPP 3 Adım IT (Belçika şubesi)	Belçika	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
BNPP 3 Adım IT (İspanya şubesi)	İspanya	GI	51,0%	42,3%	E2				
BNPP 3 Adım IT (İtalya şubesi)	İtalya	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
BNPP 3 Adım IT (Hollanda şubesi)	Hollanda	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
BNPP 3 Adım IT (Birleşik Krallık şubesi)	Birleşik Krallık	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
BNPP Finansal Kiralama AŞ	Türkiye	GI	100,0%	82,5%		GI	100,0%	82,5%	
BNPP Kiralama Grubu	Fransa	IG (1)	100,0%	83,0%		GI (1)	100,0%	83,0%	
BNPP Lease Group (Almanya şubesi)	Almanya	IG (1)	100,0%	83,0%		GI (1)	100,0%	83,0%	
BNPP Lease Group (İspanya şubesi)	İspanya	IG (1)	100,0%	83,0%		GI (1)	100,0%	83,0%	
BNPP Lease Group (İtalya şubesi)	İtalya	IG (1)	100,0%	83,0%		GI (1)	100,0%	83,0%	
BNPP Lease Group (Portekiz şubesi)	Portekiz	IG (1)	100,0%	83,0%		GI (1)	100,0%	83,0%	
BNPP Lease Group Belçika	Belçika	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Lease Group Leasing Solutions SPA	İtalya	GI	100,0%	95,5%		GI	100,0%	95,5%	
BNPP Lease Group PLC	Birleşik Krallık	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Lease Group SP Hayanat Bahçesi	Polonya	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Kiralama Hizmetleri	Polonya	GI	100,0%	87,3%	V3	GI	100,0%	87,4%	
BNPP Leasing Solutions AS	Norveç	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Leasing Çözümleri	Lüksemburg	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Leasing Solutions AB	İsveç	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Leasing Solutions AS	Danimarka	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	E1
BNPP Leasing Solutions GmbH	Avusturya	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Leasing Çözümleri IFN SA	Romanya	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Leasing Çözümleri Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Leasing Çözümleri NV	Hollanda	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Leasing Solutions Suisse SA	İsviçre	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
BNPP Kiralama (Çözümleri Ltd	Birleşik Krallık				S3	GI	100,0%	83,0%	
BNPP Kiralama Çözümleri SPA	İtalya	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
Claas Finansal Hizmetler	Fransa	IG (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	
Claas Finansal Hizmetler (Almanya şubesi)	Almanya	IG (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	
Claas Finansal Hizmetler (İspanya şubesi)	İspanya	IG (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	
Claas Finansal Hizmetler (İtalya şubesi)	İtalya	IG (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	
Claas Finansal Hizmetler (Polonya şubesi)	Polonya	IG (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
Claas Finansal Hizmetler Ltd	Birleşik Krallık	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
CNH Industrial Capital Europe	Fransa	GI (1)	50,1%	41,6%		GI (1)	50,1%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe (Almanya şubesi)	Almanya	GI (1)	50,1%	41,6%		GI (1)	50,1%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe (Belçika şubesi)	Belçika	GI (1)	50,1%	41,6%		GI (1)	50,1%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe (İspanya şubesi)	İspanya	GI (1)	50,1%	41,6%		GI (1)	50,1%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe (İtalya şubesi)	İtalya	GI (1)	50,1%	41,6%		GI (1)	50,1%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe (Polonya şubesi)	Polonya	GI (1)	50,1%	41,6%		GI (1)	50,1%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe BV	Hollanda	GI	100,0%	41,6%		GI	100,0%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe GmbH	Avusturya	GI	100,0%	41,6%		GI	100,0%	41,6%	
CNH Industrial Capital Europe Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0%	41,6%		GI	100,0%	41,6%	
ES Finans	Belçika	GI	100,0%	99,9%		GI	100,0%	99,9%	
FL Zeebrugge (s)	Belçika	GI	-	-		GI	-	-	
Folea Grundstücksverwaltungs und Vermietungs GmbH & Co (s)	Almanya								S1
Fortis Kiralama	Fransa	GI (1)	100,0%	83,0%		GI (1)	100,0%	83,0%	
Fortis Lease Belçika	Belçika	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
Fortis Lease Deutschland GmbH	Almanya				S3	GI	100,0%	83,0%	
Fortis Lease Iberia SA	İspanya				S1	GI	100,0%	86,6%	
Fortis Lease Portekiz	Portekiz				S1	GI	100,0%	83,0%	
Fortis Lease UK Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
Fortis Vastgoedlease BV	Hollanda	GI	100,0%	83,0%		GI	100,0%	83,0%	
Heffiq Heffruck Verhuur BV	Hollanda	GI	50,1%	41,5%		GI	50,1%	41,5%	
JCB Finans	Fransa	GI (1)	100,0%	41,6%		GI (1)	100,0%	41,6%	
JCB Finans (Almanya şubesi)	Almanya	GI (1)	100,0%	41,6%		GI (1)	100,0%	41,6%	
JCB Finans (İtalya şubesi)	İtalya	GI (1)	100,0%	41,6%		GI (1)	100,0%	41,6%	
JCB Finans Holdings Ltd	Birleşik Krallık	GI	50,1%	41,6%		GI	50,1%	41,6%	
Manitou Finans Ltd	Birleşik Krallık	GI	51,0%	42,3%		GI	51,0%	42,3%	
MGF	Fransa	GI (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	
MGF (Almanya şubesi)	Almanya	GI (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	
MGF (İtalya şubesi)	İtalya	GI (1)	51,0%	42,3%		GI (1)	51,0%	42,3%	
Natio Enerji 2	Fransa	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
Natiocredibail	Fransa	GI (1)	100,0%	100,0%		GI (1)	100,0%	100,0%	
Piksel 2021 (İ)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	
Ayn Deutz Fahr Finans	Fransa	GI (1)	100,0%	83,0%		GI (1)	100,0%	83,0%	
SNC Natiocredimurs	Fransa	GI (1)	100,0%	100,0%		GI (1)	100,0%	100,0%	
Yeni Dijital Meslekler									
Financière des Paiements Electroniques	Fransa	GI	95,0%	95,0%		GI	95,0%	95,0%	
Financière des Paiements Electroniques (Almanya şubesi)	Almanya	GI	95,0%	95,0%		GI	95,0%	95,0%	E2
Financière des Paiements Electroniques (Belçika şubesi)	Belçika	GI	95,0%	95,0%		GI	95,0%	95,0%	
Financière des Paiements Electroniques (İspanya şubesi)	İspanya	GI	95,0%	95,0%		GI	95,0%	95,0%	
Financière des Paiements Electroniques (Portekiz şubesi)	Portekiz	GI	95,0%	95,0%		GI	95,0%	95,0%	
Floa	Fransa	GI (1)	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	E3
Lyf SA	Fransa	BEN (3)	43,8%	43,8%		BEN (3)	43,8%	43,8%	
Lyf SAS	Fransa	BEN (3)	50,0%	50,0%	V4	BEN (3)	49,9%	49,9%	V4
Kişisel Yatırımcılar									
Espresso Finansal Hizmetler Özel Ltd	Hindistan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
Geojit Technologies Private Ltd	Hindistan	BEN	35,0%	35,0%		BEN	35,0%	35,0%	
Human Value Developers Private Ltd	Hindistan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
Sharekhan BNPP Finansal Hizmetler Ltd	Hindistan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
Sharekhan Ltd	Hindistan	GI	100,0%	100,0%		GI	100,0%	100,0%	
YATIRIM & KORUMA HİZMETLERİ									
Sigorta									
AEW Immo commercial (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	
AG Sigorta	Belçika	BEN	25,0%	25,0%		BEN	25,0%	25,0%	
Agathe Perakende Fransa	Fransa	VM	33,3%	33,3%		VM	33,3%	33,3%	
AM Segniz	Lüksemburg	GI (4)	-	-	E1				
Astridplaza	Belçika	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
Beipart Participations SAS	Lüksemburg	VM	29,7%	29,7%		VM	29,7%	29,7%	
Bequerrel (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

4

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgil	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgil	Ref.
BNPP Eylemleri Croissance (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Eylemleri Girişimler (ler)	Fransa								S3
BNPP Eylemleri Avro (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Actions Monde (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Eylemleri PME (ler)	Fransa								S3
BNPP Eylemleri PME ETI (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Aqua (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP En İyi Seçim Eylemleri Avro (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Cardif	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif BV	Hollanda	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Compania de Seguros y Reaseguros SA	Peru	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Emeklilik AŞ	Türkiye	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Genel Sigorta Co Ltd	Kore Cumhuriyeti								S2
BNPP Cardif Hayat Sigorta AŞ	Türkiye	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Livforsakring AB	İsveç	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Livforsakring AB (Danimarka'daki şube)	Danimarka	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Livforsakring AB (Norveç şubesi)	Norveç	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Poljistoma AS	Çek Cumhuriyeti	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Seguros de Vida SA	Şili	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Seguros Generales SA	Şili	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Hizmetleri SRO	Çek Cumhuriyeti	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Servicios y Asistencia Ltda	Şili	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif Sigorta AŞ	Türkiye	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
BNPP Cardif TCB Life Insurance Co Ltd	Tayvan	BE N	49,0%	49,0%		BEN	49,0%	49,0%	
BNPP Cardif Vita Compagnia di Assicurazione E Riassicurazione SPA	İtalya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
BNPP Mahkumiyetleri (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP CP Cardif Alternatif (ler)	Fransa								S3
BNPP CP Cardif Özel Borç (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP CP Altyapı Yatırımları Fonu (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Derin Değer (s)	Fransa				S3	GI (4)	-	-	
BNPP Développement Humain (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Diversiflex (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	E1
BNPP Diversipierre (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
BNPP France Crédit (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
BNPP Global Kademli Kurumsal Krediler (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Kuzey Amerika Endeksi (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Moderate Focus Italia (s)	Fransa				S3	GI (4)	-	-	
BNPP Monétaire Assurance (s)	Fransa				S1	GI (4)	-	-	
BNPP Multistratégies Protection 80 (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Sonraki Teknoloji (ler)	Fransa				S3	GI (4)	-	-	
BNPP Protection Monde (s)	Fransa				S3	GI (4)	-	-	
BNPP Sélection Dynamique Monde (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Sélection Flexible (s)	Fransa								S3
BNPP Smallcap Euroland (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Sosyal İş Fransa (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BOB Cardif Life Insurance Co Ltd	Çin	BE N	50,0%	50,0%		BEN	50,0%	50,0%	
C Sağlık (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	D1
Camgestion Obliflexible (s)	Fransa				S1	VM	-	-	D1
Capital France Otel	Fransa	GI (2)	98,5%	98,5%		GI (2)	98,5%	98,5%	
Cardif Alternatifleri Bölüm I (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Cardif Assurance Vie	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (Almanya şubesi)	Almanya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (Avusturya Şubesi)	Avusturya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (Belçika şubesi)	Belçika	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (İspanya şubesi)	İspanya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (İtalya şubesi)	İtalya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgil	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgil	Ref.
Cardif Assurance Vie (Hollanda şubesi)	Hollanda	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (Portekiz şubesi)	Portekiz	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (Romanya şubesi)	Romanya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (İsviçre şubesi)	İsviçre	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurance Vie (Tayvan şubesi)	Tayvan	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Almanya şubesi)	Almanya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Avusturya Şubesi)	Avusturya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Belçika şubesi)	Belçika	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Bulgaristan şubesi)	Bulgaristan	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (İspanya şubesi)	İspanya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (İtalya şubesi)	İtalya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Hollanda şubesi)	Hollanda	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Polonya şubesi)	Polonya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Portekiz şubesi)	Portekiz	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Romanya şubesi)	Romanya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (İsviçre şubesi)	İsviçre	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Assurances Risques Divers (Tayvan şubesi)	Tayvan	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Bitosito Magyarorszag ZRT Macaristan		ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Cardif BNPP AM Gelisen Tahvil (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Cardif BNPP AM Euro Paris Climate Aligned (Ex-Natio Fonds Collines Investissement N 3) (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	D1
Cardif BNPP AM Küresel Çevresel Hisse Senedi (Ex-Natio Fonds Colline International)(s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Cardif BNPP AM Global Kademli Kurumsal Krediler (s)	Fransa				S3	GI (4)	-	-	
Cardif BNPP AM Sürdürülebilir Euro Hisse Senedi (Ex-Natio Fonds Colline Investissement N 1) (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	D1
Cardif BNPP AM Sustainable Europe Equity (Ex-Natio Fonds Athenes Investissement N 5) (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	D1
Cardif BNPP IP Dönüştürülebilirler Dünya (s)	Fransa								S3
Cardif BNPP IP İmzalan (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Smid Cap Euro (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Cardif BNPP IP Smid Cap Avrupa (s)	Fransa								S3
Cardif Colombia Seguros Generales SA	Kolombiya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif CPR Küresel Getiri (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Cardif do Brasil Seguros e Garantias SA	Brezilya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif do Brasil Vida e Previdencia SA	Brezilya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Edrim Imza (lar)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Cardif El Džazair	Cezayir	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Cardif Forsakring AB	İsveç	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Forsakring AB (Danimarka'daki şube)	Danimarka	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Forsakring AB (Norveç şubesi)	Norveç	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif IARD	Fransa	GI (2)	66,0%	66,0%		GI (2)	66,0%	66,0%	
Cardif Insurance Co LLC	Rusya				S2	GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Insurance Holdings PLC (Eski Cardif Pinnacle Insurance Holdings PLC)	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Life Insurance Co Ltd	Kore Cumhuriyeti	GI (2)	85,0%	85,0%		GI (2)	85,0%	85,0%	
Cardif Hayat Sigortası Japonya	Japonya	GI (2)	75,0%	75,0%		GI (2)	75,0%	75,0%	
Cardif Ltda	Brezilya	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Cardif Lux Vie	Lüksemburg	GI (2)	100,0%	88,6%		GI (2)	100,0%	88,6%	

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		UFRS 17 ve Suvarınca yeniden düzenlenmiştir							
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
Cardif Meksika Seguros de Vida SA de CV	Meksika	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Cardif Mexico Seguros Generales SA de CV	Meksika	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Cardif Hayat Digi Sigorta Japonya	Japonya	GI (2)	100,0%	75,0%		GI (2)	100,0%	75,0%	
Cardif Nordic AB	İsveç	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Pinnacle Sigorta Yönetim Hizmetleri PLC	Birleşik Krallık								S2
Cardif Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Na Życie SA	Polonya	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Cardif Retraite	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	E1
Cardif Seguros SA	Arjantin				S2	ME*	100,0%	100,0%	
Cardif Hizmetleri AEIE	Portekiz	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cardif Servicios SAC	Peru	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Cardif Support Unipessoal Lda	Portekiz	GI (2)	100,0%	100,0%	E1				
Cardif Vita Convex Fon Eur (s)	Fransa				S1	GI (2)	-	-	
Cardimmo	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Carma Grand Horizon SARL	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Cedrus Carbon Initiative Trendler (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Francia Alışveriş Merkezi	Fransa	VM	21,7%	21,7%		VM	21,7%	21,7%	E3
CFH Alexanderplatz Hotel SARL	Lüksemburg	GI (2)	100,0%	93,5%	E2				
CFH Algonquin Management Partners France Italia	İtalya	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Bercy	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Bercy Otel	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Bercy Intermédiaire	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Berlin GP GmbH	Almanya	GI (2)	100,0%	98,5%	E2				
CFH Berlin Holdco SARL	Lüksemburg	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Boulogne	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Cap d'Al	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Hostel Berlin SARL	Lüksemburg	GI (2)	100,0%	93,5%	E2				
CFH Otel Projesi SARL	Lüksemburg	GI (2)	100,0%	93,5%	E2				
CFH Milan Holdco SRL	İtalya	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Montmartre	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
CFH Montparnasse	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
Corosa	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Darmell DAC	İrlanda	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Savunma CB3 SAS	Fransa	VM	25,0%	25,0%		VM	25,0%	25,0%	
Diversiplier DVP 1	Fransa	GI (2)	100,0%	93,4%	V4	GI (2)	100,0%	88,1%	V3
Diversiplier Almanya GmbH	Almanya	ME*	100,0%	93,4%	V4	ME*	100,0%	88,1%	V3
DVP Avrupa Kanalı	Fransa	ME*	100,0%	93,4%	V4	ME*	100,0%	88,1%	V3
DVP Yeşil Yonca	Fransa	BE N	100,0%	93,4%	V4	ME*	100,0%	88,1%	V3
DVP Haussmann	Fransa	ME*	100,0%	93,4%	V4	ME*	100,0%	88,1%	V3
DVP Heron	Fransa	ME*	100,0%	93,4%	V4	ME*	100,0%	88,1%	V3
Yıldırım (s)	Fransa				S3	GI (4)	-	-	
EPL (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
EP1 Grands Moulins (s)	Fransa	ME*	-	-		ME*	-	-	
FDI Poncelet	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Fleur SAS	Fransa	VM	33,3%	33,3%		VM	33,3%	33,3%	
Foncière Partenaires (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	
Ticaret ve Dağıtım için Gayrimenkul Yatırım Fonu	Fransa	VM	25,0%	25,0%		VM	25,0%	25,0%	
FP Cardif Convex Fon USD (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Fundamenta (s)	İtalya	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
G C Tematik Firsatlar II (s)	İrlanda				S1	GI (2)	-	-	
GIE BNPP Cardif	Fransa	GI (2)	99,7%	99,7%	V2	GI (2)	100,0%	100,0%	V4
GPInvest 10	Fransa	VM	50,0%	50,0%		VM	50,0%	50,0%	
Harewood Helena 2 Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Harmony Prime (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	E1
Hemisphere Holding	Fransa	BE N	20,0%	20,0%		BEN	20,0%	20,0%	
Hibernia Fransa	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
Horizon Development GmbH	Almanya	VM	66,7%	62,9%		VM	66,7%	62,9%	
Icare	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Icare Güvence	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
ID Köln A1 GmbH	Almanya	ME*	89,2%	86,2%	V1	ME*	79,2%	74,1%	
ID Köln A2 GmbH	Almanya	ME*	89,2%	86,2%	V1	ME*	79,2%	74,1%	
Karapass Courtage	Fransa	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Korian et Partenaires Immobilier 1	Fransa	VM	24,5%	24,5%		VM	24,5%	24,5%	
Korian et Partenaires Immobilier 2 Fransa	Fransa	VM	24,5%	24,5%		VM	24,5%	24,5%	
Luizaseg Seguros SA (Eski Luizaseg)	Brezilya	GI (2)	100,0%	100,0%	D9	BEN	50,0%	50,0%	
Natio Assurance	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Natio Fonds Ampère 1 (s)	Fransa	GI (4)	-	-		IG (4)	-	-	

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		UFRS 17 ve Suvarınca yeniden düzenlenmiştir							
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
NCP Participacoes Societarias SA	Brezilya	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Yeni Alpha Cardif İnkübatör Fonu (Iar)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
OC Health Real Estate GmbH	Almanya	VM	35,0%	31,0%		VM	35,0%	31,0%	
Opera Verimi (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Paris Yönetim Danışmanlığı Co Ltd	Tayvan	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Permal Cardif Co Yatırım Fonu (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	S2
Pinnacle Insurance PLC	Birleşik Krallık								E3
Pinnacle Pet Holding Ltd	Birleşik Krallık	BE N	24,7%	24,7%	V3	BEN	30,0%	30,0%	
Polstovna Cardif Slovakia AS	Slovakya	ME*	100,0%	100,0%		ME*	100,0%	100,0%	
Preim Healthcare SAS (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	
PWH	Fransa	VM	47,5%	47,5%		VM	47,5%	47,5%	
Reumal Investissements	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Rubin SARL	Lüksemburg	VM	50,0%	50,0%		VM	50,0%	50,0%	
Rueil Ariane	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SAS HVP	Fransa	GI (2)	100,0%	98,5%		GI (2)	100,0%	98,5%	
Schroder European Operating Hotels Fund 1 (s)	Lüksemburg	VM	-	-		VM	-	-	
SCI 68/70 rue de Lagny - Montreuil	Fransa	GI (2)	99,9%	99,9%		GI (2)	99,9%	99,9%	V3
SCI Alpha Park	Fransa	VM	50,0%	50,0%		VM	50,0%	50,0%	
SCI Batipart Chadesrent	Fransa	VM	20,0%	20,0%		VM	20,0%	20,0%	
SCI Biv Malakoff	Fransa	VM	23,3%	23,3%		VM	23,3%	23,3%	
SCI BNPP Pierre I	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI BNPP Pierre II	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Bobigny Jean Rostand	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Bouléragny	Fransa	VM	50,0%	50,0%		VM	50,0%	50,0%	
SCI Cardif Logement	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Citylight Boulogne	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Clichy Nuovo	Fransa	VM	50,0%	50,0%		VM	50,0%	50,0%	
SCI Défense Étoile	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Défense Vendôme	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Étoile du Nord	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Fontenay Plaisance	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Imefa Velizy	Fransa	VM	21,8%	21,8%		VM	21,8%	21,8%	
SCI Le Mans Gare	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Nanterre Guillaumes	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Nantes Carnot	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Odyssee	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Pantin Les Moulins	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Paris Batignolles	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Paris Cours de Vincennes	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Paris Grande Armée	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Paris Turenne	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Portes de Claye	Fransa	BE N	45,0%	45,0%		BEN	45,0%	45,0%	
SCI Rue Moussorgski	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Rueil Caudron	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Saint-Denis Landy	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Saint-Denis Mitterrand	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI Saint-Denis Jade	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
SCI SCOO	Fransa	VM	46,4%	46,4%		VM	46,4%	46,4%	D1
SCI Vendôme Athènes	Fransa	VM	50,0%	50,0%		VM	50,0%	50,0%	
SCI Villeurbanne Stalingrad	Fransa	GI (2)	100,0%	100,0%		GI (2)	100,0%	100,0%	
Secar	Fransa	VM	55,1%	55,1%		VM	55,1%	55,1%	
Seniorenzentren Deutschland Holding SARL	Lüksemburg	VM	20,0%	17,7%		VM	20,0%	17,7%	
Seniorenzentren Reinbeck Oberusel München Objekt GmbH	Almanya	VM	35,0%	31,0%		VM	35,0%	31,0%	
Seniorenzentrum Butzbach Objekt GmbH	Almanya	VM	35,0%	31,0%		VM	35,0%	31,0%	
Seniorenzentrum Heilbronn Objekt GmbH	Almanya	VM	35,0%	31,0%		VM	35,0%	31,0%	
Seniorenzentrum Kassel Objekt GmbH	Almanya	VM	35,0%	31,0%		VM	35,0%	31,0%	
Seniorenzentrum Wolftratshausen Objekt GmbH	Almanya	VM	35,0%	31,0%		VM	35,0%	31,0%	
Şirket Tasarruf Hizmetleri	Fransa	BE N	35,6%	35,6%		BEN	35,6%	35,6%	
SNC Batipart Memoz	Fransa	VM	25,0%	25,0%		VM	25,0%	25,0%	
SNC Batipart Poncelet	Fransa	VM	25,0%	25,0%		VM	25,0%	25,0%	
Société Française d'Assurances sur la Vie (Fransız hayat sigortası şirketi)	Fransa	BE N	50,0%	50,0%		BEN	50,0%	50,0%	
Société Immobilière du Royal Building SA	Lüksemburg	GI (2)	100,0%	88,6%		GI (2)	100,0%	88,6%	

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

4

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	% kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	% kontrol	% ilgi	Ref.
Theam Quant Europe İklim Karbon Dengeleme Planı (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	E1
Tikehau Cardif Kredi Avrupa (s)	Fransa	GI (2)	-	-		GI (2)	-	-	
Value Pierre Epargne	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
Valittres FCP (s)	Fransa	VM	-	-		VM	-	-	D1
Velizy Holding	Fransa	VM	33,3 %	33,3 %		VM	33,3 %	33,3 %	
Varlık Yönetimi									
BNPP Varlık Yönetimi Emirlikleri DIFC Ltd	Arap Birleşik Krallık								S3
BNPP Varlık Yönetimi Monako	Monako	IG (1)	%100,0%	100,0		IG (1)	%100,0%	100,0	
Varlık Yönetimi									
Alfred Berg Kapitalforvaltning AS	Norveç	GI	100,0 %	73,7 % V2		GI	100,0 %	98,2 %	
Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (İsveçli bağlı ortaklık)	İsveç	GI	100,0 %	73,7 % V3		GI	100,0 %	98,2 %	
Bancoestado Administradora General de Fondos SA	Şili	BEN	50,0 %	49,1 %		BEN	50,0 %	49,1 %	
Baroda BNPP AMC Private Ltd	Hindistan	BEN (3)	49,9 %	49,0 %		BEN (3)	49,9 %	49,0 %	D6
BNPP ABC Varlık Yönetimi Co Ltd	Çin	BEN (3)	51,0 %	50,1 % E2					
BNPP Çeviklik Sermayesi	Fransa				S4	GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Çeviklik Fonu Hisse Senedi SLP (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Çeviklik Fonu Özel Borç ÖPP (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP AM Uluslararası Korunmalı Stratejiler (s)	Fransa	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Asset Management Asia Ltd Hong Kong	GI	100,0 %	98,2 %			GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Holding Olmak	Belçika	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Belçika	Belçika								S4
BNPP Asset Management Brasil Ltda	Brezilya	GI	100,0 %	99,5 %		GI	100,0 %	99,5 %	
BNPP Varlık Yönetimi Fransa	Fransa	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Fransa (Almanya şubesi)	Almanya	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Fransa (Avusturya şubesi)	Avusturya	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Fransa (Belçika şubesi)	Belçika	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	E2
BNPP Varlık Yönetimi Fransa (İtalya şubesi)	İtalya	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Fransa (Hollanda şubesi)	Hollanda	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Holding Fransa	GI	99,9 %	98,2 %			GI	99,9 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Japonya Ltd	Japonya	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Lüksemburg	Lüksemburg	GI	99,7 %	97,9 %		GI	99,7 %	97,9 %	
BNPP Asset Management NL Holding NV	Hollanda				S1	GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Pt	Endonezya	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Hizmetleri Gruplaması	Fransa				S1	GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Varlık Yönetimi Tayvan Co Ltd	Tayvan	GI	100,0 %	98,2 % E1					
BNPP Varlık Yönetimi UK Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Asset Management USA Holdings Inc	Birleşik Devletler	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Asset Management USA Inc Birleşik Devletler	GI	100,0 %	100,0 %			GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP B Kurumsal II (s)	Belçika	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP İşlem Hizmetleri	Fransa	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
BNPP Kolay (s)	Lüksemburg	GI	-	-		GI (4)	-	-	E1
BNPP Avrupa KOBİ Borç Fonu 2 SCSp RAIF (s)	Lüksemburg								S2
BNPP Flexi I (s)	Lüksemburg	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Fonlan (s)	Lüksemburg	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
BNPP Çoklu Sindirim (s)	Fransa								S3
Drypnr AS	Norveç	GI	100,0 %	0,1 % V4		GI	100,0 %		
Dynamic Credit Group BV	Hollanda	GI	75,0 %	73,6 % E3					
EAB Group PLC	Finlandiya								S2
Fundquest Danışmanı	Fransa								S4

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	% kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	% kontrol	% ilgi	Ref.
Fundquest Danışmanı (İngiltere şubesi)	Birleşik Krallık								S1
Gambit Finansal Çözümler	Belçika	GI	100,0 %	98,2 %		GI	100,0 %	98,2 %	
Haitong Fortis Özel Sermaye Fonu Yönetimi Co Ltd	Çin	BEN	33,0 %	32,4 %		BEN	33,0 %	32,4 %	
Harewood Helena 1 Ltd	Birleşik Krallık	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
HFT Yatırım Yönetimi Co Ltd	Çin	BEN	49,0 %	48,1 %		BEN	49,0 %	48,1 %	
Impax Asset Management Group PLC	Birleşik Krallık	BEN	13,8 %	13,5 %		BEN	13,8 %	13,5 %	
KOBİ Alternatif Finansman DAC (Iar) İrlanda	GI	-	-			GI	-	-	
Theam Quant Europe İklim	Lüksemburg	GI (4)	-	-		GI (4)	-	-	
Auguste Thoudar Uzmanlığı	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Immobilier Promotion									
Immobilier d'Entreprise	Fransa								S4
BNPP Immobilier Résidences Hizmetleri	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Immobilier Promotion (Eski BNPP Immobilier Résidentiel)	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Immobilier Résidentiel Müşteri Hizmetleri	Fransa								S4
BNPP Gayrimenkul	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate (Birleşik Arap Emirlikleri şubesi)	Birleşik Arap Emirlikleri	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management Luxembourg SA	Lüksemburg	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management UK Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Danışmanlığı ve Mülk Yönetimi İrlanda Ltd	İrlanda	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Advisory Italy SPA	İtalya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Advisory Netherlands BV	Hollanda	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Belgium SA (Eski BNPP Real Estate Holding Benelux SA)	Belçika	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Conseil Residential & Hospitality	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Danışmanlığı Fransa	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Consult GmbH	Almanya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Tesisleri Yönetimi Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Finansal Ortağı Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %			GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate GmbH	Almanya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Holding GmbH	Almanya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Yatırım Yönetimi Belçika	Belçika	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Yatırım Yönetimi Fransa	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH	Almanya	GI	94,9 %	94,9 %		GI	94,9 %	94,9 %	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (İspanya şubesi)	İspanya	GI	94,9 %	94,9 %		GI	94,9 %	94,9 %	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (İtalya şubesi)	İtalya	GI	94,9 %	94,9 %		GI	94,9 %	94,9 %	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH Lizbon Temsilcililiği	Portekiz	GI	94,9 %	94,9 %		GI	94,9 %	94,9 %	E2
BNPP Gayrimenkul Yatırım Yönetimi İtalya SPA	İtalya	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Yatırım Yönetimi Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Investment Management Luxembourg SA	Lüksemburg	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Investment Management Luxembourg SA (İtalya şubesi)	İtalya	GI	100,0 %	100,0 %	E2				
BNPP Real Estate Investment Management Spain SA	İspanya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul Yatırım Yönetimi UK Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Italy SRL	İtalya								S4
BNPP Real Estate Polonya SP ZO	Polonya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Portugal Unipersonal LDA	Portekiz	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	

31 ARALIK 2023 İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

Finansal tablolara ilişkin notlar

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
BNPP Gayrimenkul Mülkiyeti Development & Services GmbH	Almanya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Gayrimenkul Geliştirme UK Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Property Developpement Italy SPA	İtalya								S4
BNPP Real Estate Property Management France SAS	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Property Management GmbH	Almanya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Property Management Italy SRL	İtalya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Singapore Pte Ltd	Singapur	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Real Estate Spain SA	İspanya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
BNPP Gayrimenkul İşlemleri Fransa	Fransa	GI (2)	97,2 %	97,2 %	V1	GI (2)	96,8 %	96,8 %	V1
BNPP Gayrimenkul Değerleme Fransa	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
Cariboo Development SL	İspanya	BEN	65,0 %	65,0 %		BEN	65,0 %	65,0 %	
Exeo Aura & Echo Offices Lda	Portekiz	BEN	31,9 %	31,9 %		BEN	31,9 %	31,9 %	E2
GIE BNPP Gayrimenkul	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
Horti Milano SRL	İtalya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
Nanterre Arboretumu	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
Parker Tower Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
Ortaklar & Hizmetler	Fransa	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
REPD Parker Ltd	Birleşik Krallık	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
İnşaat ve satış şirketleri (ç)	Fransa	GI/ME	-	-		GI/ME (2)	-	-	
Sviluppo Residenziale Italia SRL	İtalya	GI (2)	100,0 %	100,0 %		GI (2)	100,0 %	100,0 %	
Wapiti Development SL	İspanya	BEN	65,0 %	65,0 %		BEN	65,0 %		
Diğer faaliyetler									
Diğer yönetim ve diğer şirketler									
Antin Katılım 5	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Ev Kredisi SFH	Fransa	GI (1)	100,0 %	100,0 %		GI (1)	100,0 %	100,0 %	
İnovasyon için BNPP Ortakları	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Partners for Innovation	Belçika	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	

İsim	Ülke	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
		Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.	Yöntem	kontrol	% ilgi	Ref.
İnovasyon için BNPP Ortakları Italia SRL	İtalya	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Tedarik Teknisyeni	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
BNPP Kamu Sektörü SA	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
Euro Teminatlı Senetler İhracı (lar)	Fransa								S3
FCT Lafayette 2021 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	
FCT Lafitte 2021 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	
FCT Opera 2014 (t)	Fransa				S1	GI	-	-	
FCT Opera 2023 (t)	Fransa	GI	-	-	E2				
FCT Pyramides 2022 (t)	Fransa	GI	-	-		GI	-	-	E2
GIE Groupement Auxiliaire de Moyens (Yardımcı Kaynaklar Grubu)	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
GIE Groupement d'Études et de Prestations	Fransa	GI	100,0 %	100,0 %		GI	100,0 %	100,0 %	
Transvalor	Fransa				S2	BEN	20,2 %	20,2 %	

- (a) 31 Aralık 2022'de 14 özel sermaye yatırım kuruluşuna karşılık 31 Aralık 2023'te 14 ö z e l sermaye yatırım kuruluşu bulunmaktadır.
- (b) 31 Aralık 2023'te Fonds Communs de Créances UCI ve RMBS Prado, 31 Aralık 2022'de 14 fon (FCC UCI 11, 12, 14 ile 17, RMBS Prado VII ile XI, Green Belem I ve RMBS Belem No 2) ile karşılaştırıldığında 13 fondan (FCC UCI 11, 12, 14 ile 17, RMBS Prado V ile X, Green Belem I ve RMBS Belem No 2) oluşmaktadır.
- (c) 31 Aralık 2023'te 117 İnşaat Satış şirketi (82 IG ve 35 ME), 125 İnşaat Satış şirketi (82 IG ve 35 ME) ile karşılaştırılmıştır. 31 Aralık 2022 itibarıyla satış (91 GI ve 34 ME).
- (d) 31 Aralık 2023 itibarıyla, Genius menkul kıymetleştirme fonları 11 fondan (2021-4 Nesil Perakende Oto İpotek Kredisi Menkul Kıymetleştirme, 2022-1 İla 5 Nesil Perakende Oto İpotek Kredisi Menkul Kıymetleştirme, 2023-1 İla 5 Nesil Perakende Oto İpotek Kredisi Menkul Kıymetleştirme) oluşmaktadır.
- (e) 31 Aralık 2023 tarihinde, Wisdom Menkul Kıymetleştirme Fonları 13 fondan oluşmaktadır (Wisdom Puhua Leasing 2021-2 & 3 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler, Wisdom Puhua Leasing 2022-1 Varlığa Dayalı Senetler, Wisdom Puhua Leasing 2022-1 İla 3 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler, Wisdom Puhua Leasing 2023-1 & 2 Varlığa Dayalı Senet, Wisdom Puhua Leasing 2023-1 & 2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymet, Wisdom Puhua Leasing Zhixing 2023-1 & 2 Varlığa Dayalı Senet, Wisdom Puhua Leasing Xinghe 2023-1 Varlığa Dayalı Menkul Kıymet).

ANC 2016 yönetmeliği uyarınca, kontrol edilen işletmelerin, müştereken kontrol edilen işletmelerin ve Grup'un üzerinde önemli etkiye sahip olduğu ancak finansal tabloların hazırlanması açısından önemlilik teşkil etmediği için konsolidasyon kapsamı dışında tutulan işletmelerin tam listesi ve yatırımların listesi <https://invest.bnpparibas.com> internet sitesinin *Düzenlenmiş Bilgiler* bölümünde yer almaktadır.

Konsolidasyondaki değişiklikler

Konsolidasyona Girişler (G)

G1 Konsolidasyon eşiklerinin aşılması

G2 Birleşiminin oluşturulması

G3 Satın alma, kontrolün veya önemli etkinin ele geçirilmesi

Konsolidasyondan çıkışlar (Ç)

Ç1 Faaliyetin durdurulması (fesh, tasfiye, vb.)

Ç2 Elden çıkarma, kontrol veya önemli etkinin kaybı

Ç3 Konsolidasyon eşiklerinin aşılması

Ç4 Birleşme ve Devralmalar, Varlık ve Yükümlülüklerin Evrensel Devri

Hisse oranlarındaki değişiklikler (D)

D1 İlave iktisap

D2 Kısmi elden çıkarma

D3 Seyreltme

D4 Sulandırma

Muhtelif (M)

M1 Faiz oranındaki bir değişikliğe bağlı olmayan konsolidasyon yöntemindeki

Değişiklik

M2 Satış amacıyla elde tutulan bir işletmenin kuruluşları

M3 Grup'un 2022 yılında gerçekleştirdiği ek satın almanın ardından Compagnie pour le Financement des Loisirs

artık tam konsolide edilmektedir.

M4 Grup'un 2022 yılında gerçekleştirdiği kısmi satış takiben, Worldline Merchant Services ItaliaSPA artık özkaynak

yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

M5 Grup'un 2022 yılında gerçekleştirdiği ilave satın almanın ardından, bpost banque artık tam konsolide edilmektedir.

M6 Grup'un 2022 yılında kısmi satışını takiben, Baroda BNPP AMC PrivateLtd artık özkaynak yöntemi

kullanılarak muhasebeleştirilmektedir.

M7 Grup tarafından yapılan ek satın alma sonrasında, Arval Relsa ve kızları artık tam konsolide edilmektedir.

M8 Grup tarafından yapılan ek satın alma sonrasında, Kantox Holding ve bağlı ortaklıkları artık tam konsolide edilmektedir.

M9 Grup tarafından 16 Ekim 2023'te yapılan ek satın alma sonrasında, Kantox Holding ve bağlı ortaklıkları artık tam konsolide edilmektedir.

ME* Önemli olmadıkları için basitleştirilmiş özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen kontrol edilen ortaklıklar.

VM Müştereken kontrol edilen ya da Grup'un üzerinde önemli etkisinin olduğu birleşimdeki pay, piyasa değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

(S) Yapılandırılmış kuruluşlar

(T) Menkul kıymetleştirme yatırım fonu

İhtiyatlı konsolidasyon kapsamı

(1) İhtiyatlı gereklilikleri (AB) Tüzüğü Madde 7.1 hükümleri uyarınca BNPParibasSA tarafından konsolide bazda denetlenen Fransız kuruluşları

(2) İhtiyatlı konsolidasyon kapsamında özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen kuruluşlar

(3) İhtiyatlılık kapsamında oransal yöntemle konsolide edilen müştereken kontrol edilen ortaklıklar

(4) İhtiyatlı kapsam dışında tutulan kolektif yatırım fonları

9.1 YASAL DENETÇİ ÜCRETLERİ

2023 mali yılı için Vergi hariç tutar, bin Avro	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOPLAM	
	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
Hesapların tasdiki	20 696	75 %	17 142	62 %	10 994	87 %	48 832	72%
Verici	5 505		5 627		3 083		14 215	
Konsolide bağlı ortaklıklar	15 191		11 515		7 911		34 617	
Hesapların tasdiki dışındaki hizmetler	6 731	25 %	10 703	38 %	1 629	13%	19 063	28 %
Verici	3 385		6 815		736		10 936	
Konsolide bağlı ortaklıklar	3 346		3 888		893		8 127	
TOPLAM	27 427	100 %	27 845	100 %	12 623	100 %	67 895	100 %
Fransa'daki Kanun Denetçilere mali tabloların tasdiki için ödenen ücretler	7 551		6 080		4 406		18 037	
Fransa'daki Yasal Denetçilere finansal tabloların tasdiki dışındaki hizmetler için ödenen ücretler	2 014		4 17e		1 130		7 323	

2022 mali yılı için Vergi hariç tutar, bin Avro	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		TOPLAM	
	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%	Miktar	%
Hesapların tasdiki	17 529	74 %	19 920	72%	11 565	88 %	49 014	76%
Verici	4 501		5 870		2 919		13 290	
Konsolide bağlı ortaklıklar	13 028		14 050		8 646		35 724	
Hesapların tasdiki dışındaki hizmetler	6 142	26 %	7 669	28 %	1 606	12%	15 417	24%
Verici	2 062		2 021		897		4 980	
Konsolide bağlı ortaklıklar	4 080		5 648		709		10 437	
TOPLAM	23 671	100 %	27 589	100 %	13 171	100 %	64 431	100 %
Fransa'daki Yasal Denetçilere ödenen ücretler	6 50e		6 216		5 35e		18 084	
Fransa'daki Yasal Denetçilere finansal tabloların tasdiki dışındaki hizmetler için ödenen ücretler	1 73e		2 353		1 046		5 138	

Yukarıdaki tabloda belirtilen BNP Paribas SA'nın konsolide ve bireysel finansal tablolarının tasdik edenlerden birinin ağına dahil olmayan Yasal Denetçilere ödenen denetim ücretlerinin toplam tutarı 2023 mali yılı için 3.990 bin Euro'dur (2022'de 786 bin Euro). Bu değişiklik esas olarak 2023 yılında BDO'nun Kişisel Finans kuruluşlarının ortak yasal denetçisi olarak atanmasından kaynaklanmaktadır.

Bu yıl, hesapların tasdiki dışındaki hizmetler temel olarak muhasebe ve finansal bilgi sertifikalarının düzenlenmesi, özellikle Menkul Kıymet Hizmetleri ve Varlık Yönetimi işletmeleri için müşterilere sağlanan hizmetlerin bir parçası olarak uluslararası standartlarla (örneğin ISAE 3402) ilgili olarak iç kontrol kalitesinin gözden geçirilmesi, proje desteğinin bir parçası olarak uzmanlık sağlanması, belirli konularda teknik danışmanlık ve düzenleyici hükümlere uygunluğun teşhisinden oluşmaktadır.

4.7 Konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi raporu

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali yıl

Genel Kurul'a
BNP Paribas SA
16 boulevard des Italiens
75009 PARIS

Görüş

Genel Kurulunuz tarafından bize verilen görev uyarınca; BNP Paribas SA'nın 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren mali yılı ait ekli konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) çerçevesinde, ilgili mali yılsonu itibarıyla konsolidasyona tâbi kişi ve kuruluşların tamamının faaliyet sonuçları, finansal durumları ve varlıklarını doğru ve dürüst bir biçimde yansıttığını tasdik ederiz.

Yukarıda belirtilen görüş Denetim Komitesine sunduğumuz raporun içeriği ile tutarlıdır.

Görüşün temeli

Denetim çerçevesi

Denetimimiz, Fransa'da geçerli olan meslekî standartlara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Elde ettiğimiz denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğunu değerlendirmekteyiz.

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

Bağımsızlık

Denetimimiz, 1 Ocak 2023 tarihinden raporumuzun düzenlendiği tarihe kadar olan dönem için Fransız Ticaret Kanunu'nda ve yasal denetçiler için geçerli etik kurallarda öngörülen bağımsızlık düzenlemelerine uygun olarak yürütülmüş ve özellikle 537/2014 sayılı Tüzüğün (AB) 5(1) Maddesi tarafından yasaklanan herhangi bir hizmet sunulmamıştır.

Gözlem

Yukarıda ifade edilen sonuca hâle getirmeksizin, UFRS 17 "Sigorta sözleşmeleri" ve UFRS 9 "Finansal araçlar" standartlarının 1 Ocak 2023 tarihinde yürürlüğe girmesini takiben sigorta faaliyetlerine yönelik yatırım aracı portföylerinin muhasebe yönteminde değişiklikler olduğuna ve bunların 1.a, 1.g, 1.p ve 2 sayılı dipnotlarla bu değişikliklerin etkisine ilişkin sayısal verileri sunan finansal tablolara ilişkin diğer dipnotlarda belirtildiğine dikkatinizi çekeriz.

Değerlendirmelerin gerekçelendirilmesi - Denetimin kilit noktaları

Değerlendirmelerimizin gerekçelendirilmesine ilişkin Fransız Ticaret Kanunu'nun L.821-53 ve R.821-180 maddelerinin gerekliliklerine uygun olarak konsolide finansal tabloların denetiminde, meslekî muhakememize göre en önemli hata risklerine ilişkin denetimin kilit noktalarını ve bu risklere verdiğimiz yanıtları dikkatinize sunarız.

Bu değerlendirmeler, bir bütün olarak ele alınan konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve yukarıda ifade edilen görüşün oluşturulması amacıyla yapılmıştır. Bu konsolide finansal tabloların herhangi bir bileşeni hakkında görüş bildirmemekteyiz.

Müşteri kredi portföylerinde kredi riskinin değerlendirilmesi ve değer düşüklüğünün değerlendirilmesi (GRUP 1, 2 ve 3)
(bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 1.f.5, 1.f.6, 1.p, 3.g, 5.e, 5.f, 5.n ve 9.e notları)

Tanımlanan Risk	Yasal Denetçilerin bu Riske verdikleri yanıt
BNP Paribas, bankacılık aracılık faaliyetlerinin doğasında bulunan kredi risklerini karşılamak için değer düşüklükleri kaydetmektedir. Makro-ekonomik bağlamla bağlantılı olarak hala önemli belirsizliklerin olduğu bir ortamda, müşteri kredi portföyleri için beklenen kredi zararlarının değerlendirilmesi, BNP Paribas Grubu'nun daha fazla muhakeme yapmasını ve özellikle aşağıdakiler için varsayımları dikkate almasını gerektirmiştir: ■ Coğrafi bölge ve iş sektörüne bağlı olarak kredileri grup 1, 2 veya 3'te sınıflandırmak için kredi riskindeki önemli artışı değerlendirir. Not 3.g'de açıklandığı üzere, Banka, Avrupa Bankacılık Otoritesi ve Avrupa Merkez Bankası tarafından yayınlanan tavsiyeler doğrultusunda kredi riskindeki önemli artışları değerlendirme kriterlerini geliştirmeye devam etmiştir; ■ Hem bozulma kriterlerine hem de beklenen kayıpların ölçümüne entegre edilen makro-ekonomik projeksiyonlar oluşturur; ■ Mevcut makro-ekonomik bağlamı ve karşılaştırılabilir bir tarihsel durumun yokluğunu dikkate alarak, farklı katmanlara göre beklenen zarar miktarını tahmin etmek. Özellikle ve not 3.g'de belirtildiği üzere, genel yaklaşımda modeller tarafından yakalanmayan bazı ek düzeltmeler veya beklentiler, enflasyonun, artan faiz oranlarının ve ticari gayrimenkul fiyatları üzerindeki baskının etkilerini, bu etkiler modeller tarafından doğrudan tahmin edilmediğinde dikkate almak için yapılır. 31 Aralık 2023 itibarıyla, kredi riskine maruz kalan toplam müşteri kredileri 877 milyar Avro; toplam değer düşüklüğü 18 milyar Avro'dur. Özellikle Ukrayna ve Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimler ile enflasyon ve faiz oranı seviyelerinin 2023 yılında da yüksek kalacağı ekonomik gerilimlerin damgasını vurduğu belirsizliklerin devam ettiği bir ortamda, kredi riskinin değerlendirilmesi ve değer düşüklüklerinin değerlendirilmesi, yönetimin kurumsal kredi riskine ilişkin yargı ve tahminlerini içerdiğinden, bu unsurların denetimin kilit odak noktalarından biri olduğunu düşündük.	BNP Paribas'nın iç kontrol sisteminin uygunluğunu, özellikle de belirsiz ortama uyumunu değerlendirdik ve kredi riskinin değerlendirilmesi ve beklenen kayıpların değerlendirilmesine ilişkin manuel ve bilgisayarlı kontrolleri test ettik. Çalışmalarımız özellikle aşağıdaki süreçlere odaklanmıştır: ■ risklerin katmanlara göre sınıflandırılması: kredi riskindeki önemli bozulmayı ölçmek için çeşitli iş kollarına uygulanabilir göstergeleri tahmin ederken riskteki değişikliklerin dikkate alınma şeklini takdir ettik. ■ beklenen kayıpların değerlendirilmesi (grup 1, 2 ve 3): ■ Kredi riski uzmanlarımızın yardımıyla ve modellerin bağımsız validasyonu için BNP Paribas'ın dahili sistemine dayanarak, BNP Paribas tarafından çeşitli iş kolları için kullanılan metodolojileri ve makro-ekonomik projeksiyon varsayımlarını, bunların bilgi sistemine doğru operasyonel entegrasyonunu ve veri kalitesi kontrollerinin etkinliğini değerlendirdik; ■ Yukarıda açıklanan belirsizlikleri dikkate almak için ayrılan ek karşılıklara özellikle dikkat ettik. Kullanılan metodolojilerin makullüğünü, temel varsayımları, elde edilen sonuçların uygunluğunu ve uygulanan kontrol prosedürlerini değerlendirdik; ■ Buna ek olarak, tabaka 3 olarak sınıflandırılan kurumsal kredilere ilişkin değer düşüklüğü zararları için, BNP Paribas'nın izlenen karşı tarafların kredi riskini periyodik olarak gözden geçirdiğini ve değer düşüklüğü zararlarını tahmin etmek için yönetim tarafından kullanılan varsayımları ve verileri bir karşı taraf örneği temelinde değerlendirdiğini doğruladık. Ayrıca, kredi riskine ilişkin dipnotlarda yayınlanan bilgileri ve özellikle UFRS 9 ve UFRS 7'nin gerektirdiği bilgileri de inceledik.

Değerleme kararı finansmanı

(bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 1.f.7, 1.f.10, 1.p, 3.a, 3.c, 5.a ve 5.d no'lu dipnotlar)

Tanımlanan risk	Yasal Denetçilerin bu Riske verdikleri yanıt
BNP Paribas, alım satım faaliyetlerinin bir parçası olarak, bilançoda piyasa değeriyle gösterilen hem varlıkları hem de yükümlülükleri olan finansal araçları elinde bulundurmaktadır. Bu piyasa değeri, araçların niteliğine ve karmaşıklığına bağlı olarak farklı yaklaşımlar kullanılarak belirlenir: doğrudan gözlemlenebilir kote fiyatlar (gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde seviye 1 olarak sınıflandırılan araçlar), ağırlıklı olarak gözlemlenebilir parametrelere sahip değerleme modelleri (seviye 2 olarak sınıflandırılan araçlar) veya ağırlıklı olarak gözlemlenemeyen parametrelere sahip değerleme modelleri (seviye 3 olarak sınıflandırılan araçlar). Elde edilen değerlemeler, belirli spesifik piyasa, likidite veya karşı taraf risklerini dikkate almak için ek değer ayarlamalarına tabi olabilir. Bu nedenle, yönetim tarafından bu araçları değerlemek için kullanılan teknikler, kullanılan modellerin ve verilerin seçiminde önemli ölçüde yargı içerebilir. Bu finansal araçlar, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide bilançosunda 719 milyar Euro (7 milyar Euro'luk 3. seviye dahil) varlık ve 655 milyar Euro'luk (10 milyar Euro'luk 3. seviye dahil) yükümlülüğü temsil etmektedir. Ödenmemiş tutarların önemliliği ve piyasa değerinin belirlenmesinde muhakeme kullanılması nedeniyle, finansal araçların değerlemesinin, özellikle gözlemlenemeyen parametrelerin kullanılması nedeniyle seviye 3 araçların değerlemesine ilişkin olarak kilit bir denetim konusu olduğunu düşünüyoruz.	Değerleme uzmanlarımızın yardımıyla, BNP Paribas'ın finansal araçların değerlemesi üzerindeki kilit kontrollerinin, özellikle de aşağıdakilerle ilgili olanların doğru bir şekilde işlediğini doğruladık: ■ Risk Departmanı tarafından değerlendirme modellerinin onaylanması ve düzenli olarak gözden geçirilmesi; ■ değerlendirme parametrelerinin bağımsız olarak doğrulanması; ■ değer ayarlamalarının belirlenmesi. Geri kazanım uzmanlarımız numuneler bazında aşağıdaki işlemleri de gerçekleştirmişlerdir: ■ Kullanılan varsayımların ve parametrelerin uygunluğunun analizi; ■ BNP Paribas tarafından parametrelerin bağımsız incelemesinin sonuçlarının analizi; ■ kendi modellerimizi kullanarak bağımsız karşı-değerlendirmeler. Ayrıca, örneklem bazında, karşı taraflarla yapılan değerlemeler ve teminat çağrıları arasındaki uyumsuzlukları da analiz ettik. Finansal tablo dipnotlarında açıklanan finansal araçların değerlemesine ilişkin bilgiler tarafımızca incelenmiştir.

Genel BT kontrolleri

Tanımlanan Risk	Yasal Denetçilerin bu Riske verdikleri yanıt
Bilgi sistemlerinin güvenilirliği ve güvenliği, BNP Paribas SA'nın konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kilit bir rol oynamaktadır. Muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanmasına katkıda bulunan altyapıların ve uygulamaların genel BT kontrollerinin değerlendirilmesi denetimin kilit noktasıdır. Özellikle, bilgi sistemlerine erişim haklarını ve çalışan profillerine dayalı yetki düzeylerini kontrol etmeye yönelik bir sistemin varlığı, uygulamaların konfigürasyonunda veya bunların altında yatan verilerde uygunsuz değişiklikler yapılması riskini sınırlandırmak için kilit bir kontroldür.	Muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanmasında kullanılan ana sistemler için BT uzmanlarımızın desteğiyle yürüttüğümüz çalışmalar özellikle aşağıdaki hususlara odaklanmıştır: ■ Muhasebe ve finansal raporlamanın temelini oluşturan sistemleri, süreçleri ve kontrolleri anlamak ■ önemli sistemler (özellikle muhasebe, konsolidasyon ve otomatik mutabakat uygulamaları) üzerindeki genel BT kontrollerinin (uygulamalara ve verilere erişimin yönetimi, uygulamalarla ilgili değişikliklerin ve gelişmelerin yönetimi, BT operasyonlarının yönetimi) değerlendirilmesi; ■ manuel girişler için yetki kontrollerinin gözden geçirilmesi ; ■ gerektiğinde ek denetim prosedürleri uygulamak; ■ Ukrayna'daki krizle birlikte artan siber güvenlik riskine ve uzaktan çalışmanın yaygınlaşmasına yönelik yaklaşımımız.

UFRS 17 "sigorta sözleşmeleri" standardının ilk uygulamasının etkisi
Ve şubelerin "tasarruf-emeklilik" sigorta sözleşmelerinden kaynaklı yükümlülüklerin değerlendirilmesi
(bkz. konsolide finansal tablolara ilişkin 1.a, 1.g, 1.p, 2 ve 6 no'lu dipnotlar)

Tanımlanan risk	Yasal Denetçilerin bu Riske verdikleri yanıt
UFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardının ¹ Ocak 2023 tarihinden itibaren yürürlüğe girmesi ile birlikte sigorta yükümlülüklerinin ölçülmesi ve muhasebeleştirilmesine ilişkin kurallarda ve finansal tabloların sunumunda önemli değişiklikler olmaktadır. Standart, ¹ Ocak 2022 geçiş tarihinde yürürlükte olan sigorta sözleşmeleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 17'nin BNP Paribas Grubu için ilk kez uygulanmasının etkisi, ¹ Ocak 2022 tarihindeki açılış özkaynakları üzerinde -2,1 milyar Avro'luk bir etkidir (özkaynak geçiş tablosuna bakınız) ve sözleşmeye bağlı hizmetler için 18,6 milyar Avro'luk bir marjın muhasebeleştirilmesine yol açmıştır. Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1.a, seçilen muhasebe yöntemlerini (esas olarak BNP Paribas tarafından modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşımın (MRA) uygulanması) ve sözleşme türüne (Koruma veya Emeklilik Tasarrufları) ve UFRS 17 kapsamındaki yükümlülükleri ölçmek için kullanılan yöntemlere (genel model, basitleştirilmiş model veya değişken ücret yöntemi) bağlı olarak geçiş tarihinde Grup tarafından yapılan özel varsayımları açıklamaktadır. 31 Aralık 2023'te, UFRS 17 uyarınca ölçülen sigorta yükümlülükleri, 31 Aralık 2022'deki 209 milyar Euro'ya kıyasla 217 milyar Euro'luk net bir tutarı temsil etmektedir (bkz. not 6.d). Grup'un sigorta yükümlülüklerini tahmin etmek için kullandığı muhasebe yöntemleri ve varsayımları, katılımcı sözleşmeler olarak bilinen Tasarruf ve Emeklilik iş kolundaki sigorta sözleşmelerinin değişken ücret muhasebe modeli kullanılarak ölçüldüğünü belirten not 1.g.2'de açıklanmaktadır. Bu sözleşmeler, not 6.e'de belirtildiği üzere, sigorta yükümlülüklerinin büyük bir kısmını oluşturmaktadır (31 Aralık 2022'deki 204 milyar Euro'ya kıyasla 31 Aralık 2023'te 212 milyar Euro). Geçişin etkisini belirlerken, yönetimin yargıları ve varsayımları, özellikle modifiye edilmiş geriye dönük yaklaşımın kullanılmasının gerekçesine ve geçiş tarihinde sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki marjı ve finansal olmayan risk için düzeltmeyi tahmin etmek için kullanılan basitleştirici metodolojilere ve varsayımlara odaklanmıştır. Sigorta yükümlülükleri, poliçe sahiplerine sözleşmeden doğan yükümlülükleri karşılamak için ödenecek veya alınacak nakit akışlarının bugünkü değerinin en iyi tahmininin belirlenmesini, Grup tarafından seçilen bir güven düzeyine dayanan ve risklerin çeşitlendirilmesini dikkate alan finansal olmayan risk için bir düzeltmeyi ve hizmetler sunuldukça muhasebeleştirilecek kazanılmamış karı temsil eden sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki bir marjı içerir. Bu sigorta yükümlülüklerinin değişken ücret yöntemi kullanılarak değerlendirilmesi, iskonto oranının belirlenmesi, sigortalı davranış yasaları, gelecekteki yönetim kararları, finansal olmayan riskler için ayarlama veya "gerçek dünya" finansal varlıklarının getirisi için varsayımların tanımlanması gibi gelecek dönemlere ilişkin veri ve varsayımları kullanan karmaşık aktüeryal modellere dayanır ve sözleşmeye bağlı hizmetler üzerindeki marjı gelire dönüştürmek için kullanılır. Kullanılan parametrelerdeki değişikliklerin ve güncellemelerin Emeklilik Tasarrufları segmentindeki sigorta yükümlülüklerinin tutarı üzerinde önemli bir etkisi olması muhtemeldir. Bu yeni muhasebe standardının uygulanması ile sigorta yükümlülüklerinin ölçümü ve muhasebeleştirilmesinde ortaya çıkan önemli değişiklikler ve yönetim tarafından yukarıda açıklanan önemli muhakemeler, UFRS 17'nin ilk kez uygulanmasının etkisini aşağıdaki şekilde değerlendirmemize yol açmıştır Bu bağlamda, "sigorta sözleşmelerinin" değerlendirilmesi ve "emeklilik tasarrufları" kalemlerindeki sigorta sözleşmesi yükümlülüklerinin değerlendirmesinin denetimde kilit bir nokta olduğunu düşünüyoruz.	Aktüeryal modelleme uzmanlarımızın yardımıyla, denetim prosedürlerimiz şunları içermiştir: ■ BNP Paribas Grubu tarafından UFRS 17'yi uygulamak için kullanılan sistemin uygunluğunun ve UFRS 17 modellerinin doğrulanmasından sorumlu yönetimin adaptasyonunun, bilanço tarihinde uygulanacak parametrelerin ve varsayımların ve net sigorta yükümlülüklerinin tahmini üzerindeki finansal etkinin anlaşılması ve değerlendirilmesi. ■ UFRS 17'nin uygulanmasının ¹ Ocak 2022 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait karşılaştırmalı finansal tablolar üzerindeki etkisini belirlemek için yönetim tarafından tanımlanan süreçlerin ve kontrollerin anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi. ■ Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarının UFRS 17 hükümlerine uygunluğunu değerlendirmiştir. Geçiş tarihinde modifiye edilmiş geriye dönük yöntemi uygulamak için kullanılan basitleştirici varsayımlara özellikle dikkat ettik. ■ kapsamında emeklilik tasarruf sözleşmelerinin uygunluğunun değerlendirilmesi Grup'un "değişken ücretler" konusundaki politikası, bunun uygun şekilde uygulanmasını sağlamaktır. ■ emeklilik tasarruf sözleşmelerinin sigorta varlık ve yükümlülüklerini hesaplamak için bilanço tarihinde kullanılan ana parametrelerin analiz edilmesi ve bunların mevcut dış bilgiler ve Grup'un kendi yönetim verileri ışığında uygunluğunun değerlendirilmesi. Bu prosedürler, varsayımlarda, parametrelerde veya modellemede yapılan herhangi bir değişikliğin uygunluğunun değerlendirilmesini içerir. ■ Projeksiyon modellerinde ve sigorta yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan temel verilerin güvenilirliğini örneklem bazında test etmek. ■ Emeklilik tasarruf sözleşmelerinin sigorta varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan bilgi sistemlerinin iç kontrol ortamına ilişkin çalışmaların yürütülmesi. ■ Üretilen finansal bilgilerin güvenilirliğini sağlamak için Grup tarafından uygulanan kilit kontrolleri (hesaplamanın çeşitli aşamalarındaki verilerin kalitesi de dahil olmak üzere) test eder. ■ emeklilik tasarruf sigortası yükümlülükleri örnekleri temelinde nakit akışlarının en iyi tahmininin bağımsız bir hesaplamasını yapmalıdır. ■ Model çıktısının analitik incelemesi için prosedürler uygulamak. Ayrıca, risk duyarlılığına ilişkin bilgiler de dahil olmak üzere, finansal tablo dipnotlarında açıklanan bilgileri de inceledik.

Spesifik kontroller

Fransa'da yürürlükte olan mesleki standartlara uygun olarak, Yönetim Kurulu'nun Grup'a ilişkin yönetim raporunda verilen bilgileri de yasaların gerektirdiği şekilde doğruladık.

Konsolide finansal tabloların gerçeğe uygun sunumu ve uygunluğu ile ilgili olarak raporlanması gereken herhangi bir husus bulunmamaktadır.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.225-102-1'in gerektirdiği konsolide finansal olmayan performans beyanının Grubun yönetim raporuna dahil edildiğini, bu Kanunun Madde L.823-10 hükümleri uyarınca, bu beyanda yer alan bilgilerin konsolide finansal tablolara doğruluğu veya tutarlılığının tarafımızca doğrulanmadığını ve bağımsız bir üçüncü tarafın raporuna konu olması gerektiğini belirtiriz.

Kanun ve yönetm gerektirdiği diğer doğrulamalar veya bilgiler

Yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tablolar için sunum biçimi

Tek Avrupa Elektronik Bilgi Formatına uygun olarak sunulan yıllık ve konsolide finansal tablolara ilişkin yasal denetçi prosedürleri hakkındaki mesleki uygulama standardına uygun olarak, İcra Kurulu Başkanı'nın sorumluluğunda hazırlanan ve Para ve Finans Kanunu'nun L.451-1-2. Maddesinin 1. Fıkrasında atıfta bulunulan yıllık finansal raporda yer alan konsolide finansal tabloların 17 Aralık 2018 tarihli ve 2019/815 sayılı Avrupa Yetkilendirilmiş Yönetmeliği'nde tanımlanan formata uygun olduğunu da doğruladık. Bunlar konsolide finansal tablolar olduğundan, çalışmamız, bu finansal tabloların etiketlenmesinin yukarıda belirtilen yönetmelikte tanımlanan formata uygun olduğunu doğrulamayı içermektedir.

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

Tek Avrupa Elektronik Raporlama Formatına uygun olarak konsolide finansal tabloların makro etiketlenmesindeki teknik sınırlamalar nedeniyle, notlardaki bazı etiketlerin içeriği bu rapora ekli konsolide finansal tablolara aynı şekilde gösterilemeyebilir.

Yasal Denetçilerin Atanması

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

31 Aralık 2023 itibarıyla, Deloitte & Associés kesintisiz görevinin ^{18.} yılında, PricewaterhouseCoopers ^{30.} yılında ve Mazars ^{24.} yılındaydı.

Yönetimin ve üst yönetimden sorumlu olanların konsolide finansal tablolara ilişkin sorumlulukları

Konsolide finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UFRS'ye uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde hazırlanması ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrol s ü r e ç l e r i n i y ü r ü t m e k Ş i r k e t yönetiminin sorumluluğundadır.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin bir değerlendirme yapmaktan, gerektiğinde işletmenin sürekliliği esasına ilişkin bilgileri bu finansal tablolarda açıklamaktan ve şirket tasfiye edilmedikçe veya ticari faaliyeti sona ermedikçe işletmenin sürekliliği esasını uygulamaktan sorumludur.

Muhasebe ve finansal bilgilerin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin prosedürlerle ilgili olarak finansal raporlama sürecini ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin ve uygun olduğu hallerde iç denetim sisteminin etkinliğini izlemek Denetim Komitesinin sorumluluğundadır.

Konsolide finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Kanuni Denetçilerin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Denetimin amacı ve yaklaşımı

Sorumluluğumuz, konsolide finansal tablolar hakkında rapor düzenlemektir. Amacımız, bir bütün olarak ele alınan konsolide finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence elde etmektir. Makul güvence; yüksek bir güvence seviyesini ifade eder ancak, mesleki standartlara uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda tüm önemli yanlışlıkların tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara i s t i n a d e n alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Fransız Ticaret Kanunu Madde L.821-55'te belirtildiği üzere, mali tabloları tasdik etmekteki rolümüz, şirketinizin yönetiminin ömrünü veya kalitesini garanti etmek değildir.

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

Ek olarak:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile k a y n a k l ı " önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık verecek denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve bağımsız denetim görüşüne dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, tahrifat, kasıtlı ihmal, yanlış beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığın tespit edilememesi riskinden yüksektir;
- İç kontrolün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol hakkında bir anlayış elde etmek;
- kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunu ve yönetim tarafından yapılan muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamaların makul olup olmadığını değerlendirir;
- Yönetimin işletmenin sürekliliği muhasebe politikasını uygulamasının u y g u n l u ğ u n u ve elde edilen bilgilere dayanarak şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetini etkileyebilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığını değerlendirir. Bu değerlendirme, rapor tarihine kadar elde edilen bilgilere dayanmakta olup müteakip olay veya şartların şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin sorgulanmasına yol açabileceği g ö z ö n ü n d e b u l u n d u r u l m a l ı d ır . Denetçi, önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varırsa, raporunu okuyanların dikkatini bu b e l i r s i z l i ğ e ilişkin konsolide finansal tablolarda yer alan bilgilere çeker ya da bu bilgilerin sağlanmaması veya ilgili olmaması durumunda şartlı görüş bildirir veya tasdiki reddeder;
- konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesi ve konsolide finansal tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun ve doğru bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığının değerlendirilmesi;
- Konsolidasyon kapsamına dahil edilen kişi veya kuruluşların finansal bilgilerine ilişkin olarak, konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmek için yeterli ve uygun olduğuna kanaat getirdiği bilgileri toplar. Denetçi, konsolide finansal tabloların denetiminin yönetilmesinden, gözetiminden, yürütülmesinden ve konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmekten sorumludur.

Denetim Komitesine Rapor

Denetim Komitesine, özellikle denetimimizin kapsamını, uygulanan çalışma programını ve çalışmalarımızdan çıkan sonuçları açıklayan bir rapor sunarız. Ayrıca, mali ve muhasebe bilgilerinin hazırlanması ve işlenmesine ilişkin iç kontrol prosedürlerindeki herhangi bir önemli zayıflık hakkında Denetim Komitesine rapor veririz.

Denetim Komitesine sunulan raporda yer alan hususlar, yıl sonu konsolide finansal tablolarının bağımsız denetiminin amaçları doğrultusunda en önemli risk olarak değerlendirdiğimiz ve bu raporda açıklamaktan sorumlu olduğumuz bağımsız denetimin kilit noktalarını oluşturan önemli yanlışlık risklerini içermektedir.

Ayrıca Denetim Komitesine, 537-2014 sayılı Tüzüğün (AB) 6. Maddesinin gerektirdiği ve özellikle Fransız Ticaret Kanununun L.821-27 ile L.821-34 Maddelerinde ve Yasal Denetçiler için Etik K u r a l l a r ı n d a belirtilen Fransa'da geçerli kurallar anlamında bağımsızlığımızı teyit eden beyanı sunarız. Uygun olduğu durumlarda, bağımsızlığımıza yönelik riskleri ve uygulanan önlemleri Denetim Komitesi ile tartışırız.

Paris La Défense, Neuilly-sur-Seine ve Courbevoie, 15 Mart 2024 Yasal

Denetçiler

PricewaterhouseCoopers
Denetim

Deloitte & Associés

Mazars

Patrice Morot

Laurence Dubois

Virginie Chauvin