

**Goldman Sachs International
(kolektif şirket)**

**Denetimden Geçmemiş
Üç Aylık Finansal Bilgiler**

31 Mart 2022

Giriş

Goldman Sachs International (GSI veya şirket) dünya genelindeki müşterilere geniş bir yelpazede farklı finansal hizmetler sunmaktadır. Şirket aynı zamanda, bu bölgelerdeki müşterilere finansal hizmetler sunmak üzere Avrupa, Orta Doğu ve Afrika (EMEA) genelinde bir dizi şube ve temsilcilik ofisi işletmektedir.

Denetim ve Düzenleme Otoritesi (PRA) ile Finansal Yönetim Otoritesi (FCA), şirketin tabi olduğu birincil düzenleyici kurumlardır.

Şirketin nihai ana şirketi ve hakim kuruluşu, The Goldman Sachs Group, Inc. (Group Inc.)'dir. Group Inc., konsolide iştirakleri ile birlikte "GS Grubu"nu oluşturmaktadır. Şirkete ilişkin olarak "GS Grubu bağlı ortaklığı", Group Inc. veya herhangi bir iştiraki anlamına gelmektedir.

İşbu finansal bilgiler, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) muhasebeleştirme ve ölçüm gereklilikleri doğrultusunda hazırlanmıştır ve şirketin gelir tablosunu, bilançosunu ve belirli tamamlayıcı dipnotları içermektedir. İşbu finansal bilgileri hazırlama dayanağı hakkında daha fazla bilgi için bakınız Dipnot 1.

Mart 2022'ye ve Mart 2021'e yapılan tüm atıflar, sırasıyla 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 itibarıyla sona eren dönemlere veya bağlam gerektirdiği şekilde söz konusu tarihlere yapılan atıflardır. Aralık 2021'ye yapılan tüm atıflar, 31 Aralık 2021 tarihine yapılan atıflardır. "2021 Faaliyet Raporu"na yapılan tüm atıflar, şirketin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ilişkin Faaliyet Raporuna yapılan atıflardır.

İş Ortamı

2022 yılının ilk çeyreğinde, global ekonomik faaliyet, Rusya'nın Ukrayna'ya saldırması, tedarik zincirlerinin üzerindeki artan enflasyon ve iş gücü piyasası baskıları ve stresi, emtia fiyatlarının artması ve devam eden COVID-19 kaygıları da dahil olmak üzere jeopolitik kaygılardan kaynaklanan makro-ekonomik belirsizlikten ve piyasa volatilitésinden etkilenmiştir. Rusya'nın Ukrayna'ya saldırmasına dünya genelindeki hükümetler tarafından ekonomik yaptırımlar uygulanarak cevap verilmiş ve global merkez bankaları tarafından politika faizi oranları artırılarak enflasyon ele alınmaya başlanmıştır. İlave, dünyanın çeşitli kısımları tarafından Omicron varyantı vakalarındaki artışa karantınaların ve kısıtlamaların devam ettirilmesiyle karşılık verilmiştir. Bu etkenler, global hisse senedi fiyatlarındaki düşüşe ve 2021 yılının dördüncü çeyreğine kıyasla genişleyen kurumsal kredi marjlarına katkıda bulunmuştur.

Rusya ile Ukrayna arasındaki savaşın devamına veya kızışmasına ve diğer jeopolitik risklere, enflasyon ve tedarik zinciri sorunlarına ve COVID-19 ile ilgili etkilerin devamına yönelik kaygıları yansıtarak ekonomik görünüm belirsizliğini korumaktadır.

Faaliyet Sonuçları

Gelir Tablosu

Şirketin 2022 yılının ilk çeyreği için olan karı, 2021'in ilk çeyreği için olan 620 milyon \$'a kıyasla 1.44 milyar \$ olmuştur.

Net Gelirler

Şirket, sayılan işletme faaliyetlerinden gelir elde etmektedir: Yatırım Bankacılığı; Sabit Gelir, Döviz ve Emtia (FICC); Hisse Senetleri ve Varlık yönetimini ve Servet yönetimini içeren Yatırım Yönetimi. Her bir işletme faaliyetine ilişkin açıklama için bakınız 2021 Faaliyet Raporunun I. Kısımındaki "Faaliyet Sonuçları - Net Gelirler".

Aşağıdaki tabloda işletme faaliyetine göre net gelirler ortaya konmaktadır.

milyon \$ cinsinden	Mart itibarıyla Sona Eren Üç Aylık Dönem	
	2022	2021
Yatırım Bankacılığı	295 \$	653 \$
FICC	1.735	1.075
Hisse Senetleri	1.201	1.315
Yatırım Yönetimi	300	343
Toplam	3.531\$	3.386\$

Yatırım Bankacılığındaki belirgin şekilde daha düşük net gelirler ve Hisse Senetleri ve Yatırım Yönetimindeki daha düşük net gelirlerle kısmen denkleştirilmek üzere, esasen FICC'deki belirgin bir şekilde daha yüksek net gelirlere bağlı olarak 2022'nin ilk çeyreği için net gelirler 2021'in ilk çeyreğinden %4 daha yüksek olarak 3.53 milyar \$ olmuştur.

Yatırım Bankacılığı

Esasen Aracılık Yüklenimi ve Finansal danışmanlık alanlarındaki belirgin düzeyde daha düşük net gelirlere bağlı olarak 2021'nin ilk çeyreğinden %55 daha düşük gerçekleşerek 2022'nin ilk çeyreği için Yatırım Bankacılığındaki net gelirler 295 milyon \$ olmuştur. Aracılık Yüklenimindeki düşüş, Hisse Senedi aracılık yüklenimindeki ve Borç aracılık yüklenimindeki belirgin düzeyde daha düşük olan net gelirleri yansıtmıştır. Tamamlanan birleşme ve devralma işlemlerindeki düşüşü yansıtarak finansal danışmanlık net gelirleri de belirgin düzeyde düşük olmuştur.

FICC

FICC alanındaki net gelirler, FICC finansmanındaki daha düşük net gelirlerle kısmen dengelenen, FICC aracılığındaki belirgin düzeydeki daha yüksek net gelirler sebebiyle, 2021 yılının ilk çeyreğinin %61 üzerinde gerçekleşerek 2022'nin ilk çeyreği için 1.74 milyar \$ olmuştur. FICC aracılığındaki artış, gelişen makroekonomik ortamda şirket tarafından müşterilere destek verilmiş olmasına bağlı olarak belirgin düzeyde daha yüksek müşteri faaliyeti ile kredi ürünlerindeki belirgin düzeyde daha düşük net gelirler ve ipoteklerdeki daha düşük net gelirler ile kısmen dengelenerek döviz, emtia ve faiz oranı ürünlerindeki belirgin düzeyde daha yüksek net gelirleri yansıtmıştır.

Hisse Senetleri

Hisse Senetleri alanındaki net gelirler, Hisse Senetleri finansmanındaki daha yüksek net gelirlerle kısmen dengelenmek üzere, Hisse Senetleri aracılığındaki belirgin düzeydeki daha düşük net gelirler sebebiyle, 2021 yılının ilk çeyreğinin %9 altında gerçekleşerek 2022'nin ilk çeyreği için 1.20 milyar \$ olmuştur. Hisse Senetleri aracılığındaki düşüş ise, türev işlemlerdeki ve nakit ürünlerindeki belirgin düzeyde daha düşük net gelirleri yansıtmıştır. Hisse Senetleri finansmanındaki artış artan faaliyeti yansıtmıştır.

Yatırım Yönetimi

Yatırım Yönetimi alanındaki net gelirler, Servet yönetimindeki daha yüksek net gelirlerle kısmen dengelenmek üzere, Varlık yönetimindeki belirgin düzeyde daha düşük net gelirler sebebiyle, 2021 yılının ilk çeyreğinin %13 altında gerçekleşerek 2022'nin ilk çeyreği için 300 milyon \$ olmuştur.

Net Yönetim Giderleri

Aşağıdaki tabloda net yönetim giderleri ve çalışan sayısı ortaya konmaktadır. Ücretlendirme ve sosyal haklar kalemi, yıl sonunda kesinleşen ihtiyari ücretlendirmeyi kapsamaktadır. Şirket tarafından tahmini yıllık ihtiyari ücretlendirmenin ara dönemler arasında paylaştırılmasına yönelik uygun yolun, söz konusu dönemlerde elde edilen net gelirlerle orantılı olması olduğu değerlendirilmektedir. Şirket tarafından gelirlerin herhangi bir işlemin aslı tarafı sıfatıyla muhasebeleştirildiği ve bu işlemler kapsamındaki ifa yükümlülüklerinin bazılarının veya tümünün yerine getirilmesi için giderlerin işlendiği hallerde, IFRS 15 "Müşteriler ile olan Sözleşmelerden Elde Edilen Gelir" (IFRS 15) kapsamında bu gelirlerin ilişkili giderler ile brüt olarak rapor edilmesi öngörülmektedir. Bu giderlere, işlem bazlı ve diğer giderler kaleminde yer verilmektedir (bundan böyle "IFRS 15 giderleri" olarak anılacaktır).

milyon \$ cinsinden	Mart itibarıyla Sona Eren Üç Aylık Dönem	
	2022	2021
Ücretlendirme ve sosyal haklar	539 \$	1.569\$
İşlem bazlı	427	513
Piyasa geliştirme	12	4
Haberleşme ve teknoloji	37	36
Değer düşürme ve amortisman	63	44
Mesleki ücretler	41	40
GS Grubu bağlı ortaklıklarından alınan yönetim ücretleri	289	242
Diğer giderler	184	191
Yönetim giderleri toplamı	1.592	2.639
GS Grubu bağlı ortaklıklarına ödenen yönetim ücretleri	(45)	(93)
Net yönetim giderleri	1.547\$	2.546\$
Dönem sonu itibarıyla çalışan sayısı	3.792	3.898

Yukarıdaki tabloda:

- Ücretlendirme ve sosyal haklar kaleminde, 2022'nin ilk çeyreği için olan 184 milyon \$'lık bir kredi ile söz konusu dönem sırasında hisse bazlı ödemelerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlere karşılık gelen, The Goldman Sachs Group Inc.den kaynaklanan ek ücretleri temsil eden, 2021'nin ilk çeyreği için olan 334 milyon \$'lık bir mükellefiyete yer verilmiştir.
- Ücretlendirme ve sosyal haklar kalemi, şirketin çalışanları ile ilgili personel giderlerini içermektedir. GS Grubu bağlı ortaklıklarından alınan yönetim ücretleri, diğer GS Grubu bağlı ortaklıkları tarafından şirketin hesabına tekrar kaydedilen personel giderlerini içermektedir. GS Grubu bağlı ortaklıklarına ödenen yönetim ücretleri

ise, şirket tarafından diğer GS Grubu bağlı ortaklıklarının hesabına tekrar kaydedilen personel giderlerini içermektedir.

Net yönetim giderleri, 2021'in ilk çeyreğinin %39 altında gerçekleşerek 2022'in ilk çeyreği için 1.55 milyar \$ olmuştur.

Ücretlendirme ve sosyal haklar kalemi, 2021'in ilk çeyreğinden 1.03 milyar \$ daha düşük olarak 2022'in ilk çeyreği için 539 milyon \$ olmuştur. Her iki dönem için hisse bazlı ödemelerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklere karşılık gelen, The Goldman Sachs Group Inc.'den kaynaklanan ek ücretlerin etkisi hariç tutulduğunda, ücretlendirme ve sosyal haklar kalemi, esasen tahmini yıllık ihtiyari ücretlendirmedeki düşüşü yansıtmak üzere, 2021'in ilk çeyreğinin %41 altında olarak 2022'nin ilk çeyreği için 723 milyon \$ olmuştur. Personel giderlerindeki bu düşüş, personel giderlerine ilişkin olarak GS Grubu bağlı ortaklıklarından alınan yönetim ücretlerindeki artış ve GS Grubu bağlı ortaklıklarına ödenen yönetim ücretlerindeki düşüş ile kısmen dengelenmiştir.

Ağırlıklı olarak aracılık, takas, borsa ve dağıtım ücretlerindeki artışla kısmen dengelenen IFRS 15 giderlerindeki düşüşü yansıtmak üzere, işlem bazlı giderler, 2021'in ilk çeyreğinin %17 altında olarak 2022'nin ilk çeyreği için 427 milyon \$ olmuştur.

Mart 2022 itibarıyla, çalışan sayısı, Aralık 2021'e ve Mart 2021'e kıyasla hafif düzeyde daha düşük olmuştur.

Gelir Vergisi Gideri

2022'nin ilk çeyreği için şirket için geçerli olan vergi oranı, şirket için geçerli olan %27'lik Birleşik Krallık kurumlar vergisi oranı ile mukayeseye konu olan %27.7 olmuştur. Geçerli vergi oranı, şirketin vergilendirme öncesi karına bölünen gelir vergisi giderini temsil etmektedir.

Bilanço

Mart 2022 itibarıyla, varlıklar toplamı, (esasen kuruluş ve müşteri faaliyetinin etkisine bağlı olarak) teminata bağlanmış sözleşmelerdeki 4.67 milyar \$'lık düşüşle kısmen dengelenmek üzere, (özellikle döviz ve emtia türevlerindeki artış sonucunda olmak üzere, esasen alım türev işlemlerdeki artışa bağlı olarak) alım-satıma konu varlıklardaki 37.58 milyar \$'lık artışı yansıtarak Aralık 2021'den 32.53 milyar \$'lık bir artış göstererek 1.18 trilyon \$ olmuştur.

Mart 2022 itibarıyla, yükümlülükler toplamı, (özellikle döviz ve emtia türevlerindeki artış neticesinde türevlerdeki artışa ve ağırlıklı olarak mülkiyeti temsil eden menkul kıymetlerdeki artış neticesinde alım-satıma konu nakit araçlardaki artış sebebiyle) alım-satıma konu yükümlülüklerdeki 47.56 milyar \$'lık artışı ve (esasen kuruluş ve müşteri faaliyetinin etkisi sebebiyle olmak üzere) teminata dayalı finansmanlardaki düşüş ile kısmen dengelenmek üzere (ağırlıklı olarak şirket içi kredilerdeki artış sebebiyle) teminatsız borçlanmalardaki 15.12 milyar \$'lık artışı yansıtarak Aralık 2021'den 30.98 milyar \$'lık bir artışla 1.14 trilyon \$ olmuştur.

A.B.D. Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri kapsamında, Mart 2022 itibarıyla, şirketin varlıklar toplamı 589.07 milyar \$, yükümlülükler toplamı ise 556.97 milyar \$ olmuştur. A.B.D. Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri kapsamındaki varlıklar toplamı ile yükümlülükler toplamı, esasen bu bakiyeleri denkleştirmek üzere kanunen tatbik edilebilir bir hakka sahip olduğu hallerde dahi, ticari faaliyetin olağan seyri sırasında ödemesinin yapılmaması halinde şirket tarafından türev bakiyelerin IFRS kapsamında brüt olarak sunulmakta olmasına bağlı olarak IFRS kapsamında rapor edilenlerden farklılık göstermektedir.

Mevzuata İlişkin Hususlar ve Diğer Gelişmeler

Londra Bankalararası Referans Faiz Oranı (LIBOR) dahil, Bankalararası Referans Faiz Oranlarının (IBOR'lar) Başka Oranlarla Değiştirilmesi

01 Ocak 2022 tarihinde, bir takım ABD DOLARI LIBOR belirlemeleri ile birlikte tüm EUR, CHF, JPY ve GBO LIBOR (ABD DOLARI dışı LIBOR) belirlemelerine son verilmiştir. En yaygın olarak kullanılan ABD DOLARI LIBOR belirlemelerinin yayınlanmasına Haziran 2023 sonrasında son verilecektir. FCA tarafından Aralık 2022'ye kadar geçmişten gelen GBP veya JPY LIBOR bazlı türev sözleşmelerdeki bir takım GBP ve JPY LIBOR belirlemeleri için sentetik oranların yayınlanmasına ve kullanılmasına izin verilmiştir. A.B.D.'deki federal bankacılık kurumları tarafından yayınlanan kılavuz materyal kapsamında, bankacılık kuruluşları ABD DOLARI LIBOR kullanımına son verilmesi yönünde şiddetle teşvik edilmektedir.

Uluslararası Swap ve Türev İşlemler Birliği (ISDA) 2020 IBOR Geri Çekilmeler Protokolü (IBOR Protokolü) kapsamında, yasal ve ekonomik belirsizliğin hafifletilmesi amacıyla türev piyasası katılımcılarına geçmişten gelen ve yeni türev sözleşmeleri için tadil edilmiş geri çekilmeler sunulmuştur. Karşı tarafların her ikisi de IBOR Protokolüne riayet etmek veya ikili tadilleri türev sözleşmeler için yürürlüğe girecek olan şartlarla gerçekleştirmek zorundadır. FCA'nın 2021 yılının Mart ayındaki resmi ilanının tüm LIBOR oranları için marj düzeltmesini giderdiği ve ilgili şartları içeren tamamlanmamış türev sözleşmeleri için geri çekilmelerin kendiliğinden oluşacağı ISDA tarafından teyit edilmiştir. 2022 yılının Mart ayında, Ayarlanabilir Faiz Oranı (LIBOR) Yasası çıkarılmıştır. Söz konusu LIBOR Yasası, ABD DOLARI LIBOR'un, geri çekilme hükümlerine sahip olmayan veya oylama veya LIBOR-bazlı oran kullanımını gerektirecek geri çekilme hükümlerine sahip olan ve A.B.D. Hukukuna tabi olan Teminatlı Gecelik Finansman Oranına (SOFR) dayalı olan bir gösterge oran ile değiştirilmesine yönelik kanuni bir çerçeve ortaya koymaktadır. LIBOR Yasası kapsamında, FRB tarafından SOFR-bazlı yeni oluşacak oranın 11 Eylül 2022 tarihi itibarıyla belirlenmesine yönelik kurallar kabul edilmelidir.

Daha fazla bilgi için bakınız 2021 Faaliyet Raporunun I. Kısımındaki "Mevzuata İlişkin Hususlar ve Diğer Gelişmeler - Londra Bankalararası Referans Faiz Oranı (LIBOR) dahil, Bankalararası Referans Faiz Oranlarının (IBOR'lar) Başka Oranlarla Değiştirilmesi".

Rusya'nın Ukrayna'ya Saldırmasının Etkisi

Rusya'nın Ukrayna'ya saldırması, global ekonomiyi olumsuz yönde etkilemiş ve finansal piyasalarda belirgin bozulmalara yol açmış ve makro-ekonomik belirsizliği arttırmıştır. İlave olarak, dünya genelindeki hükümetler tarafından Rusya'nın saldırısı karşısında Rusya'daki belirli endüstri sektörlerine, şirketlere ve kişilere yönelik ihracat kontrolleri ve ekonomik yaptırımlar uygulanarak karşılık verilmiştir. Rusya tarafından Rusya dışındaki yatırımcılara ve ülkelere karşı kendi kısıtlamaları uygulamaya konmuş ve Rus Vatandaşlarına ait olmayan işletmelere yönelik ek tedbirler öne sürülmüştür. Global olarak faaliyet gösteren işletmelerce, kısmen savaşın global ekonomi üzerindeki olumsuz etkileri sebebiyle olmak üzere, malzeme darlıkları ve artan ulaştırma, enerji ve ham madde fiyatları ile karşı karşıya kalmıştır. Rusya ile Ukrayna arasındaki savaşın veya diğer düşmanlıkların kızışması veya devamı, siber saldırılarına, menkul kıymet işlemlerinin gerçekleştirilememesi sıklığına ve hacmine, tedarik zinciri kesintilerine, enflasyona ve aynı zamanda emtia, döviz piyasalarında ve diğer finansal piyasalarda artan volatilité potansiyeline yönelik artan riskler ortaya koymaktadır. Savaşın, yaptırımların ve ortaya çıkan piyasa bozulmalarının boyutu ve süresi ile şirketin ticari faaliyetine, likiditesine ve faaliyet sonuçlarına yönelik potansiyel olumsuz sonuçların tahmin edilebilmesi zordur. Şirketin Mart 2022 itibarıyla Rusya ve Ukrayna karşısındaki kredi ve piyasa risklerine ilişkin daha fazla bilgi için bakınız "Sermaye Yönetimi ve Finansal Risk Yönetimi - Ülke Riskleri".

Temel Riskler ve Belirsizlikler

Şirket, ticari faaliyetlerinde önemli ve içsel nitelikte olan çeşitli riskler ile karşı karşıyadır.

Şirketin karşı karşıya olduğu temel riskler ve belirsizlikler şunlardır: likidite riski, piyasa riski, kredi riski, operasyonel risk, yasal ve mevzuata ilişkin risk, rekabet riski ve piyasa gelişmeleri ve genel işletme ortamı riski. Bu riskler ve belirsizlikler 2021 Faaliyet Raporunda açıklananlar ile tutarlıdır.

Yayın Tarihi

İşbu finansal bilgiler 09 Mayıs 2022 tarihinde yayınlanmıştır.

Gelir Tablosu (Denetimden Geçmemiş)

milyon \$ cinsinden	Dipnot	Mart itibarıyla Sona Eren Üç Aylık Dönem	
		2022	2021
Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerdeki finansal araçlardan kaynaklanan kar veya zarar		3.193 \$	2.695 \$
Ücretler ve komisyonlar		518	826
Faiz dışı gelir		3.711	3.521
Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde ölçülen finansal araçlardan elde edilen faiz geliri		608	538
İtfa edilmiş maliyette ölçülen finansal araçlardan elde edilen faiz geliri		391	270
Kar veya zarar yoluyla gerçeğe uygun değerde ölçülen finansal araçlardan kaynaklanan faiz gideri		(683)	(488)
İtfa edilmiş maliyette ölçülen finansal araçlardan kaynaklanan faiz gideri		(496)	(455)
Net faiz gideri		(180)	(135)
Net gelirler		3.531	3.386
Net yönetim giderleri		(1.547)	(2.546)
Vergi öncesi kar		1.984	840
Gelir vergisi gideri	2	(549)	(220)
Finansal dönem karı		1.435 \$	620 \$

Şirketin vergi öncesi karı ve net gelirleri cari ve önceki dönemlerde devam eden faaliyetlerden elde edilmiştir.

Kapsamlı Gelir Tablosu (Denetimden Geçmemiş)

milyon \$ cinsinden	Mart itibarıyla Sona Eren Üç Aylık Dönem	
	2022	2021
Finansal dönem karı	1.435 \$	620 \$
Diğer kapsamlı gelirler		
Kar veya zarar sonrasında yeniden sınıflandırılmayacak olan kalemler		
Emeklilik planına ilişkin aktüaryal kar/(zarar)	(18)	44
Borç değerleme düzeltmesi	187	(31)
Diğer kapsamlı gelir bileşenlerine atfedilebilir nitelikteki Birleşik Krallık'taki ertelenmiş vergi	(52)	(7)
Diğer kapsamlı gelir bileşenlerine atfedilebilir nitelikteki Birleşik Krallık'taki dönem vergisi	–	4
Vergiler düşüldükten sonra net olmak üzere, finansal döneme ilişkin diğer kapsamlı gelirler	117	10
Finansal döneme ilişkin kapsamlı gelir toplamı	1.552 \$	630 \$

Bilanço**(Denetimden Geçmemiş)**

milyon \$ cinsinden	Dipnot	İtibariyle	
		Mart 2022	Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri		50.169 \$	52.422 \$
Teminata bağlanmış sözleşmeler	3	252.701	257.366
Müşteri alacakları ve diğer alacaklar		85.710	86.135
Alım satıma konu varlıklar (teminat olarak rehinli 34.029\$ ve 34.271\$ dahil)	4	779.814	742.238
Yatırımlar (teminat olarak verilen 6\$ ve 13 \$ dahil)		392	399
Krediler		144	398
Diğer varlıklar		7.018	4.462
Varlıklar toplamı		1.175.948\$	1.143.420\$
Yükümlülükler			
Teminata dayalı finansmanlar	5	173.837 \$	204.539 \$
Müşterilere borçlar ve diğer borçlar		119.934	119.883
Alım-satıma konu yükümlülükler	4	742.542	694.982
Teminatsız borçlanmalar	6	94.933	79.813
Diğer yükümlülükler		4.255	5.308
Yükümlülükler toplamı		1.135.501	1.104.525
Özkaynaklar			
Esas sermaye		598	598
Hisse prim hesabı		5.568	5.568
Diğer özkaynak araçları		8.300	8.300
Geçmiş yıl karları		26.025	24.590
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(44)	(161)
Toplam özsermaye		40.447	38.895
Yükümlülükler ve özkaynaklar toplamı		1.175.948\$	1.143.420\$

Tamamlayıcı Dipnotlar (Denetimden Geçmemiş)

Dipnot 1.

Hazırlama Dayanağı

İşbu finansal bilgiler, şirketin, Birleşik Krallık'ta kabul edilen uluslararası muhasebe standartlarına, bu standartlar çerçevesinde raporlamada bulunan şirketler için geçerli olan 2006 tarihli Şirketler Kanunu kapsamındaki gerekliliklere, Avrupa Birliği'nde geçerli olan 1606/2002 sayılı Regülasyon (AT) uyarınca benimsenen Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına (IFRS) (AB'de geçerli olduğu haliyle IFRS) uygun olarak hazırlanmış olan 2021 Faaliyet Raporunda uygulananlar ile aynı esaslar kullanılarak hazırlanmıştır. Mart 2022 itibariyle, Birleşik Krallık'ta kabul edilen uluslararası muhasebe standartları, AB dahilinde geçerli olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (IFRS) ile tutarlı olmuştur.

İşbu finansal bilgiler, şirketin 2021 Faaliyet Raporu ile birlikte okunmalıdır.

Finansal bilgilerin hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları 2021 Faaliyet Raporunda açıklanmakta olanlarla tutarlıdır. Şirketin kritik muhasebe tahminleri ve yargıları 2021 Faaliyet Raporunda ve tahmini yıl sonu ihtiyari ücretlendirmede açıklananları içermektedir; daha fazla bilgi için bakınız "Faaliyet Sonuçları - Net Yönetim Giderleri".

Dipnot 2.

Gelir Vergisi Gideri

Şirket için geçerli olan banka ek vergisini 01 Nisan 2023 tarihinden itibaren %8.0'den %3.0'e düşüren 2022 Finans Kanunu 2022 yılının Şubat ayında yürürlüğe konmuştur. Söz konusu üç aylık dönem sırasında, şirketin ertelenmiş vergi varlıkları yeniden ölçülmüş ve gelir tablosunda 49 milyon \$'lık ertelenmiş vergi gideri muhasebeleştirilmiştir.

Dipnot 3.

Teminata Bağlanmış Sözleşmeler

Aşağıdaki tabloda teminata bağlanmış sözleşmeler ortaya konmaktadır.

	İtibariyle	
	Mart	Aralık
<i>milyon \$ cinsinden</i>	2022	2021
Yeniden satış sözleşmeleri	151.928\$	156.844 \$
Borç alınan menkul kıymetler	100.773	100.522
Toplam	252.701\$	257.366\$

Yukarıdaki tabloda, Mart 2022 itibariyle 172.95 milyar \$, Aralık 2021 itibariyle ise 178.28 milyar \$ olan teminata bağlanmış sözleşmeler toplamı gerçeğe uygun değerinde ölçülmüştür.

Dipnot 4.

Alım-Satıma Konu Varlıklar ve Yükümlülükler

Alım-satıma konu varlıklar ve yükümlülükler, şirketin piyasa yapıcılığı veya risk yönetimi faaliyetleri ile bağlantılı olarak elde tutulan alım-satıma konu nakit araçları ve türev araçları içermektedir ve gerçeğe uygun değerinde ölçülmektedir.

Aşağıdaki tabloda, alım-satıma konu varlıklar ortaya konmaktadır.

	İtibariyle	
	Mart	Aralık
<i>milyon \$ cinsinden</i>	2022	2021
Alım-satıma konu nakit araçlar		
Para piyasası araçları	28 \$	6 \$
Devlet ve resmi kurum yükümlülükleri	29.162	28.256
İpotek ve diğer varlığa dayalı krediler ve menkul kıymetler	482	478
Özel sektör borçlanma araçları	20.475	22.326
Pay benzeri menkul kıymetler	51.454	55.505
Emtia	343	21
Alım-satıma konu nakit araçlar toplamı	101.944	106.592
Türev Araçlar		
Faiz oranları	427.577	422.209
Kredi	27.284	27.761
Dövizler	110.406	91.010
Emtia	42.764	25.805
Hisse Senetleri	69.839	68.861
Türev Araçlar toplamı	677.870	635.646
Alım-satıma konu varlıklar toplamı	779.814\$	742.238 \$

Tamamlayıcı Dipnotlar (Denetimden Geçmemiş)

Aşağıdaki tabloda alım-satıma konu yükümlülükler ortaya konmaktadır.

	İtibariyle	
	Mart	Aralık
<i>milyon \$ cinsinden</i>	2022	2021
Alım-satıma konu nakit araçlar		
Devlet ve resmi kurum yükümlülükleri	31.843 \$	31.558 \$
Özel sektör borçlanma araçları	7.403	5.703
Pay benzeri menkul kıymetler	46.564	35.497
Emtia	16	14
Alım-satıma konu nakit araçlar toplamı	85.826	72.772
Türev Araçlar		
Faiz oranları	409.705	408.017
Kredi	25.113	24.749
Dövizler	110.540	92.707
Emtia	42.031	25.626
Hisse Senetleri	69.327	71.111
Türev Araçlar toplamı	656.716	622.210
Alım-satıma konu yükümlülükler toplamı	742.542\$	694.982 \$

Dipnot 5.

Teminata Dayalı Finansmanlar

Aşağıdaki tabloda teminata dayalı finansmanlar ortaya konmaktadır.

	İtibariyle	
	Mart	Aralık
<i>milyon \$ cinsinden</i>	2022	2021
Geri alım sözleşmeleri	109.333\$	139.284 \$
Borç verilen menkul kıymetler	51.616	51.080
Şirketler arası krediler	4.787	4.205
İhraç edilen borçlanma senetleri	3.285	4.540
Diğer borçlanmalar	4.816	5.430
Toplam	173.837\$	204.539 \$

Yukarıdaki tabloda, Mart 2022 itibariyle 109.58 milyar \$, Aralık 2021 itibariyle ise 146.24 milyar \$ olan teminata dayalı finansmanlar toplamı gerçeğe uygun değerde ölçülmüştür.

Dipnot 6.

Teminatsız Borçlanmalar

Aşağıdaki tabloda teminatsız borçlanmalar ortaya konmaktadır.

	İtibariyle	
	Mart	Aralık
<i>milyon \$ cinsinden</i>	2022	2021
Banka kredileri	36 \$	– \$
Ek Hesaplar	7	14
Şirketler arası krediler - MREL bakımından elverişli olmayanlar	27.717	16.179
Şirketler arası krediler - MREL bakımından elverişli olanlar	18.288	18.215
İhraç edilen borçlanma senetleri	39.044	35.179
İkinci dereceden teminatlara krediler	5.415	5.387
Diğer borçlanmalar	4.426	4.839
Toplam	94.933\$	79.813\$

Yukarıdaki tabloda:

- Mart 2022 itibariyle 50.65 milyar \$, Aralık 2021 itibariyle ise 39.19 milyar \$ olan teminatsız borçlanmalar toplamı gerçeğe uygun değerde ölçülmüştür.
- Teminatsız borçlanmalar toplamında, Mart 2022 itibariyle 66.60 milyar \$'lık, Aralık 2021 itibariyle ise 54.20 milyar \$'lık dönem dışı borçlanmalara yer verilmiştir.

Tamamlayıcı Dipnotlar (Denetimden Geçmemiş)

Dipnot 7.

Finansal Varlıkların ve Borçların Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Aşağıdaki tabloda, gerçeğe uygun değer hiyerarşisindeki seviyeye göre olmak üzere, tekrarlayan esasta gerçeğe uygun değerde ölçülen finansal varlıklar ve borçlar ortaya konmaktadır.

<i>milyon \$ cinsinden</i>	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Mart 2022 itibariyle				
Finansal varlıklar				
Teminata bağlanmış sözleşmeler	– \$	172.829\$	120 \$	172.949\$
Alım-satıma konu nakit araçlar	73.262	27.996	686	101.944
Türev araçlar	46	672.517	5.307	677.870
Alım-satıma konu varlıklar	73.308	700.513	5.993	779.814
Yatırımlar	9	268	115	392
Krediler	–	4	140	144
Diğer varlıklar	–	4.037	–	4.037
Toplam	73.317\$	877.651\$	6.368 \$	957.336\$
Finansal yükümlülükler				
Teminata dayalı finansmanlar	– \$	109.141\$	435 \$	109.576\$
Alım-satıma konu nakit araçlar	74.931	10.728	167	85.826
Türev araçlar	87	652.436	4.193	656.716
Alım-satıma konu yükümlülükler	75.018	663.164	4.360	742.542
Teminatsız borçlanmalar	–	37.409	13.239	50.648
Toplam	75.018\$	809.714\$	18.034\$	902.766\$
Net türev işlemler	(41) \$	20.081 \$	1.114 \$	21.154 \$
Aralık 2021 itibariyle				
Finansal varlıklar				
Teminata bağlanmış sözleşmeler	– \$	178.158 \$	121 \$	178.279\$
Alım-satıma konu nakit araçlar	74.139	31.736	717	106.592
Türev araçlar	28	630.856	4.762	635.646
Alım-satıma konu varlıklar	74.167	662.592	5.479	742.238
Yatırımlar	6	288	105	399
Krediler	–	343	55	398
Diğer varlıklar	–	1.000	–	1.000
Toplam	74.173\$	842.381\$	5.760 \$	922.314\$
Finansal yükümlülükler				
Teminata dayalı finansmanlar	– \$	145.857 \$	380 \$	146.237 \$
Alım-satıma konu nakit araçlar	63.956	8.777	39	72.772
Türev araçlar	54	618.473	3.683	622.210
Alım-satıma konu yükümlülükler	64.010	627.250	3.722	694.982
Teminatsız borçlanmalar	–	25.053	14.137	39.190
Toplam	64.010\$	798.160\$	18.239\$	880.409\$
Net türev işlemler	(26) \$	12.383 \$	1.079 \$	13.436 \$

Değerleme teknikleri ve şirketin gerçeğe uygun değerde ölçülen finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin değerlemesine yönelik önemli girdiler hakkında daha fazla bilgi için bakınız 2021 Faaliyet Raporunun II Kısımında yer alan "Dipnot 29 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü".

Dipnot 8.

Sermaye Yönetimi ve Finansal Risk Yönetimi

Zorunlu Sermaye

Şirket, ağırlıklı olarak Basel Bankacılık Denetim Komitesinin uluslararası sermaye standartlarının güçlendirilmesine yönelik sermaye çerçevesine (Basel III) dayalı olan Birleşik Krallık sermaye çerçevesine tabidir.

Zorunlu Risk-Bazlı Sermaye Rasyoları. Yukarıdaki tabloda, şirketin, PRA'dan alınan sermayeye ilişkin kılavuz materyali içeren ve gelecekte değişebilecek olan asgari risk-bazlı sermaye yeterlilikleri hakkında bilgiler ortaya konmaktadır.

	İtibariyle	
	Mart 2022	Aralık 2021
Asgari risk-bazlı sermaye yeterlilikleri		
CET1 sermaye rasyosu	%8,1	%8,1
Seviye 1 sermaye rasyosu	%9,9	%9,9
Toplam sermaye rasyosu	%12,4	%12,4

25 Nisan 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, GSI'nin asgari CET1 sermaye rasyosu, Seviye 1 sermaye rasyosu ve Toplam sermaye rasyosu, PRA'dan alınan sermayeye ilişkin güncellenmiş kılavuz materyale yer verecek şekilde, sırasıyla %8.4'e, %10.4'e ve %13.0'a yükselmiştir.

Aşağıdaki tabloda, şirketin risk bazlı sermaye rasyoları hakkında bilgiler ortaya konmaktadır.

	İtibariyle	
	Mart 2022	Aralık 2021
<i>milyon \$ cinsinden</i>		
Risk-bazlı sermaye ve risk ağırlıklı aktifler		
CET1 sermaye	29.593 \$	28.810 \$
Ek Seviye 1 tahviller	8.300 \$	8.300 \$
Seviye 1 sermaye	37.893 \$	37.110 \$
Seviye 2 sermaye	5.377 \$	5.377 \$
Toplam sermaye	43.270 \$	42.487 \$
Risk ağırlıklı aktifler	274.945\$	269.762\$
Risk bazlı sermaye rasyoları		
CET1 sermaye rasyosu	%10,8	%10,7
Seviye 1 sermaye rasyosu	%13,8	%13,8
Toplam sermaye rasyosu	% 15,7	% 15,7

Yukarıdaki tabloda, şirketin, risk bazlı sermayeye dahil edilmek üzere halihazırda PRA tarafından onaya ve şirketin dış denetçileri tarafından doğrulamaya tabi olan öngörülebilir nitelikteki mükellefiyetler sonrasındaki karları, Mart 2022 itibariyle risk bazlı sermaye rasyolarına dahildir. Bu karlar, şirketin söz konusu finansal dönem için olan, risk ağırlıklı aktifleriyle bölünerek öngörülebilir mükellefiyetlerle indirilen karını temsil ederek şirketin risk-bazlı sermaye rasyolarına yaklaşık olarak 45 baz puanlık bir katkı sağlamıştır.

Tamamlayıcı Dipnotlar (Denetimden Geçmemiş)

Şirket, Emtia Vadeli İşlem Alım-Satım Kurulu (CFTC) nezdinde swap aracısı olarak kayıtlıdır ve A.B.D. Sermaye Piyasası Kurulu (SEC) nezdinde menkul kıymet-bazlı swap aracısı olarak kayıtlıdır. Gerek Mart 2022 gerek Aralık 2021 itibarıyla olmak üzere, şirket, swap araçlarına ve menkul kıymet-bazlı swap araçlarına yönelik geçerli sermaye yeterliliklerine tabi ve uygun haldedir.

Şirket aynı zamanda, GS Grubu bağlı ortaklıklarına sağlanan birinci derece yükümlülüklerine ve öz kaynaklara yönelik asgari gerekliliğe tabidir. Bu gereklilik, 01 Ocak 2019 tarihinde uygulanmaya başlayan ve 01 Ocak 2022 tarihinden itibaren tümüyle yürürlüğe giren geçiş dönemine tabidir. Mart 2022 ve Aralık 2021 itibarıyla şirket tarafından bu gerekliliğe uyum sağlanmıştır.

Kaldıraç Oranı. Şirket, PRA tarafından belirlenen kaldıraç oranı çerçevesine tabidir. Söz konusu kaldıraç oranı, Seviye 1 sermayeyi belirli varlıkların toplamı artı bilanço dışı riskler eksi Seviye 1 sermaye kesintileri olarak tanımlanan (türev işlemlerin, menkul kıymet finansmanı işlemlerinin, taahhütlerin ve garantilerin ölçüsünü içeren) bir kaldıraç riski ölçüsüyle karşılaştırmaktadır.

Şirket, Mart 2022 itibarıyla %4.9'luk, Aralık 2021 itibarıyla ise %4.2'lik kaldıraç oranına sahip olmuştur. Mart 2022 itibarıyla kaldıraç oranına, şirketin, risk bazlı sermayeye dahil edilmek üzere halihazırda PRA tarafından onaya ve şirketin dış denetçileri tarafından doğrulamaya tabi olan öngörülebilir nitelikteki mükellefiyetler sonrasındaki karları dahildir. Bu karlar, şirketin söz konusu finansal dönem için olan, kaldıraç riskine bölünerek öngörülebilir mükellefiyetlerle indirilen karını temsil eden kaldıraç oranına yaklaşık olarak 16 baz puanlık bir katkı sağlamıştır.

2021 yılının Ekim ayında, söz konusu çerçeve, şirket için 01 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olması beklenen %3.25'lik asgari kaldıraç oranı gerekliliğinin belirlenmesine yönelik olarak revize edilmiştir.

Likidite Riski

Global Ana Likit Varlıklar (GCLA). Aşağıdaki tabloda, varlık sınıfına göre şirketin Global Ana Likit Varlıklarına (GCLA) ilişkin bilgiler ortaya konmaktadır.

milyon \$ cinsinden	Sona Eren Üç Aylık Döneme İlişkin Ortalama	
	Mart 2022	Aralık 2021
Gecelik nakit mevduatları	42.433\$	36.578 \$
A.B.D. hükümeti yükümlülükleri	11.254	13.190
A.B.D. hükümet dışı yükümlülükleri	22.345	28.159
Toplam	76.032\$	77.927\$

Piyasa Riski

Riske Maruz Değer (VaR). Aşağıdaki tabloda, şirketin ortalama günlük Riske Maruz Değeri ortaya konmaktadır.

milyon \$ cinsinden	Mart itibarıyla Sona Eren Üç Aylık Dönem	
	2022	2021
Kategoriler		
Faiz oranları	33 \$	26 \$
Hisse senedi fiyatları	25	28
Döviz kuru oranları	12	14
Emtia fiyatları	1	2
Çeşitlendirme etkisi	(26)	(30)
Toplam	45 \$	40 \$

Ülke Riskleri

Şirketin Mart 2022 itibarıyla Rusya ve Ukrayna karşısındaki riskleri aşağıda açıklanmaktadır. Şirket, müşterilerinin faaliyetine aracılık etmeye devam ederken kendi pozisyonlarının kapatılmasına ve Rusya ve Ukrayna karşısındaki riskinin azaltılmasına odaklanmıştır.

Rusya Riski. Şirketin, Rusya karşısındaki toplam üçüncü taraf kredi riski Mart 2022 itibarıyla 59 milyon \$ olarak gerçekleşmiştir ve bu riskin çoğunluğu ülke dışı karşı taraflara karşı olmuştur. Söz konusu risk tezgahüstü türevlere ilişkin 52 milyon \$'dan ve mevduata ve diğer alacaklara ilişkin 7 milyon \$'dan oluşmuştur. Şirket aynı zamanda, ağırlıklı olarak borsada işlem gören türevler ile ilgili bakiyelere ilişkin olmak üzere, Mart 2022 itibarıyla Rusya karşısında 74 milyon \$'lık şirketlerarası kredi riskine sahip olmuştur.

İlaveten, Mart 2022 itibarıyla, şirketin Rus ihracçılara ve dayanak unsurlara (ağırlıklı olarak devlete ait) toplam piyasa riski 72 milyon \$ olmuştur. Söz konusu risk, esasen, borçlanma araçlarına ilişkin 47 milyon \$'dan ve hisse senetlerine ilişkin 24 milyon \$'dan oluşmuştur.

Ukrayna Riski. Mart 2022 itibarıyla şirketin Ukrayna karşısındaki toplam kredi riski önemli düzeyde olmamış, Ukraynalı ihracçılara veya dayanak unsurlara (ağırlıklı olarak devlete ait) ilişkin toplam piyasa riski ise 45 milyon \$ olmuştur.

Tamamlayıcı Dipnotlar (Denetimden Geçmemiş)

Dipnot 9.

Yasal İşlemler

Şirket, şirketin ticari faaliyetinin yürütülmesi ile bağlantılı olarak doğan hususlara ilişkin bir dizi adli, mevzuat kaynaklı ve tahkim işlemlerine (aşağıda açıklananlar da dahil) müdahildir. Aşağıdaki ilk konu başlığında belirtilmesi hariç olmak üzere, mevcut ise, bu takibatların şirket üzerindeki karşılıkları aşan finansal etkisinin güvenilir bir şekilde tahmin edilmesi uygulamada mümkün değildir.

Banco Espirito Santo S.A. ve Oak Finance. Şubat 2015'de başlamak üzere, BES'in iflası öncesinde, Portekiz Merkez Bankası'nın (BoP), söz konusu Kredi ile bağlantılı olarak oluşturulan bir özel amaçlı kurum olan Oak Finance Luxembourg S.A. (Oak Finance) ile Banco Espirito S.A.(BES) arasındaki, şirket tarafından yapılandırılan 835 milyon \$'lık kredi sözleşmesinin (Kredi) Novo Banco'ya erken devrinin geri alınmasına yönelik Aralık 2014, Eylül 2015 ve Aralık 2015 tarihli kararlarına karşılık olarak şirket tarafından İngiliz Ticaret Mahkemesi nezdinde Novo Banco S.A. (Novo Banco) ile Portekiz İdare Mahkemesi nezdinde Portekiz Merkez Bankası (BoP) aleyhine davalar açılmıştır. 2018 yılının Temmuz ayında İngiliz Yüksek Mahkemesi tarafından, şirketin paralel davasında Portekiz İdare Mahkemesi tarafından BoP aleyhine hüküm verilmediği sürece ve verilinceye değin İngiliz mahkemelerinin şirket tarafından açılan dava konusunda yargı yetkisine sahip olmayacağına hükmedilmiştir. Temmuz 2018'de, BES'in muhtemel iflas riskine konu olduğunun şirket tarafından bilinmekte olduğunun iddia edilmesi de dahil olmak üzere, söz konusu Kredinin kullandırılmasında şirket tarafından kötü niyet ile hareket edildiği iddia edilerek BES Tasfiye Kurulu tarafından, söz konusu Kredi ile bağlantılı olarak şirkete ödenen 54 milyon \$'ın ve Oak Finance'a ödenen 50 milyon \$'ın şirketten geri alınmasının amaçlandığı bir karar çıkarılmıştır. 2018 yılının Ekim ayında şirket tarafından Lizbon Ticaret Mahkemesi nezdinde söz konusu Tasfiye Kurulunun kararına itiraz edildiği bir yasal işlem başlatılmış ve aynı zamanda aynı tarih itibarıyla Portekiz Devleti aleyhine, Tasfiye Kurulu tarafından talep olunan 104 milyon \$'lık duruma bağlı talep ile birlikte BES'in iflası ile ilgili yaklaşık olarak 222 milyon \$'lık zararın tazmin edilmesinin talep edildiği bir talepte bulunulmuştur.

Faiz Oranı Swapı Antitröst Davaları. Şirket, Kasım 2015'de açılan ve New York Güney Bölgesi için Yetkili olan ABD Bölge Mahkemesi nezdinde birleştirilen, faiz oranı swaplarının alım-satımına ilişkin olan mefruz bir antitröst grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Şirket aynı zamanda, üç adet swap gerçekleştirme kuruluşu ile bunların belirli bağlı ortaklıkları tarafından New York Güney Bölgesi için Yetkili olan ABD Bölge Mahkemesi nezdinde, sırasıyla Nisan 2016 ve Haziran 2018'de başlatılan, faiz oranı swaplarının alım-satımına ilişkin iki antitröst davasında davalılar arasında yer almaktadır. Bu davalar, ön duruşma işlemleri için birleştirilmiş bulunmaktadır. Dava dilekçelerinde genel olarak faiz oranı swaplarının borsadaki alım-satımının engellenmesine yönelik olarak davalılar arasında gerçekleştirilen, iddia edilen işlem ile bağlantılı olarak antitröste yönelik federal hukuk ile eyalete ilişkin müşterek hukuk kapsamında hak talepleri ile sürülmektedir. Münferit davalardaki şikayetlerde de eyalete ilişkin antitröst kanunu kapsamında hak talepleri ileri sürülmektedir. Söz konusu dava dilekçeleri kapsamında, tespiti yönelik ve ihtiyati tedbirin yanı sıra belirlenmemiş tutarda olmak üzere, mahkeme tarafından yaralı tarafın normalde olandan üç katı haklı bulunması talep edilmektedir. Davalılar tarafından söz konusu toplu davanın ve ilk münferit davanın düşürülmesi yönünde girişimde bulunulmuş ve ilk münferit davada davacılar tarafından ileri sürülen eyalete ilişkin müşterek hukuk kapsamındaki iddialar bölge mahkemesi tarafından reddedilmiş ve mefruz toplu davadaki ve eyalet müşterek hukukuna ilişkin talep ile her iki davadaki antitröste yönelik talepler 2013'den 2016'ya kadarki dönem ile sınırlandırılmıştır. 20 Kasım 2018 tarihinde, haksız zenginleşmeye yönelik müşterek hukuka ilişkin talepler reddedilerek, ancak federal ve eyalete ilişkin antitröste yönelik taleplerin reddi geri çevrilerek mahkeme tarafından davalıların ikinci münferit davanın reddi yönündeki talebi kısmen kabul ve kısmen reddedilmiştir. 13 Mart 2019 tarihinde, 2008 ile 2012 dönemindeki uygulamaya ilişkin iddiaların eklenmesi için dava dilekçelerinin tadil edilmesi için mefruz grup davasındaki davacıların talep dilekçesi mahkeme tarafından reddedilmiş, ancak 22 Mart 2019 tarihinde davacılar tarafından dördüncü birleştirilmiş tadil edilmiş dava dilekçesinin ilave edildiği, 2013 ile 2016 döneminden sınırlı iddiaların eklenmesine yönelik talep kabul edilmiştir. Söz konusu mefruz toplu davadaki davacılar tarafından 07 Mart 2019 tarihinde toplu dava onayı girişiminde bulunulmuştur.

Emtialar İle İlgili Davalar. Şirket, New York Güney Bölgesi için Yetkili olan ABD Bölge Mahkemesi nezdinde 25 Kasım 2014'de açılan ve en son 15 Mayıs 2017 tarihinde tadil edilen, platin ve paladyum alım-satımına ilişkin olan mefruz toplu davalarda davalılar arasında yer almaktadır. Tadil edilmiş dava dilekçesinde genel olarak, davalılar tarafından fiziki platin ve paladyum fiyatlarına yönelik bir göstergenin manipüle edilmesine yönelik olarak iddia edilen işlem ile bağlantılı olarak antitröste yönelik federal kanunların ve Sermaye Piyasası Kanununun ihlal edildiği iddia edilmekte ve tespiti yönelik ve ihtiyati tedbirin yanı sıra, belirlenmemiş tutarda olmak üzere, mahkeme tarafından yaralı tarafın normalde olandan üç katı haklı bulunması talep edilmektedir. 29 Mart 2020 tarihinde, söz konusu mahkeme tarafından davalıların ret ve tekrar inceleme talepleri kabul edilmiş ve bu durum, tüm hak taleplerinin düşmesi ile sonuçlanmıştır. 27 Nisan 2020 tarihinde, davacılar tarafından Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi nezdinde temyiz başvurusunda bulunulmuştur.

Tamamlayıcı Dipnotlar (Denetimden Geçmemiş)

Şirket, 01 Ağustos 2013 tarihinde başlamak ve New York Güney Bölgesi için Yetkili olan ABD Bölge Mahkemesi nezdinde birleştirilmek üzere, bir dizi mefruz toplu ve münferit davalarda davalılar arasında yer almaktadır. Söz konusu dava dilekçelerinde genel olarak alüminyum depolanması ve alüminyum alım-satımı ile bağlantılı olarak antitröste yönelik federal kanunların ve eyalet kanunlarının ihlal edildiği iddia edilmektedir. Dava dilekçelerinde, tespiti yönelik, ihtiyati ve diğer parasal olmayan tedbirin yanı sıra, mahkeme tarafından yaralı tarafın normalde olandan üç katı haklı bulunması da dahil olmak üzere, belirlenmemiş maddi tazminat talep edilmektedir. 2016 yılının Aralık ayında, bölge mahkemesi tarafından davalıların ret talepleri kabul edilmiş ve 27 Ağustos 2019 tarihinde İkinci Daire tarafından söz konusu bölge mahkemesinin ret kararları bozulmuş ve söz konusu dava tekrar işleme konu olmak üzere bölge mahkemesine geri gönderilmiştir. 23 Temmuz 2020 tarihinde, toplu davacıların grup onayına yönelik talebi bölge mahkemesi tarafından reddedilmiş ve 16 Aralık 2020 tarihinde İkinci Daire tarafından ret kararının temyizine yönelik görülebilirlik izni reddedilmiştir. Münferit davacıların çoğunun istemlerine ilişkin olarak davalıların karar duruşmasına yönelik talebi bölge mahkemesi tarafından 17 Şubat 2021 tarihinde kabul edilmiştir. 14 Nisan 2021 tarihinde, davacılar tarafından Temyiz Mahkemesi İkinci Dairesi nezdinde temyiz başvurusunda bulunulmuştur. 18 Nisan 2022 tarihinde, bölge mahkemesi, geri kalan iki münferit davacı tarafından belgelendirmeye tabi olmak üzere davalılarla uzlaşmak yönünde prensipte anlaştıkları bildirilmiştir. Şirket tarafından, söz konusu sulh işlemine yönelik olarak teklif olunan katkı payının miktarının tamamı ayrılmıştır.

Kredi Temerrüt Swapı Antitröst Davaları. Şirket, New Mexico için Yetkili Olan ABD Bölge Mahkemesi nezdinde 30 Haziran 2021 tarihinde açılan, kredi temerrüt swaplarının uzlaşısına ilişkin mefruz bir antitröst grup davasında davalılar arasında yer almaktadır. Söz konusu dava dilekçesinde genel olarak, uzlaşma amacıyla kredi temerrüt swaplarının değerlendirilmesi için kullanılan gösterge fiyatın manipüle edilmesi için davalılar arasında bir komplo gerçekleştirildiği iddiası ile ilgili olarak antitröste yönelik federal kanunlar ve Emtia Borsası Kanunu kapsamında iddialarda bulunmaktadır. Dava dilekçesinde aynı zamanda, müşterek eyalet hukuku kapsamında haksız zenginleşmeye yönelik bir iddia da ileri sürülmektedir. Dava dilekçesinde tespiti yönelik ve ihtiyati tedbirin yanı sıra, belirlenmemiş tutarda olmak üzere, mahkeme tarafından yaralı tarafın normalde olandan üç katı haklı bulunması talep edilmektedir. Davalılar tarafından 15 Kasım 2021 tarihinde, değişikliğe konu şikayetin reddine yönelik talepte bulunulmuştur. 04 Şubat 2022 tarihinde, davacılar tarafından tadil edilmiş bir dilekçe sunulmuş ve The Goldman Sachs Group Inc. söz konusu davadan ihtiyari olarak çıkarılmıştır. Davalılar tarafından 5 Nisan 2022 tarihinde, değişikliğe konu şikayetin reddine yönelik talepte bulunulmuştur.

Mevzuat Kaynaklı Soruşturmalar ve İncelemeler ve İlgili Davalar. The Goldman Sachs Group Inc. ve şirket de dahil olmak üzere, bir takım bağlı ortaklıkları, aşağıdakiler de dahil olmak üzere, GS Grubu'nun iş kollarına ve faaliyetlerine ilişkin olarak çeşitli resmi ve düzenleyici kurumlar ile öz denetim kuruluşları tarafından yürütülen bir dizi diğer soruşturmalar ve incelemelere ve çeşitli hususlara ilişkin davalara tabidir ve bazı hallerde, çeşitli resmi ve düzenleyici kurumlardan bunlara ilişkin davetiyeler ve belge ve bilgi talepleri almaktadır:

- Halka açık menkul kıymetlere ilişkin halka arz süreci ve aracılık yüklenimi uygulamaları;
- Yatırım yönetimi ve finansal danışmanlık hizmetleri;
- Çıkar çatışmaları;
- Devlet ile ilgili finansmanları ve diğer hususları içeren işlemler;
- Özel sektör ve kamu menkul kıymetlerinin, dövizlerin, emtiaların ve diğer finansal ürünlerin arzı, ihalesi, satışı, alım-satımı ve takası ve ilgili satış ve diğer iletişimlerle ve faaliyetlerle ve açığa satış kuralları, algoritmik, yüksek sıklıklı ve kantitatif alım-satım, vadeli işlemlerin alım-satımı, opsiyon alım-satımı, anlık ihraca konu alım-satım, işlem raporlaması, teknoloji sistemleri ve kontrolleri, menkul kıymet ödünç işlemleri uygulamaları, ana aracılık faaliyetleri, kredi türev araçlarının ve faiz oranı swaplarının alım-satımı ve takası, emtia faaliyetleri ve metallerin saklanması, özel plasman uygulamaları, menkul kıymetlerin tahsis edilmesi ve alım-satımı da dahil olmak üzere, GS Grubu'nun bu tür faaliyetlere ilişkin gözetimi ve kontrolleri ile döviz kurları gibi gösterge oranların belirlenmesi ile bağlantılı olan alım-satım faaliyetleri ve iletişimleri;
- Birleşik Krallık Rüşvetle Mücadele Kanununa ve A.B.D. Yurtdışı Yolsuzluk Faaliyetleri Kanununa uyum;
- İşe alım ve ücretlendirme uygulamaları;
- Risk yönetimi ve kontrolleri sistemi ve
- İçeriden öğrenilen bilgiye dayalı alım-satım, kurumsal ve devlete ilişkin gelişmelere ilişkin halka açık olmayan maddi bilgilerin potansiyel olarak suiistimal edilmesi ve yayılması ve içeriden öğrenilen bilgiye dayalı alım-satım kontrollerinin ve bilgi bariyerlerinin etkinliği.

İlaveten, şirketin bağlı ortaklıklarını ve yukarıda belirtilmekte olan çeşitli hususların yanı sıra diğer hususlar da dahil olmak üzere, söz konusu bağlı ortaklıkların iş kollarını ve faaliyetlerini içeren soruşturmalar, incelemeler ve davalar da şirketin iş kolları ve faaliyetleri üzerinde etkiye sahip olabilecektir.