

2015年12月

発行登録追補目論見書



ビー・エヌ・ピー・パリバ
(BNPパリバ銀行)

ビー・エヌ・ピー・パリバ 2019年12月20日満期
南アフリカ・ランド建社債

－ 売 出 人 －

株式会社SBI証券

ビー・エヌ・ピー・パリバ 2019年12月20日満期 南アフリカ・ランド建社債（以下「本社債」という。）の元本および利息は南アフリカ・ランドで支払われますので、日本円と南アフリカ・ランドの間の外国為替相場の変動により影響を受けることがあります。

（注）発行会社は、平成27年11月17日付で、「ビー・エヌ・ピー・パリバ 2025年12月18日満期 インドネシアルピア建（円貨決済型）ゼロクーポン社債」の売出しについて、訂正発行登録書を関東財務局長に提出しております。当該社債の売出しに係る発行登録目論見書は、この発行登録追補目論見書とは別に作成および交付されますので、当該社債の内容はこの発行登録追補目論見書には記載されておられません。

【表紙】

【発行登録追補書類番号】 26-外 13-89

【提出書類】 発行登録追補書類

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成 27 年 12 月 8 日

【会社名】 ビー・エヌ・ピー・パリバ
(BNP PARIBAS)

【代表者の役職氏名】 最高財務責任者
(Chief Financial Officer)
ラルス・マシュニル
(Lars Machenil)

投資家向け広報および財務情報の責任者
(Head of Investor Relations and Financial Information)
ステファン・ドウ・マルニャック
(Stéphane de Marnhac)

BNPパリバ証券株式会社
代表取締役CEO
(CEO and Representative Director of
BNP Paribas Securities (Japan) Limited)
フィリップ・アヴリル
(Philippe Avril)

【本店の所在の場所】 フランス国パリ市 9 区イタリア通り 16 番地
(16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, France)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 柴田 弘典

【代理人の住所又は所在地】 東京都港区元赤坂一丁目 2 番 7 号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 03-6888-1182

【事務連絡者氏名】 弁護士 船越 輝

【連絡場所】 東京都港区元赤坂一丁目 2 番 7 号 赤坂Kタワー
アンダーソン・毛利・友常法律事務所

【電話番号】 03-6888-1197

【発行登録の対象とした
売出有価証券の種類】 社債

【今回の売出金額】 35,000,000 南アフリカ・ランド (邦貨換算額 298,900,000 円)
(ただし、邦貨換算額は、1 南アフリカ・ランド=8.54 円 (2015 年 12
月 4 日に株式会社三菱東京UFJ 銀行が発表した東京外国為替市場に
おける対顧客電信直物売買相場の仲値) で換算されている。)

【発行登録書の内容】

提出日	平成 26 年 3 月 14 日
効力発生日	平成 26 年 3 月 22 日
有効期限	平成 28 年 3 月 21 日
発行登録番号	26-外 13
発行予定額又は発行残高の上限	発行予定額 5,000 億円

【これまでの売出実績】
 (発行予定額を記載した場合)

番号	提出年月日	売出金額	減額による 訂正年月日	減額金額
26-外 13-1	平成 26 年 3 月 27 日	320,740,000 円		該当事項なし
26-外 13-2	平成 26 年 4 月 4 日	289,500,000 円		該当事項なし
26-外 13-3	平成 26 年 4 月 4 日	201,526,000 円		該当事項なし
26-外 13-4	平成 26 年 4 月 8 日	1,850,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-5	平成 26 年 4 月 8 日	320,740,000 円		該当事項なし
26-外 13-6	平成 26 年 4 月 11 日	580,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-7	平成 26 年 4 月 15 日	1,900,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-8	平成 26 年 4 月 17 日	326,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-9	平成 26 年 5 月 9 日	1,000,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-10	平成 26 年 5 月 9 日	401,037,500 円		該当事項なし
26-外 13-11	平成 26 年 5 月 9 日	386,410,000 円		該当事項なし
26-外 13-12	平成 26 年 5 月 9 日	572,418,000 円		該当事項なし
26-外 13-13	平成 26 年 5 月 12 日	2,450,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-14	平成 26 年 5 月 20 日	405,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-15	平成 26 年 5 月 23 日	3,239,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-16	平成 26 年 8 月 8 日	308,826,000 円		該当事項なし
26-外 13-17	平成 26 年 8 月 12 日	406,350,000 円		該当事項なし
26-外 13-18	平成 26 年 8 月 15 日	890,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-19	平成 26 年 8 月 15 日	1,400,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-20	平成 26 年 8 月 15 日	430,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-21	平成 26 年 8 月 20 日	1,150,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-22	平成 26 年 9 月 5 日	17,348,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-23	平成 26 年 9 月 5 日	1,000,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-24	平成 26 年 9 月 5 日	543,180,000 円		該当事項なし
26-外 13-25	平成 26 年 9 月 5 日	375,499,500 円		該当事項なし
26-外 13-26	平成 26 年 9 月 8 日	5,506,305,000 円		該当事項なし
26-外 13-27	平成 26 年 9 月 8 日	2,930,310,000 円		該当事項なし
26-外 13-28	平成 26 年 9 月 12 日	600,000,000 円		該当事項なし
26-外 13-29	平成 26 年 9 月 19 日	680,672,882 円		該当事項なし
26-外 13-30	平成 26 年 10 月 1 日	150,000,000 円		該当事項なし

26-外 13-31	平成 26 年 10 月 3 日	230,418,000 円	該当事項なし
26-外 13-32	平成 26 年 10 月 3 日	456,571,000 円	該当事項なし
26-外 13-33	平成 26 年 11 月 7 日	536,920,000 円	該当事項なし
26-外 13-34	平成 26 年 11 月 7 日	356,896,000 円	該当事項なし
26-外 13-35	平成 26 年 11 月 14 日	6,161,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-36	平成 26 年 11 月 14 日	9,073,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-37	平成 26 年 11 月 14 日	3,729,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-38	平成 26 年 11 月 14 日	202,635,000 円	該当事項なし
26-外 13-39	平成 26 年 11 月 25 日	200,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-40	平成 26 年 11 月 25 日	313,950,000 円	該当事項なし
26-外 13-41	平成 26 年 12 月 2 日	296,010,000 円	該当事項なし
26-外 13-42	平成 26 年 12 月 15 日	990,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-43	平成 26 年 12 月 22 日	300,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-44	平成 27 年 1 月 6 日	2,704,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-45	平成 27 年 1 月 8 日	300,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-46	平成 27 年 1 月 8 日	300,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-47	平成 27 年 1 月 16 日	300,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-48	平成 27 年 2 月 13 日	233,600,000 円	該当事項なし
26-外 13-49	平成 27 年 2 月 13 日	240,900,000 円	該当事項なし
26-外 13-50	平成 27 年 2 月 16 日	630,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-51	平成 27 年 2 月 18 日	600,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-52	平成 27 年 2 月 19 日	604,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-53	平成 27 年 2 月 23 日	373,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-54	平成 27 年 3 月 30 日	1,000,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-55	平成 27 年 3 月 30 日	533,780,000 円	該当事項なし
26-外 13-56	平成 27 年 4 月 1 日	1,020,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-57	平成 27 年 4 月 8 日	533,780,000 円	該当事項なし
26-外 13-58	平成 27 年 4 月 9 日	320,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-59	平成 27 年 4 月 10 日	512,500,000 円	該当事項なし
26-外 13-60	平成 27 年 4 月 15 日	661,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-61	平成 27 年 4 月 15 日	700,000,000 円	該当事項なし
26-外 13-62	平成 27 年 4 月 20 日	685,000,000 円	該当事項なし

26-外 13-63	平成 27 年 5 月 11 日	10,000,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-64	平成 27 年 5 月 11 日	7,559,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-65	平成 27 年 5 月 11 日	6,871,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-66	平成 27 年 5 月 11 日	396,400,000 円	該当事項なし	
26-外 13-67	平成 27 年 6 月 22 日	467,520,000 円	該当事項なし	
26-外 13-68	平成 27 年 6 月 25 日	300,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-69	平成 27 年 6 月 29 日	1,000,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-70	平成 27 年 6 月 30 日	6,386,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-71	平成 27 年 7 月 1 日	346,500,000 円	該当事項なし	
26-外 13-72	平成 27 年 7 月 3 日	296,400,000 円	該当事項なし	
26-外 13-73	平成 27 年 7 月 7 日	633,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-74	平成 27 年 7 月 10 日	1,060,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-75	平成 27 年 7 月 10 日	443,520,000 円	該当事項なし	
26-外 13-76	平成 27 年 8 月 7 日	275,169,000 円	該当事項なし	
26-外 13-77	平成 27 年 8 月 14 日	321,600,000 円	該当事項なし	
26-外 13-78	平成 27 年 8 月 25 日	11,013,141,000 円	該当事項なし	
26-外 13-79	平成 27 年 9 月 11 日	1,665,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-80	平成 27 年 9 月 11 日	1,170,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-81	平成 27 年 10 月 9 日	1,330,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-82	平成 27 年 10 月 19 日	121,080,000 円	該当事項なし	
26-外 13-83	平成 27 年 11 月 20 日	35,000,000 南アフリカ・ランド (302,400,000 円) (注 1)	該当事項なし	
26-外 13-84	平成 27 年 11 月 20 日	960,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-85	平成 27 年 11 月 27 日	1,000,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-86	平成 27 年 12 月 3 日	4,730,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-87	平成 27 年 12 月 4 日	1,790,000,000 円	該当事項なし	
26-外 13-88	平成 27 年 12 月 4 日	104,000,000 インド・ルピー (209,040,000 円) (注 2)	該当事項なし	
実績合計額		143,706,244,882 円	減額総額	0 円

(注 1) 本欄に記載された社債の日本国内における受渡しは 2015 年 12 月 18 日に行われる予定でまだ完了していない。本欄に記載された邦貨換算額は、株式会社三菱東京UFJ銀行が発表した 2015 年 11 月 18 日現在の東京外国為替市場における対顧客電信直物売相場との仲値 1 南アフリカ・ランド=8.64 円の換算レートで換算されている。

(注 2) 本欄に記載された社債の日本国内における受渡しは 2015 年 12 月 21 日に行われる予定でまだ完了していない。本欄に記載された邦貨換算額は、株式会社三菱東京UFJ銀行が発表した 2015 年 12 月 2 日現在の東京外国為替市場における対顧客電信直物売相場 1 インド・ルピー=2.01 円の換算レートで換算されている。

【残額】
(発行予定額－実績合計額－減額総額)

356,293,755,118 円

(発行残高の上限を記載した場合)

番号	提出年月日	売出金額	償還年月日	償還金額	減額による 訂正年月日	減額金額
該当事項なし						
実績合計額		該当事項なし	償還総額	該当事項なし	減額総額	該当事項なし

【残高】
(発行残高の上限－実績合計額＋償還総額－減額総額)

該当事項なし。

【安定操作に関する事項】

該当事項なし。

【縦覧に供する場所】

ビー・エヌ・ピー・パリバ銀行東京支店
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
グラントウキョウ ノースタワー

目 次

	頁
第一部【証券情報】	1
第1【募集要項】	1
第2【売出要項】	1
1【売出有価証券】	1
2【売出しの条件】	2
3【売出社債に関するその他の条件等】	2
【募集又は売出しに関する特別記載事項】	18
第3【第三者割当の場合の特記事項】	20
第二部【公開買付けに関する情報】	20
第三部【参照情報】	21
第1【参照書類】	21
第2【参照書類の補完情報】	21
第3【参照書類を縦覧に供している場所】	21
第四部【保証会社等の情報】	22
 発行登録書の提出者が金融商品取引法第5条第4項	
各号に掲げる要件を満たしていることを示す書面	23
 有価証券報告書の提出日以後に発生した重要な事実の内容を記載した書類	24
 事業内容の概要および主要な経営指標等の推移	53

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

該当事項なし。

第2【売出要項】

1【売出有価証券】

(1)【売出社債（短期社債を除く。）】

銘 柄	ビー・エヌ・ピー・パリバ 2019年12月20日満期 南アフリカ・ランド建社債 (以下「本社債」という。) (注1)		
売出券面額の総額または 売出振替社債の総額	35,000,000 南アフリカ・ランド (注2)	売出価額の総額	35,000,000 南アフリカ・ランド (注2)
記名・無記名の別	無記名式	各社債の金額	10,000 南アフリカ・ランド
償還期限	2019年12月20日（ロンドン時間）（注3）		
利 率	額面金額に対して 年8.00%		
売出しに係る社債 の所有者の住所および 氏名または名称	株式会社SBI証券 東京都港区六本木一丁目6番1号 (以下「売出人」という。)		
摘 要	ビー・エヌ・ピー・パリバ（以下「発行会社」という。）により発行される非劣後長期社債について下記に記載のプログラムには、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インクより「A1」、スタンダード・アンド・プアーズ・レーティングズ・サービスより「A+」の格付がそれぞれ付与されている。本社債に関するその他の条件等については下記「3 売出社債に関するその他の条件等」を参照のこと。		

(注1) 本社債は、発行会社により、発行会社のユーロ・メディアム・ターム・ノート・プログラムおよび下記注4に記載の代理人契約に基づき、2015年12月29日に発行される予定である。本社債は、ユーロ市場において募集される。本社債が金融商品取引所に上場される予定はない。

(注2) ユーロ市場で募集される本社債の券面総額は、35,000,000 南アフリカ・ランドである。本書において、「南アフリカ・ランド」および「ランド」とは、南アフリカ共和国の法定通貨である南アフリカ・ランドをいう。

(注3) 期限前償還については下記「3 売出社債に関するその他の条件等、社債の要項の概要、2. 償還および買入れ」を参照のこと。

(注4) 本社債は、発行会社としてのビー・エヌ・ピー・パリバ、ルクセンブルクの上場代理人、主支払代理人および名義書換代理人としてのビー・エヌ・ピー・パリバ・セキュリティーズ・サービス、ルクセンブルク支店（以下「主支払代理人」および「名義書換代理人」という。これらの用語には、主支払代理人または名義書換代理人としての承継人を含むものとする。）、登録機関としてのビー・エヌ・ピー・パリバ・セキュリティーズ・サービス、ルクセンブルク支店（以下「登録機関」という。この用語には、登録機関の承継人を含むものとする。）ならびに契約において指名されるその他の支払代理人および名義書換代理人（主支払代理人とともに、以下「支払代理人」および「名義書換代理人」という。これらの用語には、追加のまたはその承継人である支払代理人または名義書換代理人を含むものとする。）の間で2015年6月9日頃に締結された改訂書換代理人契約（以下「代理人契約」という。この用語には、随時更新または補足される代理人契約を含むものとする。）に従い、代理人契約の利益を享受して発行会社により発行される社債券（以下「本社債券」といい、この用語は、(i) 包括形式により表章される本社債券（以下「包括社債券」という。）に関して、当該本社債券の指定通貨における最低の指定券面額の単位（適用ある最終条件書に規定する。）、(ii) 包括社債券との交換（または一部交換）により発行される確定社債券、および(iii) 包括社債券を意味する。）のシリーズの1つである。主支払代理人、登録機関および名義書換代理人を総合して「代理人」という。

本社債券の所持人（以下「本社債権者」という。）および利付無記名式確定社債券に付された利息の支払のための利札（以下「利札」という。）の所持人（以下「利札所持人」という。）は、代理人契約および適用ある最終条件書の諸条項のすべてについて通知を受けているものとみなされ、それらの利益を享受し、それらに拘束されるものである。下記「3 売出社債に関するその他の条件等、社債の要項の概要」における記載の一部は、代理人契約の詳細な条

項の概要であり、その詳細な条項に基づくものである。代理人契約、英文目論見書（これには最終条件書の様式を含む。）および本社債の最終条件書の写しは、当該「社債の要項の概要、3. 支払」に所定の主支払代理人の本店および支払代理人において入手することができる。

本社債権者および利札所持人は、2015年6月9日頃に発行会社により発行された改訂書換約款（Deed of Covenant）を享受する権利を有する。約款の原本は、ユーロクリア・バンク・エスエー/エヌブイ（以下「ユーロクリア」という。）およびルクセンブルクのクリアストリーム・バンキング・ソシエテ・アノニム（以下「クリアストリーム・ルクセンブルク」という。）を代表して共通預託機関により保管されている。

（注5）本社債につき、発行会社の依頼により、金融商品取引法第66条の27に基づく登録を受けた信用格付業者（以下「信用格付業者」という。）から提供され、または閲覧に供される信用格付（予定を含む。）はない。

発行会社により発行される非劣後長期社債について上記に記載のプログラムには、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク（以下「ムーディーズ」という。）より「A1」、スタンダード・アンド・プアーズ・レーティングズ・サービシズ（以下「S&P」という。）より「A+」の格付がそれぞれ付与されている。これらの格付は直ちに上記に記載のプログラムに基づき発行される個別の社債に適用されるものではない。

ムーディーズおよびS&Pは、信用格付事業を行っているが、本書日付現在、信用格付業者として登録されていない。無登録格付業者は、金融庁の監督および信用格付業者が受ける情報開示義務等の規制を受けておらず、金融商品取引業等に関する内閣府令第313条第3項第3号に掲げる事項に係る情報の公表も義務付けられていない。

ムーディーズおよびS&Pについては、それぞれのグループ内に、信用格付業者として、ムーディーズ・ジャパン株式会社（登録番号：金融庁長官（格付）第2号）およびスタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社（登録番号：金融庁長官（格付）第5号）が登録されており、各信用格付の前提、意義および限界は、インターネット上で公表されているムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページ（ムーディーズ日本語ホームページ（<http://www.moody.co.jp>）の「信用格付事業」をクリックした後に表示されるページ）にある「無登録業者の格付の利用」欄の「無登録格付説明関連」に掲載されている「信用格付の前提、意義及び限界」およびスタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社のホームページ（<http://www.standardandpoors.co.jp>）の「ライブラリ・規制関連」の「無登録格付け情報」（<http://www.standardandpoors.co.jp/unregistered>）に掲載されている「格付の前提・意義・限界」において、それぞれ公表されている。

2【売出しの条件】

売出価格	額面 10,000 南アフリカ・ランド につき 10,000 南アフリカ・ランド	申込期間	2015年12月8日から 2015年12月29日まで
申込単位	10,000 南アフリカ・ランド以上 10,000 南アフリカ・ランド単位	申込証拠金	なし
申込受付場所	売出人の日本における本店 および各支店(注)	受渡期日	2015年12月30日 (日本時間)
売出しの委託を受けた者の住所および氏名または名称	該当事項なし	売出しの委託契約の内容	該当事項なし

（注）本社債の申込および払込は、売出人の定める「外国証券取引口座約款」（以下「約款」という。）に従ってなされる。各申込人は、売出人からあらかじめ約款の交付を受け、約款に基づく取引口座の設定を申込み旨記載した申込書を提出する必要がある。売出人との間に開設した外国証券取引口座を通じて本社債を取得する場合、約款の規定に従い本社債の券面の交付は行わない。

3【売出社債に関するその他の条件等】

売出社債に関するリスク要因

本社債への投資のリターンは、日本円/南アフリカ・ランド間の為替レートの動向等により影響を受ける。かかるリスクに耐え、かつ、そのリスクを評価しうる経験豊富な投資家のみが、本社債の投資に適している。本社債への投資を予定する投資家は、本社債へ投資することが適当か否か判断する際に、主に以下のリスク要因を検討するべきである。

価格変動リスク

本社債の市場価格は、金利の動向およびその水準の変化ならびに金利の変動性（ボラティリティ）によって変動する。このため、本社債を途中売却する場合の価格が購入時の価格を下回るおそれがある。

為替変動リスク

本社債の元本および利息は、南アフリカ・ランドにより支払われる。したがって、利払期日または満期前の各本社債の価値は、南アフリカ・ランドの金利や日本円／南アフリカ・ランド間の為替レートの変動を受けて、変動することがある。

信用リスク

本社債には発行会社の信用状況の変化によるリスクがある。信用状況の変化は発行会社の経営状況もしくは財務状況の変化によって、またはこれに対する外部評価の変化によって、生じる。これにより、利払いまたは償還が当初の約束どおり行われず、当初の投資元本に欠損が生じるおそれがある。

流動性リスク

流動性リスクとは、有価証券を売却（購入）しようとするとき、需要（供給）がないため、有価証券を希望する時期または価格で売却（購入）することが困難となるリスクである。そのため、本社債も売却希望時に直ちに売却換金することが困難な場合がある。万一途中売却される場合、発行会社の信用力または知名度や市場環境等によって売却価格が投資元本を下回ることがある。

カントリーリスク

本社債が発行される国や発行通貨の主権国の政治情勢、経済情勢または社会情勢の混乱等により、本社債の元利金の円貨への交換や送金ができない場合または本社債の売買が制限される場合がある。

税務上の取扱い

日本の税務当局は本社債についての日本の課税上の取扱いについて明確にしていない。下記「課税上の取扱い、(2) 日本国の租税」を参照のこと。本社債に投資しようとする投資家は、各投資家の状況に応じて、本社債に投資することによるリスクや本社債に投資することが適当か否かについて各自の会計顧問または税務顧問に相談する必要がある。

社債の要項の概要

1. 利息

(a) 各本社債は、2015年12月30日（同日を含む。）から2019年12月20日（同日を含まない。）までの期間につきその額面金額に対し年8.00パーセントの利率による利息が発生し、額面金額10,000南アフリカ・ランドの各本社債につき、毎年6月20日および12月20日（以下「利払期日」という。）にそれぞれ400.00南アフリカ・ランドが支払われる。ただし、2016年6月20日の利払期日においては、2015年12月30日（同日を含む。）から2016年6月20日（同日を含まない。）までの期間に関する利息として、額面金額10,000南アフリカ・ランドの各本社債につき、377.78南アフリカ・ランドが支払われる。

なお、利払期日が営業日でない場合には、当該利払期日は翌営業日（かかる翌営業日が翌月に属する場合には、直前の営業日）とする。なお、いかなる場合にも当該利払期日に支払われるべき利息の額について調整は行われない。

「営業日」とは、ロンドン、東京およびヨハネスブルグにおいて、商業銀行および外国為替市場が支払の決済をし、一般取引（外国為替および外貨預金の取扱いを含む。）のため開業しており、かつ欧州自動即時グロス決済システム（Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) System）（以下「TARGET2システム」という。）が稼働している日をいう。

(b) 利息は、毎月30日の12ヶ月で構成される1年360日を基準として計算されるものとし、1ヶ月に満たない期間は、同基準によって計算される実際に経過した日数によるものとする。ただし、0.01南アフリカ・ランド未満は四捨五入する。

(c) 利息は本要項第3項の規定に従って支払われる。利息の発生は、本社債が償還される日（期限前に償還される日を含む。）に停止する。ただし、元本の支払が不当に留保または拒否された場合はこの限りでないものとし、かかる場合には、(i)当該本社債に対して支払われるべき全額および／または交付されるべき資産が当該本社債の所持人またはその代理人により受領された日、ならびに(ii)主支払代理人または当該資産を本社債権者に対し交付するために発行会社により任命された代理人が当該本社債の所持人に対し（本要項第10項に従い、または個別に）当該本社債に関して支払われるべき全額および／もしくは交付されるべき資産の受領を通知した日のいずれか早く到来した日まで（判決の前後を問わず）償還時に適用される利率による利息が引き続き発生する。

2. 償還および買入れ

(a) 満期償還

本書に記載の条件により満期償還日前に償還または買入消却されない限り、本社債は、額面金額で満期償還日に償還される。

「満期償還日」とは、2019年12月20日をいい、当該日が営業日でない場合には、当該満期償還日は翌営業日（かかる翌営業日が翌月に属する場合には、直前の営業日）とする。

(b) 税務上の理由による償還

(A) 発行会社がフランスまたはその当局もしくはその領域内の法律もしくは規則の変更または公的解釈もしくは適用の変更の結果、本要項第 5 項に定める追加額を支払うことを要求される場合は、発行会社は、その選択により（本要項第 10 項に従い）本社債権者に対し 30 日以上 45 日前までに通知することにより（ただし、この通知は取消不能とする。）、期限前償還金額（以下に定義される。）に償還の日として定められた日までの利息を付して本社債の全部（一部のみは不可。）を償還することができる。ただし、本項に基づき通知される償還の日は、発行会社が当該税金を源泉徴収することなく支払を行うことのできる直近の日よりも前であってはならない。

(B) 本要項第 5 項に定める発行会社による追加額支払の約束にかかわらず、本社債に関する支払期日において、フランス法により発行会社がかかる支払を行うことが許容されない場合には、発行会社は、主支払代理人に事前に通知し、また、（本要項第 10 項に従い）本社債権者に対し 7 日以上 45 日前までに通知することにより、期限前償還金額に償還の日として定められた日までの利息を付して本社債の全部（一部のみは不可。）を償還するものとする。ただし、本項に基づき通知される償還の日は、発行会社が本社債に関して支払われるべき額の全額を支払うことができる直近の日よりも前であってはならず、また、かかる直近の日が既に経過している場合には、その日より後のできる限り早い日でなければならない。

(c) 期限前償還

上記(b)項および本要項第 6 項において、各本社債は、額面金額（以下「期限前償還金額」という。）に償還の日として定められた日または（場合により）本社債が支払われるべきものとなった日（いずれも同日を含まない。）までの利息を付して償還されるものとする。

1 年未満の期間につきこのような計算が行われる場合には、毎月 30 日の 12 ヶ月で構成される 1 年 360 日を基準として計算されるものとし、1 ヶ月に満たない期間は、実際に経過した日数によるものとする。

(d) 買入れ

発行会社は、いつでも、公開市場またはその他においていかなる価格にても本社債（ならびにそれに付された期日未到来の利札）を買入れることができる。

発行会社は、買入れた本社債を、適用ある法律および規則に従い本社債の流動性を高める目的で保有もしくは再販売するか、または消却することができる。

(e) 消却

償還されたすべての本社債または消却することを前提に発行会社により買入れられたすべての本社債（および確定社債券の場合は、それとともに呈示されたすべての期日未到来の利札）は直ちに消却されるものとし、その後は再発行または再販売されないものとする。

3. 支払

確定社債券に関する元本および（もしあれば）利息の支払は（以下の規定に従い）当該本社債券または（場合により）利札の支払代理人の所定の事務所への呈示または提出に対して行われるものとする。本社

債に関するすべての利息および元本の支払は、米国（本要項において、この用語はアメリカ合衆国（州およびコロンビア地区およびその領地）を意味する。）外における当該本社債または利札の呈示または提出に対してのみ行われる。本社債に関する支払は、米国内の住所への郵便または米国内の所持人の維持する口座への送金の方法では行われない。

確定社債券に関する支払は（以下の規定に従い）所持人を受取人とする指定通貨の小切手、または所持人の選択により、および主支払代理人への15日前の通知により、支払受領者が指定通貨の国の主要金融センターにおける銀行に保有する指定通貨の口座への送金により行われる。

元本、利息等の支払をなすべき日の2営業日前に、当該日における指定通貨での支払を違法または不可能とする事由が生じていると計算代理人がその単独の裁量により決定した場合には、発行会社は、本社債権者に対し可能な限り速やかに通知した上で、指定通貨による支払の延期または米ドルでの支払を行う。

包括社債券により表章される本社債に関する元本および（もしあれば）利息の支払は、上記に特定した方法、およびその他当該包括社債券に特定される方法にて、当該包括社債券の米国外の支払代理人の所定の事務所への呈示または（場合により）提出に対して行われる。当該包括社債券に対してなされた各支払の元本の支払と利息の支払を区別した記録は、支払のために当該包括社債券の呈示を受けた支払代理人により、当該包括社債券に対して記録され、その記録は当該支払がなされたことの一応の証拠となるものとする。

該当する包括社債券の所持人は、その包括社債券により表章される本社債に関して支払を受領する権利を有する唯一の者であり、発行会社は、当該包括社債券の所持人またはその指定する者への支払により、支払われた各金額につき支払義務を免れる。本社債の特定の額面金額の所持人として、それぞれの場合に応じ、ユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクの帳簿に記載されている者は、それぞれの場合に応じ、発行会社から当該包括社債券の所持人またはその指定する者に対し支払われた各支払の各自の割当分について、専らユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクに対してのみ請求しなければならない。当該包括社債券の所持人以外のいかなる者も、その包括社債券に対して行われるべき支払に関して発行会社に対しいかなる請求権も有しないものとする。

確定社債券に関する支払のためには、確定社債券とともにそれに付されたすべての期日未到来の利札を呈示しなければならず、かかる呈示がなされない場合には、呈示されなかった期日未到来の利札に係る利息の総額（一部の支払しかなされない場合には、呈示されなかった期日未到来の利札に係る利息の総額に、一部の支払がなされた金額が本来支払われるべきであった金額に占める割合を乗じた金額）が控除される。かかる控除額は、当該支払に関する関連日（本要項第5項に定義される。）から10年間は本要項第7項に基づき当該利札が無効になっているか否かにかかわらず、または（それより遅い場合は）当該利札の支払期日から5年間は、呈示されなかった利札の呈示に対して上記の方法で支払われる。

いずれかの本社債券または利札に関する金員の支払期日が、支払日でない場合は、これらの所持人はその直後の支払日まで、支払われるべき金員の支払を受ける権利を有しないものとし、その遅延に関してはいかなる利息その他の金員の支払を受ける権利も有しないものとする。

本要項において、「支払日」とは、該当する呈示の場所ならびにロンドン、東京およびヨハネスブルグにおいて、（本要項第7項に従うことを条件として）商業銀行および外国為替市場が支払の決済をし、一般取引（外国為替および外貨預金の取扱いを含む。）のため開業しており、かつ TARGET2 システムが稼働している日を意味する。

当初の主支払代理人およびその他の当初の支払代理人の名称およびこれらの所定事務所は以下に記載するとおりである。

主支払代理人

ビー・エヌ・ピー・パリバ・セキュリティーズ・サービスズ、ルクセンブルク支店

(BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch)

ルクセンブルク、ルクセンブルク市 2085、ホワルドーヘスペランゲ、ガスペリッヒ通り 33

(33, rue de Gasperich, Howald - Hesperange, 2085 Luxembourg, Luxembourg)

その他の支払代理人

ビー・エヌ・ピー・パリバ・セキュリティーズ・サービスズ

(BNP Paribas Securities Services)

フランス、パンタン 93500、デバルカデール通り 9 番地、レ・グラン・ムーラン・ド・パンタン

(Les Grands Moulins de Pantin, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, France)

ビー・エヌ・ピー・パリバ・セキュリティーズ・サービスズ、香港支店

(BNP Paribas Securities Services, Hong Kong Branch)

香港、クォーリー・ベイ、キングス・ロード 979、タイクー・ブレイス、PCCW タワー 21 階

(21/F, PCCW Tower, Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong)

発行会社は、支払代理人のいずれも随時変更または解任し、追加のまたは別の支払代理人を任命し、および／またはいずれかの支払代理人の所定の事務所の変更を承認する権利を有するものとするが、以下を条件とする。

- (i) 常に主支払代理人および登録機関が存在すること。
- (ii) 発行会社の属する法域以外のヨーロッパ大陸内の法域に常に支払代理人が存在すること。

(iii) 発行会社は、理事会指令 2003/48/EC または当該指令を実施もしくは遵守する法律もしくは当該指令に適合するために導入された法律により源泉徴収または控除が要求されることのない支払代理人を発行会社が設立された法域以外の欧州連合加盟国内に維持すること。

いかなる変更、解任、任命または所定の事務所の変更も 30 日以上 45 日以内の事前通知が本要項第 10 項に従い本社債権者に対して行われた後にのみ効力を生ずるものとする（ただし、支払不能の場合を除くものとし、その場合は直ちに効力を生ずる。）。

本社債に関する支払は、常に(i)支払場所におけるこれに適用される（本要項第 5 項の規定に影響しない）財務またはその他の法律および規則、(ii)1986 年米国内国歳入法（以下「内国歳入法」という。）第 871 条(m)に従い要求される源泉徴収または控除ならびに(iii)内国歳入法第 1471 条(b)に記載の契約に従い要求されるか、または内国歳入法第 1471 条から第 1474 条までの規定、かかる条項に基づく規則もしくは合意、かかる条項の公的な解釈もしくはかかる条項に関する政府間の提案を施行する（本要項第 5 項の規定に影響しない）法律に従って課される源泉徴収または控除に従うものとする。

4. 本社債の地位

本社債および（該当する場合は）関連する利札は、発行会社の直接、無条件、無担保かつ非劣後の債務であり、これらの間において現在および将来も同順位であり、発行会社の現在および将来におけるその他すべての直接、無条件、無担保かつ非劣後の債務と少なくとも同順位である（ただし、法律上優先する例外を除く。）。

5. 課税

(a) 源泉徴収税

発行会社またはその代理人により行われる本社債または利札に関する元本、利息およびその他の収益の支払は、フランスもしくは課税権限を有するその行政区域もしくは当局によりまたはこれらのために課され、徴収され、回収され、源泉徴収されまたは請求されることのある一切の租税、賦課金または租公課を控除または源泉徴収することなく行われるものとする。ただし、かかる控除または源泉徴収が法律上必要とされる場合はこの限りではない。

(b) 追加額

課税管轄によりまたは課税管轄のために何らかの控除または源泉徴収を行うことが要求される場合、発行会社は、法律により許容される限りにおいて、かかる源泉徴収または控除が要求されなかったならば本来本社債権者または（場合により）利札所持人が受領したであろう金額を受領することができるよう必要な追加額を支払うものとする。ただし、かかる追加額は、以下の支払に関して呈示された本社債または（場合により）利札に関しては支払われないものとする。

(i) その他の関連性がある場合

本社債または利札を所持しているという理由のみ以外に、課税管轄と何らかの関連があるとの理由で当該本社債または利札に関して公租公課を支払うべきである本社債権者もしくは（場合により）利札所持人またはその代理人により呈示された場合。

(ii) 関連日から 30 日を経過した日より後に呈示された場合

関連日から 30 日を経過した日より後に呈示された場合。ただし、本社債権者または（場合により）利札所持人が関連日から 30 日目の日（かかる 30 日目の日が支払日であった場合）に本社債または利札を呈示すれば追加額の支払を受ける権利を有していたであろう場合は、この限りではない。

(iii) フランス法に基づく個人への支払の場合

理事会指令 2003/48/EC または当該指令を実施もしくは遵守する法律もしくは当該指令に適合するために導入された法律に従い、個人への支払に関し源泉徴収または控除が要求される場合。

(iv) 別の支払代理人による支払の場合

当該本社債または利札を欧州連合加盟国内に所在する別の支払代理人に呈示すれば当該源泉徴収または控除を回避することができたであろう本社債権者もしくは（場合により）利札所持人またはその代理人により呈示された場合。

本項において、「課税管轄」とは、フランスまたは課税権限を有するその行政区域もしくは当局をいう。

本項において、本社債または利札に関する「関連日」とは、当該本社債または利札に関して、最初に支払期日の到来した日もしくは（支払われるべき金員が不当に留保もしくは拒否された場合）未払金額の全額が支払われた日、または社債券の発行された本社債の場合（他の日より早く到来する場合には）本社債権者に対し、本要項に従い本社債または利札が支払のためにさらに呈示された場合にはかかる支払がなされる旨（ただし、かかる支払が実際に行われた場合に限る。）が正式に通知された日から 7 日を経過した日をいう。

本要項における元本および／または利息への言及は、本項に基づき支払われる追加額への言及を含むとみなされる。

(c) フランスの非居住者である証明書

各本社債権者は、適用あるフランス税法の規定に従って、（支払代理人の所定の事務所で入手可能な様式によるまたはフランスの税務当局が随時指定するその他の様式による）フランスの非居住者である旨の証明書を提出するものとする。

(d) 情報の提供

各本社債権者は、理事会指令 2003/48/EC または当該指令を実施もしくは遵守する法律もしくは当該指令に適合するために導入された法律に基づく証明義務および報告義務を遵守するために必要な情報を適宜提供する責任を有する。

6. 債務不履行事由

本社債権者は、以下の事由が生じた場合（以下「債務不履行事由」という。）には、発行会社および主支払代理人に対し、本社債は、その期限前償還金額にて直ちに支払われるべき旨書面にて通知することができる。

- (a) 発行会社が、本社債またはその一部に関して支払うべき金員を支払期日に支払わず、当該支払期日から 30 日を経過してもなおその支払が行われない場合。
- (b) 発行会社が、本社債に基づくその他の義務を履行または遵守せず、本社債権者がかかる不履行につき主支払代理人に対して通知した後 45 日経過してもなおかかる不履行が治癒されない場合。
- (c) 発行会社が、支払を停止し、もしくは発行会社の裁判上の清算 (*liquidation judiciaire*) もしくはその事業の全部の譲渡 (*cession totale de l'entreprise*) を命じる判決が下された場合、もしくは発行会社が同様の手続の対象となった場合、法的手続をとることなく発行会社はその債権者のための移転、譲渡もしくはその他の取決めを行ったり、債権者との和議手続を行った場合、または発行会社により清算もしくは解散の決議がなされた場合。ただし、かかる手続が合併その他の組織再編成に関連して行われ、これにより発行会社のすべての資産が発行会社の活動を承継する別の法人に譲渡され、発行会社のすべての債務および負債（本社債を含む。）が当該法人によって引受けられる場合を除く。

7. 時効

本社債に関する元本の支払に係る請求は、その支払期日より 10 年を経過した時に時効により無効となり、（もしあれば）本社債に関する利息の支払に係る請求は、その支払期日より 5 年を経過した時に時効により無効となるものとする。

8. 本社債券および利札の代り券の発行

本社債券（包括社債券を含む。）または利札が毀損、摩損、盗難、破損もしくは紛失した場合、代り券の発行に関連して発生する費用をその請求者が支払ったときは、発行会社が要求する証拠および補償の条件に従い、主支払代理人の所定の事務所にて代り券を発行することができる。毀損または摩損した本社債券または利札については代り券が発行される前に提出することを要する。本社債券または利札の消却および代り券の発行は、適用ある法律により要求される手続を遵守して行われるものとする。

9. 追加発行

発行会社は、本社債権者または利札所持人の承諾なく、随時、本社債と同一の条件を有するか、または発行日、発行価格、最初の利息の金額および支払日ならびに／もしくは利息が発生する日を除くすべての点において同一の条件を有し、本社債と統合されて単一のシリーズを構成する社債を追加して発行することができるものとする。フランス法の下で、これらの追加社債は、その追加社債の条件として定められた場合、本社債と統合 (*assimilables*) されるものとする。

10. 公告

- (a) 本社債に関するすべての公告は、(i)ヨーロッパにて一般に発行されている主要な英字の日刊新聞（ファイナンシャル・タイムズであることが予定されている。）において、または(ii)金融市場機関の一般規則第 221-3 条および第 221-4 条に従って、一度掲載された場合に有効となる。当該公告は、その掲載日に行われたものとみなされ、または複数回もしくは異なる期日に掲載された場合は、その最初の掲載日に行われたものとみなされる。利札所持人は、すべての目的で、本要項に従い本シリーズの本社債権者に対して行われた公告の内容を通知されたものとみなされる。
- (b) 確定社債券が発行される時までは、本シリーズのすべての包括社債券（上場の有無を問わない。）の全部がユーロクリアおよびクリアストリーム・ルクセンブルクのために保管されている限り、当該シリーズに関してのみ、上記本項(a)に記載する公告に代えて、ユーロクリアおよびクリアストリーム・ルクセンブルクに対し、これらが本社債権者に対して連絡するよう通知を交付することができる。これらの通知は、当該通知がユーロクリアおよびクリアストリーム・ルクセンブルクに対して交付された日の 2 日後に本社債権者に対して行われたものとみなされる。
- (c) いずれの本社債権者による通知も、関連する本社債券とともに、書面による通知を主支払代理人に預託することにより行われるものとする。本社債が包括社債券により表章されている間は、本社債権者による通知は、それぞれの場合に応じ、ユーロクリアおよび/またはクリアストリーム・ルクセンブルクを通じて主支払代理人に対し、主支払代理人およびユーロクリアおよび/またはクリアストリーム・ルクセンブルクが承認する方法によって行われるものとする。
- (d) （通知の方法を問わず）本社債権者に対するすべての通知は、ユーロクリアおよびクリアストリーム・ルクセンブルクに対しても書面にて交付されるものとする。

11. 社債権者集会、変更および放棄

代理人契約には、本社債、利札または代理人契約の条項を変更する特別決議による承認を含めて、本社債権者の利益に影響する事項を考慮するための社債権者集会の招集に関する規定が含まれている。社債権者集会は、発行会社または本社債の未償還額面総額の 5 パーセント以上を保有する本社債権者により招集することができる。社債権者集会において特別決議を可決するための定足数は、本社債の未償還額面総額の 50 パーセント以上を所持または代表する 1 名以上の者、またはその延会においては額面総額の割合を問わずそのように所持または代表する 1 名以上の者であるものとする。ただし、本社債または利札の条項の変更（本社債の満期償還日もしくは利払期日、本社債に関して支払われるべき元本額もしくは利息の利率の引下げもしくは消却、または本社債もしくは利札の支払通貨の変更を含む。）がその議題に含まれる会議においては、特別決議の可決に必要な定足数は、本社債の未償還額面総額の 3 分の 2、またはその延会においては 3 分の 1 を所持または代表する 1 名以上の者であるものとする。代理人契約には、(i) 代理人契約に従い適式に招集され開催された社債権者集会において、4 分の 3 以上の多数により可決された決議、(ii) 本社債のその時点での未償還額面総額の 90 パーセント以上を保有する者によりもしくはかかる者の

ために署名された書面による決議、または(iii)本社債のその時点での未償還額面総額の4分の3以上を保有する者によりもしくはかかる者のために決済システムを通じて付与される電子的承認(主支払代理人の満足する様式による。)の方法による承認は、いずれの場合も本社債権者による特別決議として効力を有すると規定されている。本社債権者によって可決された特別決議は、社債権者集会に出席したかどうかまたは議決権を行使したかどうかを問わず、すべての本社債権者および利札所持人を拘束するものとする。また、特別決議は、本社債の額面総額の90パーセント以上を保有する本社債権者により署名された場合には、書面により可決することができるものとする。

主支払代理人および発行会社は、本社債権者または利札所持人の承諾なく、以下の事項につき合意することができる。

(a) 本社債権者の利益を著しく侵害しないものである本社債、利札または代理人契約の変更。

(b) 形式的、軽微もしくは技術的性格であるか、瑕疵のある規定を是正、訂正もしくは補足するか、明白な誤謬もしくは疑う余地のない誤謬を是正、訂正もしくは補足するために行う、または発行会社が設立された法域における法律の強行規定を遵守するための本社債、利札または代理人契約の変更。

これらの変更は、本社債権者および利札所持人に対し拘束力を有するものであり、これらの変更は、その後実施可能な限り速やかに、本要項第10項に従って本社債権者に対して通知されるものとする。

12. 代理人

代理人契約に基づく行為において、代理人は発行会社の代理人としてのみ行為し、本社債権者または利札所持人に対しいかなる義務をも負わず、またはこれらとの代理もしくは信託関係も引き受けるものではない。ただし、(発行会社が本社債権者および利札所持人に対して本社債またはそれに対する利息の支払を行う義務に影響することなく)本要項第7項に基づく時効の期間の満了まで、主支払代理人により本社債の元本もしくはそれに対する利息の支払のために受領された資金を主支払代理人が本社債権者および/または利札所持人のために信託として保管することを除く。発行会社は、代理人契約に基づき発行会社に対して課される義務を履行し遵守することに合意する。代理人契約には、支払代理人の補償および一定の状況における責任の免除に関する条項が含まれ、これらのいずれも、発行会社およびその子会社と取引を行う権利を有し、本社債権者または利札所持人に対してかかる取引の結果生ずる利益につき説明する責任を負うものではない。

13. 1999年契約(第三者の権利)法

本社債は、本社債の条項を執行するための1999年契約(第三者の権利)法に基づくいかなる権利も付与するものではないが、これは同法とは別に存在しまたは行使可能な第三者の権利または救済には影響するものではない。

14. 準拠法および管轄裁判所

(a) 準拠法

代理人契約、約款、本社債および利札ならびに代理人契約、約款、本社債よりまたはこれらに関連して生じる契約に基づかない債務は、英国法に準拠し、同法に従って解釈されるものとする。

(b) 管轄裁判所

本社債および／もしくは利札よりまたはこれらに関連して（直接的または間接的に）生じるすべての紛争（本社債および／もしくは利札よりまたはこれらに関連して生じる契約に基づかない債務に関する紛争を含む。）（以下「紛争」という。）の解決には英国の裁判所が管轄権を有し、発行会社は英国の裁判所の管轄権を受け入れるものとし、各本社債権者は（本社債の取得により）英国の裁判所の管轄権を受け入れたものとみなされる。本項において、発行会社は、紛争が不都合または不適切な裁判所に提起されたとの英国の裁判所に対する主張を放棄し、各本社債権者は（本社債の取得により）かかる主張を放棄したものとみなされる。

(c) 送達代理人の任命

発行会社は、送達代理人として、現在ロンドン市 NW1 6AA、ヘアウッド・アヴェニュー10 (10 Harewood Avenue, London NW1 6AA) に所在するビー・エヌ・ピー・パリバ、ロンドン支店 (BNP Paribas, London branch) (Loan Administration Department 気付) を任命し、またビー・エヌ・ピー・パリバ、ロンドン支店が代理人でなくなった場合、または英国における登録を喪失した場合には、いかなる訴訟手続に関しても英国における送達代理人として別の者を任命し、本要項第 10 項に従い直ちに本社債権者に対して通知することを約束する。本項の内容は、法律により許容される他のいかなる方法による送達手続の権利にも影響を及ぼさないものとする。

15. 包括社債券

本社債は、当初は無記名式包括仮社債券（以下「無記名式包括仮社債券」という。）の様式にて発行され、それはユーロクリアおよびクリアストリーム・ルクセンブルクの共通預託機関に対し、本社債の当初発行日と同日またはそれ以前に交付されるものである。本社債が無記名式包括仮社債券により表章されている間は、交換日（以下に定義される。）以前に行われるべき元本、（もしあれば）利息またはその他の金員の支払は、当該社債券における利益の実質的所有者が米国人でないまたは米国人に対する売却のために本社債を買入れた者でない旨の証明書（規定される様式に従う。）が、米国財務省規則に基づき、ユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクに対して交付されており、ユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクが、（受領した当該証明書に基づく）類似証明書を主支払代理人に対して交付している場合に限り、無記名式包括仮社債券の呈示に対して行われる。

無記名式包括仮社債券が発行された後 40 日目以降の日（以下「交換日」という。）に、その無記名式包括仮社債券の利益は、当該社債券に記載されるとおり、請求に応じて、無記名式包括仮社債券における利

益の実質的所有者が米国人でない旨の証明書の交付と引換えに無記名式恒久包括社債券（以下「無記名式恒久包括社債券」という。）における利益と交換することができる。

無記名式恒久包括社債券に対する元本、（もしあれば）利息またはその他の金員の支払は、何ら証明書の必要なく無記名式恒久包括社債券の（それぞれの場合に応じ）呈示または提出に対してユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクを通じて行われる。

無記名式恒久包括社債券は、(i) (当該無記名式恒久包括社債券における利益の所持人の指示により行為する) ユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクから、当該社債券に記載されているように主支払代理人に対する遅くとも 60 日前の書面による通知がなされた場合、または(ii) 交換事由が発生した場合に限り、（無償にて）全部（一部は不可。）につき、相当する場合は利札を付して、無記名式確定社債券に交換される。ここにおいて、「交換事由」とは(i) 債務不履行事由（本要項第 6 項に定義される。）が発生し継続した場合、(ii) ユーロクリアおよびクリアストリーム・ルクセンブルクの双方が連続する 14 日間以上営業を行っていない（法定またはその他の休日による場合を除く。）、または事業を永久に停止する意図を発表しもしくは実際に事業を停止し、かつ、承継する決済制度が利用可能でないとのお知らせを発行会社が受けた場合、または(iii) 無記名式恒久包括社債券により表章される本社債券が確定様式であれば生じなかったような税務上の悪影響を受けた場合、を意味する。発行会社は、交換事由が発生した場合は本要項第 10 項に従い速やかに本社債権者に対して通知するものとする。交換事由が発生した場合、（当該無記名式恒久包括社債券における利益の所持人の指示により行為する）ユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクは、主支払代理人に対して通知して交換を要求することができ、上記(iii)に記載する交換事由の発生の場合は、発行会社もまた、主支払代理人に対して通知して交換を要求することができる。これらの交換は、主支払代理人が最初の適切な通知を受領した日から 45 日以内に行われるものとする。

無記名式恒久包括社債券が無記名式確定社債券に交換される場合、かかる無記名式確定社債券は、最低指定券面額でのみ発行されるものとする。決済制度に基づき、指定券面額の整数倍でない金額の本社債を保有する本社債権者は、交換日までに、保有する本社債が指定券面額の整数倍となるよう、本社債を購入または売却する必要性が生じる可能性がある。

本社債券のいずれかがユーロクリアおよび／またはクリアストリーム・ルクセンブルクのために保管される無記名式の包括社債券により表章される限り、ユーロクリアまたはクリアストリーム・ルクセンブルクの帳簿において、当該本社債券の特定の額面金額の所有者として（この点に関し、ユーロクリアまたはクリアストリーム・ルクセンブルクにより発行される、いずれかの者の口座に保有される当該本社債券の額面金額に関する証明書またはその他の文書は、重大な誤謬がない限り、すべての目的のために最終的かつ拘束力を有するものとする。）記帳されている者（ユーロクリアまたはクリアストリーム・ルクセンブルクを除く。）はそれぞれ、発行会社および代理人により、当該本社債券の額面金額に対する元本または利息の支払に関するものを除くすべての目的で当該本社債券のその額面金額の所有者として取り扱われる

ものとする。元本または利息の支払に関しては、当該包括社債券の所持人が、発行会社およびいずれの代理人によっても、当該包括社債券の条件に従って、当該本社債券の額面金額の所有者として取り扱われるものとする。

包括社債券により表章される本社債は、ユーロクリアおよび／もしくはクリアストリーム・ルクセンブルクまたは発行会社もしくは主支払代理人により承認されたその他の決済制度の規則および手続に従ってのみ移転することができる。

16. 様式、券面額、権原および移転

本社債は、各本社債の額面 10,000 南アフリカ・ランドの無記名式で発行され、確定社債券が発行される場合には、連続番号が付される。かかる確定社債券は、利札が付されて発行される。ただし、確定社債券は、本要項第 15 項に記載のとおり一定の場合を除き発行されない。

以下に定める条件に従い、本社債および利札の権原は引渡しにより移転する。各利札の所持人は、その利札が本社債券に添付されているかどうかを問わず、その所持人の権能として、当該本社債券に含まれるすべての条項に従うものとし、それらに拘束されるものとする。発行会社および支払代理人は、適用ある法律により許容される限りにおいて、いかなる本社債券または利札の所持人をも（それらの本社債券または利札の支払期限が過ぎたか否かに関わらず、また本社債券面上への所有権等に関する記載、以前の本社債券の損失または盗難の通知に関わらず）すべての目的のためにその最終的所有者として取り扱うことができる。

課税上の取扱い

(1) フランスの租税

以下は、本社債の保有に関する一定のフランス税効果の概要である。

この概要は、本社債を取得、保有または処分することに関連する可能性のあるフランス税務上の留意事項のすべてを網羅的に記載したものではない。この概要は、本発行登録追補書類の提出日（平成 27 年 12 月 8 日）現在において有効な法令に基づいており、したがって、当該日以降に効力を生じる法令の変更により影響を受ける可能性がある。

源泉徴収税

以下は、発行会社の株式を現在保有していないか、または発行会社とのその他の関係を有しない本社債権者に関連する可能性のある一定の源泉徴収税の留意事項についての概要である。

フランス共和国の 2009 年第 3 号改正金融法 (*loi de finances rectificative pour 2009 no.3*) (2009 年 12 月 30 日付 2009-1674 法) (以下「本法」という。) の導入後、2010 年 3 月 1 日以後に発行された社債について発行会社によってなされる利息およびその他の収入の支払には、当該支払がフランス国外における、フランス一般租税法第 238-0 条 A に定められた意味における非協動的な国または属領 (*Etat ou territoire non coopératif*) (以下「非協調国」という。) においてなさ

れた場合を除き、フランス一般租税法第 125 条 AIII に定められる源泉徴収税は課されない。当該社債の当該支払が非協調国においてなされる場合、フランス一般租税法第 125 条 AIII に基づいて 75 パーセントの源泉徴収税が適用される（ただし、一定の例外および適用される二重課税防止条約のより有利な条項の対象となる。）。

さらに、フランス一般租税法第 238 条 A に基づき、当該社債の利息およびその他の収入は、それらが非協調国において設立されもしくは住所を有している者に対して支払われもしくは生じた場合または非協調国において支払われた場合、発行会社の課税所得の控除対象とはならない。一定の条件の下では、かかる控除対象とならない利息およびその他の収入は、フランス一般租税法第 109 条に基づいてみなし配当とみなされる場合がある。その場合、かかる控除対象とならない利息およびその他の収入には、フランス一般租税法第 119 条の 2 に基づいて定められる 30 パーセントまたは 75 パーセント（ただし、適用される二重課税防止条約のより有利な条項の対象となる。）の源泉徴収税が課される場合がある。

上記にかかわらず、本法では、ある社債の発行の主要な目的および効果が、非協調国における利息またはその他の収入の支払を認めるものではなかったことを発行会社が証明できる場合には、かかる発行にはフランス一般租税法第 125 条 AIII に定められる 75 パーセントの源泉徴収税の規定およびフランス一般租税法第 238 条 A に定められる不控除に関する規定のいずれもが適用されないと規定されている（以下「本例外」という。）。フランスの税務公報（*Bulletin Officiel des Finances Publiques-Impôts*）（BOI-INT-DG-20-50-20140211 no. 550 および 990、BOI-RPPM-RCM-30-10-20-40-20140211 no. 70 および 80、BOI-IR-DOMIC-10-20-20-60-20150320 no. °10 ならびに BOI-ANXX-000364-20120912 no. 20）に基づき、社債が下記のいずれかに該当する場合、発行会社はかかる社債の発行の目的および効果に係る証拠を提示することなく、かかる社債の発行について本例外が適用される。

- (i) フランス財政金融法 L. 411-1 条に定められた意味における公募によって勧誘される場合または非協調国以外の国において募集に相当するものによって勧誘される場合。「募集に相当するもの」とは、外国の証券市場当局への募集書類の登録または提出が必要となる勧誘を意味する。
- (ii) 規制市場またはフランス共和国もしくは外国の多国間証券取引システムにおける取引が承認されている場合（ただし、かかる市場またはシステムが非協調国に所在しておらず、かかる市場の運営が取引業者もしくは投資サービス業者またはその他類似の外国エンティティによって実行されている場合に限る。（ただし、かかる取引業者、投資サービス業者またはエンティティが非協調国に所在しない場合に限る。））。
- (iii) その発行時において、フランス財政金融法 L. 561-2 条に定められた意味における中央預託機関もしくは証券の決済および受渡しのためのシステムの運用機関または 1 以上の類似の外国預託

機関もしくは運用機関の提供する決済業務における取扱いが認められている場合（ただし、かかる預託機関または運用機関が非協調国に所在しない場合に限る。）。

本社債は、ユーロクリアまたはクリアストリーム・ルクセンブルクを通じて決済されるため、適用ある規則に基づく本免除を受けることができ、適用ある規則が将来変更される場合を除き、フランスにおける源泉徴収税および控除に関する規定のいずれも本社債には適用されない。

一定の限られた例外を除き、フランス一般租税法第 125 条 A に従い、税務上のフランスの居住者 (*domiciliés fiscalement*) である個人が受け取る利息および類似の収入には 24 パーセントの源泉徴収税が課され、これはかかる支払がなされた年度に係る個人の所得税額から控除される。社会税（一般社会拠出金、社会保障債務返済拠出金およびその他関連する拠出金）もまた、税務上のフランスの居住者である個人が受け取る利息および類似の収入に対し、合計 15.5 パーセントの源泉徴収税として課される。

(2) 日本国の租税

本社債に投資しようとする申込人は、各申込人の状況に応じて、本社債に投資することによるリスクや本社債に投資することが適当か否かについて各自の財務または税務顧問に相談する必要がある。

本社債の利息は、日本国の税法の定めるところにより、一般的に利息として取り扱われるものと考えられる。日本国の居住者および内国法人が支払を受ける本社債の利息は、それが国内における支払の取扱者を通じて支払われる場合には、日本国の税法上 20 パーセント（15 パーセントの国税と 5 パーセントの地方税）（2037 年 12 月 31 日までは 20.315 パーセント（15.315 パーセントの国税と 5 パーセントの地方税）の税率となる。）の源泉所得税を課される（平成 25 年法律第 5 号による改正前の租税特別措置法第 3 条の 3、平成 25 年法律第 5 号附則第 20 条、地方税法第 71 条の 5 および 6）。居住者においては、当該源泉所得税の徴収により課税関係は終了する。内国法人においては、当該利息は課税所得に含められ、日本国の所得に関する租税の課税対象となる。ただし、当該法人は当該源泉所得税額を、一定の制限のもとで、日本国の所得に関する租税から控除することができる。上記にかかわらず、2016 年 1 月 1 日以後に日本国の居住者が支払を受ける本社債の利息は、日本国の税法上 20 パーセント（15 パーセントの国税と 5 パーセントの地方税）（2037 年 12 月 31 日までは 20.315 パーセント（15.315 パーセントの国税と 5 パーセントの地方税）の税率となる。）の申告分離課税の対象となる（租税特別措置法第 8 条の 4、地方税法第 71 条の 5 および 6）。

本社債の償還金額が本社債の取得価額を超える場合のその差額については、明確な規定がないため、全く疑義無しとはしないが、償還差益として取り扱われるものと思われる。償還差益として取り扱われ、かつ、所得が日本国の居住者に帰属する場合は雑所得として取り扱われ、総合課税の対象となる（所得税法第 35 条第 1 項、所得税基本通達 35-1(3)）。また当該償還差益が日本国の内国法人に帰属する場合は、償還差益は課税所得に含められ、日本国の所得に関する租税の課税対象となる。また本社債の償還金額が本社債の取得価額を下回る場合の償還差損を日常的な家庭内の事項に関して生じた損失または利子所得を得るための支出と解する見解がみられるが、それによると、個人投資家に発生した償還差損は

課税しないものとみなされることとなる。上記にかかわらず、日本国の居住者が2016年1月1日以後に本社債の償還を受けた場合には、その償還差益は、20パーセント（15パーセントの国税と5パーセントの地方税）（2037年12月31日までは20.315パーセント（15.315パーセントの国税と5パーセントの地方税））の税率による申告分離課税の対象となる（租税特別措置法第37条の11第1項、第2項第14号、第3項）。その場合、償還差損については、一定の条件の下で、他の社債や上場株式等の譲渡所得等と損益通算を行うことができる。

本社債の譲渡による損益については、日本国の居住者の場合は、譲渡益は原則非課税とされ、譲渡損は所得税法上はしないものとみなされる。内国法人投資家が本社債を譲渡した場合および外国法人投資家が本社債を国内の営業所を通じて譲渡した場合に生じた譲渡損益については、益金の額または損金の額として課税所得に算入され法人税および地方税が課される。上記にかかわらず、日本国の居住者である個人が2016年1月1日以後に本社債を譲渡した場合には、その譲渡益は、20パーセント（15パーセントの国税と5パーセントの地方税）（2037年12月31日までは20.315パーセント（15.315パーセントの国税と5パーセントの地方税））の税率による申告分離課税の対象となる（租税特別措置法第37条の11第1項、第2項第14号）。その場合、譲渡損については、一定の条件で、他の社債や上場株式等の譲渡所得等と損益通算を行うことができる。

外国法人の発行する社債から生ずる利息および償還差益は、日本国に源泉のある所得として取り扱われない。したがって、本社債に係る利息および償還差益で、日本国の非居住者および日本国に恒久的施設を持たない外国法人に帰属するものは、通常日本国の所得に関する租税は課されない。同様に、本社債の譲渡により生ずる所得で非居住者および日本国に恒久的施設を持たない外国法人に帰属するものは、日本国の所得に関する租税は課されない。

【募集又は売出しに関する特別記載事項】

発行会社の発行する社債に関するリスク要因

2014年5月15日に、金融機関および投資会社の再生および破綻処理の枠組を定める欧州議会および欧州連合理事会の指令2014/59/EU（以下「銀行再生および破綻処理指令」または「BRRD」という。）が採択された。BRRDは、健全性に問題のある金融機関または経営状態の悪化した金融機関の重要な金融機能および経済機能の継続を確保するために十分に早期かつ迅速な介入を行うための確かな手法を当局に提供する一方で、経済および金融システムにおけるこれらの金融機関の破綻の影響の最小化を図っている。

BRRDには、以下に記載する4つの破綻処理手法および権限が含まれており、関連破綻処理当局が、(a)金融機関が破綻に陥っているかまたは陥る可能性が高く、(b)民間による代替手段によって金融機関の破綻を合理的な期間内に回避できる合理的な見込みがなく、かつ(c)破綻処理措置が公の利益になるとみなした場合、当該破綻処理当局はこれらの手法を単独でまたは組み合わせて採用することができる。

- (i) 事業の売却 — 破綻処理当局は、企業の売却またはその事業の全部もしくは一部の売却を商業的条件で行うことを命じることができる。
- (ii) 承継金融機関 — 破綻処理当局は、企業の事業の全部または一部を「承継金融機関」（かかる目的のために設立された全部または一部が公の支配下にある企業）に譲渡することができる。
- (iii) 資産分離 — 破綻処理当局は、減損資産または問題のある資産を、最終的に売却または計画的に縮小することを通じてその価値を最大化させることを目的として管理するために、1 つまたは複数の公の資産運用会社に譲渡することができる（この手法は、別の手法と組み合わせてのみ採用することができる。）。
- (iv) ベイルイン — 破綻処理当局に、破綻金融機関の無担保債権者の請求権を減額し、本社債を含む一部の無担保債の請求権を株式へ転換する権限を付与する。かかる株式は、さらに将来採用されるベイルイン・ツール（以下「ベイルイン・ツール」という。）の対象となり得る。

BRRD は、また、加盟国に対し、財政的安定を確保した上で上記の破綻処理手法を可能な範囲で最大限に評価し活用した後の最後の手段として、追加的財政安定手法を通じた特別の公的な財政支援を行う権利を付与しており、これには公的な資本支援および一時的な国有化の手法が含まれる。かかる特別の財政支援は、欧州連合の加盟国援助の枠組に従って提供されなければならない。

金融機関は、継続的な許認可の要件に違反しているかもしくは近い将来に違反する可能性がある場合、資産が負債を下回っているかもしくは近い将来に下回る可能性がある場合、期限が到来した債務の支払ができないかもしくは近い将来に支払ができなくなる可能性がある場合、または臨時の公的な財政支援を必要としている場合において（一定の限られた状況を除く。）、破綻に陥っているかまたは陥る可能性が高いとみなされる。BRRD は、2016 年 1 月 1 日から適用されるベイルイン・ツールを除き、2015 年 1 月 1 日から加盟国により適用される旨を規定している。

BRRD に規定された権限は、金融機関および投資会社の運営方法のみならず、一定の状況においては、債権者の権利にも影響を及ぼす。

破綻処理当局は、ベイルインにより、経営状態の悪化した金融機関の劣後債務または非劣後債務を減額し、株式へ転換することができる。かかる株式も減額の対象となり得る。破綻処理当局は、ベイルインを適用する場合、まず最初にエクイティ・ティア 1 金融商品を減額または消却しなくてはならず、その後、追加ティア 1 金融商品を減額、消却または転換し、さらに、ティア 2 金融商品およびその他の劣後債務を、必要な範囲において、かつ、可能な限度において減額、消却または転換しなくてはならない。破綻処理当局は、これによる減少額の総額が必要額を下回っている場合に限り、通常の破綻手続における請求権の優先順位に従い、無担保債権者に対して支払うべき元本金額または未払金額を必要な範囲において減額または転換する。

BRRD が全面的に適用された後は、本社債は、ベイルイン・ツールの適用を受けて減額または株式転換されることがあり、本社債権者はその投資の全額または一部を失う結果となることがある。したがって、BRRD お

よびその施行規定に基づく権限の行使またはその行使の示唆は、本社債権者の権利、本社債への投資の価格もしくは価値または本社債に基づく義務を履行する発行会社の能力に重大な悪影響を及ぼす可能性がある。

フランス法における BRRD の施行は、2つの法律において行われた。まず、銀行業務の分離および規制に関する 2013 年 7 月 26 日付銀行法 (*loi de séparation et de régulation des activités bancaires*) (2014 年 2 月 20 日付政令 (*Ordonnance portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière*) による改正を含む。) (以下「銀行法」という。) が BRRD の部分的な施行を前提として制定された。次に、フランス法を BRRD に合致させるため、2015 年 8 月 21 日付フランス共和国の官報において公表された 2015 年 8 月 20 日付政令 2015-1024 (*Ordonnance no 2015-1024 du 20 août 2015 portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière*) (以下「本政令」という。) により、銀行法を改正 (フランス財政金融法 L. 613-48 条以下に定められた金融機関に適用される危機回避および管理手段を含む。) および補完する条項が制定された。

本政令は、現在その大部分が施行されているが、自己資本および適格債務の最低基準 (以下「MREL」という。) ならびにバイルイン・ツールに関する規定を含む一部の規定は、2016 年 1 月 1 日から施行される。

本政令に基づき、(発行会社のような) フランスの金融機関は、フランス財政金融法 L. 613-44 条に従い、自己資本および適格債務の最低基準を常に満たさなければならない。MREL は、金融機関のすべての債務および自己資本に対する割合として計算され、金融機関がバイルイン・ツールの効果を阻害するような債務構成をとることがないように定められている。

単一破綻処理メカニズムおよび単一破綻処理基金の枠組において信用機関および特定の投資会社の破綻処理に関する統一的な規則および手続を定める 2014 年 7 月 15 日付欧州議会および欧州連合理事会の規則 (EU) 806/2014 により、破綻処理の集権化が確立され、単一破綻処理委員会および各国の破綻処理当局に権限が委託された。単一破綻処理委員会は、2015 年 1 月 1 日より金融健全性監督・破綻処理機構との間で破綻処理計画の詳細化について緊密に連携しており、2016 年 1 月 1 日までに単一破綻処理基金への拠出金の移管の条件を満たしている場合、同日から全面的な破綻処理権限を承継することとなる。

第 3 【第三者割当の場合の特記事項】

該当事項なし。

第二部 【公開買付けに関する情報】

該当事項なし。

第三部【参照情報】

第1【参照書類】

会社の概況および事業の概況等法第5条第1項第2号に掲げる事項については、以下に掲げる書類を参照すること。

1【有価証券報告書及びその添付書類】

事業年度（2014年度）（自 平成26年1月1日 至 平成26年12月31日）

平成27年6月8日関東財務局長に提出

2【四半期報告書又は半期報告書】

半期報告書及びその添付書類

事業年度（2015年度中）（自 平成27年1月1日 至 平成27年6月30日）

平成27年9月30日関東財務局長に提出

3【訂正報告書】

訂正報告書（上記1の有価証券報告書の訂正報告書）を平成27年9月3日に関東財務局長に提出

第2【参照書類の補完情報】

上記に掲げた参照書類としての有価証券報告書（訂正報告書を含む。）および半期報告書（以下「有価証券報告書等」という。）の「事業等のリスク」に記載された事項について、当該有価証券報告書等の提出日以後、本発行登録追補書類提出日（平成27年12月8日）までの間において重大な変更は生じておらず、また、追加で記載すべき事項も生じていない。

また、当該有価証券報告書等には将来に関する事項が記載されているが、本発行登録追補書類提出日現在、当該事項に係る発行会社の判断に重大な変更はない。

第3【参照書類を縦覧に供している場所】

ビー・エヌ・ピー・パリバ銀行東京支店

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

グラントウキョウ ノースタワー

第四部【保証会社等の情報】

該当事項なし。

発行登録書の提出者が金融商品取引法第5条第4項各号に
掲げる要件を満たしていることを示す書面

関東財務局長 殿

平成26年3月14日

会社名 ビー・エヌ・ピー・パリバ

アンダーソン・毛利・友常法律事務所
代理人 弁護士 柴田 弘典

署名 柴田 弘典

1. 当社は1年間継続して有価証券報告書を提出しております。
2. 当社が本邦において発行登録書の提出日（平成26年3月14日）以前5年間にその募集または売出しに係る有価証券届出書または発行登録追補書類を提出することにより発行し、または交付された社債券の券面総額または振替社債の総額は100億円以上であります。
（平成25年9月6日の募集）
券面総額または振替社債の総額：756億円

2015年度第3四半期 決算報告書

プレスリリース

2015年10月30日、パリ発

全ての事業部門で増収を達成

事業部門の営業収益：前年同期比 **+5.8%**

四半期純利益が増加

株主帰属純利益：18億2600万ユーロ
前年同期比 **+14.5%**

エクイティ **TIER1** 比率およびレバレッジ比率*はさらに上昇

エクイティ **TIER1** 比率：10.7% (2015年6月末比 +10bp)

レバレッジ比率：3.8% (2015年6月末比 +10bp)



高い利益成長

着実な自己資本の積上げ

* 2015年9月末現在、バーゼル3基準全面適用の比率

高い利益成長および着実な自己資本の積上げ	2
リテールバンキングおよびサービス事業	4
国内市場部門	4
国際金融サービス部門	8
ホールセールバンキング事業 (CIB)	12
コーポレート・センター	13
財務構造	14
連結損益計算書	16
2015 年度第 3 四半期 - コア事業別業績	17
2015 年 1-9 月期 - コア事業別業績	18
連結四半期業績の推移	19
連結貸借対照表 - 2015 年 9 月 30 日現在	28

本プレゼンテーションに含まれる数値は、未監査の数値です。2015 年 3 月 24 日に、BNP パリバは 2014 年度の四半期決算に関わる修正を発表しました。かかる修正には、グループの事業部門の新組織体制、および IFRIC 解釈指針第 21 号「賦課金」の適用が特に反映されています。本プレゼンテーションは、適宜、公表済みのあるいは修正された 2014 年度の財務データに基づいています。

本プレゼンテーションには、将来の事象に関する現在の見解および見通しに基づいた予測的な記述が含まれています。予測的な記述には、財務上の予測や見積りおよびその基礎となる仮定、将来の事象、事業活動、商品およびサービスに関連する計画、目標および見通しに関する記述、ならびに将来の業績およびシナジーに関する記述があります。予測的な記述は将来の業績を保証するものではなく、BNP パリバとその子会社および出資先企業にまつわる固有リスク、不確実性および仮定によって左右されるものです。さらには、BNP パリバとその子会社の事業展開、銀行業界のトレンド、将来の設備投資および買収、グローバルもしくは BNP パリバの主要地域市場における経済状況の変化、市場競争ならびに規制といった要因にも左右されます。これらの事象はいずれも不確実なものであり、現在の見通しとは異なる結果と、ひいては現在の見通しとは大きく異なる業績をもたらす可能性があります。実際の業績は、予測的な記述において見積りまたは示唆されたものとは大きく異なる可能性があります。本プレゼンテーションに含まれるいかなる予測的な記述も本プレゼンテーション発行日現在の予測であり、BNP パリバは、新たな情報や将来の事象によって、予測的な記述を公に修正もしくは更新する責任を負いません。

本プレゼンテーションに含まれる BNP パリバ以外の第三者に関わる情報もしくは外部の情報源から入手した情報は、その真実たることを独立に確認したものではありません。ここに記載の情報や意見に関して、表示または保証を表現あるいは示唆してはならず、またその公正性、正確性、完全性または正当性に関しては確実なものではありません。BNP パリバもしくはその代表者ともに、いかなる過失に対しても責任を負わず、また本プレゼンテーションあるいはその内容の使用により生ずる、もしくは本プレゼンテーションやここに記載の情報や資料に関連して生じる、いかなる損失に対しても責任を負いません。

2015年10月29日にBNPパリバ取締役会が開催され、ジャン・ルミエール会長が議長を務めるなか、当グループの2015年度第3四半期の業績が検討されました。

高い利益成長および着実な自己資本の積上げ

欧州景気が穏やかに回復するなか、BNPパリバは当四半期に全体的に好業績を収めました。

営業収益は当四半期に103億4500万ユーロに上り、前年同期比8.5%の増収となりました。当四半期の営業収益には、自己負債の再評価に関わる修正額（Own Credit Adjustment : OCA）およびデリバティブに関わる債務価値調整額（Debt Value Adjustment : DVA）による影響として、+3700万ユーロに上る一時項目が含まれていました（対して、前年同期は-1億9700万ユーロ）。

当四半期に、全ての事業部門で前年同期と比べて増収を達成しました。すなわち、国内市場部門¹では前年同期比0.8%増加し、国際金融サービス部門では11.6%増加し、またホールセールバンキング事業（CIB）では4.2%の増収となりました。また、当四半期の営業収益には2014年度に実施した買収による好影響が反映されており、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、事業部門の営業収益は当四半期に前年同期比1.7%の増収となりました。

営業費用は当四半期に69億5700万ユーロに上り、前年同期と比べて7.3%増加しました。当四半期の営業費用には、一時要因として、Simple & Efficient 計画に関わる変革費用に加え、2014年度の買収に関わる事業再編費用からの影響が合計で1億6000万ユーロ含まれていました（前年同期の一時費用は1億5400万ユーロ）。

事業部門合計の営業費用は前年同期比7.3%増加しました。部門別では、国内市場部門¹で2.4%増加し、国際金融サービス部門で12.4%増加し、またCIBでは8.3%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、事業部門合計の営業費用は前年同期比2.2%増加しました。これにはとりわけ、新規制の実施やコンプライアンス体制の強化に関わる投資が影響していました。

当四半期の営業総利益は、前年同期と比べて10.9%増加して33億8800万ユーロに上りました。事業部門合計では、前年同期比3.2%の増加でした。

グループのリスク費用は当四半期も穏やかな水準に留まり、8億8200万ユーロとなりました（融資残高の50bpに相当）。なお前年同期には、2014年度に実施された買収に関わる連結範囲変更の影響²に加え、CIBでは前年同期のリスク費用が相殺後で貸倒引当金戻入益³となったことから、当四半期の比較基準としては有意性が限定されます。

営業外損益は当四半期に1億6300万ユーロの利益となりました（前年同期は1億4900万ユーロの利益）。

以上から、当四半期の税引前利益は26億6900万ユーロに上り、これに対して前年同期は24億5000万ユーロでした。なお事業部門合計では、当四半期の税引前利益は前年同期と比べて0.8%の増益となりました。

これらを受けて、株主帰属純利益は当四半期に18億2600万ユーロに上りました（対して、前年同期は15億9500万ユーロ）。なお一時項目を除くと、株主帰属純利益は前年同期比4.3%の増益となり、グループが当四半期に全体として好業績を収めたことを示しています。

2015年9月末現在、バーゼル3基準全面適用のエクイティTier1比率⁴は10.7%となり、2015年6月末の水準から10bp上昇しました。また、バーゼル3基準全面適用のレバレッジ比率⁵は3.8%に達しました（2015年6月末から+10bp）。さらに、グループの即時利用可能な余剰資金は、2015年9月末現在で3010億ユーロに上っており（2014年12月末現在は2910億ユーロ）、これは短期資金調達との関係で1年以上の余裕資金があることを意味します。

¹ 国内ネットワークのプライベート・バンキングの100%を含む（PEL/CELの影響を除く）

² 連結範囲の変更による影響は2400万ユーロ

³ 2014年度第3四半期にCIBで貸倒引当金戻入益8800万ユーロを計上（うち、コーポレートバンキング部門で6800万ユーロを計上）

⁴ 経過措置なしで全ての資本要求指令4（CRD4）を考慮した比率

⁵ 今後Tier1資本として算入不能になる項目を算入可能な項目に置き換えた算定方法を含め、2014年10月10日付けの欧州委員会（EC）委任法令に基づき、経過措置なしで全ての資本要求指令4（CRD4）を考慮した比率

1株当たり純資産額は2015年9月末現在で69.8ユーロに達していました。これは2008年12月末からの年平均成長率が6.5%に上っていたことを意味し、グループの景気サイクルを通じた価値創造能力を表しています。

またグループは、米司法当局との包括的和解の一環として合意された是正計画を積極的に実施するとともに、引き続き内部統制およびコンプライアンス体制の強化を押し進めています。

*
* *

2015年度第3四半期累計期間(1-9月)において、営業収益は324億8900万ユーロに上り、前年同期比12.0%の増収となりました。当第3四半期累計期間の営業収益には、自己負債の再評価に関わる修正額(Own Credit Adjustment : OCA)およびデリバティブに関わる債務価値調整額(Debt Value Adjustment : DVA)による影響として、+1億5400万ユーロに上る一時項目が含まれていました。これに対し、前年同期の営業収益には-3億1300万ユーロの一時項目が含まれていました。

事業部門合計の営業収益は、当第3四半期累計期間に前年同期比10.6%の大幅増となり、グループの業績の好調さを証明しました。部門別では、国内市場部門¹で1.9%の増収となり、国際金融サービス部門では17.4%の増収、さらにCIBでは14.7%の増収を果たしました。

営業費用は当第3四半期累計期間に218億4800万ユーロとなり、前年同期と比べて11.2%増加しました。当第3四半期累計期間の営業費用には、一時要因として、Simple & Efficient計画に関わる変革費用に加え、2014年度の買収に関わる事業再編費用からの影響が、合計で5億700万ユーロ含まれていました(前年同期の一時費用は5億300万ユーロ)。当第3四半期累計期間の営業費用にはまた、破綻処理基金への初回拠出金による影響として2億4500万ユーロ²が含まれていました。なお、IFRIC解釈指針第21号「賦課金」の解釈に基づき、2015年度に必要と推定される拠出金の全額を2015年度第1四半期に計上しました。

事業部門合計の営業費用は、当第3四半期累計期間に前年同期比9.8%の増加に留まった結果、0.8ポイントの正のジョーズ効果を生み出しました。部門別では、営業費用は、国内市場部門¹で1.9%増加し、国際金融サービス部門で17.8%増加するとともに、CIBでは11.7%増加しました。

営業総利益は当第3四半期累計期間に13.5%増加し、106億4100万ユーロに上りました。また、事業部門合計では、前年同期比12.0%の増加を果たしました。

グループのリスク費用は、当第3四半期累計期間に前年同期比5.1%増加し28億2900万ユーロとなりましたが、これには2014年度に実施された買収に関わる連結範囲の変更³が影響しました。かかる影響を除くと、リスク費用は前年同期と比べて1.1%減少しました。

営業外損益は、当第3四半期累計期間に10億9400万ユーロの利益となりました。これにはとりわけ、クレピエールとコリオの合併により生じたキャピタルゲインに加え、合併後のクレピエール=コリオに対する7%の持分を売却したことによる譲渡益が合計で4億8700万ユーロ含まれており、さらに、非戦略的投資先の持分売却により生じた譲渡益9400万ユーロ⁴が大きく貢献しています。これに対し、前年同期の営業外損益は、3億9900万ユーロでした。

なお、グループは2014年度上半期において、米司法当局との包括的和解に関わる費用として、総額59億5000万ユーロを別途計上しました。

¹ 国内ネットワークのプライベート・バンキングの100%を含む(PEL/CELの影響を除く)

² フランスのシステムリスク税減分相殺後の推定値

³ 連結範囲の変更による影響は1億6600万ユーロ

⁴ CIBのコルポレートバンキング部門へ7400万ユーロを配分し、コルポレート・センターへ2000万ユーロを配分

これらを受けて、当第 3 四半期累計期間の税引前利益は 89 億 600 万ユーロとなりました（前年同期は 11 億 3000 万ユーロ）。事業部門合計の税引前利益は、前年同期と比べて 17.2%の大幅増益となりました。

以上から、当第 3 四半期累計期間の株主帰属純利益は 60 億 2900 万ユーロに上りました（前年同期は-12 億 2000 万ユーロの損失）。なお、一時項目からの影響を除くと、当第 3 四半期累計期間の株主帰属純利益は +10.5%の大幅増を遂げており、これによりグループの業績が極めて好調であったことを示しています。また、一時項目を排除した自己資本利益率（ROE）は、当第 3 四半期累計期間に年率換算後で 9.6%となりました（なお、有形自己資本利益率は 11.7%）。

*
* *

リテールバンキングおよびサービス事業

国内市場部門

欧州では景気が穏やかに回復するなかにあつて、国内市場部門の融資残高は当四半期に前年同期比 1.7%増加しました。一方、預金残高は前年同期比 7.1%の増加を果たしました。ドイツの DAB バンク買収の影響を除くと、預金残高は前年同期比 5.1%増加しましたが、とりわけフランスおよびベルギーで高い伸びを示しました。国内市場部門による意欲的な販売およびマーケティング活動の成果は、特にフランス、イタリアおよびベルギーにおいてプライベート・バンキング業務の運用資産残高が引き続き伸びたことに現れています（2014 年 9 月末の水準から 4.1%増加）。

さらに、国内市場部門は、当四半期においてもデジタルサービスを拡充し、またカスタマー・エクスペリエンスを変革させる活動を継続しました。その成果として、当四半期に個人顧客向けの新たな証券投資のポータル（Online Invest）を、国内市場部門全体を通して導入するとともに、法人向けフリート管理の最適化を図るために、欧州初の統合テレマティクス・サービスである Arval Active Link を導入したことが挙げられます。国内市場部門はまた、DAB バンクと Consorsbank! の合併手続きの最終段階にあり、これが完了した暁には、ドイツにおいてオンラインブローカーとして No. 1 の、またデジタルバンクとして No. 3 の地位を占める銀行が誕生することになり、その顧客数は 150 万口に上るでしょう。

当四半期の営業収益¹ は 39 億 5900 万ユーロに上り、前年同期比 0.8%の増収でした。ベルギー国内リテールバンキングおよび専門的金融業務（個人投資家部門、アルバル、およびリーシング・ソリューションズ）が高い伸びを示した一方、長引く低金利環境の影響がこれを一部打ち消す格好となりました。

営業費用¹ は当四半期に 24 億 9600 万ユーロとなり、前年同期と比べて 2.4%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除き、かつ非経常的な引当金繰入額を除くと、専門的金融業務の開発費用の負担にも関わらず、継続的なコスト抑制努力のおかげで、当四半期の営業費用の増加幅は 0.8%に留まります。

これらを受けて営業総利益¹ は、当四半期に前年同期比 1.8%減少し、14 億 6300 万ユーロとなりました。

リスク費用は、とりわけイタリアで低下し、全体として前年同期から減少しました。以上から、プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 を国内市場部門からウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、当四半期の税引前利益² は前年同期と比べて 4.5%の増益となり、9 億 7900 万ユーロに上りました。よって、国内市場部門が全体的に好業績を収めたことが確認されます。

2015 年度第 3 四半期累計期間（1-9 月）において、営業収益¹ は 119 億 9800 万ユーロに上り、前年同期と比べて 1.9%の増収となりました。ベルギー国内リテールバンキングおよび専門的金融業務（アルバル、個

¹ フランス（PEL/CEL の影響を除く）、イタリア、ベルギーおよびルクセンブルクの国内プライベート・バンキングの 100%を含む

² PEL/CEL の影響を除く

人投資家部門、およびリーシング・ソリューションズ)が高い伸びを示した一方、長引く低金利環境の影響がこれを一部打ち消す格好となりました。営業費用¹は 75 億 9500 万ユーロに上り、前年同期比 1.9%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、営業費用の増加幅は 0.7%に留まります。これには継続的なコスト抑制努力が効果を発揮しており、当第 3 四半期累計期間において 0.3 ポイントの正のジョーズ効果が生み出されました。営業総利益¹は当第 3 四半期累計期間に 44 億 300 万ユーロとなり、前年同期と比べて 2.0%増加しました。リスク費用¹は、BNL バンカ・コメルシアレでの低下が特に寄与し、当第 3 四半期累計期間は前年同期比 14.4%減少の 13 億 4200 万ユーロとなりました。以上から、プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 を国内市場部門からウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、当第 3 四半期累計期間の税引前利益²は 28 億 4900 万ユーロに上り、前年同期と比べて 11.4%の大幅増益を果たしました。

フランス国内リテールバンキング (FRB)

経済環境が穏やかに改善するなかであって、フランス国内リテールバンキング (FRB) の融資残高は、当四半期に前年同期から 0.3%増加しました。預金残高は、当座預金の高い伸びが牽引し、前年同期と比べて +4.8%と成長を持続しました。オフバランス貯蓄商品は着実に伸び、特に生命保険残高が 2014 年 9 月末の水準から 3.5%増加しました。FRB による販売およびマーケティング活動の成果は、当四半期に Ambitions Pro 計画がスタートを切ったことに現れています。同計画は、自由業、小規模事業者、職人的芸術家などを対象に、2019 年度までに 150,000 口の新規顧客を獲得することを目標としています。

営業収益³は当四半期に 16 億 6400 万ユーロとなり、前年同期と比べて 3.0%の減収でした。純利息収入は前年同期比 3.9%減少しましたが、これには長引く低金利環境が影響していました（預金のマージン縮小や、ローンの借り換えに伴うマージン縮小など）。手数料収入に関しては、前年同期が高水準であったこともあり、当四半期に 1.7%減少しました。その減少の具体的な要因として、当四半期に銀行手数料が減少した分を、オフバランス貯蓄商品の手数料収入の増加が補うに足りなかったことが挙げられます。このような低金利環境にあって、FRB は徐々に顧客状況の調整を実施中です。

営業費用³は、当四半期に前年同期比 1.3%増加しました。非経常的な引当金繰入額の影響を除くと、営業費用の増加幅は 0.4%に留まり、確かなコスト管理を反映しています。

これらを受けて、営業総利益³は当四半期に 5 億 1400 万ユーロとなり、前年同期と比べて 11.5%減少しました。

リスク費用³は依然として低水準に留まり、融資残高の 22bp 相当でした。また、前年同期と比べて 600 万ユーロ減少しました。

以上から、フランス国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、FRB の税引前利益²は当四半期に 3 億 9400 万ユーロとなり、前年同期と比べて-14.5%の減益でした。

2015 年度第 3 四半期累計期間 (1-9 月) において、営業収益³は 50 億 2400 万ユーロとなり、前年同期比 2.4%の減収でした。純利息収入は、長引く低金利環境の影響を受けて 4.4%減少しました。一方、手数料収入は 0.6%増加しました。確かなコスト管理のおかげで、当第 3 四半期累計期間の営業費用³は、前年同期から 0.3%の微増に留まりました。営業総利益³は、当第 3 四半期累計期間に 16 億 7300 万ユーロとなり、前年同期と比べて 7.4%減少しました。リスク費用³は、前年同期から 4100 万ユーロ減少しました。以上から、フランス国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、FRB の税引前利益²は当第 3 四半期累計期間に 12 億 9400 万ユーロとなり、前年同期と比べて-7.7%の減益でした。

¹ フランス (PEL/CEL の影響を除く)、イタリア、ベルギーおよびルクセンブルクの国内プライベート・バンキングの 100%を含む

² PEL/CEL の影響を除く

³ フランス国内ネットワークのプライベート・バンキングの 100%を含む (PEL/CEL の影響を除く)

BNL バンカ・コメルシアーレ (BNL bc)

経済環境が穏やかに改善するなか、BNL バンカ・コメルシアーレ (BNL bc) の融資残高は当四半期に若干の増加を果たしました (前年同期比+0.1%) : 個人向け貸出が増加した一方で、法人顧客および小規模事業者セグメントの上位層に対する選別の見直しによる影響が当四半期に薄らいだことが貢献しました。預金残高は、特に個人客の預金が伸びたことから、当四半期に 2.5%増加しました。BNL bc は引き続きオフバランス貯蓄商品の開発を押し進めた結果、2014 年 9 月末の水準から目覚ましい成長を遂げ、生命保険残高は 11.6%増加し、またミューチュアルファンドの残高は 17.1%の伸びを果たしました。さらに、プライベート・バンキングでは当四半期も積極的な営業活動を展開したことから、運用資産残高は 2014 年 9 月末と比べて 9.4%増加しました。

営業収益¹ は、当四半期に前年同期と比べて 4.3%減少し、7 億 5600 万ユーロとなりました。純利息収入は前年同期比 7.4%減少しましたが、これには先述のように上位法人客向け融資の見直しをしたことが影響しており、個人客セグメントの伸びがこれを補うに足りませんでした。手数料収入は、オフバランス貯蓄商品の好調により残高が増加した結果、当四半期に 1.7%増加しました。

営業費用¹ は、引き続きコスト管理が奏功し、増加幅が前年同期比+0.2%に抑えられたことから、当四半期に 4 億 2500 万ユーロとなりました。

これらを受けて、営業総利益¹ は当四半期に 3 億 3100 万ユーロとなり、前年同期と比べて 9.6%減少しました。

当四半期のリスク費用¹ は、融資残高の 159bp 相当で高止まりしましたが、それでも前年同期と比べて 3900 万ユーロ減少しました。その背景には貸出ポートフォリオの質が徐々に改善していることがあり、低クオリティ融資の設定が大幅に減少していることに裏打ちされています。

以上から、イタリア国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務 (国際金融サービス部門) へ配分した後、BNL bc の税引前利益は当四半期に 1400 万ユーロとなり、前年同期と比べて 300 万ユーロ増加しました。

2015 年度第 3 四半期累計期間 (1-9 月) において、営業収益¹ は前年同期比 3.0%減少して 23 億 4900 万ユーロとなりました。純利息収入は前年同期比 5.8%減少しましたが、これには上位法人客向け融資の見直しをしたことに加え、低金利環境が影響していました。一方、手数料収入は、オフバランス貯蓄商品が着実に伸びたおかげで、前年同期比 2.8%増加しました。営業費用¹ は、確かなコスト管理を反映し、当第 3 四半期累計期間に前年同期比 0.5%増加して 13 億 1700 万ユーロとなりました。これらを受けて、営業総利益¹ は 10 億 3200 万ユーロとなり、前年同期と比べて 7.0%減少しました。リスク費用¹ は、前年同期から 1 億 2800 万ユーロの若干の減少を果たしました。以上から、イタリア国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務 (国際金融サービス部門) へ配分した後、BNL bc の税引前利益は当第 3 四半期累計期間に 5400 万ユーロに上り、前年同期と比べて 4200 万ユーロ増加しました。

ベルギー国内リテールバンキング (BRB)

ベルギー国内リテールバンキング (BRB) は、当四半期も引き続き意欲的な業務展開を押し進めました。融資残高は、個人および法人顧客向け貸出が伸びたおかげで、当四半期に前年同期比 4.3%増加しました。一方、預金残高は、当座預金の高い伸びが牽引し前年同期比 3.8%増加しました。BRB はまた、オフバランス貯蓄商品でも極めて好調な業績を収め、ミューチュアルファンドの残高は 2014 年 9 月末の水準から 15.9%増加しました。

営業収益² は前年同期と比べて 4.0%の増収となり、8 億 8000 万ユーロに上りました。純利息収入は、とりわけ融資残高の増加に加えてマージンが底堅く推移したことから、前年同期比 4.5%増加しました。手数料収入は、金融取引に関わる手数料業務が好調であったおかげで、当四半期に 1.7%増加しました。

¹ イタリア国内プライベート・バンキングの 100%を含む

² ベルギー国内プライベート・バンキングの 100%を含む

営業費用¹は、確かなコスト管理が奏功し、前年同期比+0.2%の微増に抑えられたため、当四半期に 5 億 7300 万ユーロとなりました。業務効率改善策が引き続き効果を発揮していることを反映し、当四半期に 3.8 ポイントの正のジョーズ効果が生み出されました。

営業総利益¹は当四半期に 3 億 700 万ユーロに上った結果、前年同期と比べて 12.0%の急増を果たしました。

当四半期のリスク費用¹は、相殺後で 200 万ユーロの貸倒引当金戻入益が計上されました。これにより、前年同期のリスク費用からは、3800 万ユーロの大幅減となりました。

以上から、ベルギー国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、BRB の税引前利益は当四半期に 2 億 8500 万ユーロに上り、前年同期と比べて 25.0%の大幅増益となりました。

2015 年度第 3 四半期累計期間（1-9 月）において、営業収益¹は前年同期比 6.2%の増収となり 26 億 6500 万ユーロに上りました。純利息収入は、融資残高の増加に加えマージンが底堅く推移したことが特に貢献し、前年同期比 4.9%増加しました。手数料収入は、金融取引およびクレジット商品に関わる手数料業務が非常に高い成果を上げたおかげで、前年同期比 9.8%増加しました。営業費用¹は当第 3 四半期累計期間に 18 億 6500 万ユーロとなり、前年同期と比べて 0.2%の微増に留まりました。その背景には、業務効率改善策が奏功し、6.0 ポイントに上る正のジョーズ効果が生み出されたことがあります。これらを受けて営業総利益¹は 8 億ユーロに達し、前年同期と比べて 23.3%の大幅増となりました。リスク費用¹は、当第 3 四半期累計期間に 3300 万ユーロと極めて低水準に留まり、また前年同期から 7000 万ユーロ減少しました。以上から、ベルギー国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、BRB の税引前利益は当第 3 四半期累計期間に 6 億 9700 万ユーロとなり、前年同期の水準と比べて+1 億 9400 万ユーロの大幅増益を果たしました。

その他国内市場部門（アルバル、リーシング・ソリューションズ、個人投資家部門、ルクセンブルク国内リテールバンキング）

国内市場部門の専門的金融業務は、当四半期も意欲的に事業展開を押し進めました。アルバルでは、ファイナンス・フリートの車両数が前年同期比+7.5%の急伸を遂げ、761,000 台に上りました。個人投資家部門では、預金残高が前年同期比+70.8%の激増を果たしました。なお、DAB バンクの買収による効果を排除し、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除いても、預金残高は前年同期比+23.7%の大幅増となりました。これには新規顧客の獲得が高水準で推移したことに加え、ドイツで Consorsbank! が成功を収めたことが貢献しています。リーシング・ソリューションズでは、コアポートフォリオの残高が順調に伸びた一方で、ノンコア資産の継続的な削減がこれを相殺しました。

ルクセンブルク国内リテールバンキングでは、住宅ローンおよび法人向け貸出の伸びに支えられて、融資残高が前年同期比 3.1%増加しました。預金残高は、法人顧客セグメントで旺盛な資金流入があったことから、当四半期に 6.5%増加しました。

その他国内市場部門の営業収益²は、ドイツの DAB バンク買収による効果を含めると、当四半期に前年同期比 14.6%の増収となり、6 億 5900 万ユーロとなりました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、営業収益は、アルバル、個人投資家部門、およびリーシング・ソリューションズが牽引し、前年同期比 7.9%の増収を果たしました。

営業費用²は、当四半期に前年同期比 13.7%増加して 3 億 4800 万ユーロとなりました。連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、営業費用の増加幅は事業開発の進捗に伴うかたちで+4.0%に留まり、全体として 3.9 ポイントの正のジョーズ効果を生み出しました。

当四半期のリスク費用²は、前年同期から 1000 万ユーロ増加して、3400 万ユーロとなりました。

¹ベルギー国内プライベート・バンキングの 100%を含む

²ルクセンブルク国内プライベート・バンキングの 100%を含む

以上から、これら 4 つの業務部門による国内市場部門の税引前利益への貢献は、ルクセンブルク国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、当四半期に 2 億 8600 万ユーロに上り、前年同期と比べて+20.7%の大幅増となりました。

2015 年度第 3 四半期累計期間（1-9 月）において、営業収益¹は、ドイツの DAB バンク買収による効果を含めると、前年同期比 16.0%の増収となり 19 億 6000 万ユーロに上りました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、営業収益は前年同期比 9.1%の増収でした。これには、全ての部門で営業収益が着実に伸びたことに加え、とりわけアルバルおよび個人投資家部門の増収が寄与していました。営業費用¹は、当第 3 四半期累計期間に前年同期比 13.3%増加して、10 億 6200 万ユーロとなりました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、営業費用の増加幅は 3.3%に留まり、全体的に正のジョーズ効果を生み出しました。リスク費用¹は、前年同期から 1300 万ユーロ増加して 1 億 600 万ユーロとなりました。以上から、これら 4 つの業務部門による国内市場部門の税引前利益への貢献は、ルクセンブルク国内プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、当第 3 四半期累計期間に 8 億 400 万ユーロに上り、前年同期と比べて+25.6%の急増を遂げました。

*
* * *

国際金融サービス部門

国際金融サービス部門では、以下のように当四半期も事業が継続して発展しました。パーソナル・ファイナンス部門は、成長に向けた意欲的な事業活動を確立しました。欧州・地中海沿岸諸国部門およびバンクウェストは、引き続き積極的な営業活動を展開し、デジタルサービスの開発を継続しました。保険、およびウェルス&アセット・マネジメントでは、全ての業務部門にわたり旺盛な資金流入を享受しました。また、2014 年度に 2 件の買収を実施した後、これらの事業統合はアクションプランに沿って順調に進んでいます。

営業収益は、全ての業務部門で収益が伸びたことから、当四半期に 38 億 1000 万ユーロに上り、前年同期と比べて 11.6%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、営業収益は前年同期比 5.2%の増収でした。

営業費用は当四半期に 22 億 4900 万ユーロとなり、前年同期と比べて 12.4%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、順調な事業開発に沿うかたちで、営業費用は当四半期に 4.5%増加しました。

これらを受けて、営業総利益は当四半期に 15 億 6100 万ユーロに上り、前年同期比 10.5%増加しました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+6.3%）。

リスク費用は当四半期に 4 億 1600 万ユーロとなり、前年同期の低い水準と比べて 18.2%増加しました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+14.1%）。

以上から、国際金融サービス部門の税引前利益は当四半期に 12 億 7300 万ユーロに上り、前年同期比 9.5%の増益となりました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+4.5%）。

2015 年度第 3 四半期累計期間（1-9 月）において、営業収益は、全ての業務部門で伸びたことから 114 億 1900 万ユーロに上り、前年同期と比べて 17.4%の増収を果たしました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+5.1%）。営業費用は 69 億 1900 万ユーロとなり、前年同期から 17.8%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、事業開発の進捗に沿うかたちで、営業費用は 4.6%増加しました。営業総利益は当第 3 四半期累計期間に 45 億ユーロに上り、前年同期と比べて 16.7%増加しました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+5.7%）。リスク費用は 13 億 1100 万ユーロで前年同期比 22.4%増加しましたが、連結範囲の変更および為替レート変動による影響

¹ルクセンブルク国内プライベート・バンキングの 100%を含む

を除くと 7.6%の増加でした。以上から、国際金融サービス部門の税引前利益は、当第 3 四半期累計期間に 35 億 5800 万ユーロに上り、前年同期から 15.3%の大幅増益を果たしました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+6.7%）。

パーソナル・ファイナンス

パーソナル・ファイナンスは、当四半期も引き続き成長に向けた事業活動を意欲的に押し進めました。自動車ローン業務では、メキシコで起亜自動車と、ポーランドで三菱自動車と、またフランスでボルボと提携するなど、新たなパートナーシップ契約を締結しました。また、パーソナル・ファイナンスと LaSer の合併が 2015 年 9 月 1 日付けで実現しました。両者が有するサービスやノウハウの蓄積は補完関係にあることを活用し、合併後の新組織は、今後 3 年間にわたりフランスの専門的金融分野で、ローン組成の市場シェアを 1%拡大していくことを目標としています。

パーソナル・ファイナンスの融資残高は、特に LaSer 買収による効果を受け、当四半期に前年同期比 10.2%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと¹、融資残高はユーロ圏における借入需要の回復を反映し、前年同期比 5.5%増加しました。

営業収益は当四半期に前年同期比 9.7%の増収となり、11 億 9500 万ユーロに上りました。連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと¹、営業収益は、ドイツ、ベルギー、スペインおよびイタリアが特に伸びたことから、前年同期比 5.8%の増収でした。

当四半期の営業費用は前年同期と比べて 10.4%増加し、5 億 5300 万ユーロとなりました。連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと¹、営業費用は、事業開発の進捗に沿うかたちで前年同期比 3.9%増加しました。

これらを受けて、営業総利益は当四半期に 6 億 4200 万ユーロに上り、前年同期から 9.2%増加しました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+7.4%¹）。

当四半期のリスク費用は、前年同期から 1100 万ユーロ増加して 2 億 8700 万ユーロとなりました（融資残高の 200bp 相当）。なお、LaSer の影響を除くと、リスク費用は前年同期の水準から安定推移しました。

以上から、パーソナル・ファイナンスの税引前利益は当四半期に 3 億 7700 万ユーロに上り、前年同期から 11.2%の急増を遂げました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+17.6%¹）。

2015 年度第 3 四半期累計期間（1-9 月）において、営業収益は前年同期比 20.7%の増収となり、35 億 6000 万ユーロに上りました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと²、営業収益は、とりわけドイツ、イタリアおよびスペインが牽引し、前年同期比 2.9%の増収でした。営業費用は前年同期から 23.6%増加して 17 億 1500 万ユーロとなりました。連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと²、営業費用は、事業開発の進捗に沿うかたちで前年同期比 2.5%増加しました。リスク費用は、当第 3 四半期累計期間に前年同期から 6400 万ユーロ増加して、8 億 6700 万ユーロに上りました。なお LaSer の影響を除くと、リスク費用は前年同期から 3500 万ユーロ減少しました。以上から、パーソナル・ファイナンスの税引前利益は当第 3 四半期累計期間に 10 億 3200 万ユーロに上り、前年同期と比べて 24.6%の大幅増益を果たしました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+18.4%²）。

¹ LaSer を 2014 年度第 3 四半期財務諸表において、試算ベースで完全子会社として処理

² LaSer を 2014 年度第 3 四半期累計期間財務諸表において、試算ベースで完全子会社として処理

欧州・地中海沿岸諸国

欧州・地中海沿岸諸国部門の融資残高は、全ての地域で伸びを示したことから、当四半期に前年同期比 **13.1%**¹ 増加しました。一方、預金残高は、特にトルコおよびポーランドでの伸びが貢献し、前年同期と比べて **12.0%**¹ 増加しました。欧州・地中海沿岸諸国部門は引き続きデジタルバンキングの開発に力を入れた結果、既にトルコでは **Cepteteb** の顧客数が **127,000** 口に上り、またポーランドでは **Optima** の顧客数が **134,000** 口を数えています。

営業収益² は、当四半期の事業環境が若干悪化したなかでも **6 億 1100 万ユーロ** に上り、前年同期と比べて **4.0%**¹ の増収を果たしました。

営業費用² は **4 億 400 万ユーロ** となり、前年同期比 **6.0%**¹ 増加しました。なお、非戦略的事業体の事業再編費用に関わる一時的影響を除くと、当四半期の営業費用の増加幅は **4.0%**¹ になります。

リスク費用² は穏やかな水準に留まり、**1 億 1100 万ユーロ** で、融資残高の **112bp** 相当となりました。当四半期のリスク費用は、低水準であった前年同期と比べると **4500 万ユーロ** 増加しました。なお、**Bank BGZ**（食糧経済銀行）買収に関わる連結範囲の変更による影響（**1200 万ユーロ**）を除くと、当四半期のリスク費用は前年同期から **3300 万ユーロ** 増加しました。

以上から、トルコのプライベート・バンキング業務の純利益の **3 分の 1** をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、欧州・地中海沿岸諸国部門の税引前利益は当四半期に **1 億 3800 万ユーロ** となり、前年同期比 **-23.5%**¹ の減益でした。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を含めた場合、前年同期と比べて **-9.2%** の減益となりました。

2015 年度第 3 四半期累計期間（1-9 月）において、営業収益² は、取引の増加に支えられて **18 億 6900 万ユーロ** に上り、前年同期比 **11.4%**¹ の増収となりました。営業費用² は、主にトルコで営業体制の強化を図ったことが影響して、当第 3 四半期累計期間に **12 億 6800 万ユーロ** となり、前年同期比 **5.5%**¹ 増加しました。リスク費用² は **3 億 7000 万ユーロ** となり、前年同期の穏やかな水準から **1 億 4900 万ユーロ** 増加しました。営業外損益は、関連会社から高い貢献を受け、なかでもアジアの関連会社が極めて好調でしたが、当第 3 四半期累計期間に **1 億 2700 万ユーロ** の利益となり、前年同期と比べて **28.0%**¹ の大幅増となりました。以上から、トルコのプライベート・バンキング業務の純利益の **3 分の 1** をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、欧州・地中海沿岸諸国部門の税引前利益は、当第 3 四半期累計期間に **3 億 5500 万ユーロ** となりました。前年同期との比較では、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと前年同期比 **0.7%** の減益となった一方、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を含めた場合、**19.5%** の増益となりました。

バンクウエスト

バンクウエストは、米国の良好な経済環境を背景に力強い事業展開を押し進めました。融資残高は、法人向けおよび消費者ローンが引き続き伸びたことから、当四半期に前年同期比 **6.5%**¹ 増加しました。預金残高は、当座預金および普通預金の高い伸びが牽引し、前年同期比 **5.9%**¹ 増加しました。バンクウエストは引き続きプライベート・バンキング業務の開発を押し進めた結果、**2015 年 9 月末**の運用資産残高は **98 億米ドル** に上り、**2014 年 9 月末**の水準と比べて **19%** の増加を果たしました。またバンクウエストは、デジタルサービスの開発でも躍進を遂げました。例えば、複数のオンラインサービスへアクセスを提供する画期的なアプリである **Quick Balance** は、これを利用した接続が月間 **515,000** 回に上っています。

営業収益³ は、依然として低金利環境が続くなかでも、取引の増加に支えられて当四半期に **7 億ユーロ** に上り、前年同期比 **3.6%**¹ の増収となりました。

営業費用³ は、主に規制コストの上昇が響いて、当四半期に **4 億 6400 万ユーロ** となり、前年同期と比べて **10.9%**¹ 増加しました（特に、包括的資本分析およびレビュー（**Comprehensive Capital Analysis and Review: CCAR**）、および中間持ち株会社（**Intermediate Holding Company**）の設立に関わる費用）。かか

¹ 連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除く

² トルコのプライベート・バンキングの **100%** を含む

³ 米国プライベート・バンキングの **100%** を含む

る影響を除くと、営業費用の増加幅は5.1%²になりました。その主な要因として、営業体制の強化（プライベート・バンキングおよび消費者金融業務）が負担となった一方で、支店網および組織の合理化による経費節減効果がこれを一部軽減したことが挙げられます。

当四半期のリスク費用¹は、2000万ユーロで依然として極めて低水準に留まり、融資残高の14bp相当でした（前年同期から+1400万ユーロ増加）。

以上から、米国プライベート・バンキング業務の純利益の3分の1をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、バンクウェストの税引前利益は当四半期に2億3800万ユーロとなりました。為替レート変動による影響を除くと前年同期比10.2%の減益となった一方、為替レート変動による影響を含めた場合、ユーロに対するドル高が進んだことから、前年同期比15.5%の増益となりました。

2015年度第3四半期累計期間（1-9月）において、営業収益¹は、特に取引の増加に支えられて20億9200万ユーロに上り、前年同期と比べて6.3%²の増収となりました。営業費用¹は、とりわけ規制コストの上昇が負担となったことから（包括的資本分析およびレビュー、および中間持ち株会社の設立に関わる費用）、当第3四半期累計期間に14億400万ユーロとなり、前年同期比10.5%²増加しました。かかる影響を除くと、営業費用の増加幅は4.6%²になりました。その主な要因として、営業体制の強化（プライベート・バンキングおよび消費者金融業務）が負担となった一方で、支店網および組織の合理化による経費節減効果がこれを一部軽減したことが挙げられます。リスク費用¹は、当第3四半期累計期間に5500万ユーロと極めて低水準に留まり、前年同期から2200万ユーロ増加しました。以上から、米国プライベート・バンキング業務の純利益の3分の1をウェルス・マネジメント業務（国際金融サービス部門）へ配分した後、バンクウェストの税引前利益は当第3四半期累計期間に6億5500万ユーロに上りました。為替レート変動による影響を除くと前年同期比2.5%の増益となった一方、為替レート変動による影響を含めた場合、ユーロに対するドル高が進んだことから、前年同期比+23.8%の増益となりました。

保険、およびウェルス&アセット・マネジメント

保険、およびウェルス&アセット・マネジメントでは、全ての業務部門で純資金流入が高水準で推移したおかげで、全体的に極めて好調な業績を収めました。当四半期中の純資金流入は66億ユーロに上り、非常に高い水準でしたが、とりわけアセット・マネジメント部門で好調でした。

運用資産残高³は、2014年9月末の水準から+4.2%増加して、当四半期末現在で9190億ユーロとなりました。また、2014年12月末の水準と比べて、主に以下の要因から250億ユーロ増加しました：すなわち、ウェルス・マネジメント部門の国内およびアジア地域で極めて高い資金流入があり、全体で204億ユーロの純流入となりました；アセット・マネジメント部門では、とりわけ分散投資型ファンドが資金を呼び込み、純流入となりました；さらに、保険部門では、フランス、イタリアおよびアジアで高い資金流入がありました。2015年1-9月において、為替相場の影響は+70億ユーロに上った一方で、運用パフォーマンス効果は、第3四半期中の株式相場下落を受けて-52億ユーロとなりました。

2015年9月末現在、運用資産残高³の内訳は以下のとおりでした：アセット・マネジメントは3720億ユーロ；ウェルス・マネジメントは3160億ユーロ；保険部門は2100億ユーロ；不動産管理部門は210億ユーロ。

保険部門では、事業開発が当四半期も順調に進み、責任準備金は2014年9月末の水準から6.7%増加しました。営業収益は、当四半期に5億7600万ユーロに上り、前年同期比7.1%の増収となりました。その背景には、フランス国内および海外で保障保険が伸びたおかげで、事業の着実な成長をもたらしたことがありました。営業費用は当四半期に2億7900万ユーロとなり、事業開発を反映して6.5%増加しました。当四半期の税引前利益は3億2500万ユーロに上り、前年同期と比べて5.5%の増益となりました。

ウェルス&アセット・マネジメント部門では、営業収益は当四半期に7億4100万ユーロとなり、前年同期と比べて7.9%の増収でした。これには、アセット・マネジメントおよび不動産管理部門が高い伸びを示したことに加え、ウェルス・マネジメントの国内市場が好成績を上げたことが貢献しました。営業費用は当四

¹米国プライベート・バンキングの100%を含む

²連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除く

³分配金を含む

半期に 5 億 5700 万ユーロとなり、前年同期比+2.8%に抑えられたおかげで、全体として 5.1 ポイントに上る正のジョーズ効果が生み出されました。以上より、国内市場部門、トルコおよび米国から、プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 を配分された後、ウェルス&アセット・マネジメントの税引前利益は当四半期に 1 億 9500 万ユーロとなり、前年同期と比べて 23.4%の大幅増益を果たしました。

2015 年度第 3 四半期累計期間 (1-9 月) において、保険部門の営業収益は、フランス国内および海外における保障保険の成長を受けて、17 億 300 万ユーロに上り、前年同期比 6.2%の増収となりました。営業費用は、事業の成長持続に沿って当四半期に 8 億 5800 万ユーロとなり、前年同期比 7.0%増加しました。業績好調な関連会社からの貢献もあり、保険部門の税引前利益は当第 3 四半期累計期間に 9 億 6500 万ユーロに上り、前年同期比 7.5%の増益となりました。ウェルス&アセット・マネジメント部門の営業収益は、当第 3 四半期累計期間に 22 億 3000 万ユーロに上り、前年同期比 6.2%の増収でした（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+2.7%）。これにはとりわけ、ウェルス・マネジメント部門の国内市場およびアジア地域で好成績を上げたことに加え、アセット・マネジメントおよび不動産管理部門が伸びたことが貢献しました。営業費用は、とりわけ継続的な事業開発投資が負担となったことから、当第 3 四半期累計期間は 16 億 9900 万ユーロに上り、前年同期比 6.0%増加しました。なお、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、営業費用は前年同期比 1.9%の増加となり、コスト管理の確かさが確認されました。ウェルス&アセット・マネジメント部門の税引前利益は、国内市場部門、トルコおよび米国から、プライベート・バンキング業務の純利益の 3 分の 1 を配分された後、当第 3 四半期累計期間に 5 億 5100 万ユーロとなり、前年同期と比べて 3.2%の増益でした。

*
* *

ホールセールバンキング事業 (CIB)

ホールセールバンキング事業 (CIB) の営業収益は、市場が活気を欠くなかにもあっても、当四半期に 26 億 2400 万ユーロに上り、前年同期比 4.2%の増収となりました。顧客業務は、選別的なフランチャイズ構築が奏功し当四半期も成長を持続しました。

グローバルマーケット部門は、金融市場の不透明感の高まりに象徴された困難な環境にあっても、当四半期に好業績を収め、営業収益は 13 億 4500 万ユーロに上り、前年同期と比べて 6.7%の増収を果たしました。市場リスクを測定するバリュー・アット・リスク (VaR) は、当四半期に若干上昇しましたが依然として低い水準に留まりました (4300 万ユーロ)。株式およびプライムサービス業務の営業収益は、顧客業務が高水準を維持したおかげで当四半期に 4 億 6500 万ユーロに上り、前年同期比 21.4%の増収となりました。FICC¹ (フィクストインカム・通貨・コモディティ) 業務の営業収益は、当四半期に 8 億 8000 万ユーロに上り、前年同期比+0.2%と若干の増加を果たしました。これには、金利および為替業務には困難な市場環境にも関わらず、クレジット業務が好成績を上げたことが貢献しました。グローバルマーケット部門は、当四半期にユーロ建て全債券で No. 2 につけ、また全国際債券で No. 9 にランクインするなど、債券発行で確固たる地位を確認しました。

証券管理部門の営業収益は、意欲的な業務活動が実を結び、当四半期に 4 億 4700 万ユーロに上り、前年同期比 11.2%の増収となりました（預り資産残高は前年同期比 11.4%増加し、また約定件数は前年同期比 20.2%増加しました）。証券管理部門は当四半期に、UniSuper のマスターカストディアンに任命されました。UniSuper はオーストラリアで第 3 位の規模を誇る年金基金で、その運用資産残高は 500 億豪ドルを上回ります。

コーポレートバンキング部門の営業収益は、当四半期に 8 億 3200 万ユーロとなり、前年同期比 2.8%の減収でした。その主な要因として、過去数四半期にわたりエネルギー&コモディティ業務の縮小を進めてきましたが、現在それがほぼ完了しており、当四半期の営業収益に影響が出たことが挙げられます。かかる影響を除くと、その他の業務部門の営業収益は、メディア・テレコム、航空機ファイナンス、および欧州のアドバイザリー業務が特に好業績を収めたことから（エクイティリンク債の発行で BNP パリバは No. 1 を獲得）、当四半期に若干増加しました (+0.9%)。手数料収入は、当四半期に季節的要因が顕著に影響したため、かなり低水準に留まりました。融資残高は当四半期に 1250 億ユーロに上り、前年同期から 12.9%増加しました。預金残高は、とりわけキャッシュマネジメント業務の発展を受けて、前年同期比+20.5%の高い

¹ Fixed Income, Currencies and Commodities (フィクストインカム・通貨・コモディティ)

成長を維持したことから、当四半期に 940 億ユーロに上りました。なお、キャッシュマネジメント業務では、BNP パリバは当四半期に世界 No. 4 の地位にランクインしました。

CIB の営業費用は当四半期に 19 億 6000 万ユーロとなり、前年同期比 8.3%増加しました。これにはドル高の進行が影響しており、連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと、増加幅は+1.1%でした。また、米国において、包括的資本分析およびレビュー（Comprehensive Capital Analysis and Review: CCAR）、および中間持ち株会社（Intermediate Holding Company）の設立が要求されたことで、規制コストの上昇も営業費用の増加要因となりました。

CIB のリスク費用は、当四半期に 4000 万ユーロの低水準に留まりました。前年同期の水準からは 1 億 2800 万ユーロ増加しましたが、前年同期にはコーポレートバンキング部門で貸倒引当金繰入額を戻入益が大幅に上回ったことから、比較基準としての有意性は限定的です。

以上から、CIB の税引前利益は当四半期に 6 億 2400 万ユーロとなり、前年同期と比べて 21.7%の減益でした。

2015 年度第 3 四半期累計期間（1-9 月）において、CIB の営業収益は、以下のように全ての業務部門で増収となった結果、全体では前年同期比 14.7%増加して 90 億 1800 万ユーロに上りました：グローバルマーケット部門の営業収益は前年同期比+15.8%¹の増収となりました（FICC 業務で+12.3%²、株式およびプライムサービス業務で+22.5%）；証券管理部門の営業収益は、積極的な業務開発に支えられて+14.6%の増収となりました；コーポレートバンキング部門の営業収益は、過去数四半期にわたりエネルギーおよびコモディティ業務の縮小を進めたにも関わらず、前年同期比+5.6%の増収を果たしました。地域別に見ると、CIB の営業収益は、欧州で増収となり、北南米では急増し、さらにアジアでは大幅増となりました。CIB の営業費用は、当第 3 四半期累計期間に 62 億 9000 万ユーロに上り、前年同期と比べて 11.7%増加しました。その主な要因として、ドル高の影響（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+3.1%）や、規制コストの大幅上昇が挙げられます。CIB のリスク費用は、当第 3 四半期累計期間に 1 億 5000 万ユーロの低水準に留まり、一部の部門で貸倒引当金戻入益が計上された前年同期の特に低い水準からは 1 億 300 万ユーロ増加しました。以上から、非戦略的投資先に対する持分の売却により生じた一過性のキャピタルゲイン 7400 万ユーロを計上した後、CIB の税引前利益は当第 3 四半期累計期間に 27 億 5500 万ユーロに上り、前年同期と比べて 25.7%の大幅増益となりました（連結範囲の変更および為替レート変動による影響を除くと+10.5%）。

*
* * *

コーポレート・センター

コーポレート・センターの営業収益は、当四半期に+8900 万ユーロに上り、これに対し前年同期の営業収益は-1 億 5400 万ユーロでした。当四半期の営業収益には、自己負債の再評価に関わる修正額（Own Credit Adjustment : OCA）およびデリバティブに関わる債務価値調整額（Debt Value Adjustment : DVA）による影響として、合計+3700 万ユーロが特に寄与していました（対して、前年同期の影響額は、合計-1 億 9700 万ユーロ）。加えて、BNP パリバ・プリンシパル・インベストメンツによる業務活動が安定的な成長を続けたことから、当四半期に非常に高い貢献がありました。

当四半期の営業費用は 3 億 1800 万ユーロとなり、これに対し前年同期は 2 億 9700 万ユーロでした。当四半期の営業費用には、Simple & Efficient 計画に関わる変革費用として 1 億 2600 万ユーロ（前年同期は 1 億 4800 万ユーロ）に加え、2014 年度に実施した買収に関わる事業再編費用として 3400 万ユーロ（前年同期は 600 万ユーロ）が反映されていました。

リスク費用は当四半期に -500 万ユーロとなり、これに対し前年同期は僅少でした。

営業外損益は当四半期に 2900 万ユーロの利益となり、これに対し前年同期は 4800 万ユーロの利益でした。

以上から、コーポレート・センターの税引前利益は当四半期に -2 億 500 万ユーロとなりましたが、これに対し前年同期は -4 億 200 万ユーロでした。

¹ 2014 年度第 2 四半期に導入された FVA に基づく修正後（修正前は+20.5%）

² 2014 年度第 2 四半期に導入された FVA に基づく修正後（修正前は+19.4%）

2015年度第3四半期累計期間(1-9月)において、コーポレート・センターの営業収益は+4億9900万ユーロとなりましたが、これに対し前年同期は+8800万ユーロでした。当第3四半期累計期間の営業収益には、自己負債の再評価に関わる修正額(Own Credit Adjustment : OCA)およびデリバティブに関わる債務価値調整額(Debt Value Adjustment : DVA)による影響として、合計+1億5400万ユーロが含まれていました(対して、前年同期の影響額は合計-4億4800万ユーロ)。これに加えて、BNPパリバ・プリンシパル・インベストメンツからの高い貢献がありました。さらに、2014年第3四半期累計期間の営業収益には、投資有価証券の売却による一過性の譲渡益が+3億100万ユーロ含まれていました。

営業費用は当第3四半期累計期間に12億4100万ユーロとなりましたが、これに対し前年同期は8億7700万ユーロでした。当第3四半期累計期間の営業費用には、とりわけ以下の要因が影響していました:(i) 破綻処理基金への初回拠出金として計上した2億4500万ユーロ¹(なお、IFRIC解釈指針第21号「賦課金」の解釈に基づき、2015年度に必要と推定される拠出金の全額を2015年度第1四半期に計上);(ii) Simple & Efficient計画に関わる変革費用3億9000万ユーロ(前年同期は4億8800万ユーロ);(iii) 2014年度に実施した買収に関わる事業再編費用1億1700万ユーロ(前年同期は1500万ユーロ)。

当第3四半期累計期間のリスク費用は-2700万ユーロとなりました(前年同期は-1000万ユーロ)。

営業外損益は当第3四半期累計期間に5億4800万ユーロの利益となりましたが、これに対し前年同期は9400万ユーロの利益でした。当第3四半期累計期間の営業外損益にはとりわけ、クレピエールとコリオの合併により生じたキャピタルゲイン+1億2300万ユーロに加え、合併後のクレピエール=コリオに対する持分の一部を売却したことによる譲渡益+3億6400万ユーロが含まれています。さらに、非戦略的投資先に対する持分の売却により生じた譲渡益のうち、コーポレート・センターに配分された2000万ユーロ²も含まれています。

なお、特定のドル資金決済に関わる協議の末、米司法当局との包括的和解を受けて、グループは2014年度第3四半期累計期間に、総額59億5000万ユーロに上る一時費用を計上したことは留意に値します(内訳は、制裁金に充当するために57億5000万ユーロ、および、是正計画に関わる将来の費用に備えて2億ユーロ)。

以上から、コーポレート・センターの税引前利益は、当第3四半期累計期間に-2億2100万ユーロとなりましたが、これに対し前年同期は-66億5500万ユーロでした。

*
* *

財務構造

グループは盤石なバランスシートを有しています。

バーゼル3基準全面適用のエクイティ Tier 1 比率³は、2015年9月末現在で10.7%に達し、2015年6月末の水準から10bp上昇しました。これには主に、45%の配当性向を前提とした当四半期の純利益が貢献していました。なお、エクイティ Tier 1 比率に対する為替および金利動向からの影響は限定的でした。

バーゼル3基準全面適用のレバレッジ比率⁴は Tier 1 資本⁵全部に基づき算定されますが、同比率は2015年9月末現在で3.8%となり、2015年6月末の水準から10bp上昇しました。これにはとりわけ、当四半期に15億米ドルに上る Tier 1 資本の調達を実施したことに加え、キャピタルマーケット業務においてレバレッジ・エクスポージャーを圧縮したことが寄与しました。

¹ フランスのシステミックリスク税減分相殺後の推定値

² 9400万ユーロに上るキャピタルゲインのうち、7400万ユーロをCIBのコーポレートバンキング部門へ配分し、残る2000万ユーロはコーポレート・センターへ配分

³ 経過措置なしで全ての資本要求指令4(CRD4)規則を考慮した比率。また、欧州議会・理事会規則 Regulation (EU) No 575/2013 第26条第2項に従う

⁴ 2014年10月10日付けの欧州委員会(EC)委任法令に基づき、経過措置なしで全ての資本要求指令4(CRD4)を考慮した比率

⁵ 今後 Tier 1 資本として算入不能になる項目を、算入可能な項目に置き換えて算定

バーゼル3基準全面適用のエクイティ Tier 1 比率およびレバレッジ比率の推移は、グループが内部留保を通して着実に自己資本を積上げていること、および、規制変更に対応してバランスシートを管理する能力を有していることを証明しています。

グループの即時利用可能な余剰資金は、2015年9月末現在で3010億ユーロに上りました（対して、2014年12月末現在は2910億ユーロ）。これは短期資金調達との関係で1年以上の余裕資金があることを意味します。

*
* *

以上の決算内容について、ジャン＝ローラン・ボナフェ最高経営責任者は、次のように述べています。

「当四半期純利益が18億ユーロに上ったことが示すように、BNPパリバは、2015年度第3四半期に全体として好業績を収めました。

ユーロ圏では景気が穏やかな回復途上であり、個人をはじめ法人および金融機関のお客様が信頼を寄せてくださるおかげで、当四半期も融資残高は拡大し全ての事業部門で増収を達成することができました。

グループのバランスシートは盤石です。また、バーゼル3基準全面適用のエクイティ Tier 1 比率が当四半期に10.7%へとさらに上昇したことは、グループが着実に自己資本を積上げていることを証明するものです。

当四半期の好業績を可能にしたBNPパリバの全従業員の貢献に感謝の意を表します。」

連結損益計算書

(単位：百万ユーロ)	3Q15	3Q14	3Q15 / 3Q14	2Q15	3Q15/ 2Q15	9M15	9M14	9M15 / 9M14
営業収益	10,345	9,538	+8.5%	11,079	-6.6%	32,489	29,018	+12.0%
営業費用および減価償却費	-6,957	-6,483	+7.3%	-7,083	-1.8%	-21,848	-19,644	+11.2%
営業総利益	3,388	3,055	+10.9%	3,996	-15.2%	10,641	9,374	+13.5%
リスク費用	-882	-754	+17.0%	-903	-2.3%	-2,829	-2,693	+5.1%
米司法当局との包括的和解に関わる費用	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-5,950	n.s.
営業利益	2,506	2,301	+8.9%	3,093	-19.0%	7,812	731	n.s.
持分法による投資損益	134	86	+55.8%	164	-18.3%	435	327	+33.0%
その他営業外項目	29	63	-54.0%	428	-93.2%	659	72	n.s.
営業外損益	163	149	+9.4%	592	-72.5%	1,094	399	n.s.
税引前利益	2,669	2,450	+8.9%	3,685	-27.6%	8,906	1,130	n.s.
法人税	-770	-753	+2.3%	-1,035	-25.6%	-2,616	-2,077	+26.0%
少数株主帰属純利益	-73	-102	-28.4%	-95	-23.2%	-261	-273	-4.4%
株主帰属純利益	1,826	1,595	+14.5%	2,555	-28.5%	6,029	-1,220	n.s.
営業収益対コスト比率	67.2%	68.0%	-0.8 pt	63.9%	+3.3 pt	67.2%	67.7%	-0.5 pt

BNP パリバの 2015 年度第 3 四半期に関わる財務情報の開示は、本プレスリリース、およびこれに添付したプレゼンテーション資料に含まれています。

法令上要求される開示情報は全て、登録書類を含めて、<http://invest.bnpparibas.com> の「Results (業績)」セクションからオンラインで入手可能であり、フランスの通貨金融法典 L.451-1-2 条およびフランス金融市場庁 (Autorité des Marchés Financiers) の一般規則第 222-1 条以降の規定に従い、BNP パリバが公表しています。

2015年度第3四半期 - コア事業別業績

	リテールバンキング およびサービス事業		ホールセール バンキング 事業	事業部門 合計	その他業務	グループ 合計	
	国内市場 部門	国際金融 サービス部門					
(単位:百万ユーロ)							
営業収益	3,822	3,810	2,624	10,256	89	10,345	
	対前年同期比	+1.7%	+11.6%	+4.2%	+5.8%	n.s.	+8.5%
	対前四半期比	-1.4%	-1.8%	-13.9%	-5.1%	-67.4%	-6.6%
営業費用および減価償却費	-2,430	-2,249	-1,960	-6,639	-318	-6,957	
	対前年同期比	+2.3%	+12.4%	+8.3%	+7.3%	+7.1%	+7.3%
	対前四半期比	+2.9%	-1.8%	-5.0%	-1.1%	-13.4%	-1.8%
営業総利益	1,392	1,561	664	3,617	-229	3,388	
	対前年同期比	+0.7%	+10.5%	-6.5%	+3.2%	-49.2%	+10.9%
	対前四半期比	-8.2%	-1.8%	-32.5%	-11.6%	n.s.	-15.2%
リスク費用	-421	-416	-40	-877	-5	-882	
	対前年同期比	-14.3%	+18.2%	n.s.	+16.2%	n.s.	+17.0%
	対前四半期比	-2.5%	-3.9%	n.s.	-0.2%	-79.2%	-2.3%
米司法当局との包括的和解に関わる費用	0	0	0	0	0	0	
	対前年同期比	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
	対前四半期比	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
営業利益	971	1,145	624	2,740	-234	2,506	
	対前年同期比	+8.9%	+7.9%	-21.8%	-0.4%	-48.0%	+8.9%
	対前四半期比	-10.4%	-1.0%	-35.7%	-14.7%	+98.3%	-19.0%
持分法による投資損益	13	101	2	116	18	134	
その他営業外項目	-7	27	-2	18	11	29	
税引前利益	977	1,273	624	2,874	-205	2,669	
	対前年同期比	+9.5%	+9.5%	-21.7%	+0.8%	-49.0%	+8.9%
	対前四半期比	-10.2%	-1.1%	-37.8%	-14.9%	n.s.	-27.6%

	リテールバンキング およびサービス事業		ホールセール バンキング 事業	事業部門 合計	その他業務	グループ 合計	
	国内市場 部門	国際金融 サービス部門					
(単位:百万ユーロ)							
営業収益	3,822	3,810	2,624	10,256	89	10,345	
	前年同期	3,759	3,414	2,519	9,692	-154	9,538
	前四半期	3,878	3,880	3,048	10,806	273	11,079
営業費用および減価償却費	-2,430	-2,249	-1,960	-6,639	-318	-6,957	
	前年同期	-2,376	-2,001	-1,809	-6,186	-297	-6,483
	前四半期	-2,362	-2,290	-2,064	-6,716	-367	-7,083
営業総利益	1,392	1,561	664	3,617	-229	3,388	
	前年同期	1,383	1,413	710	3,506	-451	3,055
	前四半期	1,516	1,590	984	4,090	-94	3,996
リスク費用	-421	-416	-40	-877	-5	-882	
	前年同期	-491	-352	88	-755	1	-754
	前四半期	-432	-433	-14	-879	-24	-903
米司法当局との包括的和解に関わる費用	0	0	0	0	0	0	
	前年同期	0	0	0	0	0	0
	前四半期	0	0	0	0	0	0
営業利益	971	1,145	624	2,740	-234	2,506	
	前年同期	892	1,061	798	2,751	-450	2,301
	前四半期	1,084	1,157	970	3,211	-118	3,093
持分法による投資損益	13	101	2	116	18	134	
	前年同期	-3	84	0	81	5	86
	前四半期	8	128	13	149	15	164
その他営業外項目	-7	27	-2	18	11	29	
	前年同期	3	18	-1	20	43	63
	前四半期	-4	2	20	18	410	428
税引前利益	977	1,273	624	2,874	-205	2,669	
	前年同期	892	1,163	797	2,852	-402	2,450
	前四半期	1,088	1,287	1,003	3,378	307	3,685
法人税							-770
少数株主帰属純利益							-73
株主帰属純利益							1,826

2015年1-9月期 - コア事業別業績

		リテールバンキング およびサービス事業		ホールセール バンキング 事業	事業部門 合計	その他業務	グループ 合計
		国内市場 部門	国際金融 サービス部門				
<i>(単位:百万ユーロ)</i>							
営業収益		11,553	11,419	9,018	31,990	499	32,489
	対前年同期比	+1.9%	+17.4%	+14.7%	+10.6%	n.s.	+12.0%
営業費用および減価償却費		-7,398	-6,919	-6,290	-20,607	-1,241	-21,848
	対前年同期比	+1.8%	+17.8%	+11.7%	+9.8%	+41.5%	+11.2%
営業総利益		4,155	4,500	2,728	11,383	-742	10,641
	対前年同期比	+1.9%	+16.7%	+22.3%	+12.0%	-6.0%	+13.5%
リスク費用		-1,341	-1,311	-150	-2,802	-27	-2,829
	対前年同期比	-14.3%	+22.4%	n.s.	+4.4%	n.s.	+5.1%
米司法当局との包括的和解に関わる費用		0	0	0	0	0	0
	対前年同期比	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.	n.s.
営業利益		2,814	3,189	2,578	8,581	-769	7,812
	対前年同期比	+12.0%	+14.5%	+18.0%	+14.7%	-88.6%	n.s.
持分法による投資損益		26	335	23	384	51	435
その他営業外項目		-26	34	154	162	497	659
税引前利益		2,814	3,558	2,755	9,127	-221	8,906
	対前年同期比	+12.2%	+15.3%	+25.7%	+17.2%	-96.7%	n.s.
法人税							-2,616
少数株主帰属純利益							-261
株主帰属純利益							6,029

連結四半期業績の推移

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
グループ							
営業収益	10,345	11,079	11,065	10,150	9,538	9,569	9,911
営業費用および減価償却費	-6,957	-7,083	-7,808	-6,880	-6,483	-6,368	-6,793
営業総利益	3,388	3,996	3,257	3,270	3,055	3,201	3,118
リスク費用	-882	-903	-1,044	-1,012	-754	-855	-1,084
米司法当局との包括的和解に関わる費用	0	0	0	-50	0	-5,950	0
営業利益	2,506	3,093	2,213	2,208	2,301	-3,604	2,034
持分法による投資損益	134	164	137	80	86	138	103
その他営業外項目	29	428	202	-268	63	16	-7
税引前利益	2,669	3,685	2,552	2,020	2,450	-3,450	2,130
法人税	-770	-1,035	-811	-566	-753	-671	-653
少数株主帰属純利益	-73	-95	-93	-77	-102	-97	-74
株主帰属純利益	1,826	2,555	1,648	1,377	1,595	-4,218	1,403
営業収益対コスト比率	67.2%	63.9%	70.6%	67.8%	68.0%	66.5%	68.5%

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
リテールバンキングおよびサービス事業 PEL/CEL の影響を除く							
営業収益	7,634	7,763	7,610	7,476	7,218	6,999	6,903
営業費用および減価償却費	-4,679	-4,652	-4,986	-4,699	-4,377	-4,207	-4,554
営業総利益	2,955	3,111	2,624	2,777	2,841	2,792	2,349
リスク費用	-837	-865	-950	-945	-843	-825	-968
営業利益	2,118	2,246	1,674	1,832	1,998	1,967	1,381
持分法による投資損益	114	136	111	91	81	92	92
その他営業外項目	20	-2	-10	-9	21	10	1
税引前利益	2,252	2,380	1,775	1,914	2,100	2,069	1,474
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	40.4	40.3	39.7	37.9	37.6	37.5	37.6

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
リテールバンキングおよびサービス事業							
営業収益	7,632	7,758	7,582	7,469	7,173	6,994	6,903
営業費用および減価償却費	-4,679	-4,652	-4,986	-4,699	-4,377	-4,207	-4,554
営業総利益	2,953	3,106	2,596	2,770	2,796	2,787	2,349
リスク費用	-837	-865	-950	-945	-843	-825	-968
営業利益	2,116	2,241	1,646	1,825	1,953	1,962	1,381
持分法による投資損益	114	136	111	91	81	92	92
その他営業外項目	20	-2	-10	-9	21	10	1
税引前利益	2,250	2,375	1,747	1,907	2,055	2,064	1,474
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	40.4	40.3	39.7	37.9	37.6	37.5	37.6

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
国内市場部門(フランス、イタリア、ベルギー、ルクセンブルクのプライベート・バンキングの100%を含む)* PEL/CEL の影響を除く							
営業収益	3,959	4,017	4,022	3,930	3,927	3,910	3,932
営業費用および減価償却費	-2,496	-2,426	-2,673	-2,531	-2,437	-2,371	-2,643
営業総利益	1,463	1,591	1,349	1,399	1,490	1,539	1,289
リスク費用	-420	-432	-490	-506	-493	-507	-568
営業利益	1,043	1,159	859	893	997	1,032	721
持分法による投資損益	13	9	5	1	-2	-10	4
その他営業外項目	-7	-4	-15	-22	3	1	0
税引前利益	1,049	1,164	849	872	998	1,023	725
ウェルズ&アセット・マネジメント帰属純利益	-70	-71	-72	-59	-61	-63	-65
国内市場部門税引前利益	979	1,093	777	813	937	960	660
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	18.6	18.6	18.6	18.5	18.6	18.7	18.8

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
国内市場部門(フランス、イタリア、ベルギー、ルクセンブルクのプライベート・バンキングの2/3を含む)							
営業収益	3,822	3,878	3,853	3,801	3,759	3,780	3,804
営業費用および減価償却費	-2,430	-2,362	-2,606	-2,469	-2,376	-2,310	-2,580
営業総利益	1,392	1,516	1,247	1,332	1,383	1,470	1,224
リスク費用	-421	-432	-488	-505	-491	-506	-568
営業利益	971	1,084	759	827	892	964	656
持分法による投資損益	13	8	5	1	-3	-10	4
その他営業外項目	-7	-4	-15	-22	3	1	0
税引前利益	977	1,088	749	806	892	955	660
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	18.6	18.6	18.6	18.5	18.6	18.7	18.8

* プライベート・バンキングの営業収益から税引前利益に至る表示項目の100%を含む

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
フランス国内リテールバンキング (フランス国内プライベート・バンキングの100%を含む) *							
営業収益	1,662	1,672	1,655	1,651	1,671	1,707	1,720
うち受取利息純額	984	969	943	984	981	1,030	1,006
うち手数料	678	703	712	667	690	677	714
営業費用および減価償却費	-1,150	-1,071	-1,130	-1,169	-1,135	-1,072	-1,135
営業総利益	512	601	525	482	536	635	585
リスク費用	-79	-87	-89	-106	-85	-103	-108
営業利益	433	514	436	376	451	532	477
営業外損益	0	1	1	0	2	0	1
税引前利益	433	515	437	376	453	532	478
ウェルス&アセット・マネジメント帰属純利益	-41	-44	-41	-32	-37	-35	-39
フランス国内リテールバンキング税引前利益	392	471	396	344	416	497	439
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	6.8

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
フランス国内リテールバンキング (フランス国内プライベート・バンキングの100%を含む) * PEL/CELの影響を除く							
営業収益	1,664	1,677	1,683	1,658	1,716	1,712	1,720
うち受取利息純額	986	974	971	991	1,026	1,035	1,006
うち手数料	678	703	712	667	690	677	714
営業費用および減価償却費	-1,150	-1,071	-1,130	-1,169	-1,135	-1,072	-1,135
営業総利益	514	606	553	489	581	640	585
リスク費用	-79	-87	-89	-106	-85	-103	-108
営業利益	435	519	464	383	496	537	477
営業外損益	0	1	1	0	2	0	1
税引前利益	435	520	465	383	498	537	478
ウェルス&アセット・マネジメント帰属純利益	-41	-44	-41	-32	-37	-35	-39
フランス国内リテールバンキング税引前利益	394	476	424	351	461	502	439
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	6.8

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
フランス国内リテールバンキング (フランス国内プライベート・バンキングの2/3を含む)							
営業収益	1,589	1,597	1,580	1,587	1,604	1,641	1,648
営業費用および減価償却費	-1,118	-1,039	-1,097	-1,137	-1,104	-1,042	-1,102
営業総利益	471	558	483	450	500	599	546
リスク費用	-79	-87	-88	-106	-85	-102	-108
営業利益	392	471	395	344	415	497	438
営業外損益	0	0	1	0	1	0	1
税引前利益	392	471	396	344	416	497	439
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	6.8	6.8	6.8	6.7	6.7	6.7	6.8

* プライベート・バンキングの営業収益から税引前利益に至る表示項目の100%を含む

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BNL バンカ・コメルシアーレ(イタリア国内プライベート・バンキングの100%を含む)*							
営業収益	756	791	802	798	790	813	818
営業費用および減価償却費	-425	-439	-453	-458	-424	-431	-456
営業総利益	331	352	349	340	366	382	362
リスク費用	-309	-318	-321	-322	-348	-364	-364
営業利益	22	34	28	18	18	18	-2
営業外損益	0	0	-1	0	0	0	0
税引前利益	22	34	27	18	18	18	-2
ウェルス&アセット・マネジメント帰属純利益	-8	-11	-10	-7	-7	-8	-7
BNL バンカ・コメルシアーレ税引前利益	14	23	17	11	11	10	-9
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	5.3	5.3	5.4	5.6	5.7	5.8	5.9

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
BNL バンカ・コメルシアーレ(イタリア国内プライベート・バンキングの2/3を含む)							
営業収益	739	772	783	783	774	797	804
営業費用および減価償却費	-417	-431	-444	-450	-416	-423	-449
営業総利益	322	341	339	333	358	374	355
リスク費用	-308	-318	-321	-322	-347	-364	-364
営業利益	14	23	18	11	11	10	-9
営業外損益	0	0	-1	0	0	0	0
税引前利益	14	23	17	11	11	10	-9
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	5.3	5.3	5.4	5.6	5.7	5.8	5.9

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
ベルギー国内リテールバンキング(ベルギー国内プライベート・バンキングの100%を含む)*							
営業収益	880	891	894	875	846	822	842
営業費用および減価償却費	-573	-564	-728	-573	-572	-564	-725
営業総利益	307	327	166	302	274	258	117
リスク費用	2	-2	-33	-28	-36	-15	-52
営業利益	309	325	133	274	238	243	65
持分法による投資損益	3	5	0	3	4	1	1
その他営業外項目	-7	-4	-13	-23	3	1	0
税引前利益	305	326	120	254	245	245	66
ウェルス&アセット・マネジメント帰属純利益	-20	-14	-20	-19	-17	-19	-17
ベルギー国内リテールバンキング税引前利益	285	312	100	235	228	226	49
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	3.7	3.7	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
ベルギー国内リテールバンキング(ベルギー国内プライベート・バンキングの2/3を含む)							
営業収益	838	854	850	834	808	782	803
営業費用および減価償却費	-549	-541	-705	-552	-552	-543	-703
営業総利益	289	313	145	282	256	239	100
リスク費用	0	-2	-32	-27	-35	-15	-52
営業利益	289	311	113	255	221	224	48
持分法による投資損益	3	5	0	3	4	1	1
その他営業外項目	-7	-4	-13	-23	3	1	0
税引前利益	285	312	100	235	228	226	49
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	3.7	3.7	3.6	3.5	3.5	3.4	3.4

* プライベート・バンキングの営業収益から税引前利益に至る表示項目の100%を含む

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
ルクセンブルクを含むその他国内市場部門 (ルクセンブルク国内プライベート・バンキングの100%を含む)*							
営業収益	659	658	643	599	575	563	552
営業費用および減価償却費	-348	-352	-362	-331	-306	-304	-327
営業総利益	311	306	281	268	269	259	225
リスク費用	-34	-25	-47	-50	-24	-25	-44
営業利益	277	281	234	218	245	234	181
持分法による投資損益	10	3	4	-2	-8	-11	2
その他営業外項目	0	0	-1	1	0	0	0
税引前利益	287	284	237	217	237	223	183
ウェルス&アセット・マネジメント帰属純利益	-1	-2	-1	-1	0	-1	-2
その他国内市場部門税引前利益	286	282	236	216	237	222	181
配賦資本(十億ユーロ、年初来)	2.8	2.8	2.8	2.7	2.7	2.7	2.7

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
ルクセンブルクを含むその他国内市場部門 (ルクセンブルク国内プライベート・バンキングの2/3を含む)							
営業収益	656	655	640	597	573	560	549
営業費用および減価償却費	-346	-351	-360	-330	-304	-302	-326
営業総利益	310	304	280	267	269	258	223
リスク費用	-34	-25	-47	-50	-24	-25	-44
営業利益	276	279	233	217	245	233	179
持分法による投資損益	10	3	4	-2	-8	-11	2
その他営業外項目	0	0	-1	1	0	0	0
税引前利益	286	282	236	216	237	222	181
配賦資本(十億ユーロ、年初来)	2.8	2.8	2.8	2.7	2.7	2.7	2.7

* プライベート・バンキングの営業収益から税引前利益に至る表示項目の100%を含む

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
国際金融サービス部門							
営業収益	3,810	3,880	3,729	3,668	3,414	3,214	3,099
営業費用および減価償却費	-2,249	-2,290	-2,380	-2,230	-2,001	-1,897	-1,974
営業総利益	1,561	1,590	1,349	1,438	1,413	1,317	1,125
リスク費用	-416	-433	-462	-440	-352	-319	-400
営業利益	1,145	1,157	887	998	1,061	998	725
持分法による投資損益	101	128	106	90	84	102	88
その他営業外項目	27	2	5	13	18	9	1
税引前利益	1,273	1,287	998	1,101	1,163	1,109	814
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	21.8	21.7	21.1	19.4	19.0	18.9	18.7

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
パーソナル・ファイナンス							
営業収益	1,195	1,182	1,183	1,154	1,089	933	927
営業費用および減価償却費	-553	-571	-591	-575	-501	-440	-446
営業総利益	642	611	592	579	588	493	481
リスク費用	-287	-289	-291	-292	-276	-249	-278
営業利益	355	322	301	287	312	244	203
持分法による投資損益	22	15	17	35	12	23	13
その他営業外項目	0	2	-2	-5	15	6	0
税引前利益	377	339	316	317	339	273	216
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	3.7	3.6	3.5	3.4	3.3	3.3	3.3

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
欧州・地中海沿岸諸国 (トルコのプライベート・バンキングの100%を含む)*							
営業収益	611	658	600	622	543	491	448
営業費用および減価償却費	-404	-410	-454	-424	-350	-344	-349
営業総利益	207	248	146	198	193	147	99
リスク費用	-111	-108	-151	-136	-66	-49	-106
営業利益	96	140	-5	62	127	98	-7
持分法による投資損益	44	42	42	24	24	28	26
その他営業外項目	0	-2	1	2	1	1	0
税引前利益	140	180	38	88	152	127	19
ウェルス&アセット・マネジメント帰属純利益	-2	0	-1	0	0	-1	0
欧州・地中海沿岸諸国税引前利益	138	180	37	88	152	126	19
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	4.4	4.4	4.3	3.7	3.5	3.5	3.5

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
欧州・地中海沿岸諸国 (トルコのプライベート・バンキングの2/3を含む)							
営業収益	608	656	598	620	541	489	447
営業費用および減価償却費	-403	-408	-453	-422	-348	-343	-348
営業総利益	205	248	145	198	193	146	99
リスク費用	-111	-108	-151	-136	-66	-49	-106
営業利益	94	140	-6	62	127	97	-7
持分法による投資損益	44	42	42	24	24	28	26
その他営業外項目	0	-2	1	2	1	1	0
税引前利益	138	180	37	88	152	126	19
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	4.4	4.4	4.3	3.7	3.5	3.5	3.5

* プライベート・バンキングの営業収益から税引前利益に至る表示項目の100%を含む

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
バンクウェスト (米国プライベート・バンキングの100%を含む) *							
営業収益	700	728	664	612	566	537	514
営業費用および減価償却費	-464	-465	-475	-388	-353	-336	-366
営業総利益	236	263	189	224	213	201	148
リスク費用	-20	-16	-19	-17	-6	-16	-11
営業利益	216	247	170	207	207	185	137
持分法による投資損益	0	0	0	0	0	0	0
その他営業外項目	25	1	3	-1	1	1	3
税引前利益	241	248	173	206	208	186	140
ウェルス&アセット・マネジメント帰属純利益	-3	-2	-2	-3	-2	-2	-1
バンクウェスト税引前利益	238	246	171	203	206	184	139
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	5.2	5.2	4.9	4.3	4.2	4.2	4.2

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
バンクウェスト (米国プライベート・バンキングの2/3を含む)							
営業収益	690	719	655	604	559	531	508
営業費用および減価償却費	-457	-458	-468	-383	-348	-332	-361
営業総利益	233	261	187	221	211	199	147
リスク費用	-20	-16	-19	-17	-6	-16	-11
営業利益	213	245	168	204	205	183	136
営業外損益	25	1	3	-1	1	1	3
税引前利益	238	246	171	203	206	184	139
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	5.2	5.2	4.9	4.3	4.2	4.2	4.2

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
保険							
営業収益	576	557	570	577	538	535	530
営業費用および減価償却費	-279	-274	-305	-279	-262	-253	-287
営業総利益	297	283	265	298	276	282	243
リスク費用	3	-4	0	1	-4	-1	-2
営業利益	300	279	265	299	272	281	241
持分法による投資損益	25	56	39	17	37	33	37
その他営業外項目	0	1	0	0	-1	0	-2
税引前利益	325	336	304	316	308	314	276
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	6.7	6.6	6.6	6.3	6.2	6.2	6.1

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
ウェルス&アセット・マネジメント							
営業収益	741	766	723	713	687	726	687
営業費用および減価償却費	-557	-579	-563	-571	-542	-529	-532
営業総利益	184	187	160	142	145	197	155
リスク費用	-1	-16	-1	4	0	-4	-3
営業利益	183	171	159	146	145	193	152
持分法による投資損益	10	15	8	14	11	18	12
その他営業外項目	2	0	3	17	2	1	0
税引前利益	195	186	170	177	158	212	164
配賦資本(十億ユーロ、年初末)	1.8	1.8	1.8	1.7	1.7	1.7	1.7

* プライベート・バンキングの営業収益から税引前利益に至る表示項目の100%を含む

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
ホールセールバンキング事業							
営業収益	2,624	3,048	3,346	2,437	2,519	2,636	2,705
営業費用および減価償却費	-1,960	-2,064	-2,266	-1,796	-1,809	-1,821	-1,999
営業総利益	664	984	1,080	641	710	815	706
リスク費用	-40	-14	-96	-29	88	-39	-96
営業利益	624	970	984	612	798	776	610
持分法による投資損益	2	13	8	16	0	25	-4
その他営業外項目	-2	20	136	4	-1	-6	-6
税引前利益	624	1,003	1,128	632	797	795	600
配賦資本(十億ユーロ、年初来)	17.8	17.7	17.0	16.0	15.8	15.8	16.0

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
コーポレートバンキング							
営業収益	832	959	920	965	856	924	788
営業費用および減価償却費	-535	-568	-584	-537	-484	-489	-519
営業総利益	297	391	336	428	372	435	269
リスク費用	-51	55	-74	-26	68	-51	-122
営業利益	246	446	262	402	440	384	147
営業外損益	-2	41	132	8	0	18	-12
税引前利益	244	487	394	410	440	402	135
配賦資本(十億ユーロ、年初来)	8.7	8.6	8.5	7.7	7.6	7.6	7.6

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
グローバルマーケット							
営業収益	1,345	1,613	1,986	1,084	1,261	1,296	1,546
うちFICC	880	992	1,266	790	878	788	963
うち株式およびプライムサービス	465	621	720	294	383	508	583
営業費用および減価償却費	-1,059	-1,131	-1,333	-913	-998	-1,024	-1,173
営業総利益	286	482	653	171	263	272	373
リスク費用	12	-73	-22	-6	19	11	26
営業利益	298	409	631	165	282	283	399
持分法による投資損益	5	-7	13	9	-1	7	7
その他営業外項目	-3	0	-1	-5	0	-6	-5
税引前利益	300	402	643	169	281	284	401
配賦資本(十億ユーロ、年初来)	8.5	8.5	8.0	7.7	7.7	7.7	7.9

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
証券管理							
営業収益	447	476	440	388	402	416	371
営業費用および減価償却費	-366	-365	-349	-346	-327	-308	-307
営業総利益	81	111	91	42	75	108	64
リスク費用	-1	4	0	3	1	1	0
営業利益	80	115	91	45	76	109	64
営業外損益	0	-1	0	8	0	0	0
税引前利益	80	114	91	53	76	109	64
配賦資本(十億ユーロ、年初来)	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5

(単位:百万ユーロ)	3Q15	2Q15	1Q15	4Q14	3Q14	2Q14	1Q14
コーポレート・センター							
営業収益	89	273	137	244	-154	-61	303
営業費用および減価償却費	-318	-367	-556	-385	-297	-340	-240
うち事業再編および変革費用	-160	-217	-130	-254	-154	-207	-142
営業総利益	-229	-94	-419	-141	-451	-401	63
リスク費用	-5	-24	2	-38	1	9	-20
米司法当局との包括的和解に関わる費用	0	0	0	-50	0	-5,950	0
営業利益	-234	-118	-417	-229	-450	-6,342	43
持分法による投資損益	18	15	18	-27	5	21	15
その他営業外項目	11	410	76	-263	43	12	-2
税引前利益	-205	307	-323	-519	-402	-6,309	56

連結貸借対照表 — 2015年9月30日現在

(単位：百万ユーロ)	2015年9月30日	2014年12月31日 ⁽¹⁾
資産		
現金および中央銀行預け金	116,607	117,473
純損益を通じて公正価値で測定する金融商品		
トレーディング目的有価証券	193,915	156,546
貸出金および売戻契約	190,719	165,776
純損益を通じて公正価値で測定する金融商品	79,779	78,827
デリバティブ金融商品	377,120	412,498
ヘッジ目的デリバティブ	18,615	19,766
売却可能金融資産	263,198	252,292
金融機関貸出金および債権	40,647	43,348
顧客貸出金および債権	676,548	657,403
金利リスクヘッジポートフォリオの再測定による調整	4,952	5,603
満期保有目的金融資産	8,004	8,965
当期および繰延税金資産	7,838	8,628
未収収益およびその他の資産	125,691	110,088
保険契約者余剰金	0	0
持分法投資	7,422	7,371
投資不動産	1,603	1,614
有形固定資産	18,830	18,032
無形固定資産	3,015	2,951
のれん	10,913	10,577
資産合計	2,145,416	2,077,758
負債		
中央銀行預金	7,825	1,680
純損益を通じて公正価値で測定する金融商品		
トレーディング目的有価証券	99,170	78,912
借入金および買戻契約	227,040	196,733
純損益を通じて公正価値で測定する金融商品	52,911	57,632
デリバティブ金融商品	369,548	410,250
ヘッジ目的デリバティブ	21,604	22,993
金融機関預金	100,649	90,352
顧客預金	675,143	641,549
負債証券	175,352	187,074
金利リスクヘッジポートフォリオの再測定による調整	4,006	4,765
当期および繰延税金負債	2,970	2,920
未払費用およびその他の負債	102,115	87,722
保険会社の責任準備金	181,214	175,214
偶発債務等引当金	11,367	12,337
劣後債	15,647	13,936
負債合計	2,046,561	1,984,069
連結資本		
資本金、払込剰余金、および利益剰余金	82,604	83,210
株主帰属当期純利益	6,029	157
資本金、払込剰余金、利益剰余金、 および株主帰属当期純利益合計	88,633	83,367
資本に直接認識される資産および負債の変動	6,155	6,091
株主資本	94,788	89,458
少数株主帰属利益剰余金および当期純利益	3,912	4,098
資本に直接認識される資産および負債の変動	155	133
少数株主持分合計	4,067	4,231
連結資本合計	98,855	93,689
負債および資本合計	2,145,416	2,077,758

(1) IFRIC 解釈指針第 21 号に基づき修正再表示済み

事業内容の概要および主要な経営指標等の推移

1. 事業内容の概要

ビー・エヌ・ピー・パリバは、財政金融法第5款第1章 (Code Monétaire et Financier, Livre V, Titre 1er) により金融業務を行うことを許可されているフランスの株式会社である。

ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループの業務の概要は以下の通りである。

リテール・バンキング事業

リテール・バンキング事業は、国内市場部門、海外リテール・バンキング事業 (IRB) およびパーソナル・ファイナンス (PF) に分類される。

国内市場部門

国内市場部門は、フランス (フランス国内リテール・バンキング)、イタリア (BNL バンカ・コメルシアーレ)、ベルギー (ビー・エヌ・ピー・パリバ・フォルティスのブランドで運営しているベルギー国内リテール・バンキング) およびルクセンブルク (BGL ビー・エヌ・ピー・パリバのブランドで運営しているルクセンブルク国内リテール・バンキング) からなるビー・エヌ・ピー・パリバのリテール・バンキング・ネットワークならびに3つの専門事業部門 (アルバル (業務用車両のリース (サービスを含む。))、ビー・エヌ・ピー・パリバ・リーシング・ソリューション (レンタル・ソリューション) およびビー・エヌ・ピー・パリバ・パーソナル・インベスターズ (オンライン貯蓄および専門仲介業)) を含んでいる。

キャッシュ・マネジメントおよびファクタリング部門は、コーポレート・バンキング事業および投資銀行事業のコーポレート・バンキングと協働して、「欧州内外の企業にとって唯一の銀行」というコンセプトの下で法人顧客に提供されるサービスの最終段階を担っている。また、ウェルス・マネジメントは、国内市場におけるプライベート・バンキングのビジネス・モデルを展開している。

リテール・ディベロップメント・イノベーション (RD&I) (ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループのリテール・バンキング業務のための分野横断的なチーム) は、ビー・エヌ・ピー・パリバのリテール業務の業績に寄与する持続可能かつ競争力のある変革を促進することを目指している。同チームは、イノベーションを活性化しつつ、新たな共通のビジネス・ソリューションを促進、構築し、またプーリングおよび事業化を促進する分野横断的なドメインおよびプラットフォームを開発する。

ハロー・バンク! は、フランス、イタリア、ベルギーおよびドイツにおけるビー・エヌ・ピー・パリバ・グループのネット銀行であり、スマートフォンおよびタブレットでの利用のために設計された。

海外リテール・バンキング事業（IRB）

海外リテール・バンキング事業は、ユーロ圏以外の国におけるリテール・バンキング業務を取り扱い、当該国において、ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループの強みを形成する専門知識（ダイナミックなセグメンテーション、キャッシュ・マネジメント、トレード・ファイナンス、マルチチャネル、特殊な融資、プライベート・バンキング、モバイル・バンキング等）を活用することにより、リテール・バンキング、ウェルス・マネジメントおよびコーポレート・バンキングの3つの事業部門を通じて、ビー・エヌ・ピー・パリバの総合的なリテール・バンキングのビジネス・モデルを展開している。

パーソナル・ファイナンス

ビー・エヌ・ピー・パリバ・パーソナル・ファイナンス（PF）は、ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループの消費者金融の専門部署である。ビー・エヌ・ピー・パリバ・パーソナル・ファイナンスはまた、住宅ローンの貸出業務も行っている。ビー・エヌ・ピー・パリバ・パーソナル・ファイナンスは、欧州において主導的地位にある。

インベストメント・ソリューションズ事業

インベストメント・ソリューションズ事業は、顧客の貯蓄および資産の収集、運用、開発、保護および管理に関するビー・エヌ・ピー・パリバの業務により構成される。

インベストメント・ソリューションズ事業は、一般投資家、法人投資家および機関投資家のあらゆる要望に応えるために設計された、広範な商品およびサービスを世界中に提供する。

インベストメント・ソリューションズ事業は、顧客に対し、専門分野の相互補完性、包括的ビジョンの共有ならびに顧客の資産および投資の価値の増加という一貫した目的に基づく統合されたビジネス・モデルを提供する。

インベストメント・ソリューションズ事業には、相互補完的な専門知識を有する5つに再編成された事業部門がある。

- ・保険事業：ビー・エヌ・ピー・パリバ・カーディフ
- ・証券管理事業：ビー・エヌ・ピー・パリバ・セキュリティーズ・サービスズ
- ・プライベート・バンキング：ビー・エヌ・ピー・パリバ・ウェルス・マネジメント
- ・資産運用事業：ビー・エヌ・ピー・パリバ・インベストメント・パートナーズ
- ・不動産サービス：ビー・エヌ・ピー・パリバ・リアル・エステート

インベストメント・ソリューションズ事業は、ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループの主要な市場であるフランス、イタリア、ベルギーおよびルクセンブルク、ならびにスイスおよび英国において事業を展開し、欧州において主導的地位にある。ドイツもまた、インベストメント・ソリューションズ事業にとって重要な市場である。さらに、インベストメント・ソリューションズ事業は、特にアジア太平洋、ラテンアメリカおよび中東といった高成長地域において海外展開を強化するために積極的に活動しており、かかる地域で新たな事業、買収、合併事業および業務提携を通じて事業を拡大している。

コーポレート・バンキング事業および投資銀行事業

ビー・エヌ・ピー・パリバのコーポレート・バンキング事業および投資銀行事業（CIB）は、コーポレート・バンキング業務、アドバイザリー業務およびキャピタル・マーケット業務を顧客に提供している。

2015年度において、ビー・エヌ・ピー・パリバは、コーポレート・バンキング事業および投資銀行事業（CIB）に係る新たな体制を導入し、名称をホールセールバンキング事業とした。この新たな体制は、よりシンプルかつ効率的にビー・エヌ・ピー・パリバのコーポレート・バンキング事業および投資銀行事業の法人顧客および機関投資家の期待に応えるものである。

ホールセールバンキング事業は、以下の3つの主要事業により構成される。

- ・コーポレート・バンキング（各地域毎に独自の組織を有する。）
- ・グローバル・マーケット（すべての資本市場業務を統括する。）
- ・証券管理業務（2015年度にホールセールバンキング事業に編入され、引き続き従前から提供してきたソリューションおよび商品を提供する。）

さらに、地域区分も以下の3つの主要地域に区分された。

- ・欧州・中東・アフリカ
- ・南北アメリカ
- ・アジア太平洋

2. 主要な経営指標等の推移

(1) ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループ

(単位：百万ユーロ)

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
営業収益	39,168	38,409	39,072	42,384	43,880

(単位：百万ユーロ)

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
営業総利益	12,642	12,441	12,529	16,268	17,363

(単位：百万ユーロ)

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
純利益(ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループ)	157	4,818	6,564	6,050	7,843

(単位：%)

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
株主資本利益率(注1)	7.7(注2)	6.1	8.9	8.8	12.3

(単位：十億ユーロ)

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
時価総額 (12月31日現在)	61.4	70.5	53.4	36.7	57.1

出典：ブルームバーグ

(注1) 株主資本利益率は、純利益(ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループ)(ビー・エヌ・ピー・パリバにより発行された優先株式と同順位であり、会計上、配当として扱われる永久最劣後債の利息に関する調整が行われる。)を、関連期間の1月1日および12月31日の平均株主資本(配当後の数値であり、かつビー・エヌ・ピー・パリバにより発行された優先株式と同順位である永久最劣後債を除く。)で除して算出される。

(注2) 米国の関係機関との包括的和解に関連する費用を除く。この調整をしない場合の1株当たり当期純利益は-0.07ユーロ、株主資本利益率は-0.1%であった。

(単位：ユーロ)

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
1株当たり純利益 (注1)(注5)	(0.07)(注8)	3.68(注7)	5.16	4.82	6.33
1株当たり純資産 (注2)(注5)	61.67	63.43(注7)	60.46(注6)	58.25	55.48
1株当たり配当金純額 (注5)	1.50	1.50	1.50	1.20	2.10
配当率(%) (注3)	n. s.	40.9(注7)	29.7	25.1	33.4
株価					
最高値(注4)(注5)	60.85	56.72	44.83	59.93	60.38
最低値(注4)(注5)	45.45	37.47	24.54	22.72	40.81
年度末(注5)	49.26	56.65	42.61	30.35	47.61
CAC 40インデックス (12月31日現在)	4,272.75	4,295.95	3,641.07	3,159.81	3,804.78

(注1) 期中発行済平均株式数に基づく。

(注2) 配当前。年度末における発行済株式数に基づく再評価を行わない純資産。

(注3) 株主帰属当期純利益に対する割合で表示され、定時株主総会において提案された配当金。

(注4) 取引中に記録された数値を示している。

(注5) 上記のデータは、2009年9月30日から10月13日までの優先的新株引受権の行使による新株発行を反映し、調整されている(調整係数=0.971895)。

(注6) 改訂されたIAS第19号の適用による修正再表示。

(注7) IFRS第10号およびIFRS第11号の適用による修正再表示。

(注8) 米国の関係機関との包括的和解に関連する費用につき調整した純利益に基づく場合、4.70ユーロ。

最近中間連結会計期間の業績等

(単位：百万ユーロ)

活動	2015年 6月30日
資産合計	2,138,509
顧客預金	687,365
顧客貸出金および債権	697,405
株主資本合計(注1)	92,078
ティア1およびティア2資本比率	13.0%
ティア1資本比率	11.7%

(注1) 利益処分前。

(単位：百万ユーロ)

利益	2015年度 上半期
営業収益	22,144
営業総利益	7,253
営業利益	5,306
税引前当期純利益	6,237
純利益 (ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループ)	4,203

(2) ビー・エヌ・ピー・パリバ

	2014年	2013年	2012年	2011年	2010年
<u>年度末資本金</u>					
資本金（ユーロ）	2,491,915,350	2,490,325,618	2,484,523,922	2,415,491,972	2,397,320,312
発行済株式数	1,245,957,675	1,245,162,809	1,242,261,961	1,207,745,986	1,198,660,156
発行済転換社債の数	なし	なし	なし	なし	なし
<u>年度業績（百万ユーロ）</u>					
収益合計（付加価値税を除く。）	24,598	26,704	30,015	31,033	28,426
税金、減価償却費および減損控除前利益	1,766	6,183	6,349	7,366	7,193
法人税費用	(218)	(466)	(1,273)	300	(118)
税金、減価償却費および減損控除後利益	(3,089)	4,996	5,812	3,466	3,465
総配当支払額	1,869	1,868	1,863	1,449	2,518
<u>1株当たり利益（ユーロ）</u>					
税引後利益（減価償却費および減損控除前）	1.24	4.59	4.09	6.35	5.90
税金、減価償却費および減損控除後利益	(2.48)	4.01	4.68	2.87	2.89
1株当たり配当金	1.50	1.50	1.50	1.20	2.10
<u>人件費</u>					
年度末被雇用者数	49,132	47,562	48,896	49,784	49,671
給与合計（百万ユーロ）	3,713	3,772	3,915	3,829	3,977
社会保障および従業員給付金合計（百万ユーロ）	1,328	1,359	1,488	1,212	1,141