

## 外貨建て債券の契約締結前交付書面

(この書面は、金融商品取引法第37条の3の規定によりお渡しするものです。)

この書面には、外貨建て債券のお取引を行っていただくうえでのリスクや留意点が記載されています。あらかじめよくお読みいただき、ご不明な点はお取引開始前にご確認ください。

○外貨建て債券のお取引は、主に募集・売出し等や当社が直接の相手方となる等の方法により行います。

○外貨建て債券は、金利水準、為替相場の変化や発行者の信用状況に対応して価格が変動すること等により、損失が生ずるおそれがありますのでご注意ください。

### **手数料など諸費用について**

- ・ 外貨建て債券を募集・売出し等により、または当社との相対取引により購入する場合は、購入対価のみをお支払いただきます。
- ・ 外貨建て債券の売買、償還等にあたり、円貨と外貨を交換する際には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。

### **金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動などにより損失が生ずるおそれがあります**

- ・ 外貨建て債券の市場価格は、基本的に市場の金利水準の変化に対応して変動します。金利が上昇する過程では債券価格は下落し、逆に金利が低下する過程では債券価格は上昇することになります。したがって、償還日より前に換金する場合には市場価格での売却となりますので、売却損が生ずる場合があります。また、市場環境の変化により流動性(換金性)が著しく低くなった場合、売却することができない可能性があります。
- ・ 金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準(例えば、既に発行されている債券の流通利回り)や金融機関の貸出金利等の変化に対応して変動します。
- ・ 外貨建て債券は、為替相場(円貨と外貨の交換比率)が変化することにより、為替相場が円高になる過程では外貨建て債券を円貨換算した価値は下落し、逆に円安になる過程では外貨建て債券を円貨換算した価値は上昇することになります。したがって、売却時、あるいは償還時の為替相場の状況によっては為替差損が生ずるおそれがあります。
- ・ 通貨の交換に制限が付されている場合は、元利金を円貨へ交換することや送金ができない場合があります。

### **有価証券の発行者または元利金の支払の保証者の業務、または財産の状況の変化などによって損失が生ずるおそれがあります**

- ・ 外貨建て債券の発行者や、外貨建て債券の元利金の支払いを保証している者の信用状況に変化が生じた場合、市場価格が変動することによって売却損が生ずる場合があります。
- ・ 外貨建て債券の発行者や、外貨建て債券の元利金の支払いを保証している者の信用状況の悪化等により、元本や利子の支払いが滞ったり、支払不能が生ずるリスクがあります。
- ・ 外貨建て債券のうち、主要な格付機関により「投機的要素が強い」とされる格付がなされているものについては、当該発行者等の信用状況の悪化等により、元本や利子の支払いが滞ったり、支払不能が生ずるリスクの程度はより高いと言えます。

### **外貨建て債券のお取引は、クーリング・オフの対象にはなりません**

- ・ 外貨建て債券のお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定の適用はありません。

### **外貨建て債券に係る金融商品取引契約の概要**

当社における外貨建て債券のお取引については、以下によります。

- ・ 外貨建て債券の募集、若しくは売出しの取扱いまたは私募の取扱い

- ・ 弊社が自己で直接の相手方となる売買
- ・ 外貨建て債券の売買の媒介、取次ぎ、または代理

### **外貨建て債券に関する租税の概要**

個人のお客様に対する課税は、以下によります。

- ・ 外貨建て債券の利子については、利子所得として課税されます。
- ・ 外貨建て債券を売却したことにより発生する利益は、原則として、非課税となります。
- ・ 外貨建て債券の償還により発生する利益は、原則として、雑所得として課税されます。
- ・ 国外で発行される外貨建て債券が割引債である場合には、売却したことにより発生する利益は原則として譲渡所得として課税され、償還により発生する利益は原則として雑所得として課税されます。
- ・ 国内で発行される外貨建て債券が割引債である場合には、売却したことにより発生する利益は原則として非課税となり、償還により発生する利益については原則として発行時に源泉徴収されています。

平成 28 年 1 月 1 日より金融所得課税の一体化の拡充（公社債（一部を除く。）・公募公社債投資信託の利子、収益分配金、譲渡益及び償還益の課税方式が申告分離課税となり、公社債・公募公社債投資信託の利子、収益分配金、譲渡損益及び償還損益について、上場株式等の配当等及び譲渡損益との損益通算が可能となる）等の実施が予定されています。また、将来、更に税制が変更される可能性があります。

法人のお客様に対する課税は、以下によります。

- ・ 外貨建て債券の利子、売却したことにより発生する利益、償還により発生する利益については、法人税に係る所得の計算上、益金の額に算入されます。

また、個人、法人いずれかのお客様に係らず、国外で発行される外貨建て債券の利子については、その発行地等の税制により現地源泉税が課税されることがあります。

なお、詳細につきましては、税理士等の専門家にお問い合わせください。

### **譲渡の制限**

- ・ 振替債(我が国の振替制度に基づき管理されるペーパーレス化された債券をいいます。)である外貨建て債券は、その償還日または利子支払日の前営業日を受渡日とするお取引はできません。また、国外で発行される外貨建て債券についても、現地の振替制度等により譲渡の制限が課される場合があります。

### **当社が行う金融商品取引業の内容及び方法の概要**

当社が行う金融商品取引業は、主に金融商品取引法第 28 条第 1 項の規定に基づく第一種金融商品取引業であり、当社において外貨建て債券のお取引や保護預けを行われる場合は、以下によります。

- ・ 国外で発行される外貨建て債券のお取引にあたっては、外国証券取引口座の開設が必要となります。また、国内で発行される外貨建て債券のお取引にあたっては、保護預り口座、または振替決済口座の開設が必要となります。
- ・ お取引のご注文をいただいたときは、原則として、あらかじめ当該ご注文に係る代金、または有価証券の全部、または一部(前受金等)をお預けいただいたうえで、ご注文をお受けいたします。
- ・ 前受金等を全額お預けいただいていない場合、当社との間で合意した日までに、ご注文に係る代金、または有価証券をお預けいただきます。
- ・ ご注文にあたっては、銘柄、売り買いの別、数量、価格等お取引に必要な事項を明示していただきます。これらの事項を明示していただけなかったときは、お取引ができない場合があります。また、注文書をご提出いただく場合があります。
- ・ ご注文いただいたお取引が成立した場合には、取引報告書をお客様にお渡しいたします(郵送、または電磁的方法による場合を含みます。)

### **当社の概要**

|       |   |
|-------|---|
| 商号等   | 株式会社 SBI 証券<br>金融商品取引業者<br>関東財務局長(金商)第 44 号 |
| 本店所在地 | 〒106-6019 東京都港区六本木 1-6-1                    |

|          |  |
|----------|--|
| 加入協会     | 日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会  |
| 指定紛争解決機関 | 特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター<br>〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町2-1-13<br>電話番号：0120-64-5005<br>受付時間：月曜～金曜 9:00～17:00(祝日等を除く。) |
| 資本金      | 47,937,928,501 円(平成 25 年 3 月 31 日現在)   |
| 主な事業     | 金融商品取引業  |
| 設立年月     | 昭和 19 年 3 月  |
| 連絡先      | カスタマーサービスセンター(0120-104-214)又はお取引のある取扱店までご連絡ください。   |

## ■「証券・金融商品あっせん相談センター（FINMAC）」のご紹介

特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター（FINMAC）は、株式、債券、投資信託等、金融商品取引法の特定第 1 種金融商品取引業務に係る指定紛争解決機関として金融庁の指定・認定および裁判外紛争解決手続の利用の促進に関する法律（ADR 促進法）に基づく認証を受け、中立的な立場で苦情・紛争を解決します。

特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター（FINMAC）は、

- (1) お客様からの金融商品取引業に関するご相談・苦情の窓口
- (2) 金融商品取引に関するお客様と証券会社との紛争を解決するための窓口

として、金融商品取引業者等の業務に対するお客様からの様々なご相談・苦情や紛争解決あっせん手続きの申立てを受付けています。（あっせんは、損害賠償請求額に應じ 2 千円から 5 万円をご負担していただきます。）

あっせん手続き実施者（あっせん委員）は、公正・中立な立場の弁護士が担当し、迅速かつ透明度の高い解決を図ります。

|      |   |
|------|---|
| 名称   | 特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター<br>(FINMAC) |
| 所在地  | 〒103-0025 東京都中央区日本橋茅場町 2-1-13 第三証券会館    |
| 電話番号 | 0120-64-5005                            |
| 受付時間 | 9:00～17:00（土・日・祝日等を除く）                  |

2015年3月

発行登録追補目論見書



**BNP PARIBAS**

ビー・エヌ・ピー・パリバ  
(BNPパリバ銀行)

ビー・エヌ・ピー・パリバ 2018年10月26日満期  
ブラジル・リアル建社債 (円貨決済型)

－ 売 出 人 －

株式会社SBI証券

ビー・エヌ・ピー・パリバ 2018年10月26日満期 ブラジル・リアル建社債（円貨決済型）（以下「本社債」という。）の元本および利息は円貨で支払われますが、当該円貨額は当該支払前に決定されるリアル／円為替参照レートによってリアル額を換算したものとなりますので、日本円とブラジル・リアル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。

【表紙】

【発行登録追補書類番号】 26-外 13-55

【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 3 月 30 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】 13,000,000 ブラジル・リアル (邦貨換算額 484,900,000 円)  
(ただし、邦貨換算額は、1 ブラジル・リアル=37.30 円 (2015 年 3 月  
26 日現在の PTAX レート終値としてブラジル中央銀行により発表され  
たブラジル・リアル/円の換算レートの仲値の逆数) 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<br>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 |     |
| 実績合計額      |                   | 78,093,414,882 円 | 減額総額   | 0 円 |

【残額】  
(発行予定額－実績合計額－減額総額)

421,906,585,118 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】 該当事項なし。  
(発行残高の上限－実績合計額＋償還総額－減額総額)

【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】               | 19  |
| 第3【第三者割当の場合の特記事項】                 | 21  |
| 第二部【公開買付けに関する情報】                  | 21  |
| 第三部【参照情報】                         | 22  |
| 第1【参照書類】                          | 22  |
| 第2【参照書類の補完情報】                     | 22  |
| 第3【参照書類を縦覧に供している場所】               | 23  |
| 第四部【保証会社等の情報】                     | 24  |
| <br>                              |     |
| 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            | 25  |
| <br>                              |     |
| 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 | 26  |
| <br>                              |     |
| 事業内容の概要および主要な経営指標等の推移             | 214 |

## 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 2018年10月26日満期<br>ブラジル・レアル建社債（円貨決済型）<br>（以下「本社債」という。）（注1）  |         |                                |
| 売出券面額の総額または<br>売出振替社債の総額          | 13,000,000<br>ブラジル・レアル<br>（注2）   | 売出価額の総額 | 13,000,000<br>ブラジル・レアル<br>（注2） |
| 記名・無記名の別                          | 無記名式   | 各社債の金額  | 1,000 ブラジル・レアル                 |
| 償還期限                              | 2018年10月26日（ロンドン時間）（注3）  |         |                                |
| 利率                                | 額面金額に対して 年9.50%（注4）  |         |                                |
| 売出しに係る社債<br>の所有者の住所および<br>氏名または名称 | 株式会社SBI証券<br>（以下「売出人」という。） 東京都港区六本木一丁目6番1号   |         |                                |
| 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・ミディアム・ターム・ノート・プログラムおよび下記注5に記載の代理人契約に基づき、2015年4月27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、13,000,000 ブラジル・レアルである。本社債の満期償還は、額面金額である1,000 ブラジル・レアルをレアル/円為替参照レート（下記「3 売出社債に関するその他の条件等」に定義される。）で換算した円貨額によりなされる。本書において、「ブラジル・レアル」および「レアル」は、ブラジル連邦共和国の法定通貨であるブラジル・レアルをいう。

（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）本社債の利息の支払は、該当するレアル額をレアル/円為替参照レートで換算した円貨額によりなされる。本社債の利息は、2015年4月28日（同日を含む。）から発生する。

（注5）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2014年6月5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、2014年6月5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6）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.moodys.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 1,000<br>ブラジル・リアル<br>につき 1,000<br>ブラジル・リアル | 申込期間        | 2015年3月30日から<br>2015年4月24日まで |
| 申込単位                     | 1,000 ブラジル・リアル以上<br>1,000 ブラジル・リアル単位          | 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<br>および各支店(注)                     | 受渡期日        | 2015年4月28日<br>(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／ブラジル・リアル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。

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

本社債の利息の支払は、ブラジル・リアルによる固定利息の利息額をリアル／円為替参照レートで換算した円貨額でなされ、また本社債の元本の支払は、リアル額をリアル／円為替参照レートで換算した円貨額でなされる。したがって、利払期日または満期前の各本社債の価値は、ブラジル・リアルの金利や日本円／ブラジル・リアル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。

## 潜在的利益相反

計算代理人であるビー・エヌ・ピー・パリバ UKリミテッドは、発行会社の関連会社である。場合によっては、発行会社の関連会社としての立場と、本社債の計算代理人としての立場の利害が相反することがありうる。ビー・エヌ・ピー・パリバ UKリミテッドは、計算代理人としての職務を忠実に遂行し、合理的な判断を下す義務を負っているが、このような潜在的な利益相反が起こりうることに留意する必要がある。

## 社債の要項の概要

### 1. 利息

(a) 各本社債は、2015年4月28日（同日を含む。）から2018年10月26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9.50パーセントの利率による利息が発生し、額面金額1,000ブラジル・レアルの各本社債につき、毎年4月26日および10月26日（以下「利払期日」という。）にそれぞれ以下の算式に従って計算代理人により決定される円貨額（ただし、1円未満は四捨五入する。）が支払われる。

$$47.50 \times \text{レアル} / \text{円為替参照レート}$$

ただし、2015年10月26日の利払期日においては、2015年4月28日（同日を含む。）から2015年10月26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1,000ブラジル・レアルの各本社債につき、以下の算式に従って計算代理人により決定される円貨額（ただし、1円未満は四捨五入する。）が支払われる。

$$46.97 \times \text{レアル} / \text{円為替参照レート}$$

「レアル／円為替参照レート」とは、為替参照レート決定日において1ブラジル・レアルあたりの円貨額として表示されるPTAXレート（以下に定義される。）のアスクサイドの逆数（ただし、小数点第3位を四捨五入する。）をいう。ただし、理由の如何を問わず、PTAXレートが為替参照レート決定日に掲載されない場合または価格重要性事由が発生した場合には、米ドル／円為替参照レート（以下に定義される。）をBRL12（以下に定義される。）で除することにより計算される為替レート（ただし、小数点第3位を四捨五入する。）をレアル／円為替参照レートとする。

「PTAXレート」とは、各為替参照レート決定日の午後1時15分（サンパウロ時間）頃までにブラジル中央銀行により発表され、ブラジル中央銀行のウェブサイト(www.bcb.gov.brの「Cotações e boletins」を参照のこと。)およびブルームバーグのページ<BZFXJPY><INDEX>（またはその承継ページ）に掲載される1円あたりのブラジル・レアル額として表示されるレアル／円為替レートをいう。

「為替参照レート決定日」とは、利払期日または満期償還日の5営業日前の日をいう。

「営業日」とは、ロンドン、ニューヨーク、東京およびサンパウロにおいて、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。）が稼動している日をいう。

「計算代理人」とは、ビー・エヌ・ピー・パリバ UKリミテッドをいう。本社債に関するすべての決定は、計算代理人が、その単独かつ絶対的な裁量により、誠実かつ商業的に合理的な方法により行うものとし、明白な誤謬がない限り、本社債権者を拘束するものとする。

「米ドル／円為替参照レート」とは、各為替参照レート決定日の午後 4 時（ニューヨーク時間）現在のロイタースクリーン「JPNW」（または同レート表示に関するその承継ページ）に掲載される 1 米ドルあたりの円貨額として表示される米ドル／円為替レートのビッドサイドの数値をいう。かかるレートが掲載されない場合には、計算代理人が、その単独の裁量により、誠実かつ商業的に合理的な方法により、これを決定するものとする。

「価格重要性事由」とは、為替参照レート決定日において (i) BRL09 と BRL12 の差が 3 パーセントを超える場合または (ii) BRL12 が掲載されない場合をいう。

「BRL09」とは、為替参照レート決定日に関して、当該為替参照レート決定日の午後 1 時 15 分（サンパウロ時間）頃までにブラジル中央銀行（[www.bcb.gov.br](http://www.bcb.gov.br)の「Cotações e boletins」を参照のこと。）により発表される 1 米ドルあたりのブラジル・レアル額として表示されるレアル／米ドルのオファード・レートをいう。

「BRL12」とは、各為替参照レート決定日の午後 3 時 45 分（サンパウロ時間）頃またはその直後に EMTA のウェブサイト（[www.emta.org](http://www.emta.org)）に掲載される米ドル取引に関する EMTA ブラジル・レアル産業調査レートをいい、1 米ドルあたりのブラジル・レアル額として表示されるレアル／米ドル為替レートをいう。

「BRL12」は、EMTA ブラジル・レアル産業調査理論（EMTA ブラジル・レアル産業調査レートを決定するための、レアル／米ドルのスポット市場に活発に参加しているブラジルの金融機関に関する集中的かつ産業全体にわたる調査に係る 2004 年 3 月 1 日付の適宜改定された理論をいう。）に従って EMTA により計算される。かかるレートが掲載されない場合には、計算代理人が、その単独の裁量により、誠実かつ商業的に合理的な方法により、これを決定するものとする。

「EMTA」とは、エマージング・マーケット・トレーダーズ・アソシエーションをいう。

「米ドル」とは、アメリカ合衆国の法定通貨をいう。

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。

(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、1 センターポ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、以下の算式に従って計算代理人により決定された円貨額（ただし、1 円未満は四捨五入する。）で満期償還日に償還される。

$$1,000 \times \text{満期償還レアル} / \text{円為替参照レート}$$

「満期償還レアル／円為替参照レート」とは、満期償還日の直前の為替参照レート決定日に決定されるレアル／円為替参照レートをいう。

「満期償還日」とは、2018 年 10 月 26 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、計算代理人が本社債の公正市場価格から関連費用を控除して決定する金額(以下「期限前償還金額」という。)で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。

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、ニューヨーク、東京およびサンパウロにおいて、（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・サービシズ、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・プレイス、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、賦課金または公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に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と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。いずれの社債権者集会において可決された特別決議も、集会に出席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）法に基づき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通知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 1,000 ブラジル・レアル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 3 月 30 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 ならびに BOI-ANXX-000364-20120912) 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・ルクセンブルグ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まれ、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上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

BRRD（以下に定義する。）の施行を前提として制定された銀行業務の分離および規制に関する 2013 年 7 月 26 日付フランス法（*loi de séparation et de régulation des activités bancaires*）（以下「SRAB 法」という。）は、金融健全性監督・破綻処理機構（*Autorité de contrôle prudentiel et de résolution*）（ACPR）に

名称変更されたフランスの金融健全性規制監督機構の新たな破綻処理委員会に破綻処理の権限を付与することを内容とするフランスの信用機関および投資会社に適用される破綻処理制度に関する枠組を設定した。SRAB 法は、フランスの信用機関または投資会社が健全でない状態に至った場合には、フランスの破綻処理委員会が、その裁量により、取得者または承継銀行にその株式または資産を譲渡する等の方法による破綻処理を行うことができる旨を定めている。同委員会はさらに、株式資本を消却または減額し、続いて必要であれば、超劣後債、持分証券 (*titres participatifs*) および継続企業ベースで生じる損失を吸収することを条件とするその他の優先順位の低い劣後債を減額もしくは消却し、またはこれらを株式に転換し、その後、その他の劣後性金融商品についても同様の処理を行うことができる。

2014年5月15日に、欧州連合理事会は、信用機関および投資会社の再建および破綻処理制度に関する枠組を設定する欧州議会および欧州連合理事会の指令 2014/59/EU (以下「BRRD」という。) を採択した。BRRD は、欧州連合の 2014年6月12日付官報において公表され、フランス国内において施行されることとなった。これは、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ることを企図している。

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、関連ある破綻処理当局が、(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または管理手続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) 承継金融機関の設置および利用 — 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。

破綻処理当局は、バ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、ティア 1 金融商品を追加で減額、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、優先債のバイルインが有効となり、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 は、遅くとも 2016 年 1 月 1 日から適用される優先債バイルイン・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 に含まれる規定の多くは、SRAB 法に既に含まれている規定と同様の効果を有する。

SRAB 法はフランス国内において既に有効となっているが、SRAB 法の規定は、将来 BRRD の最終版を反映させるために改定される必要がある。BRRD を反映させるために今後行われる改定については、現時点では明らかになっていない。

BRRD に規定された権限および SRAB 法で既に一定の範囲で規定された権限は、信用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。

BRRD が、フランス法に基づき、現在有効である SRAB 法に代えてまたは SRAB 法に加えて施行された場合、本社債は、バイルイン・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。BRRD および SRAB 法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。

### **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（2013年度）（自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日）

平成26年6月2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（2014年度中）（自 平成26年1月1日 至 平成26年6月30日）

平成26年9月30日関東財務局長に提出

#### 3【臨時報告書】

上記1の有価証券報告書提出後、本発行登録追補書類提出日（平成27年3月30日）までに、企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号の規定に基づき、臨時報告書を平成26年7月11日に関東財務局長に提出

#### 4【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26年9月1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3月30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

## 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

下記は、2015年3月6日にフランス金融市場機関（AMF）に提出されたビー・エヌ・ピー・パリバの2014年度登録書類兼年次財務報告書に記載された連結財務諸表である。

（訳文）

連結財務書類に関する法定監査人の監査報告書

2014年12月31日終了事業年度

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エヌエー株主各位：

会社の株主総会の決議により依頼された業務内容に従い、我々は2014年12月31日終了事業年度に係る以下の事項について報告する。

- － 添付されているビー・エヌ・ピー・パリバ・エヌエーの連結財務書類の監査
- － 評価の正当性
- － 法令により義務付けられている特定の検証

本連結財務書類は取締役会により承認されている。我々の責任は我々の監査結果に基づき本連結財務書類に対して意見を表明することにある。

### I - 連結財務書類に対する意見

我々は、フランスにおいて適用される職業的専門家の基準に準拠して監査を行った。これらの基準は、連結財務書類に重要な虚偽記載がないかどうかについて合理的な確証を得るために我々が監査を計画し、実施することを求めている。監査は、連結財務書類における金額および開示に関する監査証拠を入手するための、サンプリングまたはその他の抽出手法を用いた手続の実施を含んでいる。監査はまた、会計方針の適切性や会計上の見積もりの妥当性の評価と共に、連結財務書類全体の表示に関する評価を含んでいる。我々は、我々が入手した監査証拠は、我々の監査意見の根拠として十分かつ適切であると確信している。

我々の意見では、本連結財務書類は、欧州連合が採用した国際財務報告基準に準拠して、2014年12月31日現在における当グループの資産、負債および財政状態、ならびに同日に終了した事業年度の経営成績を、適正かつ公正に表示している。

我々の意見に限定するものではないが、(i) 米国の関係機関との包括的な和解に関連する費用が記載されている当期末連結財務書類の注記 3.g に加え、(ii) 金融資産と金融負債の相殺に関する IAS 第 32 号の改訂、IFRS 第 10 号「連結財務諸表」、IFRS 第 11 号「共同支配の取決め」、IFRS 第 12 号「他の企業への関与の開示」ならびに IAS 第 28 号の改訂「関連会社および共同支配企業に対する投資」の適用を受けた会計方針の変更に係る当期末連結財務書類の注記 1.a および 2 について注意を喚起する。

### II - 評価の正当性

我々は我々の行った評価の正当性に関連するフランス商法（Code de Commerce）L.823-9 条の要件に従い、我々は以下の事項について注意を喚起する。

#### 信用リスクおよび取引先リスクに係る減損引当金

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エスエーは、連結財務書類に対する注記 1.c.5、3.f、5.f、5.g、5.h および 5.q に記載の通り、その事業に伴う信用リスクおよび取引先リスクをカバーするために減損引当金を計上している。我々は、リスクエクスポージャーの認識、信用リスクおよび取引先リスクの監視、減損テストの方法の定義付け、ならびにポートフォリオ別の減損損失の決定に適用される統制手続を検証した。

#### 金融商品の測定

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エスエーは、活発な市場で取引されていない金融商品に関する自社のポジションを測定するだけでなく、特定の引当金を決定し、ヘッジの指定が適切かどうかを評価するために、内部のモデルおよび手法を用いている。我々は、不活発な市場の特定、内部モデルの評価、および使用されるインプットの決定に適用される統制手続を検証した。

#### 売却可能資産の減損

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エスエーは、連結財務書類に対する注 1.c.5、3.d および 5.c に記載の通り、長期間または著しい減価の客観的証拠がある場合には、売却可能資産の減損を認識している。我々はそのような証拠の特定や最も重要な項目の評価、また該当する場合、減損損失を計上するために用いられている見積もりと関係のある統制手続を検証した。

#### 保険会社の責任準備金

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エスエーは、連結財務書類に対する注 1.d.2、3.e および 5.p に記載の通り、保険契約に関連したリスクをヘッジするための責任準備金を認識している。我々はこれらの負債を測定するために採用されている方法、主な仮定および用いられているインプットを検証した。

#### のれんに関する減損

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エスエーは、連結財務書類に対する注 1.b.4 および 5.o に記載の通り、のれんに関する減損テストを実施し、2014 年度において減損損失を計上した。我々は、これらのテストの実施に用いられた手法や、減損損失の計上に用いられた主な仮定、インプット、および見積もりを適宜検証した。

#### 繰延税金資産

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エスエーは、連結財務書類に対する注 1.k、3.h および 5.k に記載の通り、当事業年度中に特に繰越欠損金と関係のある繰延税金資産を認識した。我々は、これらの繰延税金資産の計上に用いられた主な見積もりおよび過程を検証した。

#### 従業員給付引当金

ビー・エヌ・ピー・パリバ・エスエーは、連結財務書類に対する注記 1.h、5.q および 7.b に記載の通り、従業員給付債務をカバーするために引当金を設定している。我々は、これらの債務を測定するのに採用された手法、並びに使用された主な仮定およびインプットを検証した。

こうした評価は、連結財務書類全体としての我々の監査の一環として実施されているものであり、従ってこの監査報告書の最初の部分において表明した我々の監査意見の形成を寄与している。

### III - 特定の検証

法令義務に基づき、またフランスにおいて適用される職業的専門家の基準に従い、我々は、当グループのマネジメントレポートに含まれる情報の検証も行った。その公正な表明および連結財務書類との整合性について我々が報告すべき事項はない。

2015年3月6日、ノイ・スル・セヌおよびグループボワール

#### 法定監査人

デロイト&アソシエ

プライスウォーターハウスクー

マザー

パース オーディット

ダミアン ローレン

ハーヴェ エリアス

エティエンヌ ボリス

## 1 【財務書類】

### 連結財務諸表

BNPパリバ・グループの連結財務諸表は、2014年12月31日および2013年12月31日終了事業年度について表示されている。欧州委員会規則(以下「EC」という。)809/2004の付属書類 I 第20.1条に従い、2012年度の連結財務諸表は、2014年3月7日にフランス証券規制当局(Autorité des marchés financiers)に提出された登録書類D.14-0123号に記載されている。

### 損益計算書

|                                     | 注記   | 2014年12月31日   | 2013年12月31日           |
|-------------------------------------|------|---------------|-----------------------|
|                                     |      | 終了事業年度        | 終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|                                     |      | 百万ユーロ         | 百万ユーロ                 |
| 受取利息                                | 3. a | 38,707        | 36,967                |
| 支払利息                                | 3. a | (18,388)      | (17,516)              |
| 受取手数料                               | 3. b | 12,661        | 11,889                |
| 支払手数料                               | 3. b | (5,273)       | (5,044)               |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益          | 3. c | 4,631         | 4,602                 |
| 売却可能金融資産および公正価値で測定しないその他の金融資産に係る純利益 | 3. d | 1,969         | 1,626                 |
| その他の業務収益                            | 3. e | 35,760        | 34,113                |
| その他の業務費用                            | 3. e | (30,899)      | (29,351)              |
| <b>営業収益</b>                         |      | <b>39,168</b> | <b>37,286</b>         |
| 給与および従業員給付費用                        | 7. a | (14,801)      | (14,430)              |
| その他の営業費用                            |      | (10,159)      | (9,357)               |
| 有形・無形固定資産に係る減価償却費、償却費および減損          | 5. n | (1,566)       | (1,530)               |
| <b>営業総利益</b>                        |      | <b>12,642</b> | <b>11,969</b>         |
| リスク費用                               | 3. f | (3,705)       | (3,643)               |
| 米国の関係機関との包括的和解に関連する費用               | 3. g | (6,000)       | (798)                 |
| <b>営業利益</b>                         |      | <b>2,937</b>  | <b>7,528</b>          |
| 持分法適用会社投資損益                         | 5. m | 408           | 537                   |
| 長期性資産に係る純利益                         |      | 155           | 287                   |
| のれん                                 | 5. o | (351)         | (251)                 |
| <b>税引前当期純利益</b>                     |      | <b>3,149</b>  | <b>8,101</b>          |
| 法人税                                 | 3. h | (2,642)       | (2,680)               |
| <b>当期純利益</b>                        |      | <b>507</b>    | <b>5,421</b>          |
| 少数株主帰属当期純利益                         |      | 350           | 603                   |
| <b>親会社株主帰属当期純利益</b>                 |      | <b>157</b>    | <b>4,818</b>          |
| 基本的1株当たり当期純利益                       | 8. a | (0.07)ユーロ     | 3.68ユーロ               |
| 希薄化後1株当たり当期純利益                      | 8. a | (0.07)ユーロ     | 3.67ユーロ               |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

## 当期純利益および資本に直接認識される資産および負債の変動計算書

| 注記  | 2014年12月31日  | 2013年12月31日           |
|---|--------------|-----------------------|
|   | 終了事業年度       | 終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|   | 百万ユーロ        | 百万ユーロ                 |
| 当期純利益   | 507          | 5,421                 |
| 資本に直接認識される資産および負債の変動                                | 3,914        | (1,364)               |
| 純損益へ再分類されるか、される可能性のある項目                             | 4,288        | (1,699)               |
| 為替レートの変動  | 1,519        | (1,368)               |
| 売却可能金融資産(貸出金および債権として再分類されたものを含む)の公正価値の変動            | 2,422        | 1,371                 |
| 当期純利益に報告される売却可能金融資産(貸出金および債権として再分類されたものを含む)の公正価値の変動 | (880)        | (615)                 |
| ヘッジ手段の公正価値の変動                                       | 704          | (864)                 |
| 当期純利益に報告されるヘッジ手段の公正価値の変動                            | 18           | -                     |
| 持分法投資の変動  | 505          | (223)                 |
| 純損益へ再分類されない項目                                       | (374)        | 335                   |
| 退職後給付制度に関連する利益(損失)の再測定                              | (355)        | 336                   |
| 持分法投資の変動  | (19)         | (1)                   |
| <b>合計</b>   | <b>4,421</b> | <b>4,057</b>          |
| 親会社株主帰属   | 3,932        | 3,868                 |
| 少数株主帰属  | 489          | 189                   |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。



## 貸借対照表

|                                    | 注記   | 2014年12月31日現在    | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|------|------------------|------------------------------|
|                                    |      | 百万ユーロ            | 百万ユーロ                        |
| <b>資産</b>                          |      |                  |                              |
| 現金および中央銀行預け金                       |      | 117,473          | 100,787                      |
| 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の有価証券                     | 5. a | 156,546          | 157,735                      |
| 貸出金および売戻契約                         | 5. a | 165,776          | 152,036                      |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして<br>指定された金融商品 | 5. a | 78,827           | 68,185                       |
| デリバティブ金融商品                         | 5. a | 412,498          | 305,755                      |
| ヘッジ目的デリバティブ                        | 5. b | 19,766           | 8,368                        |
| 売却可能金融資産                           | 5. c | 252,292          | 199,056                      |
| 金融機関貸出金および債権                       | 5. f | 43,348           | 57,545                       |
| 顧客貸出金および債権                         | 5. g | 657,403          | 612,455                      |
| 金利リスクヘッジポートフォリオの再測定による<br>調整       |      | 5,603            | 3,568                        |
| 満期保有目的金融資産                         | 5. j | 8,965            | 9,881                        |
| 当期および繰延税金資産                        | 5. k | 8,629            | 8,850                        |
| 未収収益およびその他の資産                      | 5. l | 110,088          | 88,656                       |
| 持分法投資                              | 5. m | 7,371            | 6,561                        |
| 投資不動産                              | 5. n | 1,614            | 1,772                        |
| 有形固定資産                             | 5. n | 18,032           | 16,929                       |
| 無形固定資産                             | 5. n | 2,951            | 2,537                        |
| のれん                                | 5. o | 10,577           | 9,846                        |
| <b>資産合計</b>                        |      | <b>2,077,759</b> | <b>1,810,522</b>             |

|                                    | 注記   | 2014年12月31日現在    | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|------|------------------|------------------------------|
|                                    |      | 百万ユーロ            | 百万ユーロ                        |
| <b>負債</b>                          |      |                  |                              |
| 中央銀行預金                             |      | 1,680            | 662                          |
| 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                      | 5. a | 78,912           | 69,792                       |
| 借入金および買戻契約                         | 5. a | 196,733          | 202,662                      |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして<br>指定された金融商品 | 5. a | 57,632           | 47,342                       |
| デリバティブ金融商品                         | 5. a | 410,250          | 301,439                      |
| ヘッジ目的デリバティブ                        | 5. b | 22,993           | 12,139                       |
| 金融機関預金                             | 5. f | 90,352           | 84,594                       |
| 顧客預金                               | 5. g | 641,549          | 553,497                      |
| 負債証券                               | 5. i | 187,074          | 186,686                      |
| 金利リスクヘッジポートフォリオの再測定による<br>調整       |      | 4,765            | 924                          |
| 当期および繰延税金負債                        | 5. k | 2,893            | 2,477                        |
| 未払費用およびその他の負債                      | 5. l | 87,798           | 78,381                       |
| 保険会社の責任準備金                         | 5. p | 175,214          | 155,226                      |
| 偶発債務等引当金                           | 5. q | 12,337           | 11,922                       |
| 劣後債                                | 5. i | 13,936           | 11,824                       |
| <b>負債合計</b>                        |      | <b>1,984,118</b> | <b>1,719,567</b>             |
| <b>連結資本</b>                        |      |                  |                              |
| 資本金、払込剰余金、および利益剰余金                 |      | 83,162           | 80,672                       |
| 親会社株主帰属当期純利益                       |      | 157              | 4,818                        |
| 資本金、利益剰余金、および親会社株主帰属<br>当期純利益合計    |      | 83,319           | 85,490                       |
| 資本に直接認識される資産および負債の変動               |      | 6,091            | 1,943                        |
| <b>親会社株主資本</b>                     |      | <b>89,410</b>    | <b>87,433</b>                |
| 少数株主帰属利益剰余金および当期純利益                |      | 4,097            | 3,528                        |
| 資本に直接認識される資産および負債の変動               |      | 134              | (6)                          |
| <b>少数株主持分合計</b>                    |      | <b>4,231</b>     | <b>3,522</b>                 |
| <b>連結資本合計</b>                      |      | <b>93,641</b>    | <b>90,955</b>                |
| <b>負債および資本合計</b>                   |      | <b>2,077,759</b> | <b>1,810,522</b>             |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1. aおよび注2を参照)。

## キャッシュ・フロー計算書

|                                  | 注記   | 2014年12月31日 | 2013年12月31日           |
|----------------------------------|------|-------------|-----------------------|
|                                  |      | 終了事業年度      | 終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|                                  |      | 百万ユーロ       | 百万ユーロ                 |
| 税引前当期純利益                         |      | 3,149       | 8,101                 |
| 税引前当期純利益およびその他の調整に含まれる非貨幣性項目     |      | 9,398       | 8,623                 |
| 有形・無形固定資産に係る減価償却費および償却費(純額)      |      | 3,442       | 3,419                 |
| のれんおよびその他の長期性資産の減損               |      | 361         | 166                   |
| 引当金繰入額(純額)                       |      | 12,385      | 10,560                |
| 持分法適用会社投資損益                      |      | (408)       | (537)                 |
| 投資活動からの純費用                       |      | 47          | 85                    |
| 財務活動からの純費用(利益)                   |      | 40          | (89)                  |
| その他の変動                           |      | (6,469)     | (4,981)               |
| 営業活動から生じた資産および負債関連のキャッシュ正味増加(減少) |      | 3,988       | (7,275)               |
| 金融機関との取引関連のキャッシュ正味増加(減少)         |      | 10,875      | (34,986)              |
| 顧客との取引関連のキャッシュ正味増加               |      | 46,407      | 45,323                |
| その他の金融資産および負債を伴う取引関連のキャッシュ正味減少   |      | (48,000)    | (12,675)              |
| 非金融資産および負債を伴う取引関連のキャッシュ正味減少      |      | (2,911)     | (2,118)               |
| 法人税支払額                           |      | (2,383)     | (2,819)               |
| 営業活動から生じた現金および現金同等物の正味増加         |      | 16,535      | 9,449                 |
| 連結事業体の取得および売却関連のキャッシュ正味増加(減少)    |      | (1,331)     | 1,405                 |
| 有形・無形固定資産関連の正味減少                 |      | (1,727)     | (1,434)               |
| 投資活動関連の現金および現金同等物の正味減少           |      | (3,058)     | (29)                  |
| 株主との取引関連の現金および現金同等物の減少           |      | (1,715)     | (2,241)               |
| その他の財務活動から生じた現金および現金同等物の減少       |      | (2,126)     | (3,406)               |
| 財務活動関連の現金および現金同等物の正味減少           |      | (3,841)     | (5,647)               |
| 現金および現金同等物に対する為替レートの変動による影響額     |      | 4,600       | (4,827)               |
| 現金および現金同等物の正味増加(減少)              |      | 14,236      | (1,054)               |
| 現金および現金同等物一期首                    |      | 97,755      | 98,809                |
| 現金および中央銀行預け金                     |      | 100,787     | 101,701               |
| 中央銀行預金                           |      | (662)       | (1,532)               |
| 金融機関への要求払預金                      | 5. f | 7,239       | 8,595                 |
| 金融機関からの要求払預金                     | 5. f | (9,485)     | (9,679)               |
| 債権ならびに現金および現金同等物に係る未収利息の減少       |      | (124)       | (276)                 |
| 現金および現金同等物一期末                    |      | 111,991     | 97,755                |
| 現金および中央銀行預け金                     |      | 117,473     | 100,787               |
| 中央銀行預金                           |      | (1,680)     | (662)                 |

|                            | 注記   | 2014年12月31日   | 2013年12月31日           |
|----------------------------|------|---------------|-----------------------|
|                            |      | 終了事業年度        | 終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|                            |      | 百万ユーロ         | 百万ユーロ                 |
| 金融機関への要求払預金                | 5. f | 7,924         | 7,239                 |
| 金融機関からの要求払預金               | 5. f | (11,618)      | (9,485)               |
| 債権ならびに現金および現金同等物に係る未収利息の減少 |      | (108)         | (124)                 |
| <b>現金および現金同等物の正味増加(減少)</b> |      | <b>14,236</b> | <b>(1,054)</b>        |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

株主資本変動計算書—2013年1月1日から2014年12月31日まで

|   | 資本金および利益剰余金         |                  |             |         |                     |                                 |         |
|---|---------------------|------------------|-------------|---------|---------------------|---------------------------------|---------|
|   | 親会社株主帰属             |                  |             |         | 少数株主持分              |                                 |         |
|   | 資本金<br>および<br>払込剰余金 | 永久<br>最劣後<br>ノート | 未処分の<br>準備金 | 合計      | 資本金<br>および<br>利益剰余金 | Tier 1 資本<br>として<br>適格な<br>優先株式 | 合計      |
| 百万ユーロ   | 百万ユーロ               | 百万ユーロ            | 百万ユーロ       | 百万ユーロ   | 百万ユーロ               | 百万ユーロ                           |         |
| <b>2012年12月31日現在 (IFRS第10号および11号の適用前)の資本金および利益剰余金</b> | 26,714              | 7,241            | 48,263      | 82,218  | 7,409               | 752                             | 8,161   |
| IFRS第10号および11号の適用がもたらす影響                              |                     |                  | (151)       | (151)   | (54)                | (67)                            | (121)   |
| <b>2013年1月1日現在の資本金および利益剰余金<sup>(1)</sup></b>          | 26,714              | 7,241            | 48,112      | 82,067  | 7,355               | 685                             | 8,040   |
| <b>2012年度利益処分</b>                                     |                     |                  | (1,863)     | (1,863) | (171)               |                                 | (171)   |
| 増資および株式発行   | 108                 |                  |             | 108     |                     |                                 |         |
| 減資  |                     | (649)            | (1)         | (650)   |                     | (685)                           | (685)   |
| 自己株式の変動   | (9)                 | 22               | (90)        | (77)    |                     |                                 |         |
| 株式報酬制度  |                     |                  | 49          | 49      |                     |                                 |         |
| 優先株式および永久最劣後ノートに係る配当                                  |                     |                  | (266)       | (266)   | (39)                |                                 | (39)    |
| 少数株主持分に係る内部取引の影響額(注8.d)                               |                     |                  | 78          | 78      | (83)                |                                 | (83)    |
| 少数株主持分に影響を及ぼす連結範囲の変更                                  |                     |                  | (16)        | (16)    | (15)                |                                 | (15)    |
| 追加持分の取得または持分の一部売却(注8.d)                               |                     |                  | 911         | 911     | (4,161)             |                                 | (4,161) |
| 少数株主持分の買戻に対する債務額の変動                                   |                     |                  | (1)         | (1)     | (8)                 |                                 | (8)     |
| その他の変動  | (1)                 |                  |             | (1)     | 55                  |                                 | 55      |
| 資本に直接認識される資産および負債の変動 <sup>(1)</sup>                   |                     |                  | 333         | 333     | 2                   |                                 | 2       |
| <b>2013年度当期純利益</b>                                    |                     |                  | 4,818       | 4,818   | 603                 |                                 | 603     |
| 中間配当支払額   |                     |                  |             |         | (10)                |                                 | (10)    |
| <b>2013年12月31日現在の資本金および利益剰余金<sup>(1)</sup></b>        | 26,812              | 6,614            | 52,064      | 85,490  | 3,528               |                                 | 3,528   |

株主資本変動計算書(続き)－2013年1月1日から2014年12月31日まで

| 資本に直接認識される資産および負債の変動                          |   |                     |       |            |          |         |
|---|---|---------------------|-------|------------|----------|---------|
| 親会社株主帰属                                       |   |                     |       |            |          |         |
| 為替<br>レート                                     | 売却可能金<br>融資産なら<br>びに貸出金<br>および債権<br>として<br>再分類され<br>た金融資産 | ヘッジ<br>目的デリバ<br>ティブ | 合計    | 少数株主<br>持分 | 資本<br>合計 |         |
|   | 百万ユーロ   | 百万ユーロ               | 百万ユーロ | 百万ユーロ      | 百万ユーロ    |         |
| 2012年12月31日現在(IFRS第10号および11号の適用前)の資本金および利益剰余金 | (501)   | 2,149               | 1,578 | 3,226      | 412      | 94,017  |
| IFRS第10号および11号の適用がもたらす影響                      |   |                     |       |            | (2)      | (274)   |
| 2013年1月1日現在の資本金および利益剰余金 <sup>(1)</sup>        | (501)   | 2,149               | 1,578 | 3,226      | 410      | 93,743  |
| 2012年度利益処分                                    |   |                     |       |            |          | (2,034) |
| 増資および株式発行                                     |   |                     |       |            |          | 108     |
| 減資  |   |                     |       |            |          | (1,335) |
| 自己株式の変動                                       |   |                     |       |            |          | (77)    |
| 株式報酬制度  |   |                     |       |            |          | 49      |
| 優先株式および永久最劣後ノートに係る配当                          |   |                     |       |            |          | (305)   |
| 少数株主持分に係る内部取引の影響額(注8.d)                       |   |                     |       |            |          | (5)     |
| 少数株主持分に影響を及ぼす連結範囲の変更                          |   |                     |       |            |          | (31)    |
| 追加持分の取得または持分の一部売却(注8.d)                       |   |                     |       |            |          | (3,250) |
| 少数株主持分の買戻に対する債務額の変動                           |   |                     |       |            |          | (9)     |
| その他の変動  |   |                     |       |            |          | 54      |
| 資本に直接認識される資産および負債の変動 <sup>(1)</sup>           | (1,378)   | 861                 | (766) | (1,283)    | (416)    | (1,364) |
| 2013年度当期純利益                                   |   |                     |       |            |          | 5,421   |
| 中間配当支払額                                       |   |                     |       |            |          | (10)    |
| 2013年12月31日現在の資本金および利益剰余金 <sup>(1)</sup>      | (1,879)   | 3,010               | 812   | 1,943      | (6)      | 90,955  |

株主資本変動計算書(続き)－2013年1月1日から2014年12月31日まで

|                                       | 資本金および利益剰余金         |                  |             |         |                     |                                 |       |
|---------------------------------------|---------------------|------------------|-------------|---------|---------------------|---------------------------------|-------|
|                                       | 親会社株主帰属             |                  |             |         | 少数株主持分              |                                 |       |
|                                       | 資本金<br>および<br>払込剰余金 | 永久<br>最劣後<br>ノート | 未処分の<br>準備金 | 合計      | 資本金<br>および<br>利益剰余金 | Tier 1 資本<br>として<br>適格な<br>優先株式 | 合計    |
|                                       | 百万ユーロ               | 百万ユーロ            | 百万ユーロ       | 百万ユーロ   | 百万ユーロ               | 百万ユーロ                           | 百万ユーロ |
| <b>2013年度利益処分</b>                     |                     |                  | (1,866)     | (1,866) | (107)               |                                 | (107) |
| 増資および株式発行                             | 53                  |                  |             | 53      |                     |                                 |       |
| 減資                                    | (30)                |                  |             | (30)    |                     |                                 |       |
| 自己株式の変動                               | 136                 | (25)             | (121)       | (10)    |                     |                                 |       |
| 株式報酬制度                                |                     |                  | 19          | 19      |                     |                                 |       |
| 優先株式および永久最劣後<br>ノートに係る配当              |                     |                  | (238)       | (238)   | (1)                 |                                 | (1)   |
| 少数株主持分に係る内部取<br>引の影響額(注8.d)           |                     |                  |             |         |                     |                                 |       |
| 少数株主持分に影響を及ぼ<br>す連結範囲の変更              |                     |                  |             |         | 367                 | 73                              | 440   |
| 追加持分の取得または持分<br>の一部売却(注8.d)           |                     |                  | 12          | 12      | 21                  |                                 | 21    |
| 少数株主持分の買戻に對す<br>る債務額の変動               |                     |                  | 77          | 77      | (130)               |                                 | (130) |
| その他の変動                                |                     |                  | 28          | 28      | (3)                 |                                 | (3)   |
| 資本に直接認識される資産<br>および負債の変動              |                     |                  | (373)       | (373)   | (1)                 |                                 | (1)   |
| <b>2014年度当期純利益</b>                    |                     |                  | 157         | 157     | 350                 |                                 | 350   |
| <b>2014年12月31日現在の資本金<br/>および利益剰余金</b> | 26,971              | 6,589            | 49,759      | 83,319  | 4,024               | 73                              | 4,097 |

株主資本変動計算書(続き)－2013年1月1日から2014年12月31日まで

| 資本に直接認識される資産および負債の変動                  |   |                     |       |            |          |  |
|---------------------------------------|---|---------------------|-------|------------|----------|--|
| 親会社株主帰属                               |   |                     |       |            |          |  |
| 為替<br>レート                             | 売却可能金<br>融資産なら<br>びに貸出金<br>および債権<br>として<br>再分類され<br>た金融資産 | ヘッジ<br>目的デリバ<br>ティブ | 合計    | 少数株主<br>持分 | 資本<br>合計 |  |
|                                       | 百万ユーロ   | 百万ユーロ               | 百万ユーロ | 百万ユーロ      | 百万ユーロ    |  |
| <b>2013年度利益処分</b>                     |   |                     |       |            | (1,973)  |  |
| 増資および株式発行                             |   |                     |       |            | 53       |  |
| 減資                                    |   |                     |       |            | (30)     |  |
| 自己株式の変動                               |   |                     |       |            | (10)     |  |
| 株式報酬制度                                |   |                     |       |            | 19       |  |
| 優先株式および永久最劣後ノートに係<br>る配当              |   |                     |       |            | (239)    |  |
| 少数株主持分に係る内部取引の影響額<br>(注8.d)           |   |                     |       |            |          |  |
| 少数株主持分に影響を及ぼす連結範囲<br>の変更              |   |                     |       |            | 440      |  |
| 追加持分の取得または持分の一部売却<br>(注8.d)           |   |                     |       |            | 33       |  |
| 少数株主持分の買戻に対する債務額の<br>変動               |   |                     |       |            | (53)     |  |
| その他の変動                                |   |                     |       |            | 25       |  |
| 資本に直接認識される資産および負債<br>の変動              | 1,588   | 1,855               | 705   | 4,148      | 140      |  |
| <b>2014年度当期純利益</b>                    |   |                     |       |            | 507      |  |
| <b>2014年12月31日現在の資本金および<br/>利益剰余金</b> | (291)   | 4,865               | 1,517 | 6,091      | 134      |  |
|                                       |   |                     |       |            | 93,641   |  |

(1) IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。



## 欧州連合が採用した国際財務報告基準に準拠して作成された財務諸表に対する注記

### 注 1. BNPパリバ・グループが適用している重要な会計方針の要約

#### 注 1. a 適用される会計基準

BNPパリバ・グループの連結財務諸表は、欧州連合における使用を目的に採用された国際会計基準(国際財務報告基準、以下「IFRS」という。)<sup>(1)</sup>に準拠して作成されている。従って、IAS第39号のヘッジ会計に関する一部規定は適用されておらず、(2014年6月14日に欧州連合が採用した)IFRIC第21号「賦課金」は、2014年6月17日以降に始まる年次報告期間においてのみ強制適用される。

当グループは、2014年1月1日現在、IFRS第10号「連結財務諸表」、IFRS第11号「共同支配の取り決め」、IFRS第12号「他の企業への関与の開示」、IAS第28号「関連会社および共同支配企業に対する投資」の改訂ならびにIAS第32号「金融商品：表示—金融資産と金融負債の相殺」の改訂(いずれも、2012年12月29日に欧州連合が採用したものを)適用している。注記2に記載している通り、これらの基準および改訂は遡及的効果のある基準および改訂のため、2013年1月1日、および12月31日現在の比較財務諸表が修正再表示された。

2014年1月1日付で義務付けられている他の基準の適用は、2014年度の財務諸表に影響を及ぼしていない。

当グループは、欧州連合により採用された新基準、改訂、および解釈指針で、2014年度における適用が任意のものについては早期適用をしていない。

当グループは、2015年1月1日現在の連結財務諸表に、IFRIC第21号「賦課金」の解釈指針を適用する予定である。2014年12月31日現在の財務諸表に対するこの解釈指針の適用により見込まれる株主資本への影響額は49百万ユーロで、2014年度の税引後当期純利益への重要な影響はない。

IFRS第7号「金融商品：開示」が要求している金融商品に伴うリスクの内容および範囲に関する情報と、IFRS第4号「保険契約」が要求している保険契約に伴うリスクの内容および範囲に関する情報は、IAS第1号「財務諸表の表示」が要求している規制資本に関する情報とともに、登録書類第5章に表示されることとなっている。BNPパリバ・グループの連結財務諸表に対する注記に不可欠なこの情報は、連結財務諸表に関する法定監査人の意見の対象となっており、「監査済」としてアニュアル・レポートに記載されている。

当グループは、欧州中央銀行が2014年に実施した資産査定(AQR)以降、会計原則を変更していない。

<sup>(1)</sup> 欧州連合で使用するにあたって採用されたすべての基準は、欧州委員会のウェブサイト [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_en.htm#adopted-commission](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_en.htm#adopted-commission) で閲覧することができる。

#### 注 1. b 連結

##### 注 1. b. 1 連結の範囲

BNPパリバの連結財務諸表には、当グループが単独でおよび共同で支配している企業や重要な影響力を行使している企業が含まれるが、連結に含めることが当グループにとって重要でないと考えられる企業は除外される。連結に含めることが重要でないと考えられる企業とは、連結財務諸表に対する当該企業の貢献額が、3つの基準額(15百万ユーロの連結営業収益、1百万ユーロの連結税引前当期純利益、および500百万ユーロの連結資産合計。)を下回っているような企業を言う。連結子会社の株式を保有する企業も連結に含まれる。

子会社は、当グループが有効な支配権を獲得した日より連結される。一時的に支配下にあった企業は、売却日まで連結財務諸表に含まれる。

#### 注 1. b. 2 連結の方法

支配下企業は全部連結されている。当グループは、特定子会社への関与により得られる変動リターンについて何らかのリスクを負っているか権利を持っており、当該子会社に対する法的権限の行使を通じて当該リターンに影響を及ぼすことができる場合、当該子会社を支配しているものとみなされる。

また当グループが、議決権が支配の有無の決定要因となる企業について、当該議決権の過半数を直接または間接的に保有しており、当該議決権に伴う法的権限が変化する根拠となるような他の契約を交わしていない場合、通常、当該企業を支配しているものとみなされる。

議決権が支配の有無の決定要因とならないような方法(議決権は管理業務に関する決議においてのみ行使できるようにするという方法や、関連業務は契約上の取決めに沿って指図されるようにするという方法など)で組成された企業(ストラクチャード・エンティティ)の支配について分析する際には、当該企業の設立目的や構造、当該企業が負うこととなるであろうリスク、また当グループが関連する可変要素を吸収できる程度を検討する必要がある。支配の有無を評価する際には、当グループが、実質的に、そのリターンに重大な影響を及ぼす可能性のある決定(不確実な将来の事象または状況に基づく決定であってもよい)を下せるかどうかについて判定できるような、あらゆる事実や状況を検討する必要がある。

当グループが支配権の有無を評価する際に検討すべき点は、当グループまたは第三者のいずれが実質的な権利を保有しているのかという点のみである。被支配企業が実施すべき関連業務に関する決定の際に実質的に行使できる権利を保有している者が実質的な権利の保有者としてみなされる。

支配の有無を左右する1つ以上の要素が変化したことを示唆する事実や状況がある場合、支配権の有無を再評価する必要がある。

当グループが、契約に基づき、意思決定に関する法的権限を保有している場合(当グループがファンド・マネージャーとして活動している場合など)には、当グループが、他人勘定または自己勘定のいずれを用いて活動するかを判定する必要がある。実務では、前述の意思決定に関する法的権限を行使することで、リターンが変動するリスクを一定程度制御できる場合、当該権限は、当グループが自己勘定を用いて活動していることを示唆する要素となるため、当グループは、該当企業を支配しているものとみなされる。

当グループは、(被支配企業のリターンに重大な影響を及ぼす)関連業務について全会一致で合意することを求めている契約に基づき当該業務を1社以上の提携会社と共同で支配している場合、当該業務を共同支配しているものとみなされる。前述の共同支配業務が別の事業体(この事業体の純資産について前述の提携会社が各種権利を有している事業体)を通じて行われる場合、この共同支配企業は、持分法を用いて会計処理される。前述の共同支配業務が別の事業体を通じて行われない場合、または前述の提携会社が、当該業務に伴う資産について何らかの権利を有しているか、当該業務に伴う負債について何らかの義務を負っている場合、当グループは、当該業務に伴う資産、負債、収益および費用を、適用可能なIFRSに従って会計処理する。

当グループが重要な影響力を行使する企業(関連会社)は、持分法によって会計処理される。重要な影響力とは、支配権を行使することなく、当該企業の財務上・業務上の方針に関する決定に参加する力である。当グループが当該企業の議決権の20%以上を直接的または間接的に保有する場合には、重要な影響力があるものとみなされる。20%未満の持分は連結対象から除外されるが、持分が戦略的投資であったり、また、当グループが重要な影響力を行使している場合は例外となる。他のグループとの提携で設立された会社であって、BNPパリバ・グループが、取締役会またはこれに相当する統治機関の代表を通して、当該企業の戦略決定に参加する場合、あるいは経営システムを提供するかシニア・マネージャーを派遣することにより会社の運営管理に影響力を行使する場合、また、会社の発展を支援する技術的支援を行う場合などがこれに該当する。

関連会社(持分法適用会社)の純資産の変動は、貸借対照表の資産側の「持分法投資」および株主資本の関連する勘定で認識される。関連会社ののれんも「持分法投資」に含まれる。

減損の兆候がある場合には、持分法で連結されている投資(のれんを含む)の帳簿価額について、回収可能価額(使用価値と正味売却可能価額のいずれか高い方の価額)と帳簿価額を比較する方法で減損テストが実施される。該当する場合、連結損益計算書の「持分法適用会社投資損益」に減損が認識される。なおこの減損は、状況により、後日戻入される場合がある。

持分法適用会社の損失に対する当グループの持分が、当該持分法適用会社に対する投資の帳簿価額以上に達した場合、当グループは、それ以上の損失を含めることを停止し、そのような投資の価値はゼロとして計上される。当グループが法的債務かみなし債務を負う範囲内、または持分法適用会社に代わって支払いを行った範囲内でのみ、当グループは持分法適用会社の損失を追加計上する。

少数株主持分は、連結企業内の連結損益計算書および貸借対照表に単独の勘定科目として計上される。少数株主持分の計算では、資本性金融商品に分類され、子会社によって発行され、当グループ外で保有される累積的優先株式の残高を考慮する。

全部連結されているファンドや、第三者が有する持分は、純損益を通じて公正価値で測定する負債として認識され、投資家から償還を求められた場合には市場価格で償還される。

支配権の喪失原因となる取引については、当グループが引き続き保有する資本持分が、純損益を通じて公正価値で再測定される。

連結対象企業に対する投資に係る実現損益は、損益計算書の「長期性資産に係る純利益」に認識される。

### 注 1 . b . 3 連結手続

連結財務諸表を作成する際、類似の環境における同種の取引およびその他の事象に関して統一された会計方針を用いて作成される。

- ・ グループ会社間の残高と取引の相殺消去

連結企業間の取引に起因するグループ会社間残高および取引そのもの(収益、費用および配当を含む)は相殺消去される。グループ会社間の資産の売買に起因する損益は相殺消去される。ただし、売買された資産の価値が減損している兆候がある場合は例外となる。売却可能資産の価額に含まれる未実現損益は、連結財務諸表に引き続き計上される。

- ・ 外貨で表示された財務諸表の通貨換算

BNPパリバの連結財務諸表はユーロ建てで作成されている。

機能通貨がユーロでない企業の財務諸表は、決算日レート法により換算される。この方法によれば、すべての資産・負債は(貨幣性、非貨幣性を問わず)、決算日の直物為替レートによって換算される。収益・費用の項目は、会計期間の平均レートで換算される。

同じ方法が、超インフレ経済下にある企業の財務諸表に対しても適用されるが、その際、一般物価指数を適用することでインフレの影響を調整する。

貸借対照表項目および損益計算書項目の外貨換算差額のうち、親会社株主帰属部分は親会社株主資本の「為替レート」に計上され、外部投資家帰属部分は「少数株主持分」に計上される。IFRS第1号によって認められている任意の会計処理に基づき、当グループは2004年1月1日現在の期首貸借対照表において親会社株主および少数株主持分に帰属するすべての累積為替換算差額を利益剰余金に振り替え、すべての換算差異をゼロとした。

投資の種類が変化する(支配権もしくは重要な影響力を喪失するか、重要な影響力を維持することなく共同支配権を喪失する)こととなるような、ユーロ圏外に拠点を置いている外国企業に対する持分の一部または全部の清算または売却の際には、当該清算または売却日現在で資本の累積為替換算調整勘定に計上されている額(段階法で算出された額)が損益計算書に認識される。

投資の種類は変化しないものの、持分割合は変化する場合、投資先企業が全部連結されていれば、為替換算調整勘定の残高が、親会社株主帰属部分と少数株主帰属部分の間で再配分される。持分法により連結されている企業については、持分と関係のある部分の売却は、損益計算書に認識される。

#### 注1.b.4 企業結合とのれんの測定

- ・ 企業結合

企業結合はパーチェス法を用いて会計処理される。

パーチェス法では、被取得会社の識別可能な資産および引受けた負債は、買収日の公正価値で測定される。ただし、売却目的で保有する資産に分類される長期性資産は、売却費用控除後の公正価値で計上される。

被取得会社の偶発債務は、当該債務が取得日における現在の債務を表しており、当該債務の公正価値が信頼性をもって見積り可能な場合を除き、連結貸借対照表に認識されない。

企業結合の取得原価とは、交換日現在の取得資産、引受債務、および被取得会社の支配を獲得するために発行された資本性金融商品の公正価値である。企業結合に直接帰属する費用は個別取引に伴う費用として取り扱われ、損益計算書を通じて認識される。

条件付対価は、支配権を得た時点で、支配権を取得した日の公正価値で取得原価に含まれる。金融負債として認識済みの条件付対価のその後の価額変動は、損益計算書を通じて認識される。

当グループは、暫定的な会計処理について買収日から12ヶ月以内に調整額を認識することがありうる。

のれんとは、企業結合の取得原価と、被取得会社の識別可能な資産および負債の取得日現在の公正価値純額に対する取得会社の持分との差額である。正ののれんは取得会社の貸借対照表で認識され、負ののれんは取得日に即時に損益計算書で認識される。少数株主持分は、被取得会社の識別可能な資産および負債の公正価値に対する持分で測定される。当グループは、各企業結合に係る少数株主持分を公正価値で測定することを選択でき、その場合にはのれんの一定割合が少数株主持分へ配賦される。当グループがこれまでに後者の選択を行ったことはない。

のれんは被取得会社の機能通貨で認識され、決算日レートで換算される。

取得以前より保有していた被取得会社に対する株式持分は、当該取得日に、損益計算書を通じて公正価値で再測定される。このため段階取得の場合、のれんは、当該取得日現在の公正価値を参照して算定される。

IFRS第3号(改訂)の適用は非遡及適用のため、2010年1月1日以前に完了した企業結合については、IFRS第3号の変更による影響を反映するための修正再表示を行っていない。

IFRS第1号により認められている通り、2004年1月1日より前に行われ、以前適用されていた会計基準(フランスGAAP)に準拠して計上された企業結合については、IFRS第3号の原則に準拠した修正再表示は行われていない。

#### ・ のれんの測定

BNPパリバ・グループは、のれんの価値の減損について定期的にテストしている。

##### ー 資金生成単位

BNPパリバ・グループは、すべての活動を主要な業務部門を表す資金生成単位<sup>(2)</sup>に分けている。この分類は、当グループの組織構造および管理方法に合致するものであると共に、業績および管理のアプローチの観点から見た各単位の独立性を反映したものとなっている。分類は、企業買収、売却、大規模な組織変更など、資金生成単位の構成に影響を与える可能性の高い事象を考慮するため定期的に見直される。

<sup>(2)</sup> IAS第36号による定義。

##### ー 資金生成単位の減損テスト

資金生成単位に割り当てられたのれんに対し、年に一度、さらに減損の兆候があれば随時、当該単位の帳簿価額と回収可能価額との比較により減損テストが行われる。回収可能価額が帳簿価額を下回る場合、戻入不能な減損損失が認識され、当該単位の帳簿価額のうち回収可能価額を上回る部分についてののれんの価額を切り下げる。

##### ー 資金生成単位の回収可能価額

資金生成単位の回収可能価額は、資金生成単位の売却費用控除後の公正価値と当該資金生成単位の使用価値の内、いずれか高い方となる。

公正価値とは、測定日現在の市場実勢で資金生成単位を売却した場合に得られるであろう価格をいう。この価格は主に、類似企業の最近の取引実勢価格を参照して、あるいは比較対象企業の株価倍率を基に算出される。

使用価値は、資金生成単位によって生み出される将来のキャッシュ・フローの見積りに基づいており、当該単位の管理職が作成し当グループの業務執行陣が承認した年間見通しおよび市場における資金生成単位の活動のポジショニングの変更に関する分析から算出される。これらのキャッシュ・フローは、資金生成単位が属する事業分野および関連地域への投資に対して投資家が求める期待収益率で割引かれる。

## 注 1. c 金融資産および金融負債

### 注 1. c. 1 貸出金および債権

貸出金および債権は、トレーディング目的保有以外で、当グループが行った融資、シンジケート・ローンの当グループの引受分、および活発な市場における公表価格のない購入貸付債権を含む。活発な市場で公表価格のある貸出金は「売却可能金融資産」に分類され、当該分類に適用可能な方法を用いて測定される。

貸出金および債権は、当初公正価値またはそれに相当する価額に基づいて測定される。その際の公正価値とは通常、当初に支払われた金額で、貸出金の実効金利の調整となる取得に直接起因するオリジネーション・コストおよび特定の種類の手数料(シンジケーション・コミッション、コミットメント・フィーおよび取扱手数料)との純額である。

その後、貸出金および債権は償却原価で測定される。利息および取引費用に加えて貸出金の当初の価値に含まれる手数料類から構成される貸出金に係る収益は、実効金利法で計算され、貸出金の期間にわたって損益計算書に計上される。

貸付が実行される以前に融資コミットメントに対し稼得した手数料は繰り延べられ、貸付が実行された時点で貸出金の価値に含まれる。

貸付実行の可能性が低い場合、あるいは貸付実行のタイミングや金額が不確実な場合、融資コミットメントに対し稼得した手数料はコミットメント期間にわたって定額法で認識される。

### 注 1. c. 2 規制貯蓄預金と貸付契約

住宅財形貯蓄口座(Comptes Épargne-Logement、以下「CEL」という。)および住宅財形貯蓄制度(Plans d'Épargne Logement、以下「PEL」という。)は、フランスで販売されている公的リテール商品である。これは預金・貸出金一体型商品であり、預金が貸付の条件になっている。

これらの商品に関してBNPパリバは2種類の義務を負っている。つまり、契約時に政府が設定した金利で(PEL商品の場合)、または法が定める物価スライド方式に従い半年ごとに見直す金利で(CEL商品の場合)無期限に預金金利を支払う義務、および貯蓄期間に取得した権利に応じた金額を契約時に設定した金利で(PEL商品の場合)、または貯蓄状況に応じた金利で(CEL商品の場合)顧客に対して貸し付ける(顧客の選択による)義務である。

各ジェネレーション(PEL商品の場合、一つのジェネレーションはすべて同じ当初金利の商品から成り、CEL商品の場合、全CEL商品が一つのジェネレーションを構成する)に関連する当グループの将来債務は、当該ジェネレーションのリスクにさらされている残高から将来生じる可能性のある利益を割引くことにより測定する。

リスクにさらされている残高は顧客行動の実績分析を基に推定され、次の金額と等しくなる。

- 一 貸付面では、統計的に蓋然性の高い貸付残高および実際の貸付残高。
- 一 貯蓄面では、統計的に蓋然性の高い残高と最低予想残高との差。条件付きでない定期預金残高を最低予想残高とみなす。

貯蓄面では、再投資金利と、再投資期間中のリスクにさらされている預金残高に対する固定預金金利との差が将来生じる利益とみなされ、貸付面では、再調達金利と、再調達期間中のリスクにさらされている貸出金残高に対する固定貸出金利との差が将来生じる利益とみなされる。

貯蓄面での再投資金利および貸付面での再調達金利は、スワップ取引のイールド・カーブ、ならびに種類および満期日が類似している金融商品の期待スプレッドから算出する。スプレッドは、貸付面の場合には固定金利住宅ローン、貯蓄面の場合にはリテール商品の実勢スプレッドを基に算出する。将来の金利動向の不確実性、さらには当該金利動向が顧客行動モデルおよびリスクにさらされている残高へ及ぼす影響を反映させるため、債務の推定にはモンテカルロ法を用いている。

契約のジェネレーションごとの貯蓄・貸付に関し、当グループの将来の想定債務合計が当グループにとって好ましくない可能性がある場合、引当金を貸借対照表の「偶発債務等引当金」勘定で(ジェネレーション間で相殺せず)認識する。この引当金の増減は、損益計算書の受取利息として認識する。

### 注 1. c. 3 有価証券

#### ・ 有価証券の分類

当グループが保有する有価証券は、次の4つのいずれかに分類される。

#### 一 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産(デリバティブ商品は除く)は、次のものから成る。

- 一 トレーディング目的で保有する金融資産
- 一 当グループが当初の認識の際に、IAS第39号に基づく公正価値オプションを用い、純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した金融資産。公正価値オプション適用の条件は、注 1. c. 11に記載されている。

このカテゴリーの有価証券は、決算日の公正価値で測定される。取引費用は、損益計算書に直接計上される。公正価値の変動(固定利付証券の未収利息を除く)は、損益計算書の「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益/損失」に、変動利付証券の配当や実現処分損益と共に計上される。

このカテゴリーに分類される固定利付証券の収益は、損益計算書の「受取利息」に計上される。公正価値とは、これらの有価証券の取引先リスクの評価を内包したものである。

一 貸出金および債権

活発な市場で取引されていない、固定または決定可能な受領額の有価証券は、所有者が信用低下以外の理由で初期投資のほぼ全額を回収できない可能性のある有価証券を除き、「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」に分類するための基準を満たしていない場合、「貸出金および債権」に分類される。これらの有価証券は、注1.c.1に記載の方法で測定および認識される。

一 満期保有目的金融資産

満期保有目的金融資産とは、固定または決定可能な受領額と固定の満期を有する投資であり、当グループが満期まで保有する意思と能力を持つものである。このカテゴリーの資産の金利リスクをカバーする目的で契約したヘッジ取引は、IAS第39号で定義されたヘッジ会計として適格ではない。

このカテゴリーの資産は、実効金利法により償却原価で計上されるが、この償却原価にはプレミアムとディスカウント(資産の購入価格と償還価値の差額に該当する)、また(重要な場合には)取得付随費用の償却額が組み込まれる。このカテゴリーの資産より稼得した収益は、損益計算書の「受取利息」に含まれる。

一 売却可能金融資産

売却可能金融資産とは、「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」、「満期保有目的金融資産」、または「貸出金および債権」のいずれかに分類されるもの以外の固定利付証券および変動利付証券である。

売却可能のカテゴリーに含まれる資産は当初は公正価値で計上され、取引費用は金額的重要性のある場合に加算される。これらは決算日に公正価値で再測定され、(未収利息を除く)公正価値の変動は、株主資本の独立勘定に表示される。売却時に、それら未実現損益は株主資本から損益計算書に振り替えられ、「売却可能金融資産に係る純利益／損失」勘定に計上される。減損が生じている場合にも、同じ原則が適用される。

実効金利法によって認識された売却可能固定利付証券の収益は、損益計算書の「受取利息」に計上される。変動利付証券からの配当収入は、当グループの支払いを受ける権利が確定した時点で「売却可能金融資産に係る純利益／損失」に認識される。

・ 有価証券売戻(リバース・レポ)／買戻(レポ)契約取引と有価証券貸付／借入取引

買戻(レポ)契約の下で一時的に売却された有価証券は、当グループの貸借対照表のそれまでと同じ有価証券のカテゴリーに計上される。それに対応する負債は貸借対照表の適切なカテゴリーで認識するが、トレーディング目的で契約したレポ契約の場合は例外であり、対応する負債は「純損益を通じて公正価値で測定する金融負債」に分類される。

売戻(リバース・レポ)契約の下で一時的に取得した有価証券は、当グループの貸借対照表には計上されない。これに対応する債権が「貸出金および債権」に計上されるが、トレーディング目的で契約したリバース・レポ契約の場合は例外であり、対応する債権は「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」に分類される。



有価証券貸付取引によって、貸し付けられた有価証券の計上が取り消されることはなく、有価証券借入取引によって、借り入れられた有価証券が貸借対照表に計上されることもないが、当グループが借入後に借入有価証券を売却した場合、借入有価証券を満期日に引渡す債務は、貸借対照表の「純損益を通じて公正価値で測定する金融負債」に計上される。

- ・ 有価証券取引に関する認識日

純損益を通じて公正価値で測定する、満期保有目的、または売却可能金融資産として分類された有価証券は取引日に認識される。

どの分類であっても(純損益を通じて公正価値で測定する、貸出金および債権または債務)、一時的な有価証券の売却および借入有価証券の売却は決済日に当初認識される。売戻(リバース・レポ)／買戻(レポ)契約に基づく債券の貸借と引き換えに融資コミットメントに基づき授受される貸付／借入金は、取引実行日から取引決済日までの間の取引認識日に、それぞれ「貸出金および債権」ならびに「負債」として認識される。売戻(リバース・レポ)／買戻(レポ)契約が、「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」および「純損益を通じて公正価値で測定する金融負債」にそれぞれ分類される場合、当該契約は、デリバティブ金融商品として認識される。

有価証券取引は、当グループが関連するキャッシュ・フローを受け取る権利が消滅するまで、または当グループが有価証券の所有に関連するすべてのリスクおよび便益を実質的に移転するまで、貸借対照表に計上される。

#### 注 1.c.4 外貨取引

当グループが行う外貨取引に関連する資産および負債の会計処理方法、ならびに当該取引により生じる為替リスクの測定方法は、当該資産または負債が貨幣性項目または非貨幣性項目のいずれに該当するかにより異なる。

- ー 外貨表示の貨幣性資産・負債<sup>(3)</sup>

外貨表示の貨幣性資産・負債は決算日レートで当グループの関連事業体の機能通貨に換算する。換算差額は、キャッシュ・フロー・ヘッジまたは外貨純投資ヘッジ手段に指定される金融商品から生じるものを除き、損益計算書で認識する。キャッシュ・フロー・ヘッジまたは外貨純投資ヘッジ手段に指定される金融商品から生じる換算差額は、株主資本勘定で認識する。

<sup>(3)</sup> 貨幣性資産・負債とは、固定または決定可能な金額で受領または支払うことになる資産および負債である。

- ー 外貨表示の非貨幣性資産・負債

非貨幣性資産は、取得原価または公正価値のいずれかで測定する。外貨表示の非貨幣性資産は、取得原価で測定する場合には取引日の為替レートを用いて、公正価値で測定する場合には決算日レートで換算する。

公正価値で測定する外貨表示の非貨幣性資産(変動利付証券)の換算差額は、当該資産が「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」に分類される場合には損益計算書で認識し、「売却可能金融資産」に分類される場合には、当該金融資産が公正価値ヘッジ関係で為替リスクのヘッジ対象に指定されていない限り株主資本勘定で認識するが、指定されている場合には損益計算書で認識する。

#### 注1.c.5 金融資産の減損およびリストラクチャリング

- ・ 不良貸出金

不良貸出金は、借手が債務の一部またはすべてを遵守しないリスクがあると当行が考慮する貸出金として定義される。

- ・ 「貸出金および債権」および「満期保有目的金融資産」の減損、「融資および保証のコミットメント」に対する引当金

貸付実行後または資産取得後に発生した事象により価値が減少したとの客観的証拠がある場合、当該事象が将来のキャッシュ・フローの金額またはタイミングに影響を与える場合、また当該事象による結果が信頼性をもって測定できる場合、当該貸出金および満期保有目的金融資産について減損損失を認識する。貸出金の減損に関する証拠の評価は、個別の金融資産に実施した後、ポートフォリオ・ベースで実施する。当グループが供与した融資および保証のコミットメントについても同様の原則を適用しており、融資コミットメントの評価においては実行の可能性が考慮される。

個別では、金融資産の減損の客観的証拠は以下の事象に関する観測可能なデータを含む。

- － 期日を3ヶ月経過した勘定の存在(不動産貸出金および地方自治体に対する貸出金は6ヶ月経過)
- － 借手の支払いが滞ったことがあるか否かにかかわらず、リスクが発生していると考えられる程の重大な財政難に借手が陥っているという認識または兆候
- － 借手が財政難に陥っていなければ検討されなかった、貸手による借手の支払い条件に関する譲歩(詳しくは、「『貸出金および債権』に分類される資産のリストラクチャリング」と題されたセクションを参照)。

当該資産の回収可能とみなされる構成要素(元本、金利、担保など)を当初実効金利で割引いて求めた現在価値と減損前の帳簿価額との差額が減損の金額となる。減損損失額の変動は、損益計算書の「リスク費用」に認識される。減損損失認識後に発生した事象と客観的に関連する、減損損失の減少は、損益計算書の「リスク費用」勘定に貸方計上する。資産が減損処理された場合、当該資産の帳簿価額に基づき稼得される理論上の利息(回収可能キャッシュ・フロー見積額を割引く際に用いる当初実効金利を使い算出される)を損益計算書の「受取利息」で認識する。

貸出金および債権の減損損失は、当該貸出金および債権が最初に資産計上された時の金額を減少させる個別引当金勘定に通常は計上される。オフバランスシートの金融商品、融資および保証のコミットメントまたは紛争に関連した引当金は、負債に認識される。当行が債権または保証を回収するためのすべての手段に失敗した場合、または債権のすべてまたは一部が放棄された場合、減損した債権はすべてまたは一部償却され、対応する引当金は損失分が戻し入れられる。

個別で減損していない相手先については、類似の特徴を持つポートフォリオ・ベースでリスク評価する。このリスク評価では過去の実績に基づく内部格付制度を利用し、必要に応じて決算日現在の実勢を反映するよう調整が行われる。これにより当グループは、個別相手先に減損を配賦できる段階でなくとも貸付実行後に発生した事象のため返済期日に債務不履行となるおそれがある多くの貸付先を発見することが可能になる。債務不履行の可能性はポートフォリオ全体の減損の客観的証拠となる。この評価はまた、評価期間中の景気動向を勘案しながら、疑念のあるポートフォリオの損失額も推計する。ポートフォリオの減損の増減額は、損益計算書の「リスク費用」に認識する。

経験豊富な当行の事業部門またはリスク管理部門の判断に基づき、当グループは例外的な経済事象によって影響を受ける経済領域または地域について追加的に集団的な減損を認識することがある。これは、これらの事象の結果が、これらの事象の影響を受ける類似の特徴をもつ貸出金のポートフォリオに対して、集団的な減損を決定するために用いられるパラメーターを調整するのに十分な正確性をもって測定することができない場合に該当し得る。

- ・ 売却可能金融資産の減損

売却可能金融資産(主として有価証券)については、取得後に一つまたは複数の事象により減損が発生したとの客観的証拠がある場合には、個別に減損を認識する。

活発な市場に公表価格がある変動利付証券の場合、公表価格の取得価格に対する著しい下落または長期にわたる下落といった基準に基づき、長期的な減損が生じている可能性のある有価証券を管理システムにより特定し、その結果に基づき、当グループは個別に定性的分析を追加実施する。これにより公表価格に基づき算出された減損損失が認識される場合がある。

当グループは、上記基準とは別に、3つの減損の兆候を定めており、1つ目が価格の著しい下落(取得価格から50%超下落)、2つ目が価格の長期にわたる下落(2年以上連続)、3つ目が年度中の観察期間にわたり、平均下落額が少なくとも30%に達するというものである。この2年という期間は、取得価格を下回る価格の緩やかな下落を、単なる株式市場に固有のランダムなボラティリティまたは数年間にわたる周期的な変動の影響によるものではなく、減損の正当な根拠となる持続的現象として捉えるのに必要と当グループが考えている期間である。

同様の方法が、活発な市場における公表価格のない変動利付証券にも適用される。その後のあらゆる減損額は、評価モデルを用いて算定される。

固定利付証券の場合、個別的に減損した貸出金および債権に適用されたものと同じ基準に基づき減損が判定される。活発な市場における公表価格のある固定利付証券の減損額は、当該公表価格をもとに算定される。上記以外のあらゆる固定利付証券の減損額は、評価モデルを用いて算定される。

変動利付証券の減損損失は、営業収益勘定の「売却可能金融資産に係る純利益／損失」において認識し、当該有価証券の売却まで損益計算書を通して戻し入れることはできない。その後の公正価値の下落は追加の減損損失となり、損益計算書で認識される。

固定利付証券の減損損失は「リスク費用」で認識し、直近の減損認識後に発生した事象に関連して公正価値が上昇したと客観的に見られる場合には、損益計算書を通して戻し入れることができる。

- ・ 「貸出金および債権」に分類される資産のリストラクチャリング

「貸出金および債権」に分類される資産のリストラクチャリングは、不良債権のリストラクチャリングとしてみなされる手続で、この手続を行う当行は、借手の財政難と関係のある経済的または法的な理由により、原貸出取引の条件を、借手が契約に基づき当行に対して履行すべき債務(現在価値で測定される)が減少するような内容へ修正(この修正は、前述の理由がなければ検討しなかったであろう修正である)することに同意することとなる。

このリストラクチャリングにおいては、該当する債権の帳簿価額が、原取引の実効金利を用いて、リストラクチャリング後の予想将来キャッシュ・フローの現在価値まで割り引かれる。

これに伴う資産価額の減少分は、損益計算書の「リスク費用」に認識される。

またこのリストラクチャリングが、借手が明らかに異なる他の資産をもって原債務の一部分またはすべてを清算するという形で行われる場合、借手の原債務(注1.c.14を参照)と当行が受け取る資産は、清算日に公正価値で認識される。これに伴う価額の差額も、損益計算書の「リスク費用」に認識される。

#### 注1.c.6 金融資産の再分類

認められている金融資産の再分類は以下に限られている。

- 一 短期売却目的で保有しない非デリバティブ金融資産の、「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」から以下への再分類。
  - 一 「貸出金および債権」(当該資産がこのカテゴリーの定義を満たしており、当グループが、予測可能な将来または満期まで当該資産を保有する意思と能力を持っている場合)。または、
  - 一 「その他のカテゴリー」(再分類対象資産が再分類後のポートフォリオに適用される条件を満たしていることにより正当とされる極めて稀な場合のみ)。
- 一 「売却可能金融資産」から以下への再分類。
  - 一 「貸出金および債権」(「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」からの再分類に係る上記の条件と同じ)。
  - 一 「満期保有目的金融資産」(満期のある資産の場合)、または「取得原価で測定する金融資産」(非上場変動利付資産の場合)。

金融資産は、再分類日現在における、公正価値か特定のモデルを用いて計算された価額で再分類される。再分類対象金融資産に組み込まれているあらゆるデリバティブは個別に認識され、損益計算書を通じて公正価値の変動が認識される。

再分類後、資産は、再分類後のポートフォリオに適用される規定に従って認識される。再分類日現在の振替価格は、減損判定時には、当該資産の取得原価とみなされる。

「売却可能金融資産」から別のカテゴリーへの再分類時には、資本を通じて過去に認識済の利益または損失は、損益計算書を通じ、対象資産の残存期間にわたり実効金利法で償却される。

見積回収可能価額の上方修正は、見積修正日現在の実効金利に対する調整を通じて認識される。また下方修正は、金融資産の帳簿価額に対する調整を通じて認識される。

### 注 1.c.7 負債証券の発行

当グループが発行した金融商品は、当該商品が発行したグループ会社が商品の保有者に対して現金または他の金融資産を引き渡す契約上の義務を負う場合に、負債商品とみなされる。当グループが、他の企業との間で当グループにとって潜在的に不利な条件で金融資産または金融負債を交換する、あるいは可変数量の当グループの自己株式を引き渡す必要がある場合も同様である。

負債証券の発行は、最初取引費用を含む発行価格で認識され、その後実効金利法を用いて償却原価で測定される。

当グループの資本性金融商品との引換により償還可能な債券、または当グループの資本性金融商品に転換可能な債券は、当初認識時に、負債と資本の両要素を持つ複合金融商品として会計処理される。

### 注 1.c.8 自己株式と自己株式デリバティブ

「自己株式」という言葉は、親会社(BNPパリバSA)およびその全部連結子会社が発行した株式を意味する。新株発行に直接帰属する外部費用は、すべての関連する税金控除後に株主資本から控除される。

当グループが保有する自己株式は、金庫株としても知られているが、保有の目的に関わらず、連結株主資本の部から控除される。また、そのような金融商品から発生する損益は、連結損益計算書から消去される。

当グループがBNPパリバの独占的支配を受ける子会社発行の資本性金融商品を取得する場合、取得価格と取得した純資産に対する持分との差額をBNPパリバの親会社株主帰属利益剰余金に計上する。同様に、そのような子会社の少数株主に付与されたプット・オプションに対応する負債およびその価値の増減は、まず少数株主持分で相殺し、余剰があればBNPパリバの親会社株主帰属利益剰余金で相殺する。これらのオプションが行使されない限り、少数株主帰属純利益の一部は損益計算書の少数株主損益に配賦される。全部連結子会社に対する当グループの持分の減少は、株主資本の変動として当グループの財務諸表に認識される。

自己株式デリバティブは、決済方法により次のように会計処理する。

- 一定額の現金その他金融資産と交換に、自己株式の一定数を現物として引き渡すことにより決済される場合には、資本性金融商品として会計処理する。この場合、そのような資本性金融商品の再評価は行わない。
- 現金決済の場合、または、自己株式を現物として引き渡すことにより決済するか、現金で決済するかを選択により決済する場合には、デリバティブとして会計処理する。そのようなデリバティブの価値の増減は損益に計上する。

契約により当行が自己株式を買い戻す義務(偶発債務であるか否かを問わない)を負う場合、当行は、当該債務を現在価値で認識し、株主資本にて相殺仕訳を行わなければならない。

## 注1.c.9 デリバティブおよびヘッジ会計

すべてのデリバティブは、取引日に取引価格で貸借対照表に認識され、決算日に公正価値で再測定される。

### ・ トレーディング目的で保有するデリバティブ

トレーディング目的で保有するデリバティブは、公正価値がプラスの時には貸借対照表の「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」に、また公正価値がマイナスの時には貸借対照表の「純損益を通じて公正価値で測定する金融負債」にそれぞれ計上される。実現損益ならびに未実現損益は損益計算書の「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益／損失」に認識される。

### ・ デリバティブおよびヘッジ会計

ヘッジ関係の一部として契約されるデリバティブは、ヘッジの目的に合わせて指定される。

公正価値ヘッジは、特に、固定金利の資産および負債に伴う金利リスクをヘッジするため、特定された金融商品(有価証券、発行債券、貸出金および借入金)および金融商品のポートフォリオ(特に、要求払預金および固定金利貸出金)の両方に対して利用される。

キャッシュ・フロー・ヘッジは、特に、変動金利の資産および負債に伴う金利リスクをヘッジするために利用されるが、その中には借換えや可能性が非常に高い予定外貨収入の為替リスクヘッジが含まれる。

当グループは、ヘッジの開始時に公式文書を作成している。その文書には、ヘッジ関係を特定するヘッジ対象、またはヘッジ対象の一部、あるいはヘッジ対象のリスク部分、ヘッジ戦略およびヘッジされるリスクのタイプ、ヘッジ手段、およびヘッジ関係の有効性を評価する方法を詳述している。

当グループは、取引の開始時およびその後少なくとも四半期ごとに、当初の文書と整合性を取りながらヘッジ関係の実際(遡及的)の有効性と予想される(将来の)有効性を評価する。遡及的な有効性のテストは、ヘッジ対象内のヘッジ手段の公正価値またはキャッシュ・フローの実際の変動率が80%から125%の範囲内にあるかどうかを評価するよう設定されている。将来の有効性のテストは、デリバティブの公正価値またはキャッシュ・フローの予想される変動が、ヘッジの残存期間において、ヘッジ対象の公正価値またはキャッシュ・フローの変動を十分に相殺することが確認できるよう設定されている。可能性が非常に高い予定取引の場合、その有効性は概して類似取引の実績データに基づいて評価される。

欧州連合が採用するIAS第39号(ポートフォリオ・ヘッジに関する特定の規定を除く)に基づき、資産または負債のポートフォリオに基づく金利リスクのヘッジ関係は、下記の通り公正価値ヘッジ会計適用対象として適格である。

- ヘッジ対象として指定されたリスクは、商業銀行取引(顧客への貸出金、貯蓄預金、要求払預金)に係る金利のうち銀行間取引の金利部分に関連する金利リスクである。
- ヘッジ対象として指定された金融商品は、各マチュリティ・バンド(満期帯)において、ヘッジ対象原資産に係る金利ギャップの一部に対応している。
- 利用されるヘッジ手段は「プレーン・バニラ」スワップのみである。

- 一 将来のヘッジの有効性は、すべてのデリバティブが開始時にヘッジ対象のポートフォリオに伴う金利リスクを軽減する効果を持つという事実に基づき確立されている。遡及的には、(貸出金の期限前償還または預金の引出しによって)その後、特に各マチュリティ・バンド(満期帯)においてヘッジ対象に不足が生じた場合、ヘッジはヘッジ会計上適格でなくなる。

デリバティブとヘッジ対象の会計処理はヘッジ戦略により異なる。

公正価値ヘッジ関係におけるデリバティブは、貸借対照表において公正価値で再測定され、公正価値の変動は損益計算書の「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益／損失」に認識され、その対となる会計処理としてヘッジ対象がヘッジリスクを反映するよう再測定される。ヘッジされた構成要素の公正価値の再測定は貸借対照表において認識されるが、特定された資産と負債のヘッジの場合にはヘッジされた項目の分類に従って認識され、ポートフォリオのヘッジ関係の場合には「金利リスクヘッジポートフォリオの再測定による調整」として認識される。

ヘッジ関係が終了する、あるいは有効性の基準をもちや満たさない場合は、ヘッジ手段はトレーディング勘定へ振り替えられ、そのカテゴリーに適用される会計処理に従って計上される。特定の固定利付証券の場合、貸借対照表で認識された再測定による調整額は当該証券の残存期間にわたって実効金利で償却される。金利リスクヘッジ対象固定利付証券ポートフォリオの場合、調整額はヘッジの当初期間の残存期間にわたって定額法で償却される。ヘッジ対象が、特に期限前償還などによって貸借対照表に表示されない場合、調整額は即時に損益計算書に計上される。

キャッシュ・フロー・ヘッジ関係の場合、デリバティブは貸借対照表にて公正価値で測定され、公正価値の変動額は株主資本の「未実現または繰延利益／損失」に独立して計上される。ヘッジ期間を通じて株主資本に計上される金額は、ヘッジ対象からのキャッシュ・フローが損益に影響を与える時点で損益計算書の「正味受取利息」に振り替えられる。ヘッジ対象は、その項目が属するカテゴリーにおいて個別の会計処理に基づき、引き続き計上される。

ヘッジ関係が終了した場合、あるいは有効性の基準をもちや満たさなくなった場合、ヘッジ手段の再測定の結果として株主資本で認識された累積額は、ヘッジ取引そのものが損益に影響を与えるまで、あるいは、取引が今後発生しないことが明らかになるまで、資本に留保され、その後、損益計算書で処理される。

ヘッジ対象が存在しなくなった場合、株主資本勘定で認識した累積額を即座に損益計算書へと振り替える。

使用されるヘッジ戦略がどのようなものであっても、ヘッジの非有効部分は損益計算書の「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益／損失」に認識される。

子会社や支店に対する外貨建て純投資のヘッジは、キャッシュ・フロー・ヘッジと同じ方法で会計処理される。ヘッジ手段は、通貨デリバティブまたはその他の非デリバティブ金融商品である。

#### ・ 組込デリバティブ

複合金融商品に組み込まれたデリバティブは、複合金融商品が純損益を通じて公正価値で測定される金融資産または負債として計上されていない場合や、組み込まれたデリバティブの経済特性およびリスクが主契約の経済特性およびリスクと緊密に関連していない場合は、当該商品の価値から分離され、デリバティブとして個別に会計処理される。

#### 注 1. c. 10 公正価値の決定

公正価値とは、測定日において、市場参加者間で、主要な市場または最も有利な市場における秩序ある取引が行われた場合に、資産の売却によって受け取るであろう価格または負債の移転のために支払うであろう価格を言う。

当グループでは、金融商品の公正価値を、外部の情報源から直接取得した価格情報または評価技法のいずれかを用いて算定している。前述の技法には、主に、一般に認められたモデル(割引キャッシュ・フロー・モデル、ブラック・ショールズ・モデル、補間法)を含むマーケット・アプローチとインカム・アプローチがある。前述の技法は、観測可能なインプットを最大限活用し、観測不能なインプットの活用を最低限に抑える技法である。前述の技法には、現在の市場の状況を反映するための調整が加えられる。また、各種評価モデルまたは当該モデルにて用いられるインプットを用いた評価では、モデル、流動性および信用リスクといったいくつかの要素が考慮されないにもかかわらず、市場参加者が、出口価格を定める際に当該要素を考慮している場合、価値調整が適宜実施される。

測定は、通常、各金融資産または金融負債単位で行うが、一定の条件を満たす場合には、ポートフォリオ・ベースでの測定も選択できる。このため当グループでは、公正価値の算定にあたり、実質的に類似であり、相殺し合う市場リスクまたは信用リスクを有する金融資産および金融負債のグループが、文書化されているリスク管理戦略に従いネット・エクスポージャー・ベースで管理されている場合には、前述の例外的なポートフォリオ・ベースでの評価を行っている。

公正価値で測定または開示される資産および負債は、下記のような、公正価値ヒエラルキーの3つのレベルのいずれかに分類される。

- ー レベル1：公正価値が、該当資産および負債の活発な市場における相場価格を用いて算定されるレベル。活発な市場の特徴には、十分な量の取引が十分な頻度で行われていることや、取引価格情報が容易に得られることなどが含まれる。
- ー レベル2：公正価値が、重要なインプットが直接または間接的に観測できる市場データであるような評価技法を用いて算定されるレベル。前述の技法は定期的に調整され、インプットは、活発な市場から得られる情報を用いて裏付けられる。
- ー レベル3：該当金融商品の流動性が不足しているといった理由や、重要なモデル・リスクが存在するといった理由により、市場ベースの観測では、重要なインプットを観測できないか裏付けられないような評価技法を用いて公正価値が算定されるレベル。観測不能なインプットは、入手できる市場データが存在しないため、他の市場参加者が公正価値を測定する際に検討する独自の仮定に由来するパラメーターである。商品の流動性が不足しているかどうか、または重要なモデル・リスクの影響を受けるかどうかに関する評価は、当事者の判断事項となる。

該当資産または負債が公正価値ヒエラルキーのどのレベルに分類されるかについては、公正価値全体にとって重要なインプットが属する最低レベルをもとに決定される。

公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される金融商品については、当初の認識の際に、取引価格と公正価値の間に差異が生じる場合がある。この「デイ・ワン・プロフィット」は繰り延べられ、評価のパラメーターが依然として観測不能である限り、当該商品の当初の期間にわたって損益計算書に計上される。当初観測不能であったパラメーターが観測可能になった場合、または評価が活発な市場での直近の類似取引との比較によって具体化された場合、デイ・ワン・プロフィットの未認識部分はその時点で損益計算書に計上される。



#### 注 1. c. 11 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産および負債(公正価値オプション)

金融資産または金融負債は、次の場合、当初の認識時に公正価値で測定するものとして指定することができる。

- 他の状況では個別に会計処理されていた組込デリバティブを一つ以上含む複合金融商品の場合
- 公正価値オプションを使うことにより、別の勘定科目に分類した場合に発生する資産・負債の測定結果と会計処理との間の不整合を解消または大幅に軽減できる場合
- 金融資産および/または金融負債のグループが公正価値ベースで管理および測定されており、リスク管理および投資戦略が適切に文書化されている場合

#### 注 1. c. 12 金融資産および金融負債から発生する収益および費用

償却原価で測定する金融商品および「売却可能金融資産」に分類される固定利付証券から発生する収益および費用は、実効金利法を用いて損益計算書で認識する。

実効金利とは、当該金融商品の予想残存期間(それが適切な場合は、それより短い期間)における予想将来キャッシュ・フローを、貸借対照表上の正味帳簿価格まで正確に割り引く利率をいう。実効金利の算出の際には、実効金利の不可分な要素を構成する契約当事者間で授受されるすべての手数料、取引費用、ならびにプレミアムおよびディスカウントを考慮する。

当グループでは、サービス関連の手数料収益・費用の認識方法はサービス内容により異なる。利息の追加分として処理する手数料は実効金利に含め、損益計算書の「受取利息」に認識する。重要な取引の実行に伴う未払および未収手数料は全額、取引実行時に「受取手数料および支払手数料」勘定で損益として認識する。反復して提供するサービスに対する未払および未収手数料もまた、サービス提供期間にわたって「受取手数料および支払手数料」で認識する。

融資保証コミットメントに関して受け取った手数料は、当該コミットメントの公正価値を表すものとみなされる。その結果生じた負債は、その後、営業収益の手数料収益において、当該コミットメントの期間にわたって償却される。

#### 注 1. c. 13 リスク費用

リスク費用には、固定利付証券や顧客および金融機関に対する貸出金および債権の減損引当金の変動、供与した融資および保証のコミットメントに対する引当金の変動、回収不能貸出金に係る損失、また償却済貸出金の回収金額が含まれる。この科目には、店頭取引(OTC)の金融商品の相手方に発生したデフォルト・リスクに関連して計上された減損損失や、ファイナンス事業に伴う不正および紛争に関連した費用も含まれる。

#### 注 1. c. 14 金融資産・金融負債の認識中止

当グループは、当該資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した場合、または当グループが当該金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利および当該金融資産の所有に係るリスクと経済価値のほとんどすべてを移転している場合、金融資産の全部または一部の認識を中止する。こうした条件が満たされない限り、当グループは当該資産を貸借対照表上に残し、当該資産の移転により生じる債務について負債を認識する。

当グループは、金融負債の全額または一部が消滅する場合、当該金融負債の全部または一部の認識を中止する。

#### 注 1. c. 15 金融資産および金融負債の相殺

当グループが認識された金額を相殺する法的に強制力のある権利を有しており、かつ、純額で決済するか、資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図を有している場合にのみ、金融資産および金融負債は相殺され、純額で貸借対照表に表示される。

買戻／売戻契約および決済機関経由で取引されるデリバティブのうち、関連会計基準に規定の2つの要件を満たすものは貸借対照表上で相殺される。

#### 注 1. d 保険事業に特有の会計基準

全部連結子会社たる保険会社が締結した裁量権のある有配当性を有する保険契約および金融取引契約から発生する資産および負債に関連する特定の会計方針が、連結財務諸表の目的上適用されている。これらの方針はIFRS第4号に準拠している。

その他すべての保険会社の資産および負債は、当グループの資産および負債に一般的に適用される方針に従って処理され、連結財務諸表において該当する貸借対照表の勘定および損益計算書勘定に含まれる。

##### 注 1. d. 1 資産

金融資産と長期性資産は、この注記に記載されている方針に従って会計処理される。その際、ユニットリンク型保険契約のポートフォリオで保有する民間不動産会社に対する持分(SCI)だけは例外であり、決算日の公正価値で測定され、公正価値の変動は損益計算書に計上される。

ユニットリンク型事業に関する責任準備金を表す金融資産は「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」とされ、決算日に原資産の実現可能価額で計上される。

##### 注 1. d. 2 負債

保険契約者および受益者に対する当グループの債務は「保険会社の責任準備金」に計上され、重要な保険リスク(例えば、死亡リスクあるいは障害リスク)のある保険契約に関連する負債、および裁量権のある有配当性を有する金融契約に関連する負債で、IFRS第4号の対象となるもので構成される。裁量権のある有配当性を有するとは、保証された給付金の補完として、実際の利益から分配を受ける権利を生命保険契約者に提供するものである。

IAS第39号の対象であるその他の金融契約に関連する負債は「顧客預金」に計上される。

ユニットリンク型契約の債務は、決算日現在の原資産の公正価値を参照して測定される。

生命保険子会社の責任準備金は、主に保険数理に基づく責任準備金から成っているが、これは通常、保険契約の解約返戻金に対応する。

支払われる給付金は、主に死亡リスク(定期生命保険、年金保険、ローンの返済、ユニットリンク型契約の最低保証額)に関連するものであり、また借入人保険においては障害、就労不能や失業リスクに関連するものである。このような種類のリスクは、適切な生命表(年金保険契約者の場合は資格表)、支払われる給付金の水準に適切な医療審査、保険契約者の母集団の統計的モニタリング、再保険制度を使って管理される。

損害保険の責任準備金には、未経過保険料準備金(将来の期間に関連する約定保険料の一部)および保険金請求諸手数料を含む未払保険金支払いのための準備金が含まれる。

責任準備金の妥当性は、確率論分析で導き出された将来のキャッシュ・フローの平均値と比較することによって、決算日にテストされる。責任準備金に対する調整はすべて、当該期間の損益計算書に計上される。資本組入準備金は、正味実現利益の一部を繰り延べる(すなわち、適格資産のポートフォリオの最終利回りを維持する)目的で償却可能証券の売却時点で個別の法定勘定において設定される。連結財務諸表において、この準備金の大部分は「保険契約者剰余金」として、連結貸借対照表の負債側へと再分類されている。繰延税金負債は株主資本の一部として認識している。

この項目には、シャドウ・アカウンティングの適用による保険契約者剰余金も含まれる。これは、主に在フランス生命保険子会社において、保険契約に基づく給付金が資産の利回りと連動している場合に、当該資産の未実現損益に対する保険契約者の持分を表すものである。この持分は、保険契約者に起因する未実現損益の様々なシナリオによる確率論分析で算定された平均値である。

シャドウ・アカウンティングで処理される資産について未実現損失が生じた場合、将来の利益に対する保険契約者の持分から控除される可能性のある額と同額の、保険契約者損失引当金が、連結貸借対照表の資産の部に認識される。保険契約者損失引当金の回復可能性は、別途認識されている保険契約者剰余金、会計処理方法の選択によりシャドウ・アカウンティングで処理されない金融資産(取得原価で測定される満期保有目的金融資産および不動産投資)に伴うキャピタル・ゲイン、および未実現損失を含んでいる資産を会社が保有する能力および意図を考慮して、将来に向かって評価される。保険契約者損失引当金は、貸借対照表の資産の部の「未収収益およびその他の資産」の対照勘定として計上される。

### 注 1.d.3 損益勘定

当グループが締結した保険契約から発生する収益と費用は、損益計算書の「その他の業務収益」および「その他の業務費用」に計上される。

その他の保険会社の収益と費用は、関連する損益勘定に計上される。その結果、保険契約者剰余金の増減は、その増減をもたらした資産による損益と同じ勘定科目に表示される。

### 注 1.e 有形固定資産および無形固定資産

連結貸借対照表に計上される有形固定資産および無形固定資産は、事業用の資産と投資不動産で構成される。

事業用資産には、サービスの提供に用いられるもの、あるいは管理目的で使用するものがあり、その中には当グループがオペレーティング・リースの賃貸人としてリースする動産も含まれる。

投資不動産とは、賃貸料およびキャピタル・ゲインを目的として保有する不動産である。

有形固定資産および無形固定資産は、当初、購入価格に直接付随費用を加えた額で認識されるが、建設または改装に長い期間を要する場合には、資産が利用可能になるまでの間の借入金利息も取得原価に算入される。

BNPパリバ・グループが内部で開発したソフトウェアのうち、資産計上の基準を満たすものについては、プロジェクトに直接起因する外部費用や従業員の人件費を含む直接的な開発費が資産計上される。

当初の認識後、有形固定資産および無形固定資産は、取得原価から減価償却または償却累計額および減損額を差し引いた金額で測定される。その際、ユニットリンク型保険契約のポートフォリオで保有する民間不動産会社に対する持分(SCI)だけは例外であり、決算日の公正価値で測定され、公正価値の変動は損益計算書に計上される。

有形固定資産および無形固定資産の価値のうち、償却可能額は資産の残存価格控除後の金額で計算される。当グループが賃貸人としてリースするオペレーティング・リースの資産だけは、残存価格があるとの前提に基づく。これは、事業で使用される有形固定資産および無形固定資産の耐用年数は通常、それらの経済的耐用年数と同じであるためである。

有形固定資産および無形固定資産は、その耐用年数にわたって定額法で減価償却または償却される。減価償却費または償却費は、損益計算書の「有形・無形固定資産に係る減価償却費、償却費および減損」に認識される。

資産が、一定期間ごとの入れ替えを必要とする場合がある多くの構成要素で構成されている場合、またはその用途や生み出される経済的便益率が異なる多くの構成要素で構成されている場合、各構成要素はそれぞれに適切な方法により単独で認識され、減価償却される。BNPパリバ・グループは、事業で使用される不動産および投資不動産に対し、構成要素に基づくアプローチを採用してきた。

(主要な不動産およびその他の不動産それぞれにおける)外郭構造は80年または60年、建物の壁面は30年、一般のおよび技術的設置物は20年、備品および付属品は10年。

ソフトウェアの償却期間は種類によって異なり、構造基盤の開発部分では8年まで、顧客へのサービスの提供を主な目的として開発されたものでは3年または5年となっている。

ソフトウェアの維持費用は、発生時に費用計上される。しかし、ソフトウェアの性能向上または耐用年数の延長のための費用は、取得／開発の初期コストに含まれる。

償却可能な有形固定資産および無形固定資産については、決算日時点で潜在的な減損の兆候がないかどうかを確認するため、減損テストを行う。非償却資産も、資金生成単位に対して割り当てられたのれんの場合と同じ方法により、少なくとも年に一度減損テストが行われる。

減損の兆候がある場合には、該当資産の新たな回収可能価額と帳簿価額を比較する。資産の減損が発見された場合、減損損失が損益計算書で認識される。この損失は、見積回収可能価額に変更があった場合、あるいは減損の兆候がなくなった場合に戻し入れが行われる。減損損失は、損益計算書の「有形・無形固定資産に係る減価償却費、償却費および減損」に計上される。

事業に使用される有形固定資産および無形固定資産の処分損益は損益計算書の「長期性資産に係る純利益」で認識される。

投資不動産の処分損益は、損益計算書の「その他の業務収益」または「その他の業務費用」で認識される。

## 注 1. f リース

グループ会社は、リース契約において借手または貸手になることがある。

### 注 1. f. 1 賃貸人としての会計処理

当グループが貸手の立場で契約するリース取引は、ファイナンス・リースまたはオペレーティング・リースに分類される。

#### ・ ファイナンス・リース

ファイナンス・リースの場合、貸手は、資産の所有に伴うリスクと経済価値を実質的にすべて借手に移転する。ファイナンス・リースは、借手が資産を購入するために行った貸付金として会計処理される。

リース料の現在価値に残存価格を加えたものが、未収金として認識される。リースによって貸手が稼得する純利益は貸出金の利息と同じであり、損益計算書の「受取利息」に計上される。リース料はリース期間にわたって分割して支払われるが、その純利益は正味リース投資未回収額に対して一定の収益率を反映したものとなるよう元本の減額部分と金利部分に配分される。使用される利率はリース上の計算利子率である。

個別の未収ファイナンス・リース料および未収ファイナンス・リース料のポートフォリオの減損は、その他の貸出金および債権に適用されるものと同じ原則に基づいて判断される。

#### ・ オペレーティング・リース

オペレーティング・リースとは、資産の所有に伴うリスクと経済価値を実質的にすべて借手に移転しないリースである。

リース資産は、貸手の貸借対照表の有形固定資産に計上され、リース期間にわたって定額法で減価償却される。償却可能額は、リース資産の残存価格を控除している。リース料は、リース期間にわたって定額法に基づき全額損益計算書に計上される。リース料と減価償却費は、損益計算書の「その他の業務収益」および「その他の業務費用」に計上される。

### 注 1. f. 2 借手の会計処理

当グループが借手の立場で契約するリースは、ファイナンス・リースまたはオペレーティング・リースに分類される。

・ ファイナンス・リース

ファイナンス・リースは、借手が融資を受け、その資金で資産を取得したのと同じ扱いとなる。リース資産は借手の貸借対照表に、その公正価値またはリースの計算利率で計算された最低リース料総額の現在価値のうち、いずれか低い金額で計上される。資産に対応する負債もまた、リース資産の公正価値または最低リース料総額の現在価値と同額で借手の貸借対照表に計上される。資産は、当初の認識された金額から残存価格を控除した後、資産の耐用年数にわたって、自己所有の資産に適用されるのと同じ方法によって減価償却される。リース期間の満了までに借手がリース資産の所有権を取得するという合理的確証がない場合、当該資産は、リース期間か当該資産の耐用年数のどちらか短い方の期間にわたって完全に減価償却される。リース負債の金額は償却原価で会計処理される。

・ オペレーティング・リース

資産は、借手の貸借対照表には計上されない。オペレーティング・リースのリース料は、リース期間にわたって定額法により、借手の損益計算書に計上される。

**注 1.g 売却目的で保有する長期性資産と非継続事業**

当グループが長期性資産を売却することを決定し、その売却が12ヶ月以内に行われる可能性が非常に高い場合、そのような資産は貸借対照表の「売却目的で保有する長期性資産」勘定に個別に表示される。それらの資産に関連する負債もまた、貸借対照表の「売却目的で保有する長期性資産関連の負債」勘定にて個別に表示される。

一旦この勘定科目に分類された後は、長期性資産および長期性資産と負債のグループは、帳簿価額または売却費用控除後の公正価値のいずれか低い金額で評価される。

そのような資産については減価償却を行わない。長期性資産および長期性資産と負債のグループに減損が生じた場合、減損損失が損益計算書に計上される。減損損失は戻し入れられる可能性がある。

売却目的で保有する長期性資産と負債のグループが資金生成単位の場合は、「非継続事業」に分類される。非継続事業には、売却対象業務、活動を停止した業務、転売の意図を持ってのみ取得した子会社が含まれる。

非継続事業に関連するすべての利益と損失は、損益計算書の「非継続事業および売却目的で保有する資産に対する税引後利益または損失」勘定に個別に表示される。この勘定には、非継続事業の税引後利益または損失、売却費用控除後の公正価値で再測定することから生じた税引後利益または損失、および事業の売却による税引後利益または損失が含まれる。

**注 1.h 従業員給付**

従業員給付は、次の4つのカテゴリーのいずれか1つに分類される。

- 給与、年次休暇、インセンティブ制度、利益配分と追加支払金といった短期給付
- 有給休暇、永年勤続報奨金、その他の形態による現金ベースの繰延報酬を含むその他の長期給付
- 解雇給付
- フランスの追加型銀行業界年金および退職ボーナスならびに他国の各種年金制度(これらの一部は年金ファンドが運用している)を含む退職後給付

- ・ 短期給付

当グループは、従業員給付の見返りとして従業員が役務を提供した時、その給付を費用として認識する。

- ・ 長期給付

長期給付とは、短期給付、退職後給付および解雇給付以外の給付を意味する。これは特に、BNPパリバの株価と連動せず、報酬が稼得された期間の財務諸表に未払い計上される、12ヶ月を超える期間にわたって繰り延べられる報酬に関連するものである。

ここで用いられる数理計算手法は、確定給付型退職後給付制度で用いられるものと類似のものであるが、再評価項目は、株主資本ではなく損益計算書に認識される。

- ・ 解雇給付

解雇給付は、雇用契約の終了と引き換えに行われる従業員給付で、当グループが法定退職年齢に達する前に雇用契約を終了させることを決定した場合、あるいは従業員が解雇給付を条件として自主退職を決意した場合に行われる従業員給付である。決算日から12ヶ月より後に支払期日が来る解雇給付は割引かれる。

- ・ 退職後給付

BNPパリバ・グループは、IFRSに基づき、確定拠出型年金制度と確定給付型年金制度を区別している。

確定拠出型年金制度は当グループにとっての給付債務を生むものではないので、引当金を積み立てる必要はない。会計期間ごとに支払われる雇用者拠出金は費用として認識される。

確定給付型のスキームのみが当グループにとっての給付債務を生み出す。この給付債務は引当金の形で負債として測定され、認識される。

この2つのカテゴリーへの制度の分類は制度の経済的実態に基づいて行われ、当グループが合意した給付金を従業員に支払う法的または実質的義務を負っているかどうかを判断するための見直しが行われる。

確定給付型年金制度の下での退職後給付債務は、人口統計学のおよび財務上の仮定を考慮した年金数理計算手法を用いて算定される。

退職後給付制度について認識される負債純額は、確定給付債務の現在価値と制度資産の公正価値の差額である。

確定給付債務の現在価値は、予測単位積増方式を用い、当グループが採用する年金数理計算上の仮定に基づいて測定される。この方式では、各国または当グループの各社に固有の、人口統計学的推計、従業員の定年前退職の確率、昇給率、割引率、全般的な物価上昇率といった様々なパラメーターを勘案している。

制度資産の価値が給付債務額を超える場合、将来における拠出額の減少または制度に対する拠出額の将来における一部払戻の形で当グループに将来の経済的利益をもたらすものならば、資産として認識される。

損益計算書の「給与および従業員給付」に認識されている確定給付制度に関する年間費用には、当期勤務費用(提供した役務と引き換えに当期中に確定した各従業員の権利)、確定給付債務(資産)純額の割引による影響額と連動する正味利息、制度の変更または縮小に起因する過去勤務費用、および制度清算の影響額が含まれる。

確定給付債務(資産)純額の再測定結果は、その他の包括利益に認識され、損益へ再分類されることはない。これらには、年金数理計算上の損益、制度資産収益および資産計上額の上限の影響(確定給付債務/資産に伴う正味利息に含まれる額は除く)が含まれる。

#### 注 1. i 株式報酬

株式報酬取引とは、当グループが発行した株式に基づく報酬であり、株式またはBNPパリバの株価に連動した現金支払いを受け取る形で決済される。

IFRS第2号は、2002年11月7日より後に付与された株式報酬を費用として認識するよう求めている。認識された金額は、従業員へ付与される株式報酬の価額である。

当グループは、株式予約権方式による従業員ストック・オプション制度および繰延株式または株価連動型現金決済の報酬制度を提供している。また従業員は、株式を特定期間売却しないことを条件にBNPパリバが特別に発行する株式を割引価格で購入することもできる。

- ・ ストック・オプションおよび株式報奨制度

ストック・オプションおよび株式報奨制度に関連する費用は、給付が被付与者の継続的雇用を条件とする場合には権利確定期間にわたって認識される。

ストック・オプションおよび株式報奨費用は、給与および従業員給付費用に計上され、対応する調整が株主資本に対して行われる。この費用は、付与日に取締役会が決定する、制度の全体的な価値に基づいて計算される。

制度に係る金融商品の市場価格が入手できない場合には、BNPパリバの株価に関連する業績条件を考慮する財務評価モデルが使用される。制度に係る報酬費用総額は、付与するオプションまたは株式報奨の単価に、権利確定期間の最終時点で権利が確定したオプションまたは株式報奨の見積数量を掛けることで計算されるが、その際には、被付与者の継続的雇用という条件が考慮される。

権利確定期間に前提条件が変更され、その結果、費用の再測定が必要となる場合があるが、これらの前提条件とは、従業員がグループを退職する可能性に関連するものと、BNPパリバの株価に連動しない業績条件に関連するもののみに限られる。

- ・ 株価連動型現金決済繰延報酬制度

この制度に関連する費用は、従業員が対応する役務を提供した年度において認識される。

株式に基づく変動報酬の支払いが、権利確定日現在で対象従業員の雇用が続いていることを明示的な条件としている場合、役務は、権利確定期間中に提供されたものとみなされ、対応する報酬費用は、当該期間にわたって比例配分で認識される。当該費用は給与および従業員給付費用に認識され、対応する負債が貸借対照表に認識される。この額は、雇用継続条件または業績条件の充足状況や、BNPパリバの株価の変動を考慮して見直される。



雇用継続条件がない場合、費用は繰り延べられずに即時に認識され、対応する負債が貸借対照表に認識される。この額は、業績条件やBNPパリバの株価の変動を考慮して、決済までの各報告日において見直される。

・ 社内貯蓄制度の下で従業員に提供される新株引受権または株式購入権

社内貯蓄制度(Plan d'Épargne Entreprise)の下で特定期間にわたり市場より低い利率で従業員に提供される株式の引受権または購入権は、権利確定期間を含まない。しかしながら、従業員は法律により、取得した株式の売却を5年間禁じられている。この制限は従業員に対する給付が測定される場合に考慮され、その分給付は減額される。そのため給付額は、制度が従業員に発表された日現在の株式の公正価値(売却制限考慮後)と従業員が払い込む取得価格の差額に取得株式数を掛けることで計算される。

5年間の強制保有期間のコストは、従業員向けの増資時に引き受けた株式の先渡売却に係る戦略的コストと、5年後に当該先渡売却取引から受領する売却代金で返済する借入金による資金調達で、市場で同数のBNPパリバ株式を現金で取得した場合の戦略的コストと同等のものである。当該ローンの金利は、平均的なリスク構造を持つ5年の個人向け一般ローンに付される金利である。当該株式の先渡売却価格は、市場パラメーターに基づいて算定される。

#### 注1.j 負債として計上される引当金

負債として計上される引当金(金融商品、従業員給付、保険契約に係るものを除く)は、主に事業再編、請求と訴訟、罰金、税務リスクに関連するものである。

引当金は、過去の事象に起因する債務を決済するために経済的便益を持つ資源の流出が必要となる可能性が高く、当該債務の金額について信頼性のある見積もりができる場合に認識される。そのような債務額は、割引の影響が重要な場合には、引当金の額の決定時に割引かれる。

#### 注1.k 当期および繰延税金

当期法人税の課税額は、利益が生み出された会計期間に当グループが業務を展開した各国において有効な税法と税率に基づいて決定される。

繰延税金は、資産または負債の貸借対照表上の帳簿価格と税務基準額との間に一時差異が発生した場合に認識される。

繰延税金負債は、すべての将来加算一時差異について認識されるが、以下のものはその例外となる。

- のれんの当初の認識額に関する一時差異
- 当グループが一時差異を解消する時期をコントロールでき、一時差異が予測可能な期間内には解消しない可能性が高い場合で、当グループが単独でまたは第三者と共同で支配している企業に対する投資において発生した一時差異

繰延税金資産は、対象会社が、将来、一時差異および税務上の欠損金と相殺可能な課税所得を生み出す可能性が高い場合にのみ、すべての将来減算の一時差異と未使用の繰越欠損金について認識される。

繰延税金資産と負債は、負債法を用い、繰延税金資産が実現するか繰延税金負債が解消される期間に適用されることが予想される税率を用い、当該会計期間の決算日までに制定された(または制定される予定の)税率および税法に基づいて測定される。これらは割引されない。

繰延税金資産と負債は、同じ税グループ内で発生する場合、単独の税務当局の管轄下の場合、および相殺できる法的権利が存在する場合に互いに相殺される。

当期および繰延税金は、損益計算書で税金収益と税金費用として認識されるが、売却可能資産の未実現利益または損失に係る繰延税金、あるいはキャッシュ・フロー・ヘッジ手段として指定された金融商品の公正価値の変動に係る繰延税金は例外であり、そのような繰延税金は株主資本に計上される。

債権および有価証券からの収益に係る税額控除が当期の未払法人税の決済に利用された場合、当該税額控除はそれらが関連する収益と同じ項目で認識される。対応する税金費用は損益計算書の「法人税」に引き続き計上される。

#### 注 1. l キャッシュ・フロー計算書

現金および現金同等物の残高は、現金および中央銀行預金正味残高、また銀行間コールローンおよび要求払預金の正味残高で構成される。

営業活動に関連する現金および現金同等物の増減は、投資不動産、満期保有金融資産および譲渡性預金に関連するキャッシュ・フローを含む、当グループの業務により生じたキャッシュ・フローを反映している。

投資活動に関連する現金および現金同等物の増減は、連結グループに含まれている子会社、関連会社または合弁事業の買収および処分、ならびに有形固定資産(投資不動産およびオペレーティング・リースとして保有されている不動産を除く)の取得および売却により生じたキャッシュ・フローを反映している。

財務活動に関連する現金および現金同等物の増減は、株主との取引、債券および劣後債に関連するキャッシュ・フロー、および負債証券(譲渡性預金を除く)により生じたキャッシュ・インフローおよびアウトフローを反映している。

#### 注 1. m 財務諸表作成における見積もりの利用

財務諸表を作成する際に、中核事業や本社機能の管理者は、損益計算書の損益勘定および貸借対照表の資産・負債勘定の測定、ならびに財務諸表に対する注記で開示される情報に反映される仮定や見積もりを行うことが要求されている。担当管理者は、判断および見積もりに当たり、財務諸表の作成日現在入手可能な情報を利用することを要求される。また、管理者が見積もりを行った場合、将来の実績は、主に市況などにより、見積もりと大幅に異なることがある。これにより財務諸表に重要な影響が及ぶ可能性がある。

これは、特に次の点について当てはまる。

- 銀行仲介業務に内在する信用リスクについて認識する減損損失
- 内部で開発したモデルを用いた、活発な市場において公表価格のない金融商品のポジションの測定
- 「売却可能金融資産」、「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産」あるいは「純損益を通じて公正価値で測定する金融負債」に分類される公表価格のない金融商品の公正価値の計算、および(より一般的には)公正価値による開示要件の対象となる金融商品の公正価値の計算
- 評価手法を用いる際に必要となる、市場が活発か不活発かの判断
- 「売却可能」に分類される変動利付金融資産の減損損失
- 無形固定資産に対し行われる減損テスト

- － 特定のデリバティブをキャッシュ・フロー・ヘッジ手段として指定したことの適切性およびヘッジの有効性の測定
  - － ファイナンス・リースまたはオペレーティング・リースとしてリースされた資産および(より一般的には)見積もり残存価値控除後の減価償却が計上される資産の残存価値の見積もり
  - － 偶発債務などに対する引当金の測定
- 各種市場リスクの感応度および観測不能なパラメーターに対する評価の感応度を査定するために適用された仮定についても該当する。

## 注2. IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂がもたらす遡及的な影響

当グループは、2014年1月1日現在、IFRS第10号「連結財務諸表」、IFRS第11号「共同支配の取り決め」ならびにIAS第32号「金融商品：表示—金融資産と金融負債の相殺」の改訂を適用している。これらの基準および改訂は遡及的効果のある基準および改訂のため、2013年1月1日、および12月31日現在の比較財務諸表が修正再表示された。

### ・ IFRS第10号および11号の適用がもたらす遡及的な影響

IFRS第10号の初度適用がもたらした主な影響には、2つの資産担保コマーシャル・ペーパー発行導管体の連結が必要となったという影響がある。

またIFRS第11号の適用により、当グループは、別の事業体を通じて行われている共同支配業務(提携会社が、当該業務に伴う資産について何らかの権利を有している)の会計処理に持分法を用いなければならなくなった。これまでは、前述の業務は比例連結されていた。

この処理と関係のある事業体は注8.k「連結の範囲」に示されている。

2013年12月20日以降は全部連結されているTEBグループは、それ以前は比例連結されていたが、IFRS第11号の適用により、修正再表示された2013年度の財務諸表では、2013年12月20日までのTEBグループの連結方法が持分法に変更されたため、IFRS第11号の適用に伴う2013年1月1日現在の貸借対照表の調整額と2013年度の損益計算書の調整額には、TEBグループの連結方法の変更に伴う影響額も含まれている。TEBグループは、2013年12月31日現在の貸借対照表においては全部連結されている。

### ・ IAS第32号の改訂がもたらす遡及的な影響

金融資産と金融負債を相殺するには、認識された金額を相殺する法的に強制力のある権利に条件が付いておらず、いかなる状況でも当該権利が存在していなければならないという原則が明確にされた。この原則は、同時に総額で決済する意図が、純額で決済する意図と同等であると見なされる可能性のあるような状況で適用される。

・ 貸借対照表

以下の表は、IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂が、2013年1月1日および2013年12月31日現在の当グループの貸借対照表に及ぼす影響を示している。

| (単位：百万ユーロ)                             | IFRS第10号および11号<br>の適用ならびにIAS第<br>32号の改訂以前の<br>2013年1月1日現在 | IFRS第10号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IFRS第11号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IAS第32号の<br>改訂に伴う<br>調整額 | 2013年<br>1月1日現在<br>(修正再表示) |
|--|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>資産</b>                              |   |                           |                           |                          |                            |
| 現金および中央銀行預け金                           | 103,190   |                           | (1,489)                   |                          | 101,701                    |
| 純損益を通じて公正価値で測定<br>する金融商品               |   |                           |                           |                          |                            |
| トレーディング目的有価証券                          | 143,465   |                           | (300)                     |                          | 143,165                    |
| 貸出金および売戻契約                             | 146,899   |                           | 144                       | 1,981                    | 149,024                    |
| 純損益を通じて公正価値で測<br>定するものとして指定された<br>金融商品 | 62,800  | 809                       |                           |                          | 63,609                     |
| デリバティブ金融商品                             | 410,635   | (13)                      | 67                        | 5,160                    | 415,849                    |
| ヘッジ目的デリバティブ                            | 14,267  |                           | (81)                      |                          | 14,186                     |
| 売却可能金融資産                               | 192,506   |                           | (5,743)                   |                          | 186,763                    |
| 金融機関貸出金および債権                           | 40,406  | 79                        | 7,079                     |                          | 47,564                     |
| 顧客貸出金および債権                             | 630,520   | 4,449                     | (19,418)                  | 22                       | 615,573                    |
| 金利リスクヘッジポートフォリ<br>オの再測定による調整           | 5,836   |                           | (142)                     |                          | 5,694                      |
| 満期保有目的金融資産                             | 10,284  |                           | (6)                       |                          | 10,278                     |
| 当期および繰延税金資産                            | 8,732   |                           | (248)                     |                          | 8,484                      |
| 未収収益およびその他の資産                          | 99,207  | (1)                       | (864)                     |                          | 98,342                     |
| 関連会社に対する投資                             | 7,031   |                           | 2,497                     |                          | 9,528                      |
| 投資不動産                                  | 927   | 1,023                     |                           |                          | 1,950                      |
| 有形固定資産                                 | 17,319  |                           | (368)                     |                          | 16,951                     |
| 無形固定資産                                 | 2,585   |                           | (60)                      |                          | 2,525                      |
| のれん                                    | 10,591  |                           | (428)                     |                          | 10,163                     |
| <b>資産合計</b>                            | <b>1,907,200</b>  | <b>6,346</b>              | <b>(19,360)</b>           | <b>7,163</b>             | <b>1,901,349</b>           |

| (単位：百万ユーロ)                             | IFRS第10号および11号<br>の適用ならびにIAS第<br>32号の改訂以前の<br>2013年1月1日現在 | IFRS第10号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IFRS第11号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IAS第32号の<br>改訂に伴う<br>調整額 | 2013年<br>1月1日現在<br>(修正再表示) |
|--|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>負債</b>                              |   |                           |                           |                          |                            |
| 中央銀行預金                                 | 1,532   |                           |                           |                          | 1,532                      |
| 純損益を通じて公正価値で測定<br>する金融商品               |   |                           |                           |                          |                            |
| トレーディング目的有価証券                          | 52,432  |                           | (154)                     |                          | 52,278                     |
| 借入金および買戻契約                             | 203,063   |                           | 1                         | 1,981                    | 205,045                    |
| 純損益を通じて公正価値で測<br>定するものとして指定された<br>金融商品 | 43,530  | 1,832                     |                           |                          | 45,362                     |
| デリバティブ金融商品                             | 404,598   |                           | 50                        | 5,160                    | 409,808                    |
| ヘッジ目的デリバティブ                            | 17,286  |                           | (279)                     |                          | 17,007                     |
| 金融機関預金                                 | 111,735   |                           | (1,985)                   |                          | 109,750                    |
| 顧客預金                                   | 539,513   | (216)                     | (12,817)                  | 22                       | 526,502                    |
| 負債証券                                   | 173,198   | 4,589                     | (2,580)                   |                          | 175,207                    |
| 金利リスクヘッジポートフォリ<br>オの再測定による調整           | 2,067   |                           |                           |                          | 2,067                      |
| 当期および繰延税金負債                            | 2,943   |                           | (186)                     |                          | 2,757                      |
| 未払費用およびその他の負債                          | 86,691  | 141                       | (687)                     |                          | 86,145                     |
| 保険会社の責任準備金                             | 147,992   |                           |                           |                          | 147,992                    |
| 偶発債務等引当金                               | 11,380  |                           | (120)                     |                          | 11,260                     |
| 劣後債                                    | 15,223  |                           | (329)                     |                          | 14,894                     |
| <b>負債合計</b>                            | <b>1,813,183</b>  | <b>6,346</b>              | <b>(19,086)</b>           | <b>7,163</b>             | <b>1,807,606</b>           |
| <b>連結資本</b>                            |   |                           |                           |                          |                            |
| 資本金、利益剰余金、および親<br>会社株主帰属当期純利益合計        | 82,218  |                           | (151)                     |                          | 82,067                     |
| 資本に直接認識される資産およ<br>び負債の変動               | 3,226   |                           |                           |                          | 3,226                      |
| <b>親会社株主資本</b>                         | <b>85,444</b>   | -                         | <b>(151)</b>              | -                        | <b>85,293</b>              |
| 少数株主帰属利益剰余金および<br>当期純利益                | 8,161   |                           | (121)                     |                          | 8,040                      |
| 資本に直接認識される資産およ<br>び負債の変動               | 412   |                           | (2)                       |                          | 410                        |
| <b>少数株主持分合計</b>                        | <b>8,573</b>  | -                         | <b>(123)</b>              | -                        | <b>8,450</b>               |
| <b>連結資本合計</b>                          | <b>94,017</b>   |                           | <b>(274)</b>              |                          | <b>93,743</b>              |
| <b>負債および資本合計</b>                       | <b>1,907,200</b>  | <b>6,346</b>              | <b>(19,360)</b>           | <b>7,163</b>             | <b>1,901,349</b>           |

| (単位：百万ユーロ)                             | IFRS第10号および11号<br>の適用ならびにIAS第<br>32号の改訂以前の<br>2013年12月31日現在 | IFRS第10号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IFRS第11号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IAS第32号の<br>改訂に伴う<br>調整額 | 2013年<br>12月31日現在<br>(修正再表示) |
|--|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>資産</b>                              |   |                           |                           |                          |                              |
| 現金および中央銀行預け金                           | 101,066   |                           | (279)                     |                          | 100,787                      |
| 純損益を通じて公正価値で測定<br>する金融商品               |   |                           |                           |                          |                              |
| トレーディング目的有価証券                          | 157,740   |                           | (5)                       |                          | 157,735                      |
| 貸出金および売戻契約                             | 145,308   |                           |                           | 6,728                    | 152,036                      |
| 純損益を通じて公正価値で測<br>定するものとして指定された<br>金融商品 | 67,230  | 955                       |                           |                          | 68,185                       |
| デリバティブ金融商品                             | 301,409   | (14)                      | 54                        | 4,306                    | 305,755                      |
| ヘッジ目的デリバティブ                            | 8,426   |                           | (58)                      |                          | 8,368                        |
| 売却可能金融資産                               | 203,413   |                           | (4,357)                   |                          | 199,056                      |
| 金融機関貸出金および債権                           | 50,487  | 2                         | 7,056                     |                          | 57,545                       |
| 顧客貸出金および債権                             | 617,161   | 4,909                     | (9,637)                   | 22                       | 612,455                      |
| 金利リスクヘッジポートフォリ<br>オの再測定による調整           | 3,657   |                           | (89)                      |                          | 3,568                        |
| 満期保有目的金融資産                             | 9,881   |                           |                           |                          | 9,881                        |
| 当期および繰延税金資産                            | 9,048   |                           | (198)                     |                          | 8,850                        |
| 未収収益およびその他の資産                          | 89,105  | (1)                       | (448)                     |                          | 88,656                       |
| 関連会社に対する投資                             | 5,747   |                           | 814                       |                          | 6,561                        |
| 投資不動産                                  | 713   | 1,059                     |                           |                          | 1,772                        |
| 有形固定資産                                 | 17,177  |                           | (248)                     |                          | 16,929                       |
| 無形固定資産                                 | 2,577   |                           | (40)                      |                          | 2,537                        |
| のれん                                    | 9,994   | -                         | (148)                     |                          | 9,846                        |
| <b>資産合計</b>                            | <b>1,800,139</b>  | <b>6,910</b>              | <b>(7,583)</b>            | <b>11,056</b>            | <b>1,810,522</b>             |

| (単位：百万ユーロ)                             | IFRS第10号および11号<br>の適用ならびにIAS第<br>32号の改訂以前の<br>2013年12月31日現在 | IFRS第10号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IFRS第11号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IAS第32号の<br>改訂に伴う<br>調整額 | 2013年<br>12月31日現在<br>(修正再表示) |
|--|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>負債</b>                              |   |                           |                           |                          |                              |
| 中央銀行預金                                 | 661   |                           | 1                         |                          | 662                          |
| 純損益を通じて公正価値で測定<br>する金融商品               |   |                           |                           |                          |                              |
| トレーディング目的有価証券                          | 69,803  |                           | (11)                      |                          | 69,792                       |
| 借入金および買戻契約                             | 195,934   |                           |                           | 6,728                    | 202,662                      |
| 純損益を通じて公正価値で測<br>定するものとして指定された<br>金融商品 | 45,329  | 2,013                     |                           |                          | 47,342                       |
| デリバティブ金融商品                             | 297,081   | (5)                       | 57                        | 4,306                    | 301,439                      |
| ヘッジ目的デリバティブ                            | 12,289  |                           | (150)                     |                          | 12,139                       |
| 金融機関預金                                 | 85,021  |                           | (427)                     |                          | 84,594                       |
| 顧客預金                                   | 557,903   | (273)                     | (4,155)                   | 22                       | 553,497                      |
| 負債証券                                   | 183,507   | 5,114                     | (1,935)                   |                          | 186,686                      |
| 金利リスクヘッジポートフォリ<br>オの再測定による調整           | 924   |                           |                           |                          | 924                          |
| 当期および繰延税金負債                            | 2,632   |                           | (155)                     |                          | 2,477                        |
| 未払費用およびその他の負債                          | 78,676  | 61                        | (356)                     |                          | 78,381                       |
| 保険会社の責任準備金                             | 155,226   |                           |                           |                          | 155,226                      |
| 偶発債務等引当金                               | 11,963  |                           | (41)                      |                          | 11,922                       |
| 劣後債                                    | 12,028  |                           | (204)                     |                          | 11,824                       |
| <b>負債合計</b>                            | <b>1,708,977</b>  | <b>6,910</b>              | <b>(7,376)</b>            | <b>11,056</b>            | <b>1,719,567</b>             |
| <b>連結資本</b>                            |   |                           |                           |                          |                              |
| 資本金、利益剰余金、および親<br>会社株主帰属当期純利益合計        | 85,656  |                           | (166)                     |                          | 85,490                       |
| 資本に直接認識される資産およ<br>び負債の変動               | 1,935   |                           | 8                         |                          | 1,943                        |
| <b>親会社株主資本</b>                         | <b>87,591</b>   | -                         | <b>(158)</b>              | -                        | <b>87,433</b>                |
| 少数株主帰属利益剰余金および<br>当期純利益                | 3,579   |                           | (51)                      |                          | 3,528                        |
| 資本に直接認識される資産およ<br>び負債の変動               | (8)   |                           | 2                         |                          | (6)                          |
| <b>少数株主持分合計</b>                        | <b>3,571</b>  | -                         | <b>(49)</b>               | -                        | <b>3,522</b>                 |
| <b>連結資本合計</b>                          | <b>91,162</b>   | -                         | <b>(207)</b>              | -                        | <b>90,955</b>                |
| <b>負債および資本合計</b>                       | <b>1,800,139</b>  | <b>6,910</b>              | <b>(7,583)</b>            | <b>11,056</b>            | <b>1,810,522</b>             |



・ 損益計算書

以下の表は、新たなIFRS第10号および11号の適用が、2013年度の損益計算書に及ぼす影響を示している。IAS第32号の改訂は、損益計算書に影響を及ぼさなかった。

| (単位：百万ユーロ)                                | 2013年12月31日<br>終了事業年度<br>(修正再表示前) | IFRS第10号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IFRS第11号の<br>適用に伴う<br>調整額 | 2013年12月31日<br>終了事業年度<br>(修正再表示後) |
|---|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| 受取利息                                      | 38,955                            | 22                        | (2,010)                   | 36,967                            |
| 支払利息                                      | (18,359)                          | 12                        | 831                       | (17,516)                          |
| 受取手数料                                     | 12,301                            | (8)                       | (404)                     | 11,889                            |
| 支払手数料                                     | (5,123)                           | (30)                      | 109                       | (5,044)                           |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益／損失             | 4,581                             | 4                         | 17                        | 4,602                             |
| 売却可能金融資産および公正価値で測定しないその他の金融資産に係る純利益／損失    | 1,665                             |                           | (39)                      | 1,626                             |
| その他の業務収益                                  | 34,350                            |                           | (237)                     | 34,113                            |
| その他の業務費用                                  | (29,548)                          |                           | 197                       | (29,351)                          |
| <b>営業収益</b>                               | <b>38,822</b>                     | <b>-</b>                  | <b>(1,536)</b>            | <b>37,286</b>                     |
| 給与および従業員給付費用                              | (14,842)                          |                           | 412                       | (14,430)                          |
| その他の営業費用                                  | (9,714)                           |                           | 357                       | (9,357)                           |
| 有形・無形固定資産に係る減価償却費、償却費および減損                | (1,582)                           |                           | 52                        | (1,530)                           |
| <b>営業総利益</b>                              | <b>12,684</b>                     | <b>-</b>                  | <b>(715)</b>              | <b>11,969</b>                     |
| リスク費用                                     | (4,054)                           |                           | 411                       | (3,643)                           |
| 米国による制裁の対象となりうる当事者が関与している米ドル建て支払いに関連する引当金 | (798)                             |                           |                           | (798)                             |
| <b>営業利益</b>                               | <b>7,832</b>                      | <b>-</b>                  | <b>(304)</b>              | <b>7,528</b>                      |
| 関連会社投資損益                                  | 323                               |                           | 214                       | 537                               |
| 長期性資産に係る純利益                               | 285                               |                           | 2                         | 287                               |
| のれん                                       | (251)                             |                           |                           | (251)                             |
| <b>税引前当期純利益</b>                           | <b>8,189</b>                      | <b>-</b>                  | <b>(88)</b>               | <b>8,101</b>                      |
| 法人税                                       | (2,750)                           |                           | 70                        | (2,680)                           |
| <b>当期純利益</b>                              | <b>5,439</b>                      | <b>-</b>                  | <b>(18)</b>               | <b>5,421</b>                      |
| 少数株主帰属当期純利益                               | 607                               |                           | (4)                       | 603                               |
| <b>親会社株主帰属当期純利益</b>                       | <b>4,832</b>                      | <b>-</b>                  | <b>(14)</b>               | <b>4,818</b>                      |

・ 当期純利益および資本に直接認識される資産および負債の変動計算書

以下の表は、IFRS第10号および11号の適用が、2013年度の当期純利益および資本に直接認識される資産および負債の変動計算書に及ぼす影響を示している。IAS第32号の改訂は、当期純利益および資本に直接認識される資産および負債の変動計算書に影響を及ぼさなかった。

| (単位：百万ユーロ)  | 2013年12月31日<br>終了事業年度<br>(修正再表示前) | IFRS第10号の<br>適用に伴う<br>調整額 | IFRS第11号の<br>適用に伴う<br>調整額 | 2013年12月31日<br>終了事業年度<br>(修正再表示後) |
|---|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| 当期純利益   | 5,439                             | -                         | (18)                      | 5,421                             |
| 資本に直接認識される資産および負債の変動                                | (1,376)                           | -                         | 12                        | (1,364)                           |
| 純損益へ再分類されるか、される可能性のある項目                             | (1,711)                           | -                         | 12                        | (1,699)                           |
| 為替レートの変動  | (1,228)                           |                           | (140)                     | (1,368)                           |
| 売却可能金融資産(貸出金および債権として再分類されたものを含む)の公正価値の変動            | 1,308                             |                           | 63                        | 1,371                             |
| 当期純利益に報告される売却可能金融資産(貸出金および債権として再分類されたものを含む)の公正価値の変動 | (646)                             |                           | 31                        | (615)                             |
| ヘッジ手段の公正価値の変動                                       | (836)                             |                           | (28)                      | (864)                             |
| 持分法投資の変動  | (309)                             |                           | 86                        | (223)                             |
| 純損益へ再分類されない項目                                       | 335                               | -                         | -                         | 335                               |
| 退職後給付制度に関連する利益(損失)の再測定                              | 341                               |                           | (5)                       | 336                               |
| 持分法投資の変動  | (6)                               |                           | 5                         | (1)                               |
| <b>合計</b>   | <b>4,063</b>                      | <b>-</b>                  | <b>(6)</b>                | <b>4,057</b>                      |
| 親会社株主帰属   | 3,874                             |                           | (6)                       | 3,868                             |
| 少数株主帰属  | 189                               |                           |                           | 189                               |

・ キャッシュ・フロー計算書

修正再表示前の2013年12月31日終了事業年度のキャッシュ・フロー計算書における、2013年1月1日および2013年12月31日現在の現金および現金同等物勘定残高は、それぞれ1,002億ユーロおよび981億ユーロであった。

IFRS第10号および11号の適用により、2013年1月1日および2013年12月31日現在の現金および現金同等物勘定残高が、それぞれ14億ユーロおよび4億ユーロ減少したため、期間中の増減は10億ユーロの増加となった。

注3. 2014年12月31日終了事業年度における損益計算書に対する注記

注3.a 正味受取利息

BNPパリバ・グループは、償却原価で測定する金融商品、および公正価値で測定する金融商品のうちデリバティブの定義に該当しない商品に係るすべての収益および費用(利息、手数料、取引費用)を「受取利息」および「支払利息」に含めている。これらの金額は実効金利法を使用して計算されている。純損益を通じて公正価値で測定する金融商品の公正価値の変動(未収/未払利息を除く)は、「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益/損失」に認識されている。

公正価値ヘッジとして会計処理されているデリバティブに係る受取利息および支払利息は、ヘッジ対象から生じた収益に含まれている。同様に、純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された取引のヘッジに使用されるデリバティブから生じる受取利息および支払利息は、原取引に関連する受取利息および支払利息と同じ勘定に配賦される。

| (単位: 百万ユーロ)                 | 2014年12月31日<br>終了事業年度 |                 |                | 2013年12月31日 <sup>(1)</sup><br>終了事業年度 |                 |                |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------|-----------------|----------------|
|                             | 収益                    | 費用              | 純額             | 収益                                   | 費用              | 純額             |
| <b>顧客関連項目</b>               | <b>24,320</b>         | <b>(8,025)</b>  | <b>16,295</b>  | <b>23,217</b>                        | <b>(7,373)</b>  | <b>15,844</b>  |
| 預金、貸出金および借入金                | 23,065                | (7,902)         | 15,163         | 21,932                               | (7,277)         | 14,655         |
| 買戻/売戻契約                     | 25                    | (41)            | (16)           | 20                                   | (33)            | (13)           |
| ファイナンス・リース                  | 1,230                 | (82)            | 1,148          | 1,265                                | (63)            | 1,202          |
| <b>銀行間項目</b>                | <b>1,548</b>          | <b>(1,391)</b>  | <b>157</b>     | <b>1,696</b>                         | <b>(1,750)</b>  | <b>(54)</b>    |
| 預金、貸出金および借入金                | 1,479                 | (1,257)         | 222            | 1,593                                | (1,668)         | (75)           |
| 買戻/売戻契約                     | 69                    | (134)           | (65)           | 103                                  | (82)            | 21             |
| <b>発行済負債証券</b>              |                       | <b>(2,023)</b>  | <b>(2,023)</b> |                                      | <b>(2,192)</b>  | <b>(2,192)</b> |
| <b>キャッシュ・フロー・ヘッジ手段</b>      | <b>2,948</b>          | <b>(2,565)</b>  | <b>383</b>     | <b>2,256</b>                         | <b>(1,893)</b>  | <b>363</b>     |
| <b>金利ポートフォリオ・ヘッジ商品</b>      | <b>2,709</b>          | <b>(2,909)</b>  | <b>(200)</b>   | <b>2,354</b>                         | <b>(3,152)</b>  | <b>(798)</b>   |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する金融商品</b> | <b>1,678</b>          | <b>(1,475)</b>  | <b>203</b>     | <b>1,811</b>                         | <b>(1,156)</b>  | <b>655</b>     |
| 固定利付証券                      | 944                   |                 | 944            | 1,204                                |                 | 1,204          |
| 貸付/借入                       | 154                   | (273)           | (119)          | 221                                  | (348)           | (127)          |
| 買戻/売戻契約                     | 580                   | (750)           | (170)          | 386                                  | (595)           | (209)          |
| 負債証券                        |                       | (452)           | (452)          |                                      | (213)           | (213)          |
| <b>売却可能金融資産</b>             | <b>5,063</b>          |                 | <b>5,063</b>   | <b>5,179</b>                         |                 | <b>5,179</b>   |
| <b>満期保有目的金融資産</b>           | <b>441</b>            |                 | <b>441</b>     | <b>454</b>                           |                 | <b>454</b>     |
| <b>受取(支払)利息合計</b>           | <b>38,707</b>         | <b>(18,388)</b> | <b>20,319</b>  | <b>36,967</b>                        | <b>(17,516)</b> | <b>19,451</b>  |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

個別に減損が認識された貸出金に係る受取利息は、2014年12月31日終了事業年度は574百万ユーロ、2013年12月31日終了事業年度は490百万ユーロであった。

### 注3.b 受取手数料および支払手数料

純損益を通じて公正価値で測定しない金融商品に係る受取手数料および支払手数料は、2014年度は受取手数料3,114百万ユーロおよび支払手数料334百万ユーロ(2013年度はそれぞれ3,161百万ユーロおよび400百万ユーロ)であった。

当グループが、クライアント、信託、年金、および個人向けリスク保険ファンドまたはその他の機関に代わり資産を保有または投資する際の媒体となる、信託および類似活動に関連した正味受取手数料は、2014年度には2,304百万ユーロ(2013年度は2,128百万ユーロ)であった。

### 注3.c 純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益

「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益」には、トレーディング勘定において管理されている金融商品に関連するすべての損益項目(配当金を含む)が含まれている。さらに、当グループが公正価値オプションにより、純損益を通じて公正価値で測定する金融商品として指定した金融商品に関連する損益項目(「正味受取利息」(注3.a参照)に認識される受取利息および支払利息を除く)も含まれている。

純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る損益は、主に、その価値の増減が、トレーディング勘定の経済的ヘッジ手段の価値の増減により相殺される場合がある金融商品に起因するものである。

| (単位:百万ユーロ)                               | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日 <sup>(1)</sup><br>終了事業年度 |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>トレーディング勘定</b>                         | <b>3,641</b>          | <b>4,763</b>                         |
| 金利および信用商品                                | 132                   | 1,061                                |
| 資本性金融商品                                  | 4,092                 | 3,497                                |
| 外国為替金融商品                                 | (60)                  | (564)                                |
| その他のデリバティブ                               | (509)                 | 702                                  |
| 買戻/売戻契約                                  | (14)                  | 67                                   |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品</b>    | <b>980</b>            | <b>(68)</b>                          |
| 内、BNPパリバ・グループの発行体リスクに起因する負債再測定の影響額(注5.d) | (277)                 | (435)                                |
| <b>ヘッジ会計の影響</b>                          | <b>10</b>             | <b>(93)</b>                          |
| 公正価値ヘッジ手段たるデリバティブ                        | 2,148                 | 822                                  |
| 公正価値ヘッジのヘッジ対象                            | (2,138)               | (915)                                |
| <b>合計</b>                                | <b>4,631</b>          | <b>4,602</b>                         |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

2014年度および2013年度のトレーディング勘定に係る純利益には、キャッシュ・フロー・ヘッジの非有効部分に関連した重要性のない金額が含まれている。

注3.d 売却可能金融資産に係る純利益および公正価値で測定しないその他の金融資産

| (単位：百万ユーロ)      | 2014年12月31日<br>終了事業年度          |     | 2013年12月31日 <sup>(1)</sup><br>終了事業年度 |     |
|-----------------|--------------------------------|-----|--------------------------------------|-----|
|                 | 貸出金および債権、固定利付証券 <sup>(2)</sup> | 512 |                                      | 403 |
| 処分損益            | 512                            |     | 403                                  |     |
| 株式およびその他の変動利付証券 | 1,457                          |     | 1,223                                |     |
| 受取配当金           | 534                            |     | 568                                  |     |
| 減損計上額           | (210)                          |     | (261)                                |     |
| 処分益純額           | 1,133                          |     | 916                                  |     |
| <b>合計</b>       | <b>1,969</b>                   |     | <b>1,626</b>                         |     |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> 固定利付金融商品からの受取利息は「正味受取利息」(注3.a)に含まれ、発行者の債務不履行の可能性に関連する減損損失は「リスク費用」(注3.f)に含まれている。

過年度には「資本に直接認識される資産および負債の変動」に計上されていた未実現損益は、税引前当期純利益に含まれ、2014年12月31日終了事業年度は1,046百万ユーロの利益(保険契約者剰余金の影響額考慮後)で、2013年12月31日終了事業年度は797百万ユーロの純利益であった。

当期においては、自動的に減損が認識される基準の適用と定性的分析の結果により、変動利付証券について以下に掲げる額の減損が初めて認識された。

- ・ 取得価格から50%を超える価格の低下に関連した11百万ユーロ(2013年度は23百万ユーロ)。
- ・ 2年連続して未実現損失が観測されたことに関連した9百万ユーロ(2013年度は28百万ユーロ)。
- ・ 1年の間に少なくとも平均30%の未実現損失が観測されたことに関連した1百万ユーロ(2013年度は1百万ユーロ)。
- ・ 追加の定性的分析の結果に関連した29百万ユーロ(2013年度は14百万ユーロ)。

注3.e その他の業務収益(純額)

| (単位：百万ユーロ)                          | 2014年12月31日<br>終了事業年度 |                 |              | 2013年12月31日 <sup>(1)</sup><br>終了事業年度 |                 |              |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------|--------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                     | 収益                    | 費用              | 純額           | 収益                                   | 費用              | 純額           |
| 保険業務収益(純額)                          | 27,529                | (24,088)        | 3,441        | 26,120                               | (22,670)        | 3,450        |
| 投資不動産収益(純額)                         | 78                    | (78)            | -            | 104                                  | (74)            | 30           |
| オペレーティング・リースの下で保有される<br>リース資産収益(純額) | 5,661                 | (4,576)         | 1,085        | 5,434                                | (4,396)         | 1,038        |
| 不動産開発業務収益(純額)                       | 929                   | (739)           | 190          | 1,297                                | (1,132)         | 165          |
| その他の収益(純額)                          | 1,563                 | (1,418)         | 145          | 1,158                                | (1,079)         | 79           |
| <b>その他の業務収益(純額)合計</b>               | <b>35,760</b>         | <b>(30,899)</b> | <b>4,861</b> | <b>34,113</b>                        | <b>(29,351)</b> | <b>4,762</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

・ 保険業務収益(純額)

| (単位：百万ユーロ)           | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 約定保険料総額              | 23,588                | 21,811                |
| 保険金給付費用              | (14,295)              | (15,532)              |
| 責任準備金の変動             | (8,051)               | (5,232)               |
| ユニットリンク型保険適格投資の価値の変動 | 2,513                 | 2,768                 |
| 出再保険                 | (394)                 | (375)                 |
| その他の収益および費用          | 80                    | 10                    |
| <b>保険業務収益(純額)合計</b>  | <b>3,441</b>          | <b>3,450</b>          |

「保険金給付費用」には、保険契約に係る解約、満期、および保険金請求から生じる費用が含まれている。「責任準備金の変動」は、金融契約(特にユニットリンク型保険契約)の価値の変動を反映している。そのような契約に対して支払った利息は「支払利息」に認識されている。

注3.f リスク費用

「リスク費用」は、当グループの銀行仲介業務に特有の信用リスクに関して認識された減損損失に加えて、店頭取引の金融商品について生じた取引先リスクに関する減損損失を表示している。

・ 当期リスク費用

| (単位：百万ユーロ)                    | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日 <sup>(1)</sup><br>終了事業年度 |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 減損引当金計上額(純額)                  | (3,501)               | (3,792)                              |
| 償却債権取立益                       | 482                   | 557                                  |
| 減損引当金でカバーされない回収不能貸出金<br>および債権 | (686)                 | (408)                                |
| <b>当期リスク費用合計</b>              | <b>(3,705)</b>        | <b>(3,643)</b>                       |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

資産種類別当期リスク費用

| (単位：百万ユーロ)           | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日 <sup>(1)</sup><br>終了事業年度 |
|----------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 金融機関貸出金および債権         | 48                    | (7)                                  |
| 顧客貸出金および債権           | (3,674)               | (3,410)                              |
| 売却可能金融資産             | (19)                  | (19)                                 |
| トレーディング業務に係る金融商品     | 32                    | (108)                                |
| その他の資産               | (7)                   | (9)                                  |
| 供与したコミットメントおよびその他の項目 | (85)                  | (90)                                 |
| <b>当期リスク費用合計</b>     | <b>(3,705)</b>        | <b>(3,643)</b>                       |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

- ・ 信用リスクに係る減損  
当期中における減損引当金の増減

| (単位：百万ユーロ)            | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日 <sup>(1)</sup><br>終了事業年度 |
|-----------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>減損引当金合計一期首現在</b>   | <b>27,014</b>         | <b>26,976</b>                        |
| 減損引当金計上額(純額)          | 3,501                 | 3,792                                |
| 減損引当金戻入額              | (3,146)               | (3,055)                              |
| 為替レートの変動およびその他の事項の影響額 | 576                   | (699)                                |
| <b>減損引当金合計一期末現在</b>   | <b>27,945</b>         | <b>27,014</b>                        |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

#### 資産種類別減損

| (単位：百万ユーロ)         | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|--------------------|---------------|------------------------------|
| <b>資産の減損</b>       |               |                              |
| 金融機関貸出金および債権(注5.f) | 257           | 392                          |
| 顧客貸出金および債権(注5.g)   | 26,418        | 25,336                       |
| トレーディング業務に係る金融商品   | 132           | 162                          |
| 売却可能金融資産(注5.c)     | 85            | 84                           |
| その他の資産             | 39            | 38                           |
| <b>金融資産の減損合計</b>   | <b>26,931</b> | <b>26,012</b>                |
| 内、個別評価引当金          | 23,248        | 22,395                       |
| 内、一括評価引当金          | 3,683         | 3,617                        |

#### 負債として認識される引当金

供与したコミットメントに対する引当金

|   |               |               |
|---|---------------|---------------|
| －金融機関向け                                   | 19            | 23            |
| －顧客向け                                     | 434           | 469           |
| その他の個別評価引当金                               | 561           | 510           |
| <b>クレジットライン/コミットメントラインに対する引当金合計(注5.q)</b> | <b>1,014</b>  | <b>1,002</b>  |
| 内、供与したコミットメントに対する個別評価引当金                  | 312           | 335           |
| 内、一括評価引当金                                 | 142           | 157           |
| <b>減損引当金合計</b>                            | <b>27,945</b> | <b>27,014</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

### 注 3.g 米国の関係機関との包括的和解に関連する費用

当グループは、2014年6月30日に、米国による制裁の対象国との違法なドル建て取引に関連した係争中の問題について、関係機関と包括的和解に至った。この和解には、米国司法省、米国ニューヨーク州南部地区連邦検察局、米国ニューヨーク郡地方検察局、米国連邦準備制度理事会(FED)、ニューヨーク州金融監督局(DFS)および米国財務省外国資産管理局(OFAC)との取決めが含まれる。

前述の和解には、BNPパリバSAが、米国が経済制裁を科している特定国との取引や関連取引記録の保持に関する米国の法規に違反したという罪を認めたことも含まれている。またBNPパリバは、総額89.7億米ドル(65.5億ユーロ)の罰金を支払うことについても同意した。この罰金総額は、2013年12月31日の時点で計上済みの引当金(8億ユーロ)を上回る額であったため、2014年度第2四半期には、例外的に、不足額である57.5億ユーロを引当金に繰り入れた。前述の和解に関わった当グループの他の会社に最終的に適用される財政規則については、不確実な点が残っている。BNPパリバは、主に石油/ガス・エネルギー・ファイナンス業務部門やコモディティ・ファイナンス業務部門が特定の地域にて直接手掛けているクリアリング業務を2015年1月1日より1年間停止することについても同意した。

BNPパリバでは、これらの問題を解決するための取組みを、米国の関係機関と連携して実施しているが、これらの問題の解決については、フランスの規制機関(ACPRと呼ばれるフランス共和国プルーデンス規制・破綻処理庁)も、主たる規制機関と連携して必要な調整を実施している。前述の和解により、BNPパリバはその営業許可を維持している。

当行では、前述の和解に先立ち、より強力な法令遵守および内部統制手続を新たに策定した。この新手順の策定においては、特に下記のような重要な変更を既存の手続に加えた。

- グループ・コンプライアンス管理部門内に、グループ・ファイナンシャル・セキュリティ・ユー・エスと称する新部門を設けてニューヨークに本部を置き、BNPパリバ・グループ全体レベルでの、米国による国際制裁や禁輸措置の対象国との取引と関係のある米国の規制の遵守を確実にするための変更。
- BNPパリバ・グループのあらゆる会社が米ドル建てで行うすべての取引が、ニューヨークの支店を通じて処理および統制されるようにするための変更。

当グループは、米国の関係機関と合意した是正計画の実施に伴い必要となる追加費用として250百万ユーロの引当金を計上しており、この引当金を含む、2014年12月31日終了事業年度の包括的和解に関連する総費用は60億ユーロに達している。



### 注3.h 法人税

| フランスでの標準税率で計算した理論上の法人税から<br>実効の法人税への調整 <sup>(2)</sup> | 2014年12月31日<br>終了事業年度 |              | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |              |
|---|-----------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|
|   | (百万ユーロ)               | 税率           | (百万ユーロ)                              | 税率           |
| フランスでの標準税率で計算される法人税 <sup>(3)</sup>                    | (1,175)               | 38.0%        | (2,970)                              | 38.0%        |
| 課税内容が異なる国外での利益の影響                                     | 483                   | -15.6%       | 293                                  | -3.7%        |
| 軽減税率で課税される配当および有価証券処分の影響                              | 268                   | -8.7%        | 309                                  | -3.9%        |
| 過去に繰延税金(繰越欠損金および一時差異)を認識していない項目が税金に及ぼす影響              | 87                    | -2.8%        | 14                                   | -0.2%        |
| 過去に繰延税金資産を認識していない繰越欠損金の使用が税金に及ぼす影響                    | 28                    | -0.9%        | 32                                   | -0.4%        |
| 米国の関係機関との包括的和解に関連する損金不算入費用の影響                         | (2,185)               | 70.7%        | (303)                                | 3.9%         |
| その他の項目  | (148)                 | 4.7%         | (55)                                 | 0.6%         |
| <b>法人税費用</b>  | <b>(2,642)</b>        | <b>85.4%</b> | <b>(2,680)</b>                       | <b>34.3%</b> |
| <i>内訳</i>   |                       |              |                                      |              |
| 12月31日終了事業年度の当期税金費用                                   | (2,634)               |              | (2,445)                              |              |
| 12月31日終了事業年度の繰延税金費用(注5.k)                             | (8)                   |              | (235)                                |              |

(1) IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

(2) フランス法人税率は33.33%であるが、これを元に計算された3.3%の社会保障制度拠出税と10.7%の例外的な拠出に係る税金を含むため、調整前税率を38%へ引き上げている。

(3) 持分法適用会社の利益に対する持分およびのれんの償却額を反映するため、修正再表示されている。

### 注4. セグメント情報

当グループは、3つのコア事業から構成されている。

- リテール・バンキング事業(RB)：国内市場業務、パーソナル・ファイナンス、および国際リテール・バンキング業務から成る。国内市場業務には、フランス(FRB)、イタリア(BNLバンカ・コメルシアーレ)、ベルギー(BRB)、およびルクセンブルク(LRB)の各国内でのリテール・バンキング業務、ならびにリテール・バンキング業務専門の特別部門(パーソナル・インベスターズ、リーシング・ソリューション、およびアルバル)が含まれる。また国際リテール・バンキング業務は、BNPパリバ・グループがユーロ圏以外の地域(欧州・地中海沿岸諸国および米国(バンクウェスト)に区分される)で展開しているすべてのリテール・バンキング業務から成る。
- 資産運用および証券管理事業(IS)：富裕層向け資産運用業務、当グループの資産運用業務をすべて行うインベストメント・パートナーズ、運用会社、金融機関およびその他の企業への証券サービス、ならびに保険および不動産サービスを含む。
- コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業(CIB)：アドバイザーおよびキャピタル・マーケット(株式および株式デリバティブ、フィクスト・インカムおよび外国為替、コーポレート・ファイナンス)ならびにコーポレート・バンキング(欧州諸国、アジア諸国、南北アメリカ諸国、中東諸国およびアフリカ諸国での法人営業)業務を含む。

その他の主な業務としては、プリンシパル・インベストメンツ、当グループ全体の財務と関係のある業務、クロスボーダービジネスプロジェクト関連費用、パーソナル・ファイナンスの住宅ローン業務(業務の大部分はラン・オフの想定で管理される)、およびKlépierre不動産投資会社がある。

これらは、企業結合に関する規則の適用により生じた非経常項目も含んでいる。各コア事業について一貫性があり実用的な関連情報を提供するため、取得した各事業体の純資産に認識される公正価値調整額の償却による影響額と、各事業体の統合に関連して生じた事業再編費用が「その他の事業」セグメントへ配賦されている。当グループのクロスボーダービジネス省力化(簡素化および効率化)プログラム関連の転換費用についても同様である。

セグメント間取引は通常取引条件で行われる。表示されているセグメント情報は、合意されたセグメント間の移転価格で構成されている。

資本は、リスク・エクスポージャーを基に、主に所要資本に関連する様々な慣例を考慮に入れ配賦される。こうした仮定は、自己資本規制により求められるリスク加重資産の算出により導き出されるものである。セグメント別の正常化された持分利益は、配賦した持分の利益を各セグメントに帰属させて算定している。各セグメントへの資本配賦率は、リスク加重資産の9%である。コア事業別の貸借対照表の内訳は、コア事業別の損益計算書の内訳と同じ規則に従っている。

2014年度の実績と比較できるようにするため、2013年度のセグメント情報は、以下の主要な事象がもたらす影響(これらの事象が2013年1月1日以降に生じたと仮定した場合の影響)を反映して修正再表示されている。

1. 主に下記のような、2014年1月1日現在で完了している、中期計画に基づく内部での業務および業績の移転。
  - － パーソナル・ファイナンスのモーゲージ関連業務のコーポレート・センターへの配賦(業務の大部分はラン・オフの想定で管理される)。
  - － 富裕層向け資産運用業務を実施する新たな共同支配企業2社(1社は、資産運用および証券管理事業部門と、欧州・地中海沿岸諸国で業務を営んでいるTEBグループが共同で支配し、もう1社は、当該部門とバンクウエストが共同で支配する)の内部での設立。これ以降、欧州・地中海沿岸諸国での業務の業績とバンクウエストの業績は、国内市場業務の業績と同じ方法で開示される。
  - － 過年度においては「その他の国内市場業務」に計上されていたHello bank!導入費用の、国内市場業務セグメントの各社(Hello bank!業務の受益者となる会社)への再配賦。
2. 事業部門や業務部門への資本配賦が、2014年1月1日からのバーゼル3(第4EU自己資本指令)の適用や、前述の内部移転を考慮して見直された事実。各業務部門には、各部門のリスク加重資産(各四半期の期首残高の平均)に9%を乗じて算出した額をもとに資本が配賦されるが、保険事業には、保険事業監督機関の健全性規則をもとに資本が配賦される。
3. 流動性カバレッジ比率に関する新要件を考慮するため、当グループが、関連営業部門への流動性調達費用の配賦方法を見直した事実。
4. 欧州連合によるIFRS第10号「連結財務諸表」およびIFRS第11号「共同支配の取り決め」の採用により、2014年1月1日の時点で適用すべき、当グループのいくつかの会社の連結方法が変更され、2013年度の親会社株主帰属当期純利益が14百万ユーロ減少した事実。

2013年12月20日以降全部連結されているTEBグループは、それ以前は比例連結されていた。IFRS第11号の適用により修正再表示された2013年度の財務諸表において、TEBグループは12月20日まで持分法により連結されている。以降に表示する2013年度の見積事業セグメント別業務収益は、2014年度の事業セグメント別業務収益と比較できるように、2013年度を通してTEBグループを全部連結法により作成している。「TEBグループ各社の持分法による連結の影響」には、全部連結法に代えて持分法でTEBを連結することに伴う影響が表示されている。

・ 事業セグメント別業務収益

| (単位：百万ユーロ)                       | 2014年12月31日終了事業年度 |                 |                |                       |                |              |                |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
|                                  | 営業収益              | 営業費用            | リスク費用          | 例外的な費用 <sup>(3)</sup> | 営業利益           | その他の営業外項目    | 税引前当期純利益       |
| <b>リテール・バンキング事業</b>              |                   |                 |                |                       |                |              |                |
| <b>国内市場業務</b>                    |                   |                 |                |                       |                |              |                |
| フランス国内のリテール・バンキング <sup>(2)</sup> | 6,468             | (4,373)         | (401)          |                       | 1,694          | 2            | 1,696          |
| BNLバンカ・コメルシアーレ <sup>(2)</sup>    | 3,158             | (1,738)         | (1,397)        |                       | 23             |              | 23             |
| ベルギー国内のリテール・バンキング <sup>(2)</sup> | 3,227             | (2,350)         | (129)          |                       | 748            | (10)         | 738            |
| その他の国内市場業務 <sup>(2)</sup>        | 2,299             | (1,279)         | (143)          |                       | 877            | (19)         | 858            |
| パーソナル・ファイナンス                     | 4,077             | (1,953)         | (1,094)        | -                     | 1,030          | 100          | 1,130          |
| <b>国際リテール・バンキング業務</b>            |                   |                 |                |                       |                |              |                |
| 欧州・地中海沿岸諸国 <sup>(2)</sup>        | 2,097             | (1,461)         | (357)          |                       | 279            | 106          | 385            |
| バンクウェスト <sup>(2)</sup>           | 2,202             | (1,424)         | (50)           |                       | 728            | 4            | 732            |
| <b>資産運用および証券管理事業</b>             | <b>6,543</b>      | <b>(4,536)</b>  | <b>(4)</b>     | <b>-</b>              | <b>2,003</b>   | <b>204</b>   | <b>2,207</b>   |
| <b>コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業</b>     |                   |                 |                |                       |                |              |                |
| アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット            | 5,430             | (4,375)         | 50             |                       | 1,105          | 5            | 1,110          |
| コーポレート・バンキング                     | 3,292             | (1,762)         | (131)          |                       | 1,399          | 16           | 1,415          |
| <b>その他の事業</b>                    | <b>375</b>        | <b>(1,275)</b>  | <b>(49)</b>    | <b>(6,000)</b>        | <b>(6,949)</b> | <b>(196)</b> | <b>(7,145)</b> |
| <b>TEBグループ各社の持分法による連結の影響</b>     |                   |                 |                |                       |                |              |                |
| <b>グループ合計</b>                    | <b>39,168</b>     | <b>(26,526)</b> | <b>(3,705)</b> | <b>(6,000)</b>        | <b>2,937</b>   | <b>212</b>   | <b>3,149</b>   |

| (単位：百万ユーロ)                       | 2013年12月31日終了事業年度 <sup>(1)</sup> |                 |                |                       |                |              |                |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
|                                  | 営業収益                             | 営業費用            | リスク費用          | 例外的な費用 <sup>(3)</sup> | 営業利益           | その他の営業外項目    | 税引前当期純利益       |
| <b>リテール・バンキング事業</b>              |                                  |                 |                |                       |                |              |                |
| <b>国内市場業務</b>                    |                                  |                 |                |                       |                |              |                |
| フランス国内のリテール・バンキング <sup>(2)</sup> | 6,675                            | (4,427)         | (341)          |                       | 1,907          | 4            | 1,911          |
| BNLバンカ・コメルシアーレ <sup>(2)</sup>    | 3,190                            | (1,752)         | (1,204)        |                       | 234            |              | 234            |
| ベルギー国内のリテール・バンキング <sup>(2)</sup> | 3,088                            | (2,323)         | (140)          |                       | 625            | 13           | 638            |
| その他の国内市場業務 <sup>(2)</sup>        | 2,151                            | (1,242)         | (158)          |                       | 751            | 34           | 785            |
| パーソナル・ファイナンス                     | 3,693                            | (1,741)         | (1,098)        | -                     | 854            | 55           | 909            |
| <b>国際リテール・バンキング業務</b>            |                                  |                 |                |                       |                |              |                |
| 欧州・地中海沿岸諸国 <sup>(2)</sup>        | 2,080                            | (1,473)         | (272)          |                       | 335            | 199          | 534            |
| バンクウェスト <sup>(2)</sup>           | 2,184                            | (1,369)         | (54)           |                       | 761            | 6            | 767            |
| <b>資産運用および証券管理事業</b>             | <b>6,325</b>                     | <b>(4,385)</b>  | <b>(2)</b>     | <b>-</b>              | <b>1,938</b>   | <b>155</b>   | <b>2,093</b>   |
| <b>コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業</b>     |                                  |                 |                |                       |                |              |                |
| アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット            | 5,426                            | (4,236)         | (78)           |                       | 1,112          | 13           | 1,125          |
| コーポレート・バンキング                     | 3,275                            | (1,740)         | (437)          |                       | 1,098          | 18           | 1,116          |
| <b>その他の事業</b>                    | <b>322</b>                       | <b>(1,280)</b>  | <b>(17)</b>    | <b>(798)</b>          | <b>(1,773)</b> | <b>(100)</b> | <b>(1,873)</b> |
| <b>TEBグループ各社の持分法による連結の影響</b>     | <b>(1,123)</b>                   | <b>651</b>      | <b>158</b>     |                       | <b>(314)</b>   | <b>176</b>   | <b>(138)</b>   |
| <b>グループ合計</b>                    | <b>37,286</b>                    | <b>(25,317)</b> | <b>(3,643)</b> | <b>(798)</b>          | <b>7,528</b>   | <b>573</b>   | <b>8,101</b>   |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> フランス、イタリア、ベルギー、ルクセンブルク、トルコおよび米国の富裕層向け資産運用業務の3分の1を資産運用および証券管理事業に再配分した後のフランス国内のリテール・バンキング業務、BNLバンカ・コメルシアーレ、ベルギー国内のリテール・バンキング業務、その他の国内市場業務、欧州・地中海沿岸諸国での業務およびバンクウェスト。

<sup>(3)</sup> 米国の関係機関との包括的和解に関連する費用。

・ 事業セグメント別資産・負債

| (単位：百万ユーロ)                   | 2014年12月31日現在    |                  | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                  |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|
|                              | 資産               | 負債               | 資産                           | 負債               |
| <b>リテール・バンキング事業</b>          |                  |                  |                              |                  |
| <b>国内市場業務</b>                | <b>394,509</b>   | <b>410,197</b>   | <b>386,941</b>               | <b>392,095</b>   |
| フランス国内のリテール・バンキング            | 155,839          | 164,673          | 154,360                      | 157,317          |
| BNLバンカ・コメルシアーレ               | 73,994           | 66,136           | 77,177                       | 62,177           |
| ベルギー国内のリテール・バンキング            | 118,918          | 138,799          | 115,278                      | 137,548          |
| その他の国内市場業務                   | 45,758           | 40,589           | 40,126                       | 35,053           |
| <b>パーソナル・ファイナンス</b>          | <b>51,137</b>    | <b>13,961</b>    | <b>44,364</b>                | <b>9,018</b>     |
| <b>国際リテール・バンキング業務</b>        | <b>120,286</b>   | <b>109,783</b>   | <b>92,955</b>                | <b>86,201</b>    |
| 欧州・地中海沿岸諸国                   | 50,860           | 44,915           | 36,570                       | 33,338           |
| バンクウェスト                      | 69,426           | 64,868           | 56,385                       | 52,863           |
| <b>資産運用および証券管理事業</b>         | <b>259,691</b>   | <b>309,819</b>   | <b>216,260</b>               | <b>266,255</b>   |
| <b>コーポレート・バンキングおよび投資銀行事業</b> | <b>1,178,608</b> | <b>1,079,392</b> | <b>995,675</b>               | <b>898,519</b>   |
| <b>その他の事業</b>                | <b>73,528</b>    | <b>154,607</b>   | <b>74,327</b>                | <b>158,434</b>   |
| <b>グループ合計</b>                | <b>2,077,759</b> | <b>2,077,759</b> | <b>1,810,522</b>             | <b>1,810,522</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

のれんに関する事業セグメント別情報は、注5.o「のれん」に表示されている。

・ 地域別情報

地域別のセグメントの業績、資産および負債は、会計処理上の各地域における当該業績、資産および負債を、経営上重要な事業活動の源泉地域かどうかに応じて調整した数値に基づいており、取引相手の国籍や業務の所在地を必ずしも反映するものではない。

一 地域別営業収益

| (単位：百万ユーロ)    | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|---------------|-----------------------|--------------------------------------|
| ヨーロッパ         | 29,644                | 29,218                               |
| 北米            | 4,041                 | 3,846                                |
| アジア太平洋        | 2,713                 | 2,589                                |
| その他           | 2,770                 | 1,633                                |
| <b>グループ合計</b> | <b>39,168</b>         | <b>37,286</b>                        |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

一 地域別資産および負債(連結財務諸表への貢献額)

| (単位：百万ユーロ)    | 2014年12月31日<br>現在 | 2013年12月31日<br>現在 <sup>(1)</sup> |
|---------------|-------------------|----------------------------------|
| ヨーロッパ         | 1,622,888         | 1,414,030                        |
| 北米            | 250,880           | 219,382                          |
| アジア太平洋        | 151,481           | 119,493                          |
| その他           | 52,510            | 57,617                           |
| <b>グループ合計</b> | <b>2,077,759</b>  | <b>1,810,522</b>                 |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

注5. 2014年12月31日現在の貸借対照表に対する注記

注5.a 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産、金融負債およびデリバティブ

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債には、トレーディング勘定の取引(デリバティブを含む)、および取得または発行時に当グループが純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した特定の資産および負債がある。

| (単位：百万ユーロ)                  | 2014年12月31日現在  |                                | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                                |
|-----------------------------|----------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
|                             | トレーディング勘定      | 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品 | トレーディング勘定                    | 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品 |
| 有価証券ポートフォリオ                 | 156,546        | 78,563                         | 157,735                      | 68,145                         |
| 貸出金および売戻契約                  | 165,776        | 264                            | 152,036                      | 40                             |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する金融資産</b> | <b>322,322</b> | <b>78,827</b>                  | <b>309,771</b>               | <b>68,185</b>                  |
| 有価証券ポートフォリオ                 | 78,912         |                                | 69,792                       |                                |
| 借入金および買戻契約                  | 196,733        | 2,009                          | 202,662                      | 1,372                          |
| 負債証券(注5.i)                  |                | 48,171                         |                              | 42,344                         |
| 劣後債(注5.i)                   |                | 1,550                          |                              | 1,613                          |
| 第三者が管理している連結ファンドの持分を表す債券    |                | 5,902                          |                              | 2,013                          |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する金融負債</b> | <b>275,645</b> | <b>57,632</b>                  | <b>272,454</b>               | <b>47,342</b>                  |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

これらの資産および負債の詳細は注5.dに記載されている。

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品

- 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融資産

当グループが純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定した資産には、主に、ユニットリンク型保険契約に適格な投資(2014年12月31日現在で47,462百万ユーロ、2013年12月31日現在では43,692百万ユーロ)および主契約と分離していない組込デリバティブが付いた資産がある。

ユニットリンク型保険契約関連の適格投資には、当グループの連結対象事業体が発行する有価証券の内、当該ユニットリンク保険契約に基づき投資される資産に関する額を、対応する保険契約者への保険金支払債務に備えるための責任準備金の額と同額で計上しておくため連結時に消去されないものが含まれる。連結時に消去されない固定利付証券(関連証券およびユーロ中期債)は、2014年12月31日現在で700百万ユーロ(2013年12月31日現在は841百万ユーロ)であり、変動利付証券(主にBNPパリバSA発行の株式)は、2014年12月31日現在で137百万ユーロ(2013年12月31日現在は37百万ユーロ)であった。これらの有価証券の消去は、当期の財務諸表に重要な影響を及ぼさないものである。

- ・ 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融負債

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債には主として、顧客に代わり発行および組成する負債証券などがある。この場合、リスク・エクスポージャーをヘッジ戦略と組合わせて管理する。この種類の負債証券には、その価値の増減が、経済的ヘッジ手段の価値の増減により相殺される可能性のある大量の組込デリバティブが含まれている。

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された発行済債券の償還価値は、2014年12月31日現在で51,592百万ユーロ(2013年12月31日現在は45,522百万ユーロ)であった。

## デリバティブ金融商品

トレーディング目的で保有するデリバティブ金融商品の大部分はトレーディング目的で開始された取引に関連するものである。それらは、マーケット・メイキングまたは裁定取引から生じうる。BNPパリバは積極的にデリバティブ取引を行っている。取引としては、顧客ニーズに応えるために行っている、クレジット・デフォルト・スワップのような「一般的な」商品の売買や、複合的なリスク構成にした仕組型取引などがある。ネットポジションはいずれにしても限度額内でなければならない。

デリバティブ商品の中には、金融資産や金融負債のヘッジ目的で契約しているデリバティブもあるが、そうしたデリバティブについては、当グループはヘッジ関係を文書化しておらず、IFRSに基づくヘッジ会計にも適格ではない。主として当グループの貸出金勘定をヘッジするために契約するクレジット・デリバティブが好例である。

| (単位：百万ユーロ)        | 2014年12月31日現在  |                | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                |
|-------------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|
|                   | プラスの<br>市場価格   | マイナスの<br>市場価格  | プラスの<br>市場価格                 | マイナスの<br>市場価格  |
| 金利デリバティブ          | 295,651        | 280,311        | 216,835                      | 202,600        |
| 為替デリバティブ          | 57,211         | 62,823         | 32,310                       | 36,353         |
| クレジット・デリバティブ      | 18,425         | 18,054         | 18,494                       | 18,167         |
| 株式デリバティブ          | 33,112         | 41,838         | 34,809                       | 41,162         |
| その他のデリバティブ        | 8,099          | 7,224          | 3,307                        | 3,157          |
| <b>デリバティブ金融商品</b> | <b>412,498</b> | <b>410,250</b> | <b>305,755</b>               | <b>301,439</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。



下記の表は、トレーディング勘定のデリバティブの想定元本の合計を示している。デリバティブ商品の想定元本は、金融商品市場での当グループの活動量を表しているに過ぎず、当該商品に関連する市場リスクを示すものではない。

| (単位：百万ユーロ)        | 2014年12月31日現在          |                   |                   | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                   |                   |
|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                   | 確立された市場 <sup>(2)</sup> | 店頭取引              | 合計                | 確立された市場 <sup>(2)</sup>       | 店頭取引              | 合計                |
| 金利デリバティブ          | 20,042,832             | 13,000,642        | 33,043,474        | 23,588,262                   | 11,380,138        | 34,968,400        |
| 為替デリバティブ          | 28,833                 | 3,443,439         | 3,472,272         | 19,533                       | 2,557,322         | 2,576,855         |
| クレジット・デリバティブ      | 47,537                 | 1,752,947         | 1,800,484         | 55,591                       | 1,870,305         | 1,925,896         |
| 株式デリバティブ          | 773,280                | 643,631           | 1,416,911         | 1,185,689                    | 582,365           | 1,768,054         |
| その他のデリバティブ        | 89,464                 | 79,431            | 168,895           | 73,799                       | 59,647            | 133,446           |
| <b>デリバティブ金融商品</b> | <b>20,981,946</b>      | <b>18,920,090</b> | <b>39,902,036</b> | <b>24,922,874</b>            | <b>16,449,777</b> | <b>41,372,651</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> 確立された市場で売買される金融商品は、主に、決済機関経由で取引される。

#### 注5.b ヘッジ目的デリバティブ

下記の表は、ヘッジ目的デリバティブの公正価値を示している。

| (単位：百万ユーロ)             | 2014年12月31日現在 |               | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |               |
|------------------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|
|                        | プラスの公正価値      | マイナスの公正価値     | プラスの公正価値                     | マイナスの公正価値     |
| <b>公正価値ヘッジ</b>         | <b>15,976</b> | <b>19,326</b> | <b>6,035</b>                 | <b>10,548</b> |
| 金利デリバティブ               | 15,976        | 19,321        | 6,035                        | 10,536        |
| 為替デリバティブ               |               | 5             |                              | 12            |
| <b>キャッシュ・フロー・ヘッジ</b>   | <b>3,704</b>  | <b>3,664</b>  | <b>2,280</b>                 | <b>1,580</b>  |
| 金利デリバティブ               | 3,607         | 3,555         | 2,117                        | 1,484         |
| 為替デリバティブ               | 71            | 102           | 81                           | 96            |
| その他のデリバティブ             | 26            | 7             | 82                           |               |
| <b>在外事業に対する純投資のヘッジ</b> | <b>86</b>     | <b>3</b>      | <b>53</b>                    | <b>11</b>     |
| 通貨デリバティブ               | 86            | 3             | 53                           | 11            |
| <b>ヘッジ目的デリバティブ</b>     | <b>19,766</b> | <b>22,993</b> | <b>8,368</b>                 | <b>12,139</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

ヘッジ目的デリバティブの想定元本の合計額は、2014年12月31日現在では920,215百万ユーロ(2013年12月31日現在は786,150百万ユーロ)であった。

注5.c 売却可能金融資産

| (単位：百万ユーロ)             | 2014年12月31日現在  |                |                    | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                |                    |
|------------------------|----------------|----------------|--------------------|------------------------------|----------------|--------------------|
|                        | 純額             | 内、減損           | 内、資本に直接認識される評価額の変動 | 純額                           | 内、減損           | 内、資本に直接認識される評価額の変動 |
| <b>固定利付証券</b>          | <b>234,032</b> | <b>(85)</b>    | <b>15,761</b>      | <b>181,784</b>               | <b>(84)</b>    | <b>5,903</b>       |
| 財務省証券および国債             | 123,405        | (4)            | 8,869              | 100,028                      | (3)            | 2,254              |
| その他の固定利付証券             | 110,627        | (81)           | 6,892              | 81,756                       | (81)           | 3,649              |
| <b>株式およびその他の変動利付証券</b> | <b>18,260</b>  | <b>(2,953)</b> | <b>3,833</b>       | <b>17,272</b>                | <b>(3,593)</b> | <b>4,087</b>       |
| 内、上場有価証券               | 5,273          | (945)          | 1,707              | 5,976                        | (1,329)        | 2,065              |
| 内、非上場有価証券              | 12,987         | (2,008)        | 2,126              | 11,296                       | (2,264)        | 2,022              |
| <b>売却可能金融資産合計</b>      | <b>252,292</b> | <b>(3,038)</b> | <b>19,594</b>      | <b>199,056</b>               | <b>(3,677)</b> | <b>9,990</b>       |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

固定利付証券の減損総額は、2014年12月31日現在では201百万ユーロ(2013年12月31日現在は136百万ユーロ)であった。

資本に直接認識される評価額の変動の内訳は以下の通りである。

| (単位：百万ユーロ)  | 2014年12月31日現在 |                 |               | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                 |              |
|---|---------------|-----------------|---------------|------------------------------|-----------------|--------------|
|   | 固定利付証券        | 株式およびその他の変動利付証券 | 合計            | 固定利付証券                       | 株式およびその他の変動利付証券 | 合計           |
| <b>「売却可能金融資産」に認識されている、ヘッジされていない有価証券の評価額変動</b>                   | <b>15,761</b> | <b>3,833</b>    | <b>19,594</b> | <b>5,903</b>                 | <b>4,087</b>    | <b>9,990</b> |
| この評価額変動と関係のある繰延税金   | (5,281)       | (842)           | (6,123)       | (1,934)                      | (881)           | (2,815)      |
| 各保険子会社の保険契約者剰余金(繰延税金控除後)  | (8,257)       | (1,072)         | (9,329)       | (3,529)                      | (1,046)         | (4,575)      |
| 持分法適用会社が保有している売却可能有価証券の評価額変動に対する当グループの持分(繰延税金および保険契約者剰余金控除後)    | 884           | 84              | 968           | 499                          | 79              | 578          |
| 貸出金および債権として再分類された売却可能有価証券の評価額変動(未償却分)                           | (74)          |                 | (74)          | (108)                        |                 | (108)        |
| その他の変動  | (52)          | 14              | (38)          | (40)                         | 36              | (4)          |
| <b>資本の部の「売却可能金融資産ならびに貸出金および債権として再分類された金融資産」へ直接認識される資産の評価額変動</b> | <b>2,981</b>  | <b>2,017</b>    | <b>4,998</b>  | <b>791</b>                   | <b>2,275</b>    | <b>3,066</b> |
| 親会社株主帰属   | 2,859         | 2,006           | 4,865         | 746                          | 2,264           | 3,010        |
| 少数株主帰属  | 122           | 11              | 133           | 45                           | 11              | 56           |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

## 注5.d 金融商品の公正価値測定

### 公正価値測定プロセス

BNPパリバでは、日々のリスク管理や財務報告に用いられる、金融商品の公正価値を測定および統制するための独自かつ統合的なプロセスを設ける必要があるという基本原則を設けている。前述のプロセスは、いずれも、業務上の決定やリスク管理戦略の中核をなす要素である、一般的な経済価値測定プロセスを基本とするプロセスである。

経済価値測定プロセスは、仲値の測定プロセスと追加の価値調整プロセスから成る。

仲値は、外部のデータ、または観測可能な市場ベースのデータを最大限活用する評価技法を用いて測定される。仲値は、i)取引の方向またはポートフォリオに内包されている既存のリスクへの影響、ii)取引相手の種類、およびiii)市場参加者が、金融商品、当該商品が取引されている市場、またはリスク管理戦略に固有の特定のリスクを嫌っている事実が考慮されていない、追加的な調整が必要な理論値である。

追加的価値調整では、公正価値測定に伴う不確実性や、主要な市場における取引解消に伴い生じる可能性のある費用を反映するための市場リスク・プレミアムおよび信用リスク・プレミアムを含めるかどうかを考慮する。公正価値測定に評価技法を用いる場合には、特に適切な割引率を用いて仲値を測定する作業において、予想将来キャッシュ・フローと関係のあるファンディングに関する仮定が不可欠な要素となる。これらの仮定には、当行が見込んでいる条件(市場参加者が検討するであろう、該当商品によるファンディングが効果的なものとなるような条件)が反映される。この作業では、特に、担保契約の存在および条項が考慮される。特に、無担保または担保が不十分なデリバティブ商品については、銀行間取引金利を反映するための調整(ファンディング・コスト反映のための価値調整 - FVA)が含まれる。

公正価値は、通常、信用調整に代表される、IFRSの各基準が明示的に求めている限られた調整を加えた後の経済価値と同じになる。

以下のセクションでは、主な追加的価値調整について説明する。

### 追加的価値調整

BNPパリバでは、公正価値測定の際に、以下のような追加的価値調整を行っている。

**ビッド価格とアスク(オファー)価格が存在する場合に必要な調整**：ビッド/オファー・スプレッドの範囲内の価格は、価格受容者にとっては、付加的な取引解消価格を表す価格であるが、ディーラーにとっては、ポジションの保有に伴うリスクまたは価格受容者が他のディーラーの価格を受容することによりポジションを手仕舞うリスクを負担する見返りに求める対価を表す価格である。

BNPパリバでは、ビッド/オファー・スプレッドの範囲内で取引解消価格(公正価値)を最もよく表している別の価格が存在しない限り、ビッド価格またはオファー価格を取引解消価格の最良の見積額とすることを前提としている。

**インプットに不確実性が伴う場合に必要な調整**：評価技法に必要な価格情報もしくはインプットの観測が困難な場合、または当該観測の結果が一様でない場合、取引解消価格には不確実性が伴うこととなる。取引解消価格に伴う不確実性の程度を測定する方法には、入手可能な価格情報の分散度を測定するという方法、または評価技法に用いることができるインプットの範囲を見積るという方法に代表されるいくつかの方法がある。

評価モデルが原因で不確実性が生じる場合に必要な調整：この調整は、用いる観測可能なインプットは入手できるものの、用いる評価技法が原因で公正価値測定結果に不確実性が生じるといった状況で必要となる。この状況は、金融商品に固有のリスクが、観測可能なデータに固有のリスクと異なるため、評価技法による公正価値測定の際に、容易に裏付けの取れない仮定を用いる必要がある場合に生じる。

信用価値調整(CVA)：CVAは、公正価値測定結果または市場における相場価格に取引相手の信用力が反映されていない場合に、当該測定結果または価格に対して行う調整で、取引相手が債務を履行できず、BNPパリバが取引の公正価値に相当する全額を受け取れない可能性を考慮することを目的とする調整である。

取引先リスクに対するエクスポージャーの終了または移転に伴う費用の算定時には、インター・ディーラー市場が適切であるものとみなされる。しかし、CVAについては、i)インター・ディーラー市場にて入手できる価格情報が存在しないか不足している可能性がある場合、ii)取引先リスクに関する規制の内容が、市場参加者の価格決定行動に影響を及ぼす場合、また、iii)取引先リスクを管理するための主要なビジネス・モデルが存在しない場合、当グループは一定の判断を行う必要がある。

CVAモデルでは、規制に従うために用いるのと同じエクスポージャーに基づき調整が行われる。CVAモデルでは、i)施行中の規制やその改訂に固有の黙示的な誘因や制約、ii)市場参加者によるデフォルト確率の認識度、およびiii)規制に従うために用いるデフォルト・パラメータに基づく最適リスク管理戦略にかかる費用を見積る。

当グループ自身の債務に伴う信用リスクを反映するために行う調整(OCA)やデリバティブを対象とする当該調整(債務価値調整 - DVA)：OCAやDVAは、BNPパリバの信用力(信用リスク)が、純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された負債証券や他のデリバティブの評価に及ぼす影響を反映するための調整である。OCAやDVAは、いずれも、前述の金融商品において、将来生じる見込みの債務の内容に基づき行われる。当グループの信用力は、関連債券の発行水準を市場にて観測するという方法で推測される。DVA額は、ファンディング・コスト反映のための価値調整(FVA)額を踏まえて算定される。

このため、純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された負債証券の帳簿価額は、2014年12月31日現在では682百万ユーロ(2013年12月31日現在では405百万ユーロ)増加した(すなわち、純損益を通じて公正価値で測定する金融商品に係る純利益に-277百万ユーロの差額が認識された)(注3.c)。

## 金融商品の分類ならびに公正価値で測定される資産および負債が分類される公正価値ヒエラルキー内のレベル

重要な会計方針の要約(注1.c.10)にて説明した通り、公正価値で測定される金融商品は、公正価値ヒエラルキーの3つのレベルのいずれかに分類される。

金融資産および負債を、下記のように、ヘッジするリスクの種類に応じて細分化すると、当該金融商品の本質をより正確に理解できる。

- ー 証券化エクスポージャーは、担保の種類に応じて細分化される。
- ー デリバティブについては、主要なリスク要因(すなわち、金利変動、為替相場変動、信用リスク要因および保有株式の価格変動)に応じて公正価値が細分化される。ヘッジ目的デリバティブは金利デリバティブが主である。

| (単位：百万ユーロ)                                  | 2014年12月31日現在  |                |               |                |                                  |               |               |               |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|   | トレーディング勘定      |                |               |                | 純損益を通じて公正価値で<br>測定するものとして指定された商品 |               |               |               |
|   | レベル1           | レベル2           | レベル3          | 合計             | レベル1                             | レベル2          | レベル3          | 合計            |
| <b>有価証券ポートフォリオ</b>                          | <b>119,509</b> | <b>33,221</b>  | <b>3,816</b>  | <b>156,546</b> | <b>63,888</b>                    | <b>11,872</b> | <b>2,803</b>  | <b>78,563</b> |
| 財務省証券および国債                                  | 57,043         | 5,369          |               | 62,412         | 1,499                            | 29            |               | 1,528         |
| 資産担保証券 <sup>(1)</sup>                       |                | 11,684         | 2,165         | 13,849         |                                  |               |               | -             |
| CDO/CLO <sup>(2)</sup>                      |                | 199            | 2,140         | 2,339          |                                  |               |               | -             |
| 他の資産担保証券                                    |                | 11,485         | 25            | 11,510         |                                  |               |               | -             |
| その他の固定利付証券                                  | 13,847         | 14,125         | 1,230         | 29,202         | 1,814                            | 4,638         | 32            | 6,484         |
| 株式およびその他の変動利付証券                             | 48,619         | 2,043          | 421           | 51,083         | 60,575                           | 7,205         | 2,771         | 70,551        |
| <b>貸出金および売戻契約</b>                           | <b>-</b>       | <b>160,228</b> | <b>5,548</b>  | <b>165,776</b> | <b>-</b>                         | <b>264</b>    | <b>-</b>      | <b>264</b>    |
| 貸出金   |                | 684            |               | 684            |                                  | 264           |               | 264           |
| 売戻契約  |                | 159,544        | 5,548         | 165,092        |                                  |               |               | -             |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する<br/>金融資産および売却可能金融資産</b> | <b>119,509</b> | <b>193,449</b> | <b>9,364</b>  | <b>322,322</b> | <b>63,888</b>                    | <b>12,136</b> | <b>2,803</b>  | <b>78,827</b> |
| <b>有価証券ポートフォリオ</b>                          | <b>74,857</b>  | <b>3,823</b>   | <b>232</b>    | <b>78,912</b>  | <b>-</b>                         | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| 財務省証券および国債                                  | 57,064         | 655            |               | 57,719         |                                  |               |               | -             |
| その他の固定利付証券                                  | 6,216          | 2,847          | 232           | 9,295          |                                  |               |               | -             |
| 株式およびその他の変動利付証券                             | 11,577         | 321            |               | 11,898         |                                  |               |               | -             |
| <b>借入金および買戻契約</b>                           | <b>-</b>       | <b>182,733</b> | <b>14,000</b> | <b>196,733</b> | <b>-</b>                         | <b>1,921</b>  | <b>88</b>     | <b>2,009</b>  |
| 借入金   |                | 4,131          | 5             | 4,136          |                                  | 1,921         | 88            | 2,009         |
| 買戻契約  |                | 178,602        | 13,995        | 192,597        |                                  |               |               | -             |
| <b>負債証券(注5.i)</b>                           | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>                         | <b>36,537</b> | <b>11,634</b> | <b>48,171</b> |
| <b>劣後債(注5.i)</b>                            | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>                         | <b>1,540</b>  | <b>10</b>     | <b>1,550</b>  |
| <b>第三者が管理している連結ファンドの<br/>持分を表す債券</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>5,261</b>                     | <b>641</b>    | <b>-</b>      | <b>5,902</b>  |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する<br/>金融負債</b>            | <b>74,857</b>  | <b>186,556</b> | <b>14,232</b> | <b>275,645</b> | <b>5,261</b>                     | <b>40,639</b> | <b>11,732</b> | <b>57,632</b> |

| (単位：百万ユーロ)                                  | 2014年12月31日現在  |               |              |                |
|---|----------------|---------------|--------------|----------------|
|   | 売却可能金融資産       |               |              |                |
|   | レベル1           | レベル2          | レベル3         | 合計             |
| <b>有価証券ポートフォリオ</b>                          | <b>190,828</b> | <b>52,231</b> | <b>9,233</b> | <b>252,292</b> |
| 財務省証券および国債                                  | 117,689        | 5,716         |              | 123,405        |
| 資産担保証券 <sup>(1)</sup>                       |                | 3,691         | 232          | 3,923          |
| CDO/CLO <sup>(2)</sup>                      |                | 141           | 224          | 365            |
| 他の資産担保証券                                    |                | 3,550         | 8            | 3,558          |
| その他の固定利付証券                                  | 65,303         | 39,513        | 1,888        | 106,704        |
| 株式およびその他の変動利付証券                             | 7,836          | 3,311         | 7,113        | 18,260         |
| <b>貸出金および売戻契約</b>                           | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>       |
| 貸出金   |                |               |              |                |
| 売戻契約  |                |               |              |                |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する<br/>金融資産および売却可能金融資産</b> | <b>190,828</b> | <b>52,231</b> | <b>9,233</b> | <b>252,292</b> |

| (単位：百万ユーロ)                                  | 2013年12月31日現在 <sup>(3)</sup> |                |              |                |                                  |               |               |               |
|---|------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|   | トレーディング勘定                    |                |              |                | 純損益を通じて公正価値で<br>測定するものとして指定された商品 |               |               |               |
|   | レベル1                         | レベル2           | レベル3         | 合計             | レベル1                             | レベル2          | レベル3          | 合計            |
| <b>有価証券ポートフォリオ</b>                          | <b>125,439</b>               | <b>28,638</b>  | <b>3,658</b> | <b>157,735</b> | <b>54,453</b>                    | <b>10,833</b> | <b>2,859</b>  | <b>68,145</b> |
| 財務省証券および国債                                  | 53,075                       | 7,661          |              | 60,736         | 334                              | 4             |               | 338           |
| 資産担保証券 <sup>(1)</sup>                       |                              | 8,484          | 3,076        | 11,560         |                                  |               |               | -             |
| CDO/CLO <sup>(2)</sup>                      |                              | 246            | 3,061        | 3,307          |                                  |               |               | -             |
| 他の資産担保証券                                    |                              | 8,238          | 15           | 8,253          |                                  |               |               | -             |
| その他の固定利付証券                                  | 11,651                       | 11,260         | 217          | 23,128         | 1,775                            | 5,399         | 29            | 7,203         |
| 株式およびその他の変動利付証券                             | 60,713                       | 1,233          | 365          | 62,311         | 52,344                           | 5,430         | 2,830         | 60,604        |
| <b>貸出金および売戻契約</b>                           | <b>-</b>                     | <b>147,330</b> | <b>4,706</b> | <b>152,036</b> | <b>-</b>                         | <b>40</b>     | <b>-</b>      | <b>40</b>     |
| 貸出金   |                              | 445            |              | 445            |                                  | 40            |               | 40            |
| 売戻契約  |                              | 146,885        | 4,706        | 151,591        |                                  |               |               | -             |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する<br/>金融資産および売却可能金融資産</b> | <b>125,439</b>               | <b>175,968</b> | <b>8,364</b> | <b>309,771</b> | <b>54,453</b>                    | <b>10,873</b> | <b>2,859</b>  | <b>68,185</b> |
| <b>有価証券ポートフォリオ</b>                          | <b>66,630</b>                | <b>3,055</b>   | <b>107</b>   | <b>69,792</b>  | <b>-</b>                         | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| 財務省証券および国債                                  | 55,127                       | 159            |              | 55,286         |                                  |               |               | -             |
| その他の固定利付証券                                  | 5,634                        | 2,846          | 107          | 8,587          |                                  |               |               | -             |
| 株式およびその他の変動利付証券                             | 5,869                        | 50             |              | 5,919          |                                  |               |               | -             |
| <b>借入金および買戻契約</b>                           | <b>-</b>                     | <b>193,525</b> | <b>9,137</b> | <b>202,662</b> | <b>-</b>                         | <b>1,372</b>  | <b>-</b>      | <b>1,372</b>  |
| 借入金   |                              | 3,755          | 3            | 3,758          |                                  | 1,372         |               | 1,372         |
| 買戻契約  |                              | 189,770        | 9,134        | 198,904        |                                  |               |               | -             |
| <b>負債証券(注5.i)</b>                           | <b>-</b>                     | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>2,610</b>                     | <b>29,621</b> | <b>10,113</b> | <b>42,344</b> |
| <b>劣後債(注5.i)</b>                            | <b>-</b>                     | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>-</b>                         | <b>1,603</b>  | <b>10</b>     | <b>1,613</b>  |
| <b>第三者が管理している連結ファンドの<br/>持分を表す債券</b>        | <b>-</b>                     | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>       | <b>1,514</b>                     | <b>499</b>    | <b>-</b>      | <b>2,013</b>  |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する<br/>金融負債</b>            | <b>66,630</b>                | <b>196,580</b> | <b>9,244</b> | <b>272,454</b> | <b>4,124</b>                     | <b>33,095</b> | <b>10,123</b> | <b>47,342</b> |

| (単位：百万ユーロ)                                  | 2013年12月31日現在 <sup>(3)</sup> |               |              |                |
|---|------------------------------|---------------|--------------|----------------|
|   | 売却可能金融資産                     |               |              |                |
|   | レベル1                         | レベル2          | レベル3         | 合計             |
| <b>有価証券ポートフォリオ</b>                          | <b>141,028</b>               | <b>50,348</b> | <b>7,680</b> | <b>199,056</b> |
| 財務省証券および国債                                  | 94,704                       | 5,324         |              | 100,028        |
| 資産担保証券 <sup>(1)</sup>                       |                              | 2,632         | 292          | 2,924          |
| CDO/CLO <sup>(2)</sup>                      |                              |               |              | -              |
| 他の資産担保証券                                    |                              | 2,632         | 292          | 2,924          |
| その他の固定利付証券                                  | 37,038                       | 40,755        | 1,039        | 78,832         |
| 株式およびその他の変動利付証券                             | 9,286                        | 1,637         | 6,349        | 17,272         |
| <b>貸出金および売戻契約</b>                           | <b>-</b>                     | <b>-</b>      | <b>-</b>     | <b>-</b>       |
| 貸出金   |                              |               |              |                |
| 売戻契約  |                              |               |              |                |
| <b>純損益を通じて公正価値で測定する<br/>金融資産および売却可能金融資産</b> | <b>141,028</b>               | <b>50,348</b> | <b>7,680</b> | <b>199,056</b> |

(1) これらの額は、BNPパリバが保有している証券化資産(特に、当初は「貸出金および債権」に分類され、注5.eに記載の方法で再分類されるもの)の合計額を表す額ではない。

(2) 債務担保証券/ローン担保証券

(3) IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

| (単位：百万ユーロ)                     | 2014年12月31日現在 |                |               |                |              |                |               |                |
|--------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
|                                | プラスの市場価格      |                |               |                | マイナスの市場価格    |                |               |                |
|                                | レベル1          | レベル2           | レベル3          | 合計             | レベル1         | レベル2           | レベル3          | 合計             |
| 金利デリバティブ                       | 280           | 288,004        | 7,367         | 295,651        | 349          | 275,690        | 4,272         | 280,311        |
| 為替デリバティブ                       | 4             | 56,931         | 276           | 57,211         | 5            | 62,792         | 26            | 62,823         |
| クレジット・デリバティブ                   |               | 17,183         | 1,242         | 18,425         |              | 16,579         | 1,475         | 18,054         |
| 株式デリバティブ                       | 5,415         | 25,997         | 1,700         | 33,112         | 5,671        | 31,116         | 5,051         | 41,838         |
| その他のデリバティブ                     | 1,375         | 6,718          | 6             | 8,099          | 1,071        | 5,730          | 423           | 7,224          |
| <b>ヘッジ目的で使われていないデリバティブ金融商品</b> | <b>7,074</b>  | <b>394,833</b> | <b>10,591</b> | <b>412,498</b> | <b>7,096</b> | <b>391,907</b> | <b>11,247</b> | <b>410,250</b> |
| <b>ヘッジ目的で使われているデリバティブ金融商品</b>  | <b>-</b>      | <b>19,766</b>  | <b>-</b>      | <b>19,766</b>  | <b>-</b>     | <b>22,993</b>  | <b>-</b>      | <b>22,993</b>  |

| (単位：百万ユーロ)                     | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                |              |                |              |                |              |                |
|--------------------------------|------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
|                                | プラスの市場価格                     |                |              |                | マイナスの市場価格    |                |              |                |
|                                | レベル1                         | レベル2           | レベル3         | 合計             | レベル1         | レベル2           | レベル3         | 合計             |
| 金利デリバティブ                       | 185                          | 213,009        | 3,641        | 216,835        | 258          | 198,994        | 3,348        | 202,600        |
| 為替デリバティブ                       |                              | 32,310         |              | 32,310         | 13           | 36,340         |              | 36,353         |
| クレジット・デリバティブ                   |                              | 17,236         | 1,258        | 18,494         |              | 16,574         | 1,593        | 18,167         |
| 株式デリバティブ                       | 6,654                        | 27,213         | 942          | 34,809         | 5,917        | 32,565         | 2,680        | 41,162         |
| その他のデリバティブ                     | 148                          | 3,127          | 32           | 3,307          | 169          | 2,957          | 31           | 3,157          |
| <b>ヘッジ目的で使われていないデリバティブ金融商品</b> | <b>6,987</b>                 | <b>292,895</b> | <b>5,873</b> | <b>305,755</b> | <b>6,357</b> | <b>287,430</b> | <b>7,652</b> | <b>301,439</b> |
| <b>ヘッジ目的で使われているデリバティブ金融商品</b>  | <b>-</b>                     | <b>8,368</b>   | <b>-</b>     | <b>8,368</b>   | <b>-</b>     | <b>12,139</b>  | <b>-</b>     | <b>12,139</b>  |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

他のレベルへの振替は、該当商品が既定の基準(一般的には市場や商品により異なる基準)を満たした場合に行うことができる。振替に影響を及ぼす主な要素には、観測可能性の変化、時間の経過および取引終了までの期間中における事象がある。振替の認識時期は、報告期間の終了時に決定される。

2014年度中には、レベル1とレベル2の間での重要な振替は行われなかった。

#### 各レベルに分類される主な金融商品の説明

以下のセクションでは、公正価値ヒエラルキーの各レベルに分類される金融商品について説明する。また、レベル3に分類される金融商品と関連評価技法については特に詳しく説明する。

さらに、レベル3に分類される主なトレーディング勘定の金融商品およびデリバティブについては、公正価値測定に用いられるインプットに関する定量的な情報について説明する。

#### レベル1

このレベルには、証券取引所へ上場しているか、他の活発な市場における相場価格を継続的に入手できるようなあらゆるデリバティブおよび有価証券が分類される。

レベル1には、特に、株式や流動性のある債券、当該証券の空売り、確立された市場で取引されているデリバティブ(先物やオプションなど)が含まれる他、日次で純資産価値が計算されるファンドおよびUCITSの持分や、第三者が管理している連結ファンドの持分を表す債券も含まれる。

## レベル2

レベル2に分類される有価証券は、レベル1へ分類される債券よりは流動性の低い有価証券である。分類される有価証券には、主に、国債、社債、モーゲージ担保証券、ファンド持分および譲渡性預金などの短期証券がある。特に、有価証券のうち、その外部価格情報は当該証券のマーケット・メイカーとして活動している合理的な数の業者から定期的に入手できるものの、当該価格情報が(マーケット・メイカーを介さない)直接取引の価格を表していないような有価証券は、レベル2に分類される。この価格情報には、特に、該当証券のマーケット・メイカーとして活動しており、ブローカーおよび/またはディーラーとして活動している業者から得た気配値情報をもとに価格情報を提供している合理的な数の業者のコンセンサス価格情報提供サービスを利用することで得られる情報が含まれる。また関連する場合には、一次/発行市場、担保評価および取引相手の担保評価との照合といった他の情報源も用いることができる。

買戻/売戻契約は、主にレベル2へ分類されるが、分類されるかどうかは、関連する担保に応じ、主にレポ市場での観測可能性や流動性に基づき決定される。

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された発行済債券は、個別に会計処理される組込デリバティブが分類されるのと同じレベルに分類される。発行スプレッドは、観測可能なインプットとしてみなされる。

レベル2に分類される主なデリバティブには、下記のような商品がある。

- － 金利スワップ、金利キャップ、金利フロアおよびスワップション、クレジット・デフォルト・スワップ、株式/為替(FX)/商品の先渡取引やオプションといった、プレーン・バニラ商品。
- － エキゾチックFXオプション、原資産が1つおよび複数の株式/ファンド・デリバティブ、シングル・イールド・カーブで評価されるエキゾチック金利デリバティブ、ならびに仕組金利をベースとするデリバティブといった仕組デリバティブ。

デリバティブは、下記のいずれか1つに関する一連の証拠が文書化されている場合にレベル2へ分類される。

- － 公正価値が、主に、標準的な評価技法である補間法又はストリップング法(実際の取引を参照することで、その評価結果の裏付けを定期的に得られるような技法)を用いて得た、他のレベル1およびレベル2商品の価格または相場価格に由来するものであること。
- － 公正価値が、観測可能な価格へ調整される、レプリケーションまたは割引キャッシュ・フロー・モデルといった他の標準的な評価技法による測定値に由来するものであること、モデルに付帯するリスクが限定的であること、また該当商品をレベル1またはレベル2商品として取引することで、該当商品に付帯するリスクを効果的に相殺できること。
- － 公正価値が、複雑なまたは独自の評価技法による測定値だが外部の市場ベースのデータを用いて定期的に行うバックテストにより直接的な裏付けが得られるような測定値に由来するものであること。



店頭取引(OTC)のデリバティブをレベル2へ分類できるかどうかは当グループの判断事項となる。この判断の際には、用いる外部データの情報源、透明性および信頼性、ならびに各評価モデルの使用に伴い生じる金額の不確実性について検討する。このためレベル2への分類基準には、軸となる複数の分析に必要なインプットを、i)既定の商品カテゴリー・リストの内容や、ii)原資産およびマチュリティ・バンド(満期帯)に基づきその範囲が決まる「インプットを観測できるゾーン」の範囲内で得られるかどうかという基準が含まれる。各レベルへの分類が、価値調整方針に沿って行われるようにするため、前述の基準は、該当する追加的価値調整とともに定期的に見直され、更新される。

### レベル3

レベル3に分類されるトレーディング勘定の有価証券には、主に、レガシー・アセットなどと関係のあるABSであるCLOおよびCDOがある。レベル3に分類される、純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された有価証券または売却可能として分類された有価証券には、他にも、ファンド持分や相場価格のない株式が含まれる。

CLOは、レベル3に分類されるトレーディング勘定の有価証券の大部分を占めている。公正価値は、入手可能な外部情報である気配値と割引予想キャッシュ・フローの両方を考慮する評価技法を用いて測定される。期日前償還率は、原貸付の償還に伴うキャッシュ・フローのプールをモデル化するために必要な観測不能インプットの中でも主要なインプットである。他の観測不能インプットは、ファンディングに用いる債券の現物債価格と合成先物債価格の価格差や割引マージンと関係のあるものである。

ABSであるCDOの担保プールは、商業不動産担保ローン、商業不動産担保証券(CMBS)、および住宅ローン担保証券(RMBS)で構成されている。CDOの公正価値は、担保のディストレス度に応じ「流動性アプローチ」や「割引予想キャッシュ・フロー」アプローチを用いて測定される。

RMBSの価格情報は、大半の場合、外部の情報源から入手しているが、商業不動産担保証券の価格情報については、外部のプロバイダが独自に評価した価格情報を用いている。

CDOについて用いる割引予想キャッシュ・フロー・アプローチでは、原貸付の償還に伴うキャッシュ・フローを予想するために必要となる、内外関係者が独自に策定した一連の仮説を考慮する。その後前述の予想キャッシュ・フローを、外部のプラットフォームにてモデル化されたCDOのウォーターフォールに沿って各トランシェへ割り当てていくと、検討対象であるCDOトランシェの予想キャッシュ・フローを測定できる。前述と同様に、公正価値測定においては、ファンディングに用いる債券の現物債価格と合成先物債価格の価格差や割引マージンに関する仮定も必要となる。

ファンド持分は、原投資の価値測定頻度が低い不動産ファンドや、純資産価値の観測頻度が低いヘッジ・ファンドと関係のあるものである。

未上場のプライベート・エクイティ・ファンドの持分は、注5.cには未上場有価証券として記載されている。日々純資産価値が計算されるUCITSの持分を除き、体系的にレベル3に分類されている。しかし公正価値ヒエラルキーではレベル1へ分類される。

買戻/売戻契約(主に社債やABSと関係のある長期または仕組買戻契約)：これらの取引の価値は、カスタムメイドの取引であるという性質、取引が不活発である事実および長期レポ市場で価格情報が入手できる事実を前提とする独自の評価技法を用いて測定する必要がある。公正価値測定に用いるイールド・カーブは、関連ベンチマークである債券プールのインプライド・レポレートに基づき、長期レポ市場における最近の取引データおよび照会した価格データといった入手可能なデータを用いて裏付けられる。これらのエクスポージャー・ヘッジ手段については、選択したモデルや得られるデータの量に固有の不確実性の程度に応じた追加的価値調整を行う。

純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された発行済債券は、個別に会計処理される組込デリバティブが分類されるのと同じレベルに分類される。発行スプレッドは、観測可能なインプットとしてみなされる。

#### デリバティブ

プレーン・バニラ・デリバティブは、当該エクスポージャー・ヘッジ手段が、イールド・カーブもしくはボラティリティ・サーフェスを観測できるゾーンの範囲外からしかインプットを得られないものの場合、または旧シリーズのクレジット・インデックスに連動するトランシェの取引市場に代表される流動性の低い市場もしくは新興市場の金利市場に関連する商品の場合にレベル3へ分類される。以下は主な商品に関する説明である。

- － **金利デリバティブ**：この区分に属する主なエクスポージャー・ヘッジ手段には、流動性の低い通貨を原資産とするスワップ商品がある。一部のマチュリティ・バンド(満期帯)においては流動性が低いものの、コンセンサス情報提供サービス業者を通じてインプットを入手できる場合には、レベル3へ分類される。評価技法は、外部の市場から得られる情報を用いる標準的な技法や補外法である。
- － **クレジット・デリバティブ(CDS)**：この区分に属する主なエクスポージャー・ヘッジ手段には、インプットを観測できるマチュリティ・バンド(満期帯)の範囲外からしかインプットを得られないCDS、非流動ネームまたはディストレス・ネームに係るCDS、およびローン・インデックスに係るCDSがある。流動性は低いものの、特にコンセンサス情報提供サービス業者を通じてインプットを入手できる場合には、レベル3へ分類される。レベル3へ分類されるこの区分のエクスポージャー・ヘッジ手段には、証券化資産を原資産とするCDSやトータル・リターン・スワップ(TRS)のポジションもある。これらの商品の公正価値は、原資産である債券について用いるのと同じモデル化技法を用い、ファンディングに用いる債券の価格差や固有のリスク・プレミアムを考慮して測定される。
- － **株式デリバティブ**：この区分に属する主なエクスポージャー・ヘッジ手段には、長期の先渡取引もしくはボラティリティ・デリバティブ取引、または限られた市場でしか取引されていないオプションがある。補外法による測定の結果によっては、フォワード・カーブやボラティリティ・サーフェスが、インプットを観測できるマチュリティ・バンド(満期帯)の範囲外となるため、モデルに用いるインプットを観測できる市場が存在しない場合、ボラティリティ・デリバティブ取引または先渡取引の公正価値測定に必要なインプットは、通常、代替分析または過去の情報の分析の結果をもとに決定される。

これらのプレーン・バニラ・デリバティブについては、流動性、原資産の種類に起因する特殊性および流動性の存在する範囲と関係のある不確実性を反映するため、固有の追加的価値調整を行う。

レベル3へ分類される複雑なデリバティブには、主に、複合金融商品(FX/金利複合商品、エクイティ・ハイブリッド)、信用リスク相関デリバティブ、償還行動の影響を受ける商品、いくつかの株式で構成されるバスケットを原資産とするオプション商品、およびいくつかの金利オプションがある。主なエクスポージャー・ヘッジ手段、関連評価技法、および関連する不確実性の発生源については下記の通りである。

- *FX/金利複合商品*は、主に、パワー・リバース・デュアルカレンシー(PRDC)債と呼ばれる特殊な金融商品が含まれる。PRDCの公正価値は、FXと金利の両方の変動がモデル化されている複雑なモデルを用いて測定する必要がある他、観測不能なFX/金利の相関関係の影響を大きく受ける。PRDCの公正価値測定結果は、直近の取引データやコンセンサス価格データを用いて裏付けられる。
- *証券化関連スワップ*には、主に、その想定元本が、原資産ポートフォリオの一部分の償還行動に連動するような、固定金利と変動金利のスワップ、クロスカレンシー・スワップまたはベシス・スワップが含まれる。証券化関連スワップの満期日構成の見積りは、外部の過去のデータを用いた統計的な見積りにより裏付けられる。
- *フォワード・ボラティリティ・オプション*は、一般的には、そのペイオフが、ボラティリティ・スワップに代表される金利インデックス債の将来におけるボラティリティに連動するような商品である。市場で取引されている金融商品からフォワード・ボラティリティ情報を推定することは難しいため、これらの商品には、重要なモデル・リスクが付帯する。価値調整の枠組みは、商品に固有の不確実性や、外部から入手する既存のコンセンサス価格情報に起因する不確実性の範囲に応じて調整される。
- レベル3に分類される*インフレーション・デリバティブ*には、主に、流動性インデックスに連動する債券市場、物価上昇関連の各インデックスに連動する(キャップやフロアといった)オプション商品、また物価上昇関連の各インデックスか物価上昇年率のいずれかを選択できるような物価上昇関連の各インデックスとは無関係な物価上昇関連の各インデックスに連動するスワップ商品が含まれる。インフレーション・デリバティブについて用いられる評価技法は、主に、標準的な市場参照モデルであるが、ごく少数の限られたエクスポージャー・ヘッジ手段については代替技法が用いられる。これらの商品は、コンセンサス価格情報を参照することで、毎月、公正価値の裏付けが取れる商品ではあるが、流動性が不足しており、調整の際に固有の不確実性も生じるため、レベル3へ分類される。
- *カスタムメイドCDO*の公正価値測定には、各デフォルト・イベントの相関関係情報が必要となる。この情報は、補外法や補間法を含む独自の予測技法を用いてインデックス・トランシェの活発な市場のデータから推定する。マルチ・ジオグラフィーCDOについても、相関関係に関する追加の仮定が必要となる。最後に、カスタムメイドCDOの評価モデルでは、回収率の変動と関係のある独自の仮定やパラメーターも必要となる。CDOの評価モデルは、インデックス・トランシェ市場で観測可能なデータを用いて調整され、標準化されたプールに関するコンセンサス価格データに照らして定期的にバックテストされる。不確実性は、予測や地域ミックスの手法に伴うモデル・リスク、関連パラメーターの不確実性、また回収率のモデル化が原因で生じる。

- *N*番目の参照組織によるデフォルト時に決済されるバスケットCDSは、コピュラと呼ばれる標準的な手法を用いてモデル化される、信用リスク関連商品の一種である。必要となる主なインプットには、コンセンサス価格情報や取引情報を参照することで観測できる、バスケット構成要素間でのペアワイズ相関分析結果がある。リニア（アドアップ）バスケットCDSは、観測可能なインプットとしてみなされる。
- 株式デリバティブや、エクイティ・ハイブリッドと呼ばれる相関デリバティブは、そのペイオフが、複数の株式／インデックスから成るバスケットの変動に左右されるため、公正価値測定結果は、バスケット構成要素間での相関関係の影響を受ける。これらの金融商品のバスケットは、複合金融商品の場合、株式と、株式以外の原資産（商品インデックスなど）で構成される。定期的に取り引されており観測できるのは、株式／インデックスの相関マトリックスのみで、他の大部分の資産の相関関係情報は、活発な市場から入手できない。このため、レベル3へ分類されるかどうかは、バスケットの構成、満期および商品の複合性により変化する。インプットの相関関係情報は、過去の情報をもとに見積りを行う手法と他の調整要素（直近の取引情報または外部データを参照することで裏付けられる）を組み合わせる独自のモデルを用いて取得する。相関マトリックスは、原則としてコンセンサス情報提供サービス業者から入手するが、2種類の原資産の相関関係情報が入手できない場合、補外法か代替技法を用いることで、当該情報を入手できる場合がある。

これらの複雑なデリバティブについては、流動性、各パラメーターおよびモデル・リスクと関係のある不確実性を反映するため、固有の追加的価値調整を行う。

#### 各種価値調整（CVA、DVAおよびFVA）

取引先の信用リスクを反映するための追加的価値調整（CVA）、デリバティブに伴う当グループ自身の信用リスクを反映するための追加的価値調整（DVA）および明示的なファンディング・コスト反映のための追加的価値調整（FVA）に係る要素は、価値調整の枠組みの中でも観測不能な要素とみなされるため、レベル3に分類されている。この事実は、通常、価値調整に係る各取引の分類先となる公正価値ヒエラルキー内のレベルには影響を及ぼさないが、2014年度以降においては、固有のプロセスにより、前述の価値調整にはほとんど寄与しない各取引や、関連する不確実性が重要な要素となる各取引を特定できるようになっている。担保が不十分で、満期までの期間も極めて長い商品については特に留意している。

レベル3に分類されているこれらの商品については、下記の表に、主要な観測不能インプット値の変動範囲を記載している。記載してある範囲は、各種原資産に対応するものであるが、BNPパリバが導入している評価技法を用いる場合にのみ意味のある値である。関連する利用可能な場合に利用できる加重平均値は、公正価値、想定元本または感応度に基づく値である。

| リスクヘッジ手段の<br>区分  | 貸借対照表上での<br>評価額 |        | このリスクヘッジ手段区分に<br>属するレベル3金融商品に含<br>まれる主要な金融商品の種類                                       | 対象商品の<br>公正価値測定に用いる<br>評価技法  | 対象商品の<br>公正価値測定に用いる<br>主な観測不能<br>インプット   | 対象レベル3<br>商品の公正価<br>値測定に用い<br>る観測不能イ<br>ンプットの変<br>動範囲            | 加重平均                 |
|------------------|-----------------|--------|---|--|--|--|----------------------|
|                  | 資産              | 負債     |   |  |  |  |                      |
| 現物商品             | 2,364           |        | ローン担保証券 (CLO)   | 流動性アプローチと割引将<br>来キャッシュ・フロー法の<br>組合せ  | 割引マージン   | 25bp～<br>1,282bp <sup>(1)</sup>                                  | 193bp <sup>(a)</sup> |
|                  |                 |        | ABSであるCDO (RMBS、商業不<br>動産担保ローン、CMBS)  |  | 期日前償還率 (CLO)   | 0～10%  | 10% <sup>(b)</sup>   |
| 買戻/売戻契約          | 5,548           | 13,995 | 長期買戻/売戻契約   | 特に、活発に取引されてお<br>り、買戻/売戻契約の原資<br>産を表している、ベンチマ<br>ークとなる債券プールのフ<br>ァンディングに用いる債券<br>の価格差情報を用いる代替<br>技法 | 私募債 (ハイ・イール<br>ド債、ハイ・グレード<br>債) およびABSに係る長<br>期買戻/売戻契約のレ<br>ボ・スプレッド                                | 0bp～90bp   | 66bp <sup>(c)</sup>  |
|                  |                 |        | 為替/金利複合金融商品   |  | 為替/金利複合金融商品 (オ<br>プション) の価格決定モデル   | 為替相場と金利の相関<br>関係。主な通貨ペア<br>は、ユーロ/日本円、<br>米ドル/日本円、豪ド<br>ル/日本円である。 | 25%～56%              |
| 金利デリバティブ         | 7,367           | 4,272  | 物価上昇率または累積的物<br>価上昇 (特に欧州およびフ<br>ランスでの物価上昇率) に係<br>るフロアおよびキャップ (償還<br>時元本保証など)        | 物価上昇関連商品の価格決<br>定モデル   | 累積的物価上昇のボラ<br>ティリティ  | 0.8%～10%   | (d)                  |
|                  |                 |        | ボラティリティ・スワップ<br>に代表される、主にユーロ<br>建てのフォワード・ボラテ<br>ィリティ商品                                | 金利オプションの価格決定<br>モデル  | 物価上昇年率のボラテ<br>ィリティ   | 0.4%～1.8%  | (d)                  |
|                  |                 |        | 主に欧州担保プールに係<br>る、想定元本が案件の資産<br>/負債残高に従う固定金利<br>スワップ、ペーシス・スワ<br>ップまたはクロススカラー<br>ン・スワップ | 償還行動のモデル化<br>割引キャッシュ・フロー法  | 金利のフォワード・ボ<br>ラティリティ   | 0.3%～0.7%  | (d)                  |
|                  |                 |        | 債務担保証券および不活発<br>なインデックス・シリーズ<br>に係るインデックス・トラ<br>ンシェ                                   | 基本的な相関関係予測技法<br>や回収率のモデル化  | 期日前償還率   | 0.1～40%  | 10% <sup>(c)</sup>   |
| クレジット・デリバ<br>ティブ | 1,242           | 1,475  | N番目の参照組織によるデフ<br>ォルト時に決済されるバス<br>ケットCDS   | クレジット・デフォルト・<br>スワップの評価モデル   | カスタムメイド・ポー<br>トフォリオに係る基本<br>的な相関曲線   | 10%～93%  | (d)                  |
|                  |                 |        | シングル・ネーム・クレジ<br>ット・デフォルト・スワッ<br>プ (ABSおよびローン・イン<br>デックスに係るCDS以外のもの)                   | ストリップング法、補外法<br>および補間法   | 地域間でのデフォルト<br>の相互相関  | 70～90%   | 80% <sup>(a)</sup>   |
|                  |                 |        | 複数の株式で構成されるバ<br>スケットを原資産とする単<br>純なおよび複雑なデリバ<br>ティブ                                    | 各種ボラティリティ・オブ<br>ションの公正価値測定モデ<br>ル  | シングル・ネームCDS<br>の原資産に係る回収率<br>の変動   | 0～25%  | (d)                  |
| 株式デリバティブ         | 1,700           | 5,051  |   |  | デフォルトの相関   | 50%～98%  | 60% <sup>(c)</sup>   |
|                  |                 |        |   |  | 観測限度 (10Y) を超え<br>ているクレジット・デ<br>フォルト・スプレッド<br>(主要な期間の全般に<br>おいて) 非流動なクレ<br>ジット・デフォルト・<br>スプレッド・カーブ | 40bp～128bp <sup>(2)</sup>  | 104bp <sup>(a)</sup> |
|                  |                 |        |   |  | 観測不能なエクイテ<br>ィ・ボラティリティ   | 12bp～896bp <sup>(3)</sup>  | 193bp <sup>(a)</sup> |
|                  |                 |        |   |  | 観測不能な株式相関  | 4%～132% <sup>(4)</sup>   | 27% <sup>(c)</sup>   |
|                  |                 |        |   |  |  | 22%～98%  | 61% <sup>(a)</sup>   |

- (1) 変動範囲の下部は、短期有価証券に関連する値で、上部は、ABSである米国のCD0に関連する値であるが、いずれの証券も、価格がゼロに近い場合、貸借対照表へ重要な影響を及ぼすものではない。これらの分離要素を除いた場合、割引マージンの変動範囲は、25bpから731bpとなる。
  - (2) 変動範囲の上部は、貸借対照表へ重要な影響を及ぼさない商品、および欧州諸国の国債に係るネット・リスク・ポジションに関連する値である。
  - (3) 変動範囲の上部は、非流動信用リスクを原資産とするCDSに係るディストレス・ネームのうち、貸借対照表へ重要な影響を及ぼさないネームに関連する値である。この部分を除いた場合、変動範囲の上限はおよそ450bpとなる。
  - (4) 変動範囲の上部は、株式を原資産とするオプションに係る金融商品のうち、貸借対照表へ重要な影響を及ぼさない資本性金融商品に関連する値である。この部分を除いた場合、変動範囲の上限はおよそ65%となる。
- (a) 加重平均は、リスクではなく、レベル3商品と関係のある代替技法(PVまたは想定元本を用いる技法)に基づく値である。
  - (b) 変動範囲の上部は、複数のエクスポージャーの大部分を表すCLOに関連する値である。
  - (c) 加重平均は、ポートフォリオ・レベルでの関連リスク軸に基づくものである。
  - (d) これらのインプットの変動に起因する明示的な公正価値の感応度が存在しないため、加重平均は存在しない。
  - (e) 単純平均

### レベル3の金融商品の変動表

レベル3の金融商品については、2013年1月1日から2014年12月31日までの間に以下のような変動が生じた。

| (単位:百万ユーロ)                                  | 金融資産                                 |                                |              | 合計            |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|--------------|---------------|
|   | トレーディング目的で保有しており純損益を通じて公正価値で測定する金融商品 | 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品 | 売却可能金融資産     |               |
| <b>2012年12月31日現在</b>                        | <b>13,639</b>                        | <b>4,049</b>                   | <b>9,936</b> | <b>27,624</b> |
| 購入  | 5,145                                | 2,382                          | 973          | 8,500         |
| 発行  |                                      |                                |              | -             |
| 売却  | (2,414)                              | (2,383)                        | (1,122)      | (5,919)       |
| 決済 <sup>(1)</sup>                           | (1,917)                              | (1,111)                        | (701)        | (3,729)       |
| レベル3へ振替                                     | 850                                  | 12                             | 133          | 995           |
| レベル3から振替                                    | (866)                                | (89)                           | (1,551)      | (2,506)       |
| 当期中に満期を迎えるか終了した取引について損益計算書に認識された利益(または損失)   | 73                                   | 95                             | (171)        | (3)           |
| 当期末現在で満期を迎えていない金融商品について損益計算書に認識された利益(または損失) | 30                                   | (96)                           |              | (66)          |
| 資本に直接認識される資産および負債の公正価値の変動                   |                                      |                                |              |               |
| 為替レートの変動に関連する項目                             | (303)                                |                                | (72)         | (375)         |
| 資本に認識される資産および負債の公正価値の変動                     |                                      |                                | 255          | 255           |
| <b>2013年12月31日現在<sup>(2)</sup></b>          | <b>14,237</b>                        | <b>2,859</b>                   | <b>7,680</b> | <b>24,776</b> |
| 購入  | 8,725                                | 2,743                          | 3,532        | 15,000        |
| 発行  |                                      |                                |              | -             |
| 売却  | (1,459)                              | (2,562)                        | (1,266)      | (5,287)       |
| 決済 <sup>(1)</sup>                           | (7,727)                              | (233)                          | (1,262)      | (9,222)       |
| レベル3へ振替                                     | 3,204                                |                                | 90           | 3,294         |
| レベル3から振替                                    | (3,106)                              | (122)                          | (409)        | (3,637)       |
| 当期中に満期を迎えるか終了した取引について損益計算書に認識された利益(または損失)   | 132                                  | 48                             | (87)         | 93            |
| 当期末現在で満期を迎えていない金融商品について損益計算書に認識された利益(または損失) | 5,302                                | 70                             | (8)          | 5,364         |
| 資本に直接認識される資産および負債の公正価値の変動                   |                                      |                                |              |               |
| 為替レートの変動に関連する項目                             | 647                                  |                                | 151          | 798           |
| 資本に認識される資産および負債の公正価値の変動                     |                                      |                                | 812          | 812           |
| <b>2014年12月31日現在</b>                        | <b>19,955</b>                        | <b>2,803</b>                   | <b>9,233</b> | <b>31,991</b> |

| (単位:百万ユーロ)                                  | 金融負債                                 |                                | 合計              |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
|   | トレーディング目的で保有しており純損益を通じて公正価値で測定する金融商品 | 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品 |                 |
| <b>2012年12月31日現在</b>                        | <b>(17,289)</b>                      | <b>(8,554)</b>                 | <b>(25,843)</b> |
| 購入  | -                                    | -                              | -               |
| 発行  | (6,963)                              | (8,134)                        | (15,097)        |
| 売却  | -                                    | -                              | -               |
| 決済 <sup>(1)</sup>                           | 6,563                                | 6,595                          | 13,158          |
| レベル3へ振替                                     | (569)                                | (554)                          | (1,123)         |
| レベル3から振替                                    | 628                                  | 153                            | 781             |
| 当期中に満期を迎えるか終了した取引について損益計算書に認識された利益(または損失)   | 321                                  | 119                            | 440             |
| 当期末現在で満期を迎えていない金融商品について損益計算書に認識された利益(または損失) | 113                                  | 213                            | 326             |
| 資本に直接認識される資産および負債の公正価値の変動                   |                                      |                                |                 |
| 為替レートの変動に関連する項目                             | 300                                  | 39                             | 339             |
| 資本に認識される資産および負債の公正価値の変動                     |                                      |                                | -               |
| <b>2013年12月31日現在<sup>(2)</sup></b>          | <b>(16,896)</b>                      | <b>(10,123)</b>                | <b>(27,019)</b> |
| 購入  | -                                    | -                              | -               |
| 発行  | (12,622)                             | (4,506)                        | (17,128)        |
| 売却  | -                                    | -                              | -               |
| 決済 <sup>(1)</sup>                           | 3,838                                | 2,507                          | 6,345           |
| レベル3へ振替                                     | (2,188)                              | (4,178)                        | (6,366)         |
| レベル3から振替                                    | 332                                  | 4,197                          | 4,529           |
| 当期中に満期を迎えるか終了した取引について損益計算書に認識された利益(または損失)   | 880                                  | 239                            | 1,119           |
| 当期末現在で満期を迎えていない金融商品について損益計算書に認識された利益(または損失) | 2,127                                | 313                            | 2,440           |
| 資本に直接認識される資産および負債の公正価値の変動                   |                                      |                                |                 |
| 為替レートの変動に関連する項目                             | (950)                                | (181)                          | (1,131)         |
| 資本に認識される資産および負債の公正価値の変動                     |                                      |                                | -               |
| <b>2014年12月31日現在</b>                        | <b>(25,479)</b>                      | <b>(11,732)</b>                | <b>(37,211)</b> |

<sup>(1)</sup> 資産には、元本償還額、利払額、ならびにデリバティブと関連のあるキャッシュ・インフローおよびアウトフローが含まれる。負債には、元本償還額、利払額、ならびにその公正価値が負のデリバティブと関係のあるキャッシュ・インフローおよびアウトフローが含まれる。

<sup>(2)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

当期における変動は、主に、その価値調整(CVA、DVAおよびFVA)に係る要素が重要な商品のレベル3への振替に伴うもので、その額は24億ユーロに達した。

振替は、報告期間の終了時に実施されたものと仮定して認識される。



レベル3の金融商品は、レベル1およびレベル2の他の金融商品によりヘッジされている場合があるが、これら商品に係る損益はこの表に表示されていない。このため、この表に表示されている損益は、これらすべての金融商品に伴う正味リスクの管理による損益を表しているわけではない。

### 合理的可能性のあるレベル3に関する仮定の変更に対する公正価値の感応度

以下の表には、レベル3に分類される金融資産および金融負債のうち、1つ以上の観測不能なインプットについて別の仮定を用いた場合にその公正価値が大きく変化するような資産および負債が要約されている。

開示額は、関連パラメーターを用いてレベル3商品公正価値を見積る際または評価技法を選択する際に行う判断に伴う可能性のある不確実性の範囲を示すためのものである。前述の開示額は、測定日の時点で存在する、価値測定に伴う不確実性を反映しており、たとえ当該不確実性が、測定日の時点で存在する、ポートフォリオの感応度に由来するものであったとしても、将来における公正価値変動の予想額もしくは当該変動を示唆する額となること、または市場がポートフォリオの評価額に及ぼす影響を示唆する額となることはない。

BNPパリバでは、感応度を見積る際に、合理的可能性のあるインプットを用いて金融商品を再測定するか、追加的価値調整方針に基づく仮定を適用するかのいずれかを行っている。

分かりやすくするため、証券化商品とは関係のない現物商品の感応度は、価格が一様に1%動いた場合の感応度としたが、レベル3へ分類される証券化エクスポージャーについては、観測不能なインプットの範囲に応じて、より固有の価格変動に対する感応度へ調整される。

エクスポージャー・ヘッジ手段であるデリバティブの感応度測定は、レベル3商品と関係のある追加的信用価値調整(CVA)や明示的なファンディング・コスト反映のための追加的価値調整(FVA)、またパラメーターおよびモデルに伴う不確実性を反映するための追加的調整の結果に基づき行われる。

追加的信用価値調整(CVA)や明示的なファンディング・コスト反映のための追加的価値調整(FVA)に係る不確実性は、欧州銀行監督機構公表の「慎重な評価」技術に関する基準に盛り込まれている慎重な価値調整手法に基づき調整されている。

下記の表の数値は、他の追加的調整に関する二つのシナリオを考え、市場参加者が、追加的価値調整の対象要素のすべてまたは一部分を考慮しないという好ましい状況と、市場参加者が、取引契約の締結条件としてBNPパリバによる2度の追加的価値調整の実施を求めているという好ましくない状況における数値である。

| (単位：百万ユーロ)          | 2014年12月31日現在    |                | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                |
|---------------------|------------------|----------------|------------------------------|----------------|
|                     | 損益への<br>潜在的な影響   | 資本への<br>潜在的な影響 | 損益への<br>潜在的な影響               | 資本への<br>潜在的な影響 |
| 財務省証券および国債          |                  |                |                              |                |
| 資産担保証券 (ABS)        | +/- 43           | +/- 2          | +/- 62                       | +/- 3          |
| <i>CDO/CLO</i>      | +/- 43           | +/- 2          | +/- 62                       |                |
| 他の資産担保証券            |                  |                |                              | +/- 3          |
| その他の固定利付証券          | +/- 10           | +/- 19         | +/- 2                        | +/- 10         |
| 株式およびその他の変動利付証券     | +/- 32           | +/- 71         | +/- 32                       | +/- 63         |
| 買戻/売戻契約             | +/- 84           |                | +/- 44                       |                |
| デリバティブ金融商品          | +/- 1,076        |                | +/- 1,010                    |                |
| 金利デリバティブ            | +/- 831          |                | +/- 691                      |                |
| クレジット・デリバティブ        | +/- 73           |                | +/- 159                      |                |
| 株式デリバティブ            | +/- 135          |                | +/- 125                      |                |
| その他のデリバティブ          | +/- 37           |                | +/- 35                       |                |
| <b>レベル3金融商品の感応度</b> | <b>+/- 1,245</b> | <b>+/- 92</b>  | <b>+/- 1,150</b>             | <b>+/- 76</b>  |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

**内部開発評価手法を用いて一部が活発な市場で観測できないインプットに基づき測定される金融商品に伴う繰延マージン**

金融商品に伴う繰延マージン(以下「デイ・ワン・プロフィット」という。)と関係があるのは、レベル3適格金融商品の市場取引の範囲内で生じるマージンのみである。

デイ・ワン・プロフィットは、既述の不確実性を反映するための追加的価値調整の結果を控除して計算され、インプットが観測できないと予想される期間にわたって損益計算書に計上される。その未償却額は、関連する複雑な取引の公正価値の減少として、「純損益を通じて公正価値で測定する金融商品」に計上されている。

| (単位：百万ユーロ)        | 2013年12月31日現在の繰延マージン | 当期の取引に係る繰延マージン | 当期の損益計算書に計上されたマージン | 2014年12月31日現在の繰延マージン |
|-------------------|----------------------|----------------|--------------------|----------------------|
| 金利デリバティブ          | 193                  | 123            | (68)               | 248                  |
| クレジット・デリバティブ      | 177                  | 83             | (91)               | 169                  |
| 株式デリバティブ          | 244                  | 261            | (189)              | 316                  |
| その他のデリバティブ        | 18                   | 20             | (20)               | 18                   |
| <b>デリバティブ金融商品</b> | <b>632</b>           | <b>487</b>     | <b>(368)</b>       | <b>751</b>           |

**注5.e トレーディング目的で保有しており純損益を通じて公正価値で測定するものまたは売却可能資産として当初認識された金融商品の再分類**

2008年10月15日に欧州連合が採用したIAS第39号およびIFRS第7号の改訂は、当初トレーディング目的でまたは売却可能資産として保有するものとして、顧客向け貸出金ポートフォリオ内または売却可能有価証券として当初認識した金融商品の再分類を認めている。

| (単位：百万ユーロ)                                      | 再分類日                      | 2014年12月31日現在 |                         | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                         |
|---|---------------------------|---------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
|   |                           | 帳簿価額          | 市場価額<br>またはモデル算出<br>評価額 | 帳簿価額                         | 市場価額<br>またはモデル算出<br>評価額 |
| <b>売却可能金融資産ポートフォリオから再分類された仕組取引およびその他の固定利付証券</b> |                           |               |                         |                              |                         |
|   |                           | 700           | 869                     | 944                          | 1,086                   |
| 内、ポルトガル国債                                       | 2011年6月30日                | 419           | 495                     | 623                          | 696                     |
| 内、アイルランド国債                                      | 2011年6月30日                | 223           | 314                     | 215                          | 289                     |
| 内、仕組取引およびその他の固定利付証券                             | 2009年6月30日                | 58            | 60                      | 106                          | 101                     |
| <b>トレーディング・ポートフォリオから再分類された仕組取引およびその他の固定利付証券</b> |                           |               |                         |                              |                         |
|   | 2008年10月1日<br>/2009年6月30日 | 1,979         | 1,970                   | 2,369                        | 2,341                   |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

前述の再分類が行われなかった場合、2014年12月31日終了事業年度および2013年12月31日終了事業年度における当期純利益には著しい相違はなかった。同様に、資本に直接認識された資産と負債の評価額の変動も、2014年度および2013年度に著しい相違はなかった。

## 注5.f 銀行間および短期金融市場関連項目

### ・ 金融機関貸出金および債権

| (単位：百万ユーロ)                   | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------|---------------|------------------------------|
| 要求払預金                        | 7,924         | 7,239                        |
| 貸出金 <sup>(2)</sup>           | 33,010        | 48,709                       |
| 売戻契約                         | 2,671         | 1,989                        |
| <b>金融機関貸出金および債権合計(減損控除前)</b> | <b>43,605</b> | <b>57,937</b>                |
| 内、不良貸出金                      | 439           | 747                          |
| <b>金融機関貸出金および債権の減損(注3.f)</b> | <b>(257)</b>  | <b>(392)</b>                 |
| 個別評価引当金                      | (230)         | (357)                        |
| 一括評価引当金                      | (27)          | (35)                         |
| <b>金融機関貸出金および債権合計(減損控除後)</b> | <b>43,348</b> | <b>57,545</b>                |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> 金融機関貸出金および債権には、2014年12月31日現在、中央銀行へ預けている定期預金1,973百万ユーロ(2013年12月31日現在5,331百万ユーロ)が含まれている。

### ・ 金融機関債務

| (単位：百万ユーロ)      | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|-----------------|---------------|------------------------------|
| 要求払預金           | 11,618        | 9,485                        |
| 借入金             | 72,956        | 68,484                       |
| 買戻契約            | 5,778         | 6,625                        |
| <b>金融機関債務合計</b> | <b>90,352</b> | <b>84,594</b>                |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

注 5.g 顧客関連項目

- 顧客貸出金および債権

| (単位：百万ユーロ)                    | 2014年12月31日現在   | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|-------------------------------|-----------------|------------------------------|
| 要求払預金                         | 58,444          | 45,523                       |
| 顧客貸出金                         | 596,293         | 565,134                      |
| 売戻契約                          | 1,832           | 954                          |
| ファイナンス・リース                    | 27,252          | 26,180                       |
| <b>顧客貸出金および債権合計(減損控除前)</b>    | <b>683,821</b>  | <b>637,791</b>               |
| 内、不良貸出金                       | 42,896          | 43,585                       |
| <b>顧客貸出金および債権の減損引当金(注3.f)</b> | <b>(26,418)</b> | <b>(25,336)</b>              |
| 個別評価引当金                       | (22,762)        | (21,755)                     |
| 一括評価引当金                       | (3,656)         | (3,581)                      |
| <b>顧客貸出金および債権合計(減損控除後)</b>    | <b>657,403</b>  | <b>612,455</b>               |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

- ファイナンス・リースの内訳

| (単位：百万ユーロ)          | 2014年12月31日現在  | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|---------------------|----------------|------------------------------|
| <b>総投資額</b>         | <b>31,061</b>  | <b>29,472</b>                |
| 1年以内に回収可能           | 8,764          | 8,176                        |
| 1年超5年以内に回収可能        | 16,130         | 14,855                       |
| 5年超に回収可能            | 6,167          | 6,441                        |
| <b>未経過受取利息</b>      | <b>(3,809)</b> | <b>(3,292)</b>               |
| <b>正味投資額(減損控除前)</b> | <b>27,252</b>  | <b>26,180</b>                |
| 1年以内に回収可能           | 7,765          | 7,378                        |
| 1年超5年以内に回収可能        | 14,041         | 13,179                       |
| 5年超に回収可能            | 5,446          | 5,623                        |
| <b>減損引当金</b>        | <b>(1,038)</b> | <b>(981)</b>                 |
| <b>正味投資額(減損控除後)</b> | <b>26,214</b>  | <b>25,199</b>                |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

・ 顧客預金

| (単位：百万ユーロ)    | 2014年12月31日現在  | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|---------------|----------------|------------------------------|
| 要求払預金         | 372,393        | 303,900                      |
| 定期預金および短期債券   | 159,312        | 140,556                      |
| 規制貯蓄預金        | 105,174        | 103,787                      |
| 買戻契約          | 4,670          | 5,254                        |
| <b>顧客預金合計</b> | <b>641,549</b> | <b>553,497</b>               |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

注5.h 延滞および不良貸出金

以下の表は、延滞しているが減損していない金融資産、減損した資産および関連する担保またはその他の保証の帳簿価額を示している。表示された金額は、ポートフォリオ・ベースでの引当金控除前のものである。

担保およびその他の保証に表示された金額は、担保またはその他の保証の価額と担保付資産の価額のどちらか低い価額に相当する。

・ 延滞しているが減損していない貸出金

| (単位：百万ユーロ)                 | 2014年12月31日現在 |                |               |            |               | 供出された担保      |
|----------------------------|---------------|----------------|---------------|------------|---------------|--------------|
|                            | 90日以下         | 90日超<br>180日以下 | 180日超<br>1年以下 | 1年超        | 合計            |              |
| 金融機関貸出金および債権               | 140           |                |               |            | 140           | 90           |
| 顧客貸出金および債権                 | 11,643        | 326            | 66            | 217        | 12,252        | 6,048        |
| <b>延滞しているが減損していない貸出金合計</b> | <b>11,783</b> | <b>326</b>     | <b>66</b>     | <b>217</b> | <b>12,392</b> | <b>6,138</b> |

| (単位：百万ユーロ)                 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                |               |            |               | 供出された担保      |
|----------------------------|------------------------------|----------------|---------------|------------|---------------|--------------|
|                            | 90日以下                        | 90日超<br>180日以下 | 180日超<br>1年以下 | 1年超        | 合計            |              |
| 金融機関貸出金および債権               | 274                          |                |               | 21         | 295           | 65           |
| 顧客貸出金および債権                 | 11,971                       | 214            | 68            | 279        | 12,532        | 6,872        |
| <b>延滞しているが減損していない貸出金合計</b> | <b>12,245</b>                | <b>214</b>     | <b>68</b>     | <b>300</b> | <b>12,827</b> | <b>6,937</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

・ 不良貸出金

| (単位：百万ユーロ)                    | 2014年12月31日現在 |                 |               |               |
|-------------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
|                               | 不良貸出金         |                 |               | 供出された担保       |
|                               | 総額            | 減損              | 純額            |               |
| 売却可能金融資産(変動利付証券を除く)<br>(注5.c) | 201           | (85)            | 116           |               |
| 金融機関貸出金および債権(注5.f)            | 439           | (230)           | 209           | 109           |
| 顧客貸出金および債権(注5.g)              | 42,896        | (22,762)        | 20,134        | 13,190        |
| <b>不良貸出金</b>                  | <b>43,536</b> | <b>(23,077)</b> | <b>20,459</b> | <b>13,299</b> |
| 供与した融資コミットメント                 | 461           | (32)            | 429           | 321           |
| 供与した保証コミットメント                 | 1,076         | (280)           | 796           | -             |
| オフバランスシート不良コミットメント            | 1,537         | (312)           | 1,225         | 321           |
| <b>合計</b>                     | <b>45,073</b> | <b>(23,389)</b> | <b>21,684</b> | <b>13,620</b> |

| (単位：百万ユーロ)                    | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                 |               |               |
|-------------------------------|------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
|                               | 不良貸出金                        |                 |               | 供出された担保       |
|                               | 総額                           | 減損              | 純額            |               |
| 売却可能金融資産(変動利付証券を除く)<br>(注5.c) | 136                          | (84)            | 52            |               |
| 金融機関貸出金および債権(注5.f)            | 747                          | (357)           | 390           | 288           |
| 顧客貸出金および債権(注5.g)              | 43,585                       | (21,755)        | 21,830        | 13,162        |
| <b>不良貸出金</b>                  | <b>44,468</b>                | <b>(22,196)</b> | <b>22,272</b> | <b>13,450</b> |
| 供与した融資コミットメント                 | 648                          | (64)            | 584           | 149           |
| 供与した保証コミットメント                 | 1,099                        | (271)           | 828           | 295           |
| オフバランスシート不良コミットメント            | 1,747                        | (335)           | 1,412         | 444           |
| <b>合計</b>                     | <b>46,215</b>                | <b>(22,531)</b> | <b>23,684</b> | <b>13,894</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

## 注5.i 負債証券および劣後債

本注記は、償却原価で測定されるならびに純損益を通じて公正価値で測定される発行済負債証券および劣後債のすべてを対象としている。

### 純損益を通じて公正価値で測定する負債証券(注5.a)

| 発行体/発行日                        | 通貨  | 外貨建て<br>当初金額<br>(単位:<br>百万) | 繰上償還日<br>または金利<br>引き上げ日 | 利率                        | 金利<br>引き上げ<br>幅 | 劣後<br>順位 <sup>(1)</sup> | 利払<br>停止<br>条件 <sup>(2)</sup> | Tier 1                                      | Tier 2                                      | 2014年                          | 2013年   |
|--------------------------------|-----|-----------------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|---|---|--------------------------------|---|
|                                |     |                             |                         |                           |                 |                         |                               | として<br>適格な額 <sup>(3)</sup><br>(単位:百<br>万欧元) | として<br>適格な額 <sup>(3)</sup><br>(単位:百<br>万欧元) | 12月31日<br>現在<br>(単位:百万<br>ユーロ) | 12月31日<br>現在 <sup>(4)</sup><br>(単位:百万<br>ユーロ) |
| <b>負債証券</b>                    |     |                             |                         |                           |                 | <b>1</b>                |                               |   |   | <b>48,171</b>                  | <b>42,344</b>                                 |
| <b>劣後債</b>                     |     |                             |                         |                           |                 |                         |                               | <b>241</b>                                  | <b>390</b>                                  | <b>1,550</b>                   | <b>1,613</b>                                  |
| - 償還可能劣後債                      |     |                             | <sup>(5)</sup>          |                           |                 | 2                       | -                             | 352   |   | 733                            | 817   |
| - 永久劣後債                        |     |                             |                         |                           |                 |                         |                               | 241   | 38  | 817                            | 796   |
| BNP Paribas Fortis<br>2007年12月 | ユーロ | 3,000                       | 12月14日                  | 3ヶ月物<br>Euribor<br>+200bp | -               | 5                       | A                             | 241   | -   | 780                            | 748   |
| その他                            |     |                             |                         |                           |                 |                         |                               |   | 38  | 37                             | 48  |

(1) 劣後順位とは、当該負債証券の、発行体の他の金融負債に対する支払いの優先順位である。

(2) 利払停止条件:

A. 利払いは、発行体の資本が十分でない場合、債券の引受業者が破綻した場合、またはAgeas株について宣言された配当が所定の基準値を下回った場合、停止される。

(3) 適格基準および控除調整項目(当グループの信用リスクおよび証券の償却額を含む)に基づく調整後の額。

(4) IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

(5) 償還可能劣後債では、銀行監督当局からの許可を得た後、発行体主導で、公開買い付けによる株式市場での買戻し(私募債の場合、店頭取引での買戻し)により満期日前に償還する権限を当グループに与える繰上償還規定が設けられている場合がある。BNPパリバSAまたは当グループの外国子会社が外国市場を通じて発行した債券では、発行目論見書に規定する日以後に発行体の裁量権を行使する場合(繰上償還オプション)、または発行時の税法が改正され、債券保有者に対して税法改正に伴う損害を補償する義務をBNPパリバ・グループ内の発行体が負う場合、元本の繰上償還および満期日までの利息の繰上支払いを行う場合がある。償還の場合、15日間から60日間の予告期間を設ける場合がある。償還では、いかなる場合でも銀行監督当局の承認が条件となる。

純損益を通じて公正価値で認識される永久劣後債は、主に、2007年12月に、BNPパリバ・フォルティス(旧フォルティス・バンク)が発行した、株式連動型転換・劣後複合証券(以下「CASHES」という。)で構成されている。

CASHESには満期がないが、保有者の自由裁量により1株当たり239.40ユーロの価格でAgeas(旧フォルティスSA/NV)の株式と交換できる。ただし、2014年12月19日をもって、CASHESは、その価格が連続する20取引日にわたって359.10ユーロ以上となった場合、Ageasの株式と自動的に交換される。元本の償還が現金で行われることはない。CASHES保有の権利は、BNPパリバ・フォルティスが保有し、かつ担保として供したAgeasの株式に限定されている。



AgeasとBNPパリバ・フォルティスは、相対的パフォーマンス・ノート(以下「RPN」という。)契約を締結しており、その価額は、CASHESの価額変動とAgeasの株価変動の相対的な差異によりBNPパリバ・フォルティスが受ける影響が相殺されるように変動することが契約上規定されている。

2012年1月25日に、AgeasとBNPパリバ・フォルティスは所定の契約を結んだ。この契約は、BNPパリバ・フォルティスによるすべての永久劣後ノートの購入と、RPNの一部償還に関するもので、その後には、CASHESの一部が現金で購入され、原資産であるAgeasの株式へ転換された。

2014年12月31日現在の正味残高は、(移行期間中に)Tier 1 資本へ組入可能な劣後債241百万ユーロである。

・発行時の満期が1年超の、償却原価または純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された中期および長期負債証券ならびに償還可能劣後債の満期予定表：

| 満期日またはコール・オプションの<br>行使可能日<br>(単位：百万ユーロ) | 2015年         | 2016年        | 2017年        | 2018年        | 2019年        | 2020～<br>2024年 | 2024年<br>以降  | 2014年<br>12月31日現在<br>合計 |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-------------------------|
| 中期および長期負債証券                             | 9,773         | 7,759        | 5,667        | 4,699        | 5,631        | 8,665          | 5,977        | 48,171                  |
| 償還可能劣後債                                 | 254           | 16           | 279          | 43           |              | 98             | 43           | 733                     |
| <b>合計</b>                               | <b>10,027</b> | <b>7,775</b> | <b>5,946</b> | <b>4,742</b> | <b>5,631</b> | <b>8,763</b>   | <b>6,020</b> | <b>48,904</b>           |

| 満期日またはコール・オプションの<br>行使可能日<br>(単位：百万ユーロ) | 2014年        | 2015年        | 2016年        | 2017年        | 2018年        | 2019～<br>2023年 | 2023年<br>以降  | 2013年<br>12月31日現在<br>合計 <sup>(1)</sup> |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--|
| 中期および長期負債証券                             | 9,496        | 6,866        | 6,412        | 4,578        | 4,783        | 5,641          | 4,568        | 42,344                                 |
| 償還可能劣後債                                 | 98           | 244          | 16           | 281          | 43           | 97             | 38           | 817                                    |
| <b>合計</b>                               | <b>9,594</b> | <b>7,110</b> | <b>6,428</b> | <b>4,859</b> | <b>4,826</b> | <b>5,738</b>   | <b>4,606</b> | <b>43,161</b>                          |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

償却原価で測定される負債証券

| 発行体/発行日                | 通貨  | 外貨建て<br>当初金額<br>(単位：<br>百万) | 繰上償還日<br>または金利<br>引き上げ日 | 利率             | 金利<br>引き上げ幅     | 劣後<br>順位 <sup>(1)</sup> | 利払停止<br>条件 <sup>(2)</sup> | Tier 1                                       | Tier 2                                       | 2014年<br>12月31日<br>現在(単位：<br>百万ユーロ) | 2013年<br>12月31日<br>現在 <sup>(6)</sup><br>(単位：百万<br>ユーロ) |               |
|------------------------|-----|-----------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|-------------------------|---------------------------|--|--|-------------------------------------|--|---------------|
|                        |     |                             |                         |                |                 |                         |                           | として<br>適格な額 <sup>(3)</sup><br>(単位：百<br>万ユーロ) | として<br>適格な額 <sup>(3)</sup><br>(単位：百<br>万ユーロ) |                                     |  |               |
| <b>負債証券</b>            |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | <b>187,074</b>                      | <b>186,686</b>   |               |
| - 当初の満期が1年未満の発行済負債証券   |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | 95,673                              | 95,234   |               |
| 譲渡性負債証券                |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | 95,673                              | 95,234   |               |
| - 当初の満期が1年超の発行済負債証券    |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | 91,401                              | 91,452   |               |
| 譲渡性負債証券                |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | 80,079                              | 78,123   |               |
| 債券                     |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | 11,322                              | 13,329   |               |
| <b>劣後債</b>             |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  | <b>83</b>                                    | <b>7,934</b>                        | <b>13,936</b>  | <b>11,824</b> |
| <b>償還可能劣後債</b>         |     |                             | <sup>(6)</sup>          |                |                 | <b>2</b>                |                           | <b>83</b>                                    | <b>7,126</b>                                 | <b>12,095</b>                       | <b>10,085</b>  |               |
| - 永久劣後ノート              |     |                             | <sup>(6)</sup>          |                |                 |                         |                           | -  | <b>586</b>                                   | <b>1,607</b>                        | <b>1,493</b>   |               |
| BNP Paribas SA         | ユーロ | 305                         | -                       | TM0-0.25%      | -               | 3                       | B                         | -  | 254  | 254                                 | 254  |               |
| 1985年10月               |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  |                                     |  |               |
| BNP Paribas SA         | 米ドル | 500                         | -                       | 6ヶ月物<br>Libor  | -               | 3                       | C                         |  | 226  | 226                                 | 199  |               |
| 1986年9月                |     |                             |                         | +0.075%        |                 |                         |                           |  |  |                                     |  |               |
| BNP Paribas Fortis     | ユーロ | 1,000                       | 10月14日                  | 4.625%         | 3ヶ月物<br>Euribor | 5                       | D                         |  |  |                                     | 945  |               |
| 2004年10月               |     |                             |                         |                | +170bp          |                         |                           |  |  |                                     |  |               |
| BNP Paribas Cardif     | ユーロ | 1,000                       | 11月25日                  | 4.032%         | 3ヶ月物<br>Euribor | 3                       | E                         |  |  | 1,000                               |  |               |
| 2014年11月               |     |                             |                         |                | +393bp          |                         |                           |  |  |                                     |  |               |
| その他                    |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | 106                                 | 127  | 95            |
| - 資本参加型ノート             |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  | -  | <b>222</b>                          | <b>222</b>   | <b>222</b>    |
| BNP Paribas SA         | ユーロ | 337                         | -                       | <sup>(7)</sup> | -               | 4                       | N/A                       |  | 215  | 215                                 | 215  |               |
| 1984年7月 <sup>(6)</sup> |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  |                                     |  |               |
| その他                    |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  |  | 7                                   | 7  | 7             |
| - 債券と関連する費用および手数料      |     |                             |                         |                |                 |                         |                           |  | -  | -                                   | <b>12</b>  | <b>24</b>     |

(1) (5) 「純損益を通じて公正価値で測定される負債証券」に関する参照情報を参照。

(2) 利払停止条件：

B. 利息は原則として必ず支払う必要があるが、利払日直前の12ヶ月の期間中に、取締役会が、株主総会にて配当原資が存在しない旨を正式発表した後に利払いの延期を決定した場合はこの限りではない。利息は累積的なものであり、配当再開後には、累積額を含む全額を支払う必要がある。

C. 利息は原則として必ず支払う必要があるが、利払日直前の12ヶ月の期間中に、取締役会が、定例株主総会にて配当を行わないという決定の正当性を確認した後に利払いの延期を決定した場合はこの限りではない。利息は累積的なものであり、配当再開後には、累積額を含む全額を支払う必要がある。当行は、配当を行っていない場合であっても未払利息の支払いを再開する選択権を有する。

D. Tier 1 資本が、発行体のリスク加重資産の5%を下回っている場合、利息は、他の有価証券を引き渡す形で支払われる。

E. 利息は原則として必ず支払う必要があるが、規制資本が不十分となったため、規制機関との合意を経て利払いを延期する場合はこの限りではない。利息は累積的なものであり、配当を再開した場合、または該当債券を償還するか発行体が清算する前に全額を支払う必要がある。

(3) 適格基準および控除調整項目(当グループの信用リスクおよび証券の償却額を含む)に基づく調整後の額。

(4) IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

(6) BNPパリバSAが発行した資本参加型ノートは、1983年1月3日施行の法の規定に基づき償還できる。市場で取引されている当該ノートは1,434,092口となった。

(7) 当期純利益に応じ、TMOレートの85%(下限)から130%(上限)。

BNPパリバ・フォルティスは、2014年10月27日に、額面が10億ユーロで2004年10月発行の永久劣後債を償還した。

BNPパリバ・カーディフは、2014年11月25日に、額面が10億ユーロの永久劣後ノートを発行した。

バンクウエスト・コーポレーションは、2015年1月20日に、額面が100百万ユーロで1997年7月発行の償還可能劣後ノートを償還した。2014年12月31日現在のこれらのノートのユーロ換算額は83百万ユーロで、いずれも、Tier 1 資本へ組入可能なノートであった。

・発行時の満期が1年超の、償却原価で測定するものとして指定された中期および長期負債証券ならびに償還可能劣後債の満期予定表：

| 満期日またはコール・オプションの<br>行使可能日<br>(単位：百万ユーロ) | 2015年         | 2016年         | 2017年         | 2018年        | 2019年         | 2020~<br>2024年 | 2024年<br>以降  | 2014年<br>12月31日現在<br>合計 |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|--------------|-------------------------|
| 中期および長期負債証券                             | 19,716        | 13,011        | 11,910        | 5,668        | 10,191        | 27,480         | 3,425        | 91,401                  |
| 償還可能劣後債                                 | 1,240         | 1,420         | 3,938         | 633          | 195           | 2,207          | 2,462        | 12,095                  |
| <b>合計</b>                               | <b>20,956</b> | <b>14,431</b> | <b>15,848</b> | <b>6,301</b> | <b>10,386</b> | <b>29,687</b>  | <b>5,887</b> | <b>103,496</b>          |

| 満期日またはコール・オプションの<br>行使可能日<br>(単位：百万ユーロ) | 2014年         | 2015年         | 2016年         | 2017年         | 2018年        | 2019~<br>2023年 | 2023年<br>以降  | 2013年<br>12月31日現在<br>合計 <sup>(1)</sup> |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|--------------|--|
| 中期および長期負債証券                             | 17,355        | 17,308        | 11,384        | 10,276        | 6,761        | 24,900         | 3,468        | 91,452                                 |
| 償還可能劣後債                                 | 1,362         | 1,116         | 1,008         | 4,116         | 545          | 1,676          | 262          | 10,085                                 |
| <b>合計</b>                               | <b>18,717</b> | <b>18,424</b> | <b>12,392</b> | <b>14,392</b> | <b>7,306</b> | <b>26,576</b>  | <b>3,730</b> | <b>101,537</b>                         |

(1) IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

注 5. j 満期保有目的金融資産

| (単位：百万ユーロ)          | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|---------------------|---------------|------------------------------|
| 財務省証券および国債          | 8,836         | 9,752                        |
| その他の固定利付証券          | 129           | 129                          |
| <b>満期保有目的金融資産合計</b> | <b>8,965</b>  | <b>9,881</b>                 |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

満期保有目的金融資産については、2014年12月31日現在または2013年12月31日現在のいずれにおいても減損していない。

注 5. k 当期および繰延税金

| (単位：百万ユーロ)         | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|--------------------|---------------|------------------------------|
| 当期税金               | 1,470         | 1,460                        |
| 繰延税金               | 7,159         | 7,390                        |
| <b>当期および繰延税金資産</b> | <b>8,629</b>  | <b>8,850</b>                 |
| 当期税金               | 794           | 815                          |
| 繰延税金               | 2,099         | 1,662                        |
| <b>当期および繰延税金負債</b> | <b>2,893</b>  | <b>2,477</b>                 |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

・当期中の繰延税金の変動：

| (単位：百万ユーロ)   | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>繰延税金(純額)－期首現在</b>   | <b>5,728</b>          | <b>5,828</b>                         |
| 繰延税金に起因する純損失(注3.h)   | (8)                   | (235)                                |
| 売却可能金融資産(貸出金および債権として再分類されたものを含む)の価額変動と、当該価額変動の損益を通じた戻入に連動する繰延税金の変動 | (842)                 | (204)                                |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ手段のデリバティブの価額変動と、当該価額変動の純損益を通じた戻入に連動する繰延税金の変動          | (424)                 | 455                                  |
| 資本に直接認識され、純損益へ再分類されない項目と連動する繰延税金の変動                                | 143                   | (166)                                |
| 為替レート、範囲およびその他の変動による影響額  | 463                   | 50                                   |
| <b>繰延税金(純額)－期末現在</b>   | <b>5,060</b>          | <b>5,728</b>                         |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

・繰延税金資産と負債の発生源別内訳：

| (単位：百万ユーロ)                       | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|----------------------------------|---------------|------------------------------|
| 売却可能金融資産(貸出金および債権として再分類されたものを含む) | (1,292)       | (450)                        |
| 未実現のファイナンス・リースの準備金               | (571)         | (551)                        |
| 従業員給付債務引当金                       | 1,191         | 993                          |
| 信用リスクに対する引当金                     | 3,155         | 2,827                        |
| その他の項目                           | 109           | 135                          |
| 繰越欠損金                            | 2,468         | 2,774                        |
| <b>繰延税金(純額)</b>                  | <b>5,060</b>  | <b>5,728</b>                 |
| 繰延税金資産                           | 7,159         | 7,390                        |
| 繰延税金負債                           | (2,099)       | (1,662)                      |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

2014年12月31日現在で未認識の繰延税金資産の合計は1,836百万ユーロ(2013年12月31日現在は1,614百万ユーロ)となった。

繰延税金資産として認識する繰越欠損金の額を算定するため、当グループでは、毎年、あらゆる繰越期限に関するルールを考慮した税制度や、各事業体が事業計画に従って予想した将来収益および費用の実現可能性に基づき各関連事業体に固有の事項を見直している。

・繰越欠損金として繰延税金資産を認識している主な事業体：

| (単位：百万ユーロ)                       | 2014年12月31日現在 | 法定繰越期限 | 予想回収期間 |
|----------------------------------|---------------|--------|--------|
| BNP Paribas Fortis               | 1,926         | 無期限    | 7年     |
| BNP Paribas Securities Japan Ltd | 84            | 9年     | 9年     |
| その他                              | 458           |        |        |
| <b>繰越欠損金と関係のある繰延税金資産の合計</b>      | <b>2,468</b>  |        |        |

注5.1 未収収益・未払費用およびその他の資産・負債

| (単位：百万ユーロ)             | 2014年12月31日現在  | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|------------------------|----------------|------------------------------|
| 保証金および実行済銀行保証          | 65,765         | 41,009                       |
| 証券取引に係る決済勘定            | 12,703         | 18,656                       |
| 取立勘定                   | 427            | 389                          |
| 再保険者の責任準備金の持分          | 2,782          | 2,712                        |
| 未収収益および前払費用            | 5,520          | 4,614                        |
| その他の借方勘定およびその他の資産      | 22,891         | 21,276                       |
| <b>未収収益およびその他の資産合計</b> | <b>110,088</b> | <b>88,656</b>                |
| 受取保証金                  | 41,936         | 31,015                       |
| 証券取引に係る決済勘定            | 13,908         | 19,222                       |
| 取立勘定                   | 1,004          | 1,167                        |
| 未払費用および繰延収益            | 8,030          | 6,563                        |
| その他の貸方勘定およびその他の負債      | 22,920         | 20,414                       |
| <b>未払費用およびその他の負債合計</b> | <b>87,798</b>  | <b>78,381</b>                |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

「再保険者の責任準備金の持分」の推移の内訳は下記の表の通りである。

| (単位：百万ユーロ)                | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>再保険者の責任準備金の持分－期首現在</b> | <b>2,712</b>          | <b>2,827</b>          |
| 再保険者に起因する責任準備金の増加額        | 415                   | 218                   |
| 再保険者から保険給付金に関連して受領した額     | (347)                 | (327)                 |
| 為替レート変動および連結範囲の変更の影響      | 2                     | (6)                   |
| <b>再保険者の責任準備金の持分－期末現在</b> | <b>2,782</b>          | <b>2,712</b>          |

## 注 5.m 持分法投資

関連会社および共同支配企業の累計財務情報は、以下の表に表示している。

| (単位：百万ユーロ)          | 2014年12月31日終了事業年度 |  |  | 2014年<br>12月31日現在 |
|---------------------|-------------------|--|--|-------------------|
|                     | 当期純利益に<br>対する持分   | 資本に直接認識<br>される資産および<br>負債の変動に対す<br>る持分 | 当期純利益および<br>資本に直接認識<br>される資産および<br>負債の変動に対す<br>る持分 | 持分法投資             |
| 共同支配企業              | (26)              | 119                                    | 93   | 1,049             |
| 関連会社 <sup>(2)</sup> | 434               | 367                                    | 801  | 6,322             |
| <b>持分法適用会社合計</b>    | <b>408</b>        | <b>486</b>                             | <b>894</b>   | <b>7,371</b>      |

| (単位：百万ユーロ)          | 2013年12月31日終了事業年度 <sup>(1)</sup> |  |  | 2013年<br>12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|---------------------|----------------------------------|--|--|----------------------------------|
|                     | 当期純利益に<br>対する持分                  | 資本に直接認識<br>される資産および<br>負債の変動に対す<br>る持分 | 当期純利益および<br>資本に直接認識<br>される資産および<br>負債の変動に対す<br>る持分 | 持分法投資                            |
| 共同支配企業              | 220                              | 80                                     | 300  | 964                              |
| 関連会社 <sup>(2)</sup> | 317                              | (304)                                  | 13   | 5,597                            |
| <b>持分法適用会社合計</b>    | <b>537</b>                       | <b>(224)</b>                           | <b>313</b>   | <b>6,561</b>                     |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> 支配下にはあるが重要ではない、持分法により連結している事業体。

当グループが共同支配企業に対し供与した融資および保証のコミットメントについては、注8.h「その他の関連当事者」に列挙されている。

当グループの主な関連会社および共同支配企業に対する投資の帳簿価額は、以下の表に表示されている。

| (単位：百万ユーロ)                      | 設立<br>登記国 | 事業内容                         | 所有持分<br>(%) | 2014年<br>12月31日現在 | 2013年<br>12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|---------------------------------|-----------|------------------------------|-------------|-------------------|----------------------------------|
| 共同支配企業                          |           |                              |             |                   |                                  |
| Bpost banque                    | ベルギー      | リテール・バン<br>キング               | 50%         | 405               | 328                              |
| Union de Creditos Inmobiliarios | スペイン      | 住宅ローン                        | 50%         | 283               | 311                              |
| 関連会社                            |           |                              |             |                   |                                  |
| AG Insurance                    | ベルギー      | 保険                           | 25%         | 1,628             | 1,317                            |
| Klépierre                       | フランス      | ショッピング・<br>センター向け不<br>動産サービス | 22%         | 880               | 986                              |
| Bank of Nanjing                 | 中国        | リテール・バン<br>キング               | 16%         | 730               | 540                              |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

注5.n 業務用の有形・無形固定資産および投資不動産

| (単位：百万ユーロ)                           | 2014年12月31日現在 |                        |               |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|---------------|
|                                      | 総額            | 減価償却費、償却費<br>および減損の累計額 | 帳簿価額          |
| <b>投資不動産</b>                         | <b>1,871</b>  | <b>(257)</b>           | <b>1,614</b>  |
| 土地および建物                              | 7,364         | (1,824)                | 5,540         |
| 備品、家具、設備                             | 6,989         | (4,801)                | 2,188         |
| オペレーティング・リースで貸主として<br>リースしている工場および設備 | 13,100        | (4,037)                | 9,063         |
| その他の有形固定資産                           | 2,340         | (1,099)                | 1,241         |
| <b>有形固定資産</b>                        | <b>29,793</b> | <b>(11,761)</b>        | <b>18,032</b> |
| 購入したソフトウェア                           | 3,036         | (2,346)                | 690           |
| 内部開発したソフトウェア                         | 3,713         | (2,756)                | 957           |
| その他の無形固定資産                           | 1,668         | (364)                  | 1,304         |
| <b>無形固定資産</b>                        | <b>8,417</b>  | <b>(5,466)</b>         | <b>2,951</b>  |

  

| (単位：百万ユーロ)                           | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                        |               |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------|---------------|
|                                      | 総額                           | 減価償却費、償却費<br>および減損の累計額 | 帳簿価額          |
| <b>投資不動産</b>                         | <b>2,054</b>                 | <b>(282)</b>           | <b>1,772</b>  |
| 土地および建物                              | 7,001                        | (1,572)                | 5,429         |
| 備品、家具、設備                             | 6,557                        | (4,342)                | 2,215         |
| オペレーティング・リースで貸主として<br>リースしている工場および設備 | 12,317                       | (4,044)                | 8,273         |
| その他の有形固定資産                           | 1,967                        | (955)                  | 1,012         |
| <b>有形固定資産</b>                        | <b>27,842</b>                | <b>(10,913)</b>        | <b>16,929</b> |
| 購入したソフトウェア                           | 2,520                        | (1,967)                | 553           |
| 内部開発したソフトウェア                         | 3,205                        | (2,329)                | 876           |
| その他の無形固定資産                           | 1,420                        | (312)                  | 1,108         |
| <b>無形固定資産</b>                        | <b>7,145</b>                 | <b>(4,608)</b>         | <b>2,537</b>  |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。



## ・投資不動産

当グループがオペレーティング・リースにより貸主としてリースしている土地および建物、ならびに生命保険事業との関連で投資用に保有している土地および建物は、「投資不動産」に計上している。

償却原価で計上している投資不動産の見積公正価値は、2014年12月31日現在では1,808百万ユーロ(2013年12月31日現在では1,983百万ユーロ)であった。

## ・オペレーティング・リース

オペレーティング・リースおよび投資不動産取引には、一定の場合、以下の将来の最低支払額を定めている契約がある。

| (単位：百万ユーロ)                    | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|
| <b>解約不能リースに基づく将来の最低受取リース料</b> | <b>4,468</b>  | <b>4,363</b>                 |
| 1年以内に期日到来                     | 1,989         | 1,898                        |
| 1年超5年以内に期日到来                  | 2,409         | 2,379                        |
| 5年超期日到来                       | 70            | 86                           |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

解約不能リースに基づく料率の最低受取リース料は、賃借人がリース期間中に支払うよう要求されているリース料から構成される。

## ・無形固定資産

その他の無形固定資産には、当グループが取得した貸借権、のれんおよび商標権が含まれる。

## ・減価償却費、償却費および減損

2014年12月31日終了事業年度の減価償却費および償却費の純額は1,551百万ユーロ(2013年12月31日終了事業年度は1,519百万ユーロ)であった。

2014年12月31日終了事業年度において損益計上された有形・無形固定資産の減損損失は15百万ユーロの純増(2013年12月31日終了事業年度は11百万ユーロの純増)であった。

注5.0 のれん

| (単位：百万ユーロ)        | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|-------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>帳簿価額－期首現在</b>  | <b>9,846</b>          | <b>10,163</b>                        |
| 取得                | 503                   | 302                                  |
| 売却                | (13)                  | (86)                                 |
| 当期中に認識した減損損失      | (351)                 | (253)                                |
| 換算調整              | 594                   | (250)                                |
| その他の変動            | (2)                   | (30)                                 |
| <b>帳簿価額－期末現在</b>  | <b>10,577</b>         | <b>9,846</b>                         |
| 総額                | 12,284                | 11,193                               |
| 期末現在で認識されている減損累計額 | (1,707)               | (1,347)                              |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

資金生成単位別ののれんは次の通りである。

| (単位：百万ユーロ)                            | 帳簿価額                  |                                      | 認識した減損損失                 |   | 当期の取得                    |   |
|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|---|--------------------------|---|
|                                       | 2014年<br>12月31日<br>現在 | 2013年<br>12月31日<br>現在 <sup>(1)</sup> | 2014年<br>12月31日<br>終了業年度 | 2013年<br>12月31日<br>終了業年度 <sup>(1)</sup> | 2014年<br>12月31日<br>終了業年度 | 2013年<br>12月31日<br>終了業年度 <sup>(1)</sup> |
| <b>のれん</b>                            |                       |                                      |                          |   |                          |   |
| <b>リテール・バンキング事業</b>                   | <b>8,252</b>          | <b>7,624</b>                         | <b>(348)</b>             | <b>(252)</b>                            | <b>451</b>               | <b>240</b>                              |
| アルバル                                  | 317                   | 301                                  |                          |   |                          |   |
| バンクウェスト                               | 4,125                 | 3,620                                |                          |   |                          |   |
| イタリアのリテール・バンキング事業                     | 917                   | 1,214                                | (297)                    | (186)                                   |                          |   |
| リーシング・ソリューション                         | 138                   | 137                                  |                          |   |                          |   |
| パーソナル・ファイナンス                          | 1,376                 | 1,196                                |                          |   | 178                      |   |
| パーソナル・ファイナンス(個別に減損<br>テストされるパートナーシップ) | 438                   | 489                                  | (51)                     | (66)                                    |                          |   |
| パーソナル・インベスターズ                         | 553                   | 391                                  |                          |   | 166                      |   |
| Turk Ekonomi Bankasi                  | 251                   | 240                                  |                          |   |                          | 240                                     |
| Bank BGZ                              | 102                   |                                      |                          |   | 107                      |   |
| その他                                   | 35                    | 36                                   |                          |   |                          |   |
| <b>資産運用および証券管理事業</b>                  | <b>1,640</b>          | <b>1,587</b>                         | <b>(3)</b>               | <b>(1)</b>                              | <b>33</b>                | <b>62</b>                               |
| 保険                                    | 292                   | 258                                  |                          |   | 33                       |   |
| インベストメント・パートナーズ                       | 169                   | 160                                  |                          |   |                          |   |
| 不動産                                   | 375                   | 371                                  |                          | (1)                                     |                          | 22                                      |
| 証券サービス                                | 415                   | 399                                  |                          |   |                          | 40                                      |
| 資産管理(富裕層向け資産運用)                       | 389                   | 399                                  | (3)                      |   |                          |   |
| <b>コーポレート・バンキングおよび<br/>投資銀行事業</b>     | <b>682</b>            | <b>632</b>                           |                          |   | <b>19</b>                |   |
| アドバイザーおよびキャピタル・<br>マーケット              | 408                   | 363                                  |                          |   | 19                       |   |
| コーポレート・バンキング                          | 274                   | 269                                  |                          |   |                          |   |
| <b>その他の事業</b>                         | <b>3</b>              | <b>3</b>                             |                          |   |                          |   |
| <b>のれん合計</b>                          | <b>10,577</b>         | <b>9,846</b>                         | <b>(351)</b>             | <b>(253)</b>                            | <b>503</b>               | <b>302</b>                              |
| <b>負ののれん</b>                          |                       |                                      |                          | <b>2</b>                                |                          |   |
| <b>のれんの価値の変動</b>                      |                       |                                      | <b>(351)</b>             | <b>(251)</b>                            |                          |   |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

のれんが配賦される、同種の事業を営んでいる企業のグループ：

アルバル：法人向け車両リースを専業とするマルチブランド・フルサービス業者のアルバルでは、各顧客のニーズに応じたソリューション(各社従業員の移動の最適化と、車両管理に伴うリスクの外部移転に寄与するソリューション)を提供している。

バンクウエスト：米国でのリテール・バンキング事業は、1998年以降、バンクウエスト・コーポレーションの子会社であるバンク・オブ・ザ・ウエストとファースト・ハワイアン・バンクを通じて行っている。バンク・オブ・ザ・ウエストでは、豊富なリテール商品やサービスを個人の顧客に販売しており、ニッチな融資市場でも大きなシェアを確保している。ファースト・ハワイアン・バンクは米国ハワイ州最大の銀行で、現地の個人や法人に豊富なバンキング・サービスを提供している。

イタリア国内でのリテール・バンキング：BNLバンカ・コメルシアレは、イタリアの銀行の中で、総資産および貸出残高が6番目に多い銀行で、多様な顧客のニーズに応えられる総合的な金融・保険商品や、バンキング・金融・保険サービスを提供している。BNL bcは、融資(特に住宅ローン)市場で大きなシェアを確保しており、長年に渡り営んでいる、大企業や地方行政機関等の支援業務においても定評を得ている。この支援業務には、国際送金業務、プロジェクト・ファイナンスやストラクチャード・ファイナンス業務、また特別目的子会社のIfitaliaを通じたファクタリング業務がある。

リーシング・ソリューション：BNPパリバ・リーシング・ソリューションズでは、マルチチャネル販売(直販、紹介販売、提携や支店網を通じた販売)手法を採用して、設備ファイナンス・リースから車両リースに至る豊富なリース/レンタル・ソリューションを大手法人や中小法人に提供している。

パーソナル・ファイナンス：BNPパリバ・パーソナル・ファイナンスは、消費者金融を専業とする当グループの企業で、およそ30か国で営業しており、Cetelem、LaSer、Cofinoga、FindomesticおよびAlphaCreditといったブランド名で、販売店(小売店や自動車ディーラ等)でのローン販売や、オンライン直販または顧客対応窓口経由での直販と関係のある総合的なサービスを提供している。消費者金融業は、過去に立ち上げた《PFプロジェクト》を通じ、新興諸国に当グループが有する各支店でも営んでいる。ドイツ、ブルガリア、フランス、ハンガリーおよびイタリアでパーソナル・ファイナンスが営んでいるローンおよび保険事業は、貯蓄商品事業により補完されている。パーソナル・ファイナンスでは、小売りチェーン、自動車のメーカーやディーラー、電子商取引業者および他の金融機関(銀行や保険会社)との提携を核とする積極的な事業戦略も策定している。

BNPパリバ・パーソナル・ファイナンスと同種の事業を営んでいる企業のグループのキャッシュ・フローから独立したキャッシュ・フローを生み出す提携については、個別に減損テストを実施している。

パーソナル・インベスターズ：BNPパリバ・パーソナル・インベスターズでは、主にデジタル・チャネルを通じて、金融商品に関する独自の助言や、法人向けサービスおよび個人の顧客への投資関連サービスなど豊富なサービスを提供している。関連会社には、主に、Cortal Consors(ドイツ、フランスおよびスペインといった欧州諸国でのオンラインバンキング業務や仲買業務を専業としており、Consorsbankというブランド名に変更された)、B\*CapitalおよびGeojit BNP Paribasが含まれる。

Turk Ekonomi Bankasi:トルコを主な拠点とするTurk Ekonomi Bankasiでは豊富な金融商品およびサービスを顧客に提供しており、そのラインナップには、リテール・バンキングやプライベート・バンキング・サービスや、国債市場および資本市場関連サービス、また投資関連サービスが含まれる。

Bank BGŻ:Bank BGŻは、全国規模の商業銀行で、長年にわたりポーランドの銀行業界をリードしている銀行の1つである。Bank BGŻは、およそ400の支店からなる支店網を通じて、個人顧客や、フードサービス業界および農業界に属する大規模企業グループを含む機関投資家に各種サービスを提供している。

保険：個人向け保険事業の分野で世界をリードしているBNPパリバ・カードィフではさまざまな預金・保険商品およびサービスを設計、開発およびマーケティングしている。

BNPパリバ・カードィフでは、新形態の保険商品を開発するとともに、健康保険、生活費保障保険、所得や各決済手段による支払いの保障保険、保証延長サービス、損害保険、失業保険、復職支援、プライベート・デジタル・データの保護といった事業も営んでいる。

BNPパリバ・カードィフでは、BNPパリバ・リテール・バンキング事業チャネル、PartnershipsチャネルおよびDigital & Brokersチャネルを通じて自社商品を販売している。

インベストメント・パートナーズ：BNPパリバ・インベストメント・パートナーズ(BNPP IP)は、資産運用業務を専業としているBNPパリバ・グループの企業で、世界各国の富裕層や機関投資家に対し総合的な資産運用サービスを提供している。

「グローバル」アセット・マネージャーであるBNPP IPには、欧州諸国および世界各国の投資家に対し、各々のニーズに応じた運用ソリューションを提供している機関投資家担当部門、各ディストリビューターやその顧客のニーズに対応できる豊富な預金商品やサービスを提供しているディストリビューター部門、また(各地域の資産運用会社とグローバル営業スキルを融合して、各地域の機関投資家やディストリビューターのニーズに応えられるようにする)アジア太平洋市場および新興市場担当部門がある。

不動産：BNPパリバ不動産は、欧州大陸で最大手の法人向け不動産サービス・プロバイダで、フランス国内の住宅市場においても大手業者の1社となっている。

証券サービス：BNPパリバ証券は、大手グローバル証券サービス業者の1社で、投資サイクルの一端を担うあらゆるアクター(売手、買手および発行体を含む)に対し総合的なソリューションを提供している。

資産管理(富裕層向け資産運用)：BNPパリバ・ウェルス・マネジメントでは、BNPパリバの富裕層向け資産運用業務を引き受けており、資産運用や資金需要に関するあらゆるニーズがすべて満たされるようなワンストップ・ソリューションを希望している富裕層、株主および起業家に対しサービスを提供している。

アドバイザリーおよびキャピタル・マーケット：グローバル株式デリバティブおよび商品デリバティブ部門(株式デリバティブ、商品デリバティブ、インデックス・デリバティブおよびファンド・デリバティブ関連サービスや各種金融ソリューション、また株式仲買プラットフォーム等を提供している部門)、フィクスト・インカム部門(信用、通貨および金利関連商品を提供しているグローバル部門)、ならびにコーポレート・ファイナンス部門(吸収合併、買収および主要な株式資本市場関連取引に関するアドバイザリー・サービスを提供している部門)が含まれる。

コーポレート・バンキング：コーポレート・バンキングでは、トランザクション・バンキング(資金管理、国際貿易金融および流動性管理)から各種金融ソリューション(一般融資や特殊融資(航空、海運、不動産、輸出、レバレッジド・ファイナンス、プロジェクト・ファイナンス、企業買収資金の融資およびメディア通信関連))に至る、法人顧客向けのあらゆる金融商品およびサービスを提供している。これらのサービスは、法人から預金を集めるための専用商品とともに提供している。

のれんの減損テストは、3種類の方法で実施されており、それらは比較可能な事業を営んでいる企業の関連取引を観測する方法、比較可能な事業を有する上場企業に係る株価データ法、および割引将来キャッシュ・フロー法(以下「DCF法」という。)である。

2つの比較可能性に基づく方法の内1つが、減損認識の必要性を示唆している場合、DCF法を用いて当該結果を検証し、認識すべき減損損失額を算定する。

DCF法は、中期(5か年)事業計画の内容に沿って行う、将来の営業収益、費用、およびリスク費用(キャッシュ・フロー)に係る複数の仮定に基づく方法である。5年の見積期間におけるキャッシュ・フローは永久成長率を用いて見積っており、当該期間における状況が、通常の景気循環における状況と異なる場合には、前述の見積キャッシュ・フローを標準化している。

各種仮定の影響を受ける主要なパラメーターは、資本コスト、コスト/インカム比率、リスク費用および永久成長率となる。

資本コストは、無リスク金利に、観測した市場リスク・プレミアム(同種の事業を営んでいる企業のグループの各々に固有のリスク要因で加重された市場リスク)を付加した値をもとに算定している。これらのパラメーターの値は、外部の情報源から入手している。

同種の事業を営んでいる企業のグループの各々への配賦資本は、各企業が属する法人(グループ)が従うべき自己資本比率規制のコアTier 1である最低7%をもとに算定している。

成熟産業の永久成長率には2%を用いている。物価上昇率の高い国に所在するCGUについては、(外部の情報源が開示している物価上昇率に基づき算定した)固有の割合を上乗せしている。

下記表は、DCF法による計算に用いているパラメーター(資本コスト、ターミナル・バリュー・ベースでのコスト/インカム比率、ターミナル・バリュー・ベースでのリスク費用および永久成長率)の値の変動に対する、資金生成単位の評価額の感応度を示している。

2014年には、イタリアでの景気悪化に伴い、297百万ユーロののれんの減損を認識し、同種の事業を営んでいるBNL bcへ配賦した。2013年には、186百万ユーロの減損を計上した。

・資本コストの10ベシス・ポイントの変動、ターミナル・バリュー・ベースでのコスト/インカム率の1%ポイントの変動、ターミナル・バリュー・ベースでのリスク費用の5%ポイントの変動および永久成長率の50ベシス・ポイントの変動に対する、主要なのれん評価額の感応度

| (単位：百万ユーロ)         | BNL bc       | バンクウエスト      | パーソナル・ファイナンス   |
|--------------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>資本コスト</b>       | <b>10.0%</b> | <b>7.9%</b>  | <b>9.2%</b>    |
| 不利な変動(+10ベシス・ポイント) | (82)         | (169)        | (173)          |
| 有利な変動(-10ベシス・ポイント) | 84           | 175          | 177            |
| <b>コスト/インカム率</b>   | <b>53.0%</b> | <b>58.1%</b> | <b>45.8%</b>   |
| 不利な変動(+1%)         | (260)        | (333)        | (523)          |
| 有利な変動(-1%)         | 260          | 333          | 523            |
| <b>リスク費用</b>       | <b>(623)</b> | <b>(192)</b> | <b>(1,389)</b> |
| 不利な変動(+5%)         | (166)        | (76)         | (435)          |
| 有利な変動(-5%)         | 166          | 76           | 435            |
| <b>永久成長率</b>       | <b>2.0%</b>  | <b>2.0%</b>  | <b>2.1%</b>    |
| 不利な変動(-50ベシス・ポイント) | (271)        | (374)        | (443)          |
| 有利な変動(+50ベシス・ポイント) | 305          | 443          | 511            |

BNL bc同種の企業グループに実施するのれん減損テストにかかる正常化されたキャッシュ・フローが2%変化すれば、回収可能額が92百万ユーロ変化することになる。

バンクウェストとパーソナル・ファイナンスの、同種の事業を営んでいる企業のグループについては、上記表に記載の4つのパラメーターを最も不利な値に設定して減損テストを実施した場合でも、のれん減損の根拠は生じない見込みである。

#### 注5.p 保険会社の責任準備金

| (単位：百万ユーロ)                         | 2014年12月31日現在  | 2013年12月31日現在  |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>保険契約に関連する負債</b>                 | <b>128,396</b> | <b>118,785</b> |
| 責任準備金の総額                           |                |                |
| ユニットリンク型契約                         | 46,382         | 42,677         |
| その他の保険契約                           | 82,014         | 76,108         |
| <b>裁量権のある有配当性を有する金融契約に関連する負債</b>   | <b>30,444</b>  | <b>28,383</b>  |
| <b>保険契約者剰余金一戻入</b>                 | <b>16,374</b>  | <b>8,058</b>   |
| <b>保険会社の責任準備金の総額</b>               | <b>175,214</b> | <b>155,226</b> |
| ユニットリンク型金融契約に関連する負債 <sup>(1)</sup> | 2,434          | 2,260          |
| 一般基金金融契約に関連する負債                    |                | 2              |
| <b>保険会社が締結した契約に関連する負債の総額</b>       | <b>177,648</b> | <b>157,488</b> |

<sup>(1)</sup> ユニットリンク型金融契約に関連する負債は、「顧客債務」(注5.g)に含まれている。

保険契約者剰余金はシャドウ・アカウンティングの適用により発生する。保険契約者剰余金は、フランスおよびイタリアで営業する生命保険子会社の資産に伴う未実現利益／損失および減損損失に対する保険契約者の持分を表すものであり、保険契約の下で支払われる給付額は、当該資産の利回りと同動している。保険契約者剰余金は、契約者への利払額や新たな業者の参入に関する経済シナリオや仮定をもとに、保険契約者へ帰属する未実現利益／損失をモデル化して行う確率論に基づく計算を用いて算定している。この計算の結果、フランスでの2014年度の保険契約者の持分は2013年度と同じ90%となった。

保険契約に関連する負債の変動の内訳は次の通りである。

| (単位：百万ユーロ)                           | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>保険契約に関連する負債－期首現在</b>              | <b>157,488</b>        | <b>149,315</b>        |
| 生命保険に関連する金融契約で積み増した保険契約責任準備金および保証金の額 | 31,413                | 21,275                |
| 保険金および給付金支払額                         | (14,339)              | (15,579)              |
| ユニットリンク型事業適格投資の価値の変動の影響額             | 2,513                 | 2,768                 |
| 為替レートの変動の影響額                         | 482                   | (494)                 |
| 連結範囲の変更の影響額                          | 91                    | 203                   |
| <b>契約に関連する負債－期末現在</b>                | <b>177,648</b>        | <b>157,488</b>        |

再保険者の責任準備金の持分の詳細については注5.1を参照。

#### 注5.q 偶発債務等引当金

・偶発債務等引当金

| (単位：百万ユーロ)                                      | 2013年<br>12月31日<br>現在 <sup>(1)</sup> | 引当金<br>繰入額<br>(純額) | 引当金<br>戻入額     | 資本に直接<br>認識される<br>価額変動 | 為替レート<br>他の変動の<br>影響額 | 2014年<br>12月31日<br>現在 |
|---|--------------------------------------|--------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>従業員給付引当金</b>                                 | <b>6,451</b>                         | <b>552</b>         | <b>(757)</b>   | <b>596</b>             | <b>62</b>             | <b>6,904</b>          |
| 内、退職後給付引当金(注7.b)                                | 4,193                                | 116                | (179)          | 572                    | 67                    | 4,769                 |
| 内、退職後医療給付引当金<br>(注7.b)                          | 131                                  | 2                  | (1)            | 24                     | 9                     | 165                   |
| 内、その他の長期給付に対する<br>引当金(注7.c)                     | 1,040                                | 265                | (213)          |                        | (6)                   | 1,086                 |
| 内、自主退職および早期退職制<br>度、ならびに人員調整計画に対<br>する引当金(注7.d) | 418                                  | 28                 | (56)           |                        | (8)                   | 382                   |
| 内、株式報酬に対する引当金<br>(注7.e)                         | 669                                  | 141                | (308)          |                        |                       | 502                   |
| <b>住宅財形貯蓄口座および制度に関<br/>して認識した引当金</b>            | <b>78</b>                            | <b>59</b>          | <b>-</b>       |                        | <b>-</b>              | <b>137</b>            |
| クレジットライン/コミットメン<br>トラインに対する引当金(注3.f)            | 1,002                                | 10                 | (48)           |                        | 50                    | 1,014                 |
| 訴訟に対する引当金                                       | 2,711                                | 523                | (1,081)        |                        | 40                    | 2,193                 |
| その他の偶発債務等引当金                                    | 1,680                                | 537                | (147)          |                        | 19                    | 2,089                 |
| <b>偶発債務等引当金合計</b>                               | <b>11,922</b>                        | <b>1,681</b>       | <b>(2,033)</b> | <b>596</b>             | <b>171</b>            | <b>12,337</b>         |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。



・住宅財形貯蓄口座および制度に関する引当金および割引

| (単位：百万ユーロ)                           | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>住宅財形貯蓄口座および制度で積立てられた預金</b>        | <b>16,287</b> | <b>15,390</b> |
| 内、住宅財形貯蓄制度で積立てられた預金                  | 13,744        | 12,639        |
| <i>期間10年超</i>                        | <i>3,840</i>  | <i>4,837</i>  |
| <i>期間4年超10年以下</i>                    | <i>3,760</i>  | <i>3,906</i>  |
| <i>期間4年未満</i>                        | <i>6,144</i>  | <i>3,896</i>  |
| <b>住宅財形貯蓄口座および制度で付与された貸出金残高</b>      | <b>233</b>    | <b>303</b>    |
| 内、住宅財形貯蓄制度で付与された貸出金残高                | 42            | 57            |
| <b>住宅財形貯蓄口座および制度に関して認識した引当金および割引</b> | <b>143</b>    | <b>85</b>     |
| 住宅財形貯蓄制度に関して認識した引当金                  | 125           | 65            |
| 住宅財形貯蓄口座に関して認識した引当金                  | 12            | 13            |
| 住宅財形貯蓄口座および制度に関して認識した割引              | 6             | 7             |

**注5.r 金融資産と金融負債の相殺**

以下の表は、相殺前後における金融資産と金融負債の額を示している。IFRS第7号が求めているこの情報は、当該相殺に関するIAS第32号よりは厳格でない米国で一般に公正妥当と認められた会計原則(US GAAP)に基づく会計処理の結果と比較できるようにするための情報である。

「貸借対照表項目の相殺額」は、IAS第32号に沿って算定される。このため、当グループが認識された金額を相殺する法的に強制力のある権利を有しており、かつ、純額で決済するか、資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図を有している場合にのみ、金融資産および金融負債は相殺され、純額で貸借対照表に表示される。相殺額は、主に、買戻し／売戻し契約および決済機関経由で取引されるデリバティブをもとに算出する。

「マスター・ネットティング契約および類似の契約の影響額」は、法的強制力のある当該契約の範囲内で行われる取引の残高であって、IAS第32号に規定されている相殺基準を満たしていない額である。この額は、いずれかの契約当事者が債務不履行、債務超過または破産のいずれかの状態になった場合に限り相殺が可能になるような取引に関連する額である。

「担保として供出した／された金融商品」には、公正価値で認識される保証金や担保が含まれる。これらの担保権は、いずれかの契約当事者が債務不履行、債務超過または破産のいずれかの状態になった場合に限り行使できる。

金融商品のプラスのまたはマイナスの公正価値と引き換えに供出される／する保証金は、マスター・ネットティング契約につき、貸借対照表の未収収益または未払費用およびその他の資産または負債にて認識される。

| 2014年12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ)         | 金融資産の<br>総額      | 貸借対照表<br>項目の<br>相殺総額 | 貸借対照表<br>に表示されて<br>いる純額 | マスター・ネ<br>ッティング契<br>約(MNA)およ<br>び類似の契約<br>の対象額 | 担保として<br>供出された<br>金融商品 | 純額               |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------|--|------------------------|------------------|
| <b>資産</b>                           |                  |                      |                         |  |                        |                  |
| 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                       | 156,546          |                      | 156,546                 |  |                        | 156,546          |
| 貸出金                                 | 684              |                      | 684                     |  |                        | 684              |
| 売戻契約                                | 270,731          | (105,639)            | 165,092                 | (32,176)                                       | (128,899)              | 4,017            |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品      | 78,827           |                      | 78,827                  |  |                        | 78,827           |
| デリバティブ金融商品(ヘッジ目的で使われるデリバティブ金融商品を含む) | 712,875          | (280,611)            | 432,264                 | (350,206)                                      | (33,258)               | 48,800           |
| 顧客および金融機関貸出金および債権                   | 701,323          | (572)                | 700,751                 | (878)  | (3,516)                | 696,357          |
| 内、売戻契約                              | 4,503            |                      | 4,503                   | (878)  | (3,516)                | 109              |
| 未収収益およびその他の資産                       | 112,575          | (2,487)              | 110,088                 |  | (39,669)               | 70,419           |
| 内、供出した保証金                           | 65,765           |                      | 65,765                  |  | (39,669)               | 26,096           |
| 相殺の対象とならないその他の資産                    | 433,507          |                      | 433,507                 |  |                        | 433,507          |
| <b>資産合計</b>                         | <b>2,467,068</b> | <b>(389,309)</b>     | <b>2,077,759</b>        | <b>(383,260)</b>                               | <b>(205,342)</b>       | <b>1,489,157</b> |

| 2014年12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ)         | 金融負債の<br>総額      | 貸借対照表<br>項目の<br>相殺総額 | 貸借対照表<br>に表示されて<br>いる純額 | マスター・ネ<br>ッティング契<br>約(MNA)およ<br>び類似の契約<br>の対象額 | 担保として<br>供出された<br>金融商品 | 純額               |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------|--|------------------------|------------------|
| <b>負債</b>                           |                  |                      |                         |  |                        |                  |
| 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                       | 78,912           |                      | 78,912                  |  |                        | 78,912           |
| 借入金                                 | 4,136            |                      | 4,136                   |  |                        | 4,136            |
| 買戻契約                                | 298,236          | (105,639)            | 192,597                 | (31,353)                                       | (149,703)              | 11,541           |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品      | 57,632           |                      | 57,632                  |  |                        | 57,632           |
| デリバティブ金融商品(ヘッジ目的で使われるデリバティブ金融商品を含む) | 713,854          | (280,611)            | 433,243                 | (350,206)                                      | (46,936)               | 36,101           |
| 顧客および金融機関預金                         | 732,473          | (572)                | 731,901                 | (1,701)  | (8,121)                | 722,079          |
| 内、買戻契約                              | 10,448           |                      | 10,448                  | (1,701)  | (8,121)                | 626              |
| 未払費用およびその他の負債                       | 90,285           | (2,487)              | 87,798                  |  | (33,665)               | 54,133           |
| 内、供出された保証金                          | 41,936           |                      | 41,936                  |  | (33,665)               | 8,271            |
| 相殺の対象とならないその他の負債                    | 397,899          |                      | 397,899                 |  |                        | 397,899          |
| <b>負債合計</b>                         | <b>2,373,427</b> | <b>(389,309)</b>     | <b>1,984,118</b>        | <b>(383,260)</b>                               | <b>(238,425)</b>       | <b>1,362,433</b> |

| 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup><br>(単位：百万ユーロ) | 金融資産の<br>総額      | 貸借対照表<br>項目の<br>相殺総額 | 貸借対照表<br>に表示されて<br>いる純額 | マスター・ネ<br>ッティング契<br>約(MNA)およ<br>び類似の契約<br>の対象額 | 担保として<br>供出された<br>金融商品 | 純額               |
|--|------------------|----------------------|-------------------------|--|------------------------|------------------|
| <b>資産</b>                                  |                  |                      |                         |  |                        |                  |
| 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                              | 157,735          | -                    | 157,735                 | -  | -                      | 157,735          |
| 貸出金  | 445              | -                    | 445                     | -  | -                      | 445              |
| 売戻契約                                       | 224,516          | (72,925)             | 151,591                 | (39,879)                                       | (109,137)              | 2,575            |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品             | 68,185           | -                    | 68,185                  | -  | -                      | 68,185           |
| デリバティブ金融商品(ヘッジ目的で使われるデリバティブ金融商品を含む)        | 593,513          | (279,390)            | 314,123                 | (267,633)                                      | (21,557)               | 24,933           |
| 顧客および金融機関貸出金および債権                          | 670,848          | (848)                | 670,000                 | (796)  | (2,119)                | 667,085          |
| 内、売戻契約                                     | 2,943            | -                    | 2,943                   | (774)  | (2,119)                | 50               |
| 未収収益およびその他の資産                              | 90,791           | (2,135)              | 88,656                  | -  | (25,380)               | 63,276           |
| 内、供出した保証金                                  | 41,009           | -                    | 41,009                  | -  | (25,380)               | 15,629           |
| 相殺の対象とならないその他の資産                           | 359,787          | -                    | 359,787                 | -  | -                      | 359,787          |
| <b>資産合計</b>                                | <b>2,165,820</b> | <b>(355,298)</b>     | <b>1,810,522</b>        | <b>(308,308)</b>                               | <b>(158,193)</b>       | <b>1,344,021</b> |

| 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup><br>(単位：百万ユーロ) | 金融負債の<br>総額      | 貸借対照表<br>項目の<br>相殺総額 | 貸借対照表<br>に表示されて<br>いる純額 | マスター・ネ<br>ッティング契<br>約(MNA)およ<br>び類似の契約<br>の対象額 | 担保として<br>供出された<br>金融商品 | 純額               |
|--|------------------|----------------------|-------------------------|--|------------------------|------------------|
| <b>負債</b>                                  |                  |                      |                         |  |                        |                  |
| 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                              | 69,792           | -                    | 69,792                  | -  | -                      | 69,792           |
| 借入金  | 3,758            | -                    | 3,758                   | -  | -                      | 3,758            |
| 買戻契約                                       | 271,829          | (72,925)             | 198,904                 | (38,362)                                       | (152,625)              | 7,917            |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品             | 47,342           | -                    | 47,342                  | -  | -                      | 47,342           |
| デリバティブ金融商品(ヘッジ目的で使われるデリバティブ金融商品を含む)        | 592,968          | (279,390)            | 313,578                 | (267,633)                                      | (25,229)               | 20,716           |
| 顧客および金融機関預金                                | 638,939          | (848)                | 638,091                 | (2,313)  | (9,115)                | 626,663          |
| 内、買戻契約                                     | 11,879           | -                    | 11,879                  | (2,291)  | (9,115)                | 473              |
| 未払費用およびその他の負債                              | 80,516           | (2,135)              | 78,381                  | -  | (21,925)               | 56,456           |
| 内、供出された保証金                                 | 31,015           | -                    | 31,015                  | -  | (21,925)               | 9,090            |
| 相殺の対象とならないその他の負債                           | 369,721          | -                    | 369,721                 | -  | -                      | 369,721          |
| <b>負債合計</b>                                | <b>2,074,865</b> | <b>(355,298)</b>     | <b>1,719,567</b>        | <b>(308,308)</b>                               | <b>(208,894)</b>       | <b>1,202,365</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

## 注5.s 金融資産の譲渡

当グループの金融資産には、譲渡されてはいるが認識中止されていない資産があり、それらは主に買戻契約(レポ)で一時的な有価証券売却取引、有価証券貸付取引、および証券化資産で構成されている。買戻契約(レポ)で一時的に売却した証券に関連する負債は、「買戻契約」として認識される負債で構成している。証券化資産に関連する負債は、第三者に購入された証券化ノートで構成している。

- ・ 有価証券貸付、買戻契約およびその他の取引：

| (単位：百万ユーロ)         | 2014年12月31日現在 |               | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |               |
|--------------------|---------------|---------------|------------------------------|---------------|
|                    | 譲渡された資産の簿価    | 関連する負債の簿価     | 譲渡された資産の簿価                   | 関連する負債の簿価     |
| <b>有価証券貸付業務</b>    |               |               |                              |               |
| 純損益を通じて公正価値で測定する証券 | 2,104         |               | 2,086                        |               |
| 貸出金および債権で分類された証券   | 20            |               | -                            |               |
| 売却可能金融資産           | 56            |               | -                            |               |
| <b>買戻契約</b>        |               |               |                              |               |
| 純損益を通じて公正価値で測定する証券 | 55,976        | 55,188        | 68,336                       | 66,710        |
| 貸出金および債権で分類された証券   | 1,215         | 1,180         | 1,650                        | 1,440         |
| 売却可能金融資産           | 11,884        | 11,878        | 10,800                       | 10,789        |
| <b>その他の取引</b>      |               |               |                              |               |
| 純損益を通じて公正価値で測定する証券 | 477           | 477           | 927                          | 828           |
| <b>合計</b>          | <b>71,732</b> | <b>68,723</b> | <b>83,799</b>                | <b>79,767</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

- ・ リコース義務が譲渡資産に限定されている、外部投資家が一部リファイナンスしている証券化取引

| 2014年12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ) | 譲渡された資産の簿価    | 関連する負債の簿価     | 譲渡された資産の公正価値  | 関連する負債の公正価値   | ネットポジション     |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>証券化</b>                  |               |               |               |               |              |
| 純損益を通じて公正価値で測定する証券          | 64            | 56            | 64            | 56            | 8            |
| 貸出金および債権                    | 15,159        | 13,450        | 15,484        | 13,376        | 2,108        |
| 売却可能金融資産                    | 393           | 359           | 365           | 322           | 43           |
| <b>合計</b>                   | <b>15,616</b> | <b>13,865</b> | <b>15,913</b> | <b>13,754</b> | <b>2,159</b> |

| 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup><br>(単位：百万ユーロ) | 譲渡された資産の簿価    | 関連する負債の簿価     | 譲渡された資産の公正価値  | 関連する負債の公正価値   | ネットポジション     |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>証券化</b>                                 |               |               |               |               |              |
| 純損益を通じて公正価値で測定する証券                         | 55            | 54            | 55            | 54            | 1            |
| 貸出金および債権                                   | 16,254        | 15,264        | 16,563        | 15,335        | 1,228        |
| 売却可能金融資産                                   | 456           | 511           | 441           | 480           | (39)         |
| <b>合計</b>                                  | <b>16,765</b> | <b>15,829</b> | <b>17,059</b> | <b>15,869</b> | <b>1,190</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。  
当行が継続的に関与する金融資産には、一部あるいはすべての認識中止に繋がる重要な譲渡は見受けられなかった。

注6. 融資コミットメントおよび保証コミットメント

注6.a 供与したまたは供与された融資コミットメント

当グループが供与した融資コミットメントおよび供与された融資コミットメントの契約上の価値：

| (単位：百万ユーロ)              | 2014年12月31日現在  | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|-------------------------|----------------|------------------------------|
| <b>供与した融資コミットメント</b>    |                |                              |
| － 金融機関向け                | 3,626          | 5,624                        |
| － 顧客向け                  | 242,755        | 201,268                      |
| コンファームつき信用状             | 202,363        | 165,565                      |
| その他顧客に供与したコミットメント       | 40,392         | 35,703                       |
| <b>供与した融資コミットメント合計</b>  | <b>246,381</b> | <b>206,892</b>               |
| <b>供与された融資コミットメント</b>   |                |                              |
| － 金融機関より                | 104,857        | 89,774                       |
| － 顧客より                  | 2,180          | 3,429                        |
| <b>供与された融資コミットメント合計</b> | <b>107,037</b> | <b>93,203</b>                |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

注6.b 供与した保証コミットメント

| (単位：百万ユーロ)                        | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|-----------------------------------|---------------|------------------------------|
| <b>供与した保証コミットメント</b>              |               |                              |
| － 金融機関向け                          | 10,583        | 12,600                       |
| － 顧客向け                            | 80,154        | 79,694                       |
| 財産保証                              | 1,066         | 971                          |
| 税務当局およびその他の当局に提供した保証<br>およびその他の保証 | 51,120        | 47,239                       |
| その他の保証                            | 27,968        | 31,484                       |
| <b>供与した保証コミットメント合計</b>            | <b>90,737</b> | <b>92,294</b>                |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

### 注 6.c その他の保証コミットメント

- 担保として供出した金融商品：

| (単位：百万ユーロ)   | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|--|---------------|------------------------------|
| 中央銀行へ供出した、ヘアカット後のリファイナンス取引の担保としていつでも使用できる金融商品(譲渡性のある有価証券および個人顧客に対する債権) | 118,764       | 93,153                       |
| － 中央銀行への供出担保として使用したもの  | 22,761        | 17,426                       |
| － リファイナンス取引に利用可能なもの  | 96,003        | 75,727                       |
| 買戻契約に基づき売却した有価証券   | 301,444       | 261,508                      |
| 銀行および金融業務の顧客との取引における担保として供出したその他の金融資産 <sup>(2)</sup>                   | 161,472       | 143,856                      |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> 特に、「フランス経済融資機関」および「住宅用リファイナンス基金」に対する保証として供出したものを含む。

当グループが担保として供出した金融商品のうち、受益者が売却または担保として再利用する権限を有する金融商品は、2014年12月31日現在で385,415百万ユーロ(2013年12月31日現在は334,678百万ユーロ)であった。

- 担保として供出された金融商品：

| (単位：百万ユーロ)                        | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|-----------------------------------|---------------|------------------------------|
| 担保として供出された金融商品(売戻契約対象物を除く)        | 89,283        | 63,119                       |
| 内、当グループが担保として売却または再利用する権限を有する金融商品 | 40,317        | 30,780                       |
| 売戻契約に基づき供出された有価証券                 | 271,548       | 194,968                      |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

当グループが有効に売却または担保として再利用できる、担保としてまたは売戻契約に基づき供出された金融商品は、2014年12月31日現在で226,850百万ユーロ(2013年12月31日現在は171,241百万ユーロ)であった。

## 注7. 給与および従業員給付

### 注7.a 給与および従業員給付費用

| (単位：百万ユーロ)                          | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| 固定および変動報酬、インセンティブ・ボーナス、<br>ならびに利益配分 | 10,779                | 10,501                               |
| 従業員給付費用                             | 3,487                 | 3,475                                |
| 給与税                                 | 535                   | 454                                  |
| <b>給与および従業員給付費用合計</b>               | <b>14,801</b>         | <b>14,430</b>                        |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

### 注7.b 退職後給付

IAS第19号では、2種類の制度を区別しており、各制度は、事業体が被るリスクに応じて異なる取り扱いを受ける。事業体が、各制度参加者へ支給可能な資産の中から給付金の支給を取り扱う外部の機関などに対し定額(受益者の年収の一定割合)を拠出する責任を負っている場合、この制度は確定拠出制度に該当する。一方、事業体が、従業員から集める拠出金により積み立てられる金融資産を管理し、給付金の支給に伴う費用を自ら負担する義務か、将来において対象事象が発生した場合における確定給付額を保証する義務を負っている場合、この制度は確定給付制度に該当する。事業体が、拠出金の徴収および給付金の支給の管理を別の機関へ委託しているが、制度資産の管理および将来における給付額の変動に伴うリスクを負担している場合も同様である。

#### ・ 当グループの各事業体向けの確定拠出年金制度

BNPパリバ・グループでは、過去数年間、確定給付制度を確定拠出制度へ転換するための多くの組織的取り組みを実施している。

このためフランスでは、BNPパリバ・グループは様々な全国基礎年金制度や全国追加型年金制度に拠出している。BNPパリバSAおよび特定の子会社は、社内協定に基づき積立年金制度を設定した。この制度により、従業員は全国ベースの制度で支給される年金に加え、この制度からの退職年金も受給することになる。

加えて、フランス以外の多くの国では、新規従業員への確定給付制度の提供を中止し、確定拠出年金制度への加入を当該従業員に促している。

2014年12月31日終了事業年度における確定拠出型退職後給付制度への拠出額は551百万ユーロ(2013年12月31日終了事業年度は536百万ユーロ)であった。



主要な拠出者別の内訳は次の通りである。

| 拠出額<br>(単位：百万ユーロ) | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|-------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| フランス              | 292                   | 283                                  |
| イタリア              | 57                    | 67                                   |
| 英国                | 44                    | 44                                   |
| 米国                | 29                    | 28                                   |
| トルコ               | 41                    | 30                                   |
| その他               | 88                    | 84                                   |
| <b>合計</b>         | <b>551</b>            | <b>536</b>                           |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

イタリアでは、BNLが設けた制度に対し雇用主(給与の4%)と従業員(給与の2%)が拠出しており、従業員は、任意で追加拠出を行うこともできる。

英国では、雇用主が、大半の従業員の給与の12%を拠出しており、従業員は、任意で追加拠出を行うことができる。

米国では、当行の拠出に上乘せする形で、従業員が、既定の範囲内でマッチング拠出している。

- ・ 当グループの各事業体向けの主要な確定給付年金制度の1つである、退職時補償金支給制度

ベルギーでは、BNPパリバ・フォルティスが、最終給与と勤続年数に基づく額が給付される、2002年1月1日の年金制度統合以前に同行へ入行した従業員および中間管理職向けの確定給付年金制度に拠出している。この制度における、保険数理上の給付債務に備えるための事前積立率は2014年12月31日現在で89%(2013年12月31日現在では87%)で、積立ては、BNPパリバ・グループが25%の株式持分を有するAG Insuranceを通じて行っている。

BNPパリバ・フォルティスのシニア・マネージャー向けには、勤続年数と最終給与に基づく一括給付を行う追加型年金制度を運営している。この制度における事前積立率は2014年12月31日現在で74%(2013年12月31日現在では80%)で、積立ては、AXA BelgiumおよびAG Insuranceを通じて行っている。2015年1月1日現在では、新規シニア・マネージャーに対するこの制度からの給付は打ち切っており、新規シニア・マネージャーに対しては、給付保証付きの新たな確定拠出制度を提供する予定である。この新たな制度には、加入を希望している既存のシニア・マネージャーも加入できる。

加えて準拠法では、雇用主に対し、確定拠出制度に拠出された資産について最低限の運用利回り(最低限の給付)を保証することを求めている。この責任に伴う義務が原因で、この制度は確定給付制度に分類されている。ただ、年次の見直しでは、雇用主が最低限保証すべき給付額の給付に十分な金融資産が存在することが確認されており、2014年12月31日現在での制度資産残高は、給付債務を5%(2013年12月31日現在では7%)上回っている。

フランス国内で、BNPパリバは、1993年12月31日時点で既に退職していた従業員および現役であった従業員が受給権を取得した追加型銀行業界年金の支給を行っている。2014年12月31日現在での、BNP出身の従業員に対する当グループの残存給付債務については、その全額が貸借対照表に認識されている。

BNP、パリバまたはCompagnie Bancaireの元グループ役員が以前に取得した確定給付年金はすべて打ち切れ、新たな従業員については追加型の制度へ移行している。残存受給権者への給付額はこれらの制度が打ち切りとなった時点で確定した。ただし、退職時に当グループに留まっていることが条件となっている。2014年12月31日現在では、これらの年金制度の91% (2013年12月31日現在では87%) に対し保険会社を通じて拠出が行われている。

英国では、確定給付年金制度を継続している(年金基金が存在する)が、新たな従業員に対する募集は打ち切っている。これらの制度では、通常、最終給与と勤続年数に基づく額が確定年金額となる。各年金制度の資産は、外部の運用会社(受託会社)が運用している。2014年12月31日現在では、既存の金融資産で、英国の全グループ企業に対する給付債務の96% (2013年12月31日現在では99%) を賄える状態である。

スイスでの給付債務は、その本質が、最低限保証すべき給付額を既定の期間に渡り年金として給付すべき確定拠出制度である追加型年金制度と関係のあるもので、これらの制度の資産は基金が運用している。2014年12月31日現在では、既存の金融資産で給付債務の97% (2013年12月31日現在では100%) を賄える状態である。

米国の確定給付年金制度は、年収の一定割合となる元本額と既定利率の利息からなる一括金を毎年受給できる権利が受給者に与えられる制度であるが、新規募集は既に打ち切っているため、2012年以降は新たな受給権が付与されていない。2014年12月31日現在では、既存の金融資産で給付債務の70% (2013年12月31日現在では82%) を賄える状態である。

トルコの年金制度は国民年金制度の後継制度(給付債務は、最終的にトルコ共和国に移転する条件で測定されている)で、法定の最低給付額を超える給付を保証している制度である。2014年度末現在では、外部の基金が保有している金融資産(その残高は関連給付債務の額を超えている)でこの制度における給付債務の全額を賄える状態であるが、この積立超過額は払戻不要な額のため、当グループは、この超過額を資産として認識していない。2014年12月31日現在での運用利回りは195% (2013年12月31日現在では204%) である。

#### ーその他の退職後給付

当グループの従業員は、当グループが最低限満たすべき法的要件(労働法、労働協約等の要件)または固有の労使契約に従って定められる、退職時補償金のような様々なその他の契約による退職後給付も受け取る。

フランス国内でのこれらの給付に対する債務は、外部の保険会社と締結された契約を通して積み立てられる。2014年12月31日現在では、既存の金融資産でこの給付債務の79% (2013年12月31日現在では84%) を賄える状態である。

国外では、これらの制度に関連する当グループの総債務は主にイタリアに集中している。イタリアでは、年金改革によってイタリアの解雇補償制度は確定拠出制度に変更されたため、前述の債務は、2006年12月31日までに確定した権利に対応する債務を示している。

・ 確定給付年金制度およびその他の退職後給付制度に基づく給付債務

一 貸借対照表で認識した資産・負債

| 2014年<br>12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ) | 全額または<br>一部積立済の<br>制度に伴う<br>確定給付制度<br>債務 | 未積立の制度<br>に伴う<br>確定給付制度<br>債務 | 確定給付債務<br>の現在価値 | 制度資産の<br>公正価値  | 補償請求権の<br>公正価値 <sup>(1)</sup> | 資産計上額の<br>上限の影響 |
|---------------------------------|--|-------------------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|-----------------|
| ベルギー                            | 3,196                                    | 19                            | 3,215           | (33)           | (2,778)                       | -               |
| フランス                            | 1,584                                    | 135                           | 1,719           | (1,265)        | -                             | -               |
| 英国                              | 1,470                                    | 1                             | 1,471           | (1,410)        | -                             | -               |
| スイス                             | 908                                      | 16                            | 924             | (882)          | -                             | -               |
| 米国                              | 646                                      | 169                           | 815             | (572)          | -                             | -               |
| イタリア                            | -  | 432                           | 432             | -              | -                             | -               |
| トルコ                             | 253                                      | 36                            | 289             | (492)          | -                             | 239             |
| その他                             | 583                                      | 156                           | 739             | (440)          | (24)                          | -               |
| <b>合計</b>                       | <b>8,640</b>                             | <b>964</b>                    | <b>9,604</b>    | <b>(5,094)</b> | <b>(2,802)</b>                | <b>239</b>      |

| 2014年<br>12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ) | 給付債務<br>(純額) | 内、確定給付<br>制度に関し<br>貸借対照表で<br>認識した資産 | 内、確定給付制度<br>の純資産 | 内、補償請求権<br>の公正価値 | 内、確定給付<br>制度に関し<br>貸借対照表で<br>認識した債務 |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|
| ベルギー                            | 404          | (2,778)                             | -                | (2,778)          | 3,182                               |
| フランス                            | 454          | -                                   | -                | -                | 454                                 |
| 英国                              | 61           | (12)                                | (12)             | -                | 73                                  |
| スイス                             | 42           | -                                   | -                | -                | 42                                  |
| 米国                              | 243          | (2)                                 | (2)              | -                | 245                                 |
| イタリア                            | 432          | -                                   | -                | -                | 432                                 |
| トルコ                             | 36           | -                                   | -                | -                | 36                                  |
| その他                             | 275          | (30)                                | (6)              | (24)             | 305                                 |
| <b>合計</b>                       | <b>1,947</b> | <b>(2,822)</b>                      | <b>(20)</b>      | <b>(2,802)</b>   | <b>4,769</b>                        |

| 2013年<br>12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ) | 全額または<br>一部積立済の<br>制度に伴う<br>確定給付制度<br>債務 | 未積立の制度<br>に伴う<br>確定給付制度<br>債務 <sup>(2)</sup> | 確定給付債務<br>の現在価値 | 制度資産の<br>公正価値  | 補償請求権の<br>公正価値 <sup>(1)</sup> | 資産計上額の<br>上限の影響 |
|---------------------------------|--|--|-----------------|----------------|-------------------------------|-----------------|
| ベルギー                            | 2,962                                    | 15   | 2,977           | (31)           | (2,636)                       | -               |
| フランス                            | 1,449                                    | 128  | 1,577           | (1,233)        | -                             | -               |
| 英国                              | 1,103                                    | 1  | 1,104           | (1,093)        | -                             | -               |
| スイス                             | 819                                      | 16   | 835             | (819)          | -                             | -               |
| 米国                              | 485                                      | 126  | 611             | (501)          | -                             | -               |
| イタリア                            | -  | 411  | 411             | -              | -                             | -               |
| トルコ                             | 209                                      | 29   | 238             | (428)          | -                             | 219             |
| その他                             | 493                                      | 146  | 639             | (372)          | (22)                          | -               |
| <b>合計</b>                       | <b>7,520</b>                             | <b>872</b>                                   | <b>8,392</b>    | <b>(4,477)</b> | <b>(2,658)</b>                | <b>219</b>      |

| 2013年<br>12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ) | 給付債務<br>(純額) | 内、確定給付<br>制度に関し<br>貸借対照表で<br>認識した資産 | 内、確定給付制度<br>の純資産 | 内、補償請求権<br>の公正価値 | 内、確定給付<br>制度に関し<br>貸借対照表で<br>認識した債務 |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|
| ベルギー                            | 310          | (2,636)                             | -                | (2,636)          | 2,946                               |
| フランス                            | 344          | -                                   | -                | -                | 344                                 |
| 英国                              | 11           | (18)                                | (18)             | -                | 29                                  |
| スイス                             | 16           | -                                   | -                | -                | 16                                  |
| 米国                              | 110          | (32)                                | (32)             | -                | 142                                 |
| イタリア                            | 411          | -                                   | -                | -                | 411                                 |
| トルコ                             | 29           | -                                   | -                | -                | 29                                  |
| その他                             | 245          | (31)                                | (9)              | (22)             | 276                                 |
| <b>合計</b>                       | <b>1,476</b> | <b>(2,717)</b>                      | <b>(59)</b>      | <b>(2,658)</b>   | <b>4,193</b>                        |

<sup>(1)</sup> 補償請求権は、特定層の従業員に対する退職後給付を賄うために保険子会社へ移転した当グループの給付債務に伴うリスクを当グループの他の事業体へヘッジする目的で、当グループの保険子会社および関連会社(BNPパリバ・フォルティスの確定給付制度と関係のあるAG Insurance)の貸借対照表に計上している。

<sup>(2)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

－確定給付制度債務の現在価値の変動

| (単位：百万ユーロ)                    | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>確定給付制度債務の現在価値－期首現在</b>     | <b>8,392</b>          | <b>8,662</b>                         |
| 当期勤務費用                        | 269                   | 272                                  |
| 利息費用                          | 240                   | 218                                  |
| 過去勤務費用                        | (2)                   | (12)                                 |
| 制度清算                          | (10)                  | (10)                                 |
| 人口統計学的推計の変動に係る年金数理計算上の(利益)／損失 | 52                    | (10)                                 |
| 財務上の仮定の変動に係る年金数理計算上の(利益)／損失   | 988                   | (353)                                |
| 実績との乖離に係る年金数理計算上の(利益)／損失      | (152)                 | 122                                  |
| 従業員からの実際の拠出額                  | 24                    | 24                                   |
| 雇用主が直接支給した給付金                 | (108)                 | (120)                                |
| 資産から／償還請求権の行使に伴い支給された給付金      | (354)                 | (367)                                |
| 給付債務に係る為替差(益)／損               | 222                   | (129)                                |
| 連結範囲の変更に関連する、給付債務に係る(利益)／損失   | 46                    | 81                                   |
| その他                           | (3)                   | 14                                   |
| <b>確定給付制度債務の現在価値－期末現在</b>     | <b>9,604</b>          | <b>8,392</b>                         |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

－制度資産および補償請求権の公正価値の変動

| (単位：百万ユーロ)                      | 制度資産                      |                           | 補償請求権                     |                           |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                 | 2014年<br>12月31日<br>終了事業年度 | 2013年<br>12月31日<br>終了事業年度 | 2014年<br>12月31日<br>終了事業年度 | 2013年<br>12月31日<br>終了事業年度 |
| <b>制度資産の公正価値－期首現在</b>           | <b>4,477</b>              | <b>4,148</b>              | <b>2,658</b>              | <b>2,639</b>              |
| 制度資産期待収益                        | 157                       | 120                       | 64                        | 62                        |
| 制度清算                            | (6)                       | -                         | -                         | -                         |
| 制度資産に係る年金数理計算上の利益<br>／(損失)      | 284                       | 229                       | 112                       | 13                        |
| 従業員からの実際の拠出額                    | 14                        | 14                        | 10                        | 10                        |
| 雇用主による拠出額                       | 162                       | 202                       | 110                       | 112                       |
| 制度資産から支給された給付金                  | (199)                     | (189)                     | (155)                     | (178)                     |
| 制度資産に係る為替差益／(損)                 | 203                       | (141)                     | -                         | -                         |
| 連結範囲の変更に関連する、制度資産に<br>係る利益／(損失) | 1                         | 123                       | 3                         | 1                         |
| その他                             | 1                         | (29)                      | -                         | (1)                       |
| <b>制度資産の公正価値－期末現在</b>           | <b>5,094</b>              | <b>4,477</b>              | <b>2,802</b>              | <b>2,658</b>              |

一 確定給付制度の費用の内訳

| (単位：百万ユーロ)                  | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|-----------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>勤務費用</b>                 | <b>263</b>            | <b>250</b>                           |
| 当期勤務費用                      | 269                   | 272                                  |
| 過去勤務費用                      | (2)                   | (12)                                 |
| 制度清算                        | (4)                   | (10)                                 |
| <b>金融費用(純額)</b>             | <b>38</b>             | <b>55</b>                            |
| 利息費用                        | 240                   | 218                                  |
| 制度資産に係る受取利息                 | (138)                 | (101)                                |
| 補償請求権に係る受取利息                | (64)                  | (62)                                 |
| <b>給与および従業員給付費用に認識された合計</b> | <b>301</b>            | <b>305</b>                           |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

一 資本に直接認識されるその他の項目

| (単位：百万ユーロ)                         | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>資本に直接認識されるその他の項目</b>            | <b>(463)</b>          | <b>513</b>                           |
| 制度資産または補償請求権に係る年金数理計算上の(損失)<br>／利益 | 396                   | 242                                  |
| 人口統計学的推計上の給付債務の現在価値に係る(損失)<br>／利益  | (52)                  | 10                                   |
| 財務上の仮定上の給付債務の現在価値に係る(損失)／利益        | (988)                 | 353                                  |
| 給付債務に係る実(損失)／利益                    | 152                   | (122)                                |
| 制度資産に係る制限の変更                       | 29                    | 30                                   |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

ー 給付債務の算定に用いた年金数理計算上の主要な仮定

当グループでは、ユーロ圏諸国、英国および米国における給付債務を、優良社債(その期間が、給付債務の期間と一致している社債)の利回りで割り引いている。

使用されるレートの範囲は以下の通りである。

| (単位：%) | 2014年12月31日現在 |                    | 2013年12月31日現在 |                    |
|--------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
|        | 割引率           | 昇給率 <sup>(1)</sup> | 割引率           | 昇給率 <sup>(1)</sup> |
| ベルギー   | 0.40%-1.50%   | 1.95%-3.30%        | 1.20%-3.25%   | 1.95%-3.70%        |
| フランス   | 0.70%-1.50%   | 2.00%-3.00%        | 2.09%-3.17%   | 2.30%-3.30%        |
| 英国     | 3.40%-4.10%   | 2.00%-4.75%        | 3.40%-4.30%   | 2.00%-4.50%        |
| スイス    | 1.10%-1.30%   | 2.20%              | 1.30%-2.10%   | 2.20%              |
| 米国     | 4.15%         | 4.00%              | 4.95%         | 4.00%              |
| イタリア   | 0.70%-2.20%   | 2.80%              | 1.90%-3.00%   | 2.20%              |
| トルコ    | 8.60%         | 6.00%              | 9.92%-10.10%  | 7.50%              |

<sup>(1)</sup> 物価上昇(インフレ)の影響を含む。

観測した加重平均レートは以下の通りである。

- ー ユーロ圏諸国：2014年12月31日現在でのレートは1.06%(2013年12月31日現在では2.34%)
- ー 英国：2014年12月31日現在でのレートは3.40%(2013年12月31日現在では4.30%)
- ー スイス：2014年12月31日現在でのレートは1.10%(2013年12月31日現在では2.10%)

割引率の100ベース・ポイントの変動が退職後給付債務の現在価値に及ぼす影響については下記の通りである。

| 給付債務の現在価値の変動<br>(単位：百万ユーロ) | 2014年12月31日現在            |                          | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|
|                            | 割引率が<br>-100ベース・<br>ポイント | 割引率が<br>+100ベース・<br>ポイント | 割引率が<br>-100ベース・<br>ポイント     | 割引率が<br>+100ベース・<br>ポイント |
| ベルギー                       | 269                      | (225)                    | 228                          | (168)                    |
| フランス                       | 181                      | (150)                    | 152                          | (133)                    |
| 英国                         | 365                      | (273)                    | 248                          | (227)                    |
| スイス                        | 140                      | (108)                    | 76                           | (75)                     |
| 米国                         | 108                      | (91)                     | 75                           | (64)                     |
| イタリア                       | 36                       | (30)                     | 34                           | (29)                     |
| トルコ                        | 20                       | (16)                     | 21                           | (16)                     |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

－ 当期における制度資産および補償請求権の実効収益率

| (単位：%) <sup>(1)</sup> | 2014年12月31日終了事業年度 | 2013年12月31日終了事業年度 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| ベルギー                  | 1.30%-8.30%       | 2.30%-6.20%       |
| フランス                  | 3.60%             | 3.70%             |
| 英国                    | 3.30%-21.00%      | 7.60%-12.10%      |
| スイス                   | 7.80%-8.00%       | 6.40%-7.00%       |
| 米国                    | 6.22%-11.94%      | 9.79%-15.77%      |
| トルコ                   | 8.72%             | 5.82%             |

<sup>(1)</sup> 同一国での複数の制度の並存を反映し、価値に幅がある。

観測した加重平均レートは以下の通りである。

- － ベルギー：2014年12月31日現在でのレートは6.68% (2013年12月31日現在では2.99%)
- － 英国：2014年12月31日現在でのレートは17.07% (2013年12月31日現在では8.24%)
- － スイス：2014年12月31日現在でのレートは7.94% (2013年12月31日現在では6.43%)
- － 米国：2014年12月31日現在でのレートは7.57% (2013年12月31日現在では12.88%)



制度資産の内訳：

| (単位：%)      | 2014年12月31日現在 |            |            |           |           |            |
|-------------|---------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|
|             | 株式            | 国債         | 国債以外       | 不動産       | 預金        | その他        |
| ベルギー        | 2%            | 63%        | 17%        | 0%        | 0%        | 18%        |
| フランス        | 6%            | 68%        | 18%        | 8%        | 0%        | 0%         |
| 英国          | 31%           | 50%        | 12%        | 0%        | 2%        | 5%         |
| スイス         | 38%           | 34%        | 0%         | 13%       | 4%        | 11%        |
| 米国          | 48%           | 24%        | 26%        | 2%        | 0%        | 0%         |
| トルコ         | 0%            | 1%         | 0%         | 5%        | 91%       | 3%         |
| その他         | 10%           | 15%        | 12%        | 1%        | 13%       | 49%        |
| <b>グループ</b> | <b>15%</b>    | <b>49%</b> | <b>14%</b> | <b>3%</b> | <b>7%</b> | <b>12%</b> |

| (単位：%)      | 2013年12月31日現在 |            |            |           |           |            |
|-------------|---------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|
|             | 株式            | 国債         | 国債以外       | 不動産       | 預金        | その他        |
| ベルギー        | 2%            | 63%        | 17%        | 0%        | 0%        | 18%        |
| フランス        | 7%            | 62%        | 22%        | 9%        | 0%        | 0%         |
| 英国          | 40%           | 44%        | 14%        | 0%        | 1%        | 1%         |
| スイス         | 33%           | 34%        | 0%         | 13%       | 9%        | 11%        |
| 米国          | 48%           | 17%        | 19%        | 1%        | 0%        | 15%        |
| トルコ         | 0%            | 3%         | 0%         | 5%        | 91%       | 1%         |
| その他         | 12%           | 14%        | 10%        | 1%        | 15%       | 48%        |
| <b>グループ</b> | <b>16%</b>    | <b>47%</b> | <b>14%</b> | <b>4%</b> | <b>7%</b> | <b>12%</b> |

当グループでは、資産運用期間中におけるリスクを管理および統制するため、確定給付年金制度債務に対応する資産について、その運用を統制できる仕組みを導入している。

当グループでは、制度資産の運用方法について明確にするため、特に、金融資産の運用目標や金融リスク管理方法などを踏まえて制度資産の運用戦略を策定するという方法で、金融資産運用サービス契約を通じて運用方針を定めている。

資産負債管理の考え方に基づく現在の運用方針は、制度資産において、少なくとも毎年100百万ユーロ(3年ごとに20百万ユーロから100百万ユーロ)の積立超過が生じなければならないというものである。

#### －退職後医療給付

当グループでは、主に米国とベルギーにて退職従業員向けの医療給付制度を実施しているが、大半の制度では、新規募集は既に打ち切っている。

2014年12月31日現在の退職後医療給付債務の現在価値は165百万ユーロとなり、2013年12月31日現在の131百万ユーロより増加した(すなわち、2014年度においては34百万ユーロ増加し、2013年度においては16百万ユーロ減少した)。

### 注7.c その他の長期給付

BNPパリバでは、従業員に対し、各種長期給付制度を提供しており、主な制度には、永年勤続報奨金制度、休暇管理口座内に年次有給休暇を貯めておける制度、従業員が就労不能になった場合に当該従業員を保護することを保証する一定の制度がある。この給付に対する引当金(純額)は、2014年12月31日現在では520百万ユーロ(2013年12月31日現在は450百万ユーロ)であった。

変動報酬に関する当グループの方針の一環として、業績の良い一定の従業員向け、または特別な規制の枠組みに準ずる年次繰延報酬制度が設けられている。この制度に基づく支給は、一定期間にわたって繰り延べられ、各業務部門、事業部門、および当グループが達成した業績により変動する。

BNPパリバでは、2013年以降、ISIS制度と呼ばれる、国際市場における当グループの持続可能性を高めた従業員に対するインセンティブ制度を導入している。この制度の受給権者は、3年の権利確定期間が満了した時点で、当グループの本源的な業績によりその額が変動するインセンティブを現金で受給できる。このISIS制度は、当グループの事業拡大や収益に関する目標の達成に貢献した管理職に、別枠でインセンティブを支給するための制度で、当該管理職には、多岐にわたる当グループの経営を卓越した能力を活かしてサポートできる逸材といえる、シニア・マネージャー、重要ポストのマネージャー、現場のマネージャーや専門職、潜在能力の高いマネージャー、将来性豊かな若く優秀な執行役および当グループの業績への主要な貢献者などが含まれる。

この制度への配賦額の80%は、過去3年間における当グループの営業利益の変動に連動し、20%は、当グループの社会的責任(CSR)に関する目標が達成されたかどうかにかかわらず連動する。CSRに関する9つの目標は、当グループのCSRに関する方針のもととなっている4つの柱に合致している。また最終的な支給は、権利付与日から支給日までの期間において受給権者が当グループにて業務を継続しており、支給前年度における当グループの営業利益と税引前当期純利益がいずれもプラスの場合に限り行われる。

2014年12月31日現在での、繰延報酬制度関連およびISIS制度の給付債務純額は456百万ユーロ(2013年12月31日現在は457百万ユーロ)である。

| (単位：百万ユーロ)            | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|-----------------------|---------------|------------------------------|
| その他の長期給付に対する引当金(純額)   | 976           | 907                          |
| 貸借対照表のその他の長期給付へ認識した資産 | (110)         | (133)                        |
| 貸借対照表のその他の長期給付へ認識した負債 | 1,086         | 1,040                        |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

#### 注 7.d 解雇給付

BNPパリバでは、一定の適格基準を満たす従業員向けにいくつかの自主退職制度や人員調整計画を実施している。この制度に基づき受給資格を有する現役従業員に対する債務の引当金は、制度が双務協定または双務協定草案の対象である場合に計上される。

| (単位：百万ユーロ)                      | 2014年12月31日現在 | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |
|---------------------------------|---------------|------------------------------|
| 自主退職および早期退職制度、ならびに人員調整計画に対する引当金 | 382           | 418                          |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

#### 注 7.e 株式報酬

##### 株式によるロイヤリティ、報酬、およびインセンティブ制度

BNPパリバは、一部の従業員に対して、以下に掲げるいくつかの株式報酬制度を設定している。

- 主に当グループのリスク・エクスポージャーに影響を及ぼす可能性のある業務を担当している従業員に対する株価連動型現金決済の長期繰延株式報酬制度
- 以下に掲げる制度を含む株価連動型報酬制度(2012年まで)
  - ・ 業績株式報奨制度
  - ・ 新株引受および購入オプション制度

- ・ 株価連動型現金決済繰延報酬制度

変動報酬に関する当グループの方針の一環として、一定の業績の良い従業員向け、または特別な規制の枠組みに準ずる年次繰延報酬制度を提供しており、当該従業員は、現金で支給されるが株価に連動する変動報酬を数年間にわたって受給できる権利を取得する。

- 特別な規制の枠組みに準ずる従業員向け変動報酬制度

フランス財務省がデクレを公表した2010年12月13日以降、変動報酬制度は、2014年2月20日付の命令ならびに2014年11月3日付のデクレおよび命令と2014年3月4日付の欧州委員会委任規則をもってフランス通貨金融法典に組み込まれた、2013年7月26日発効の欧州連合自己資本要求指令であるCRD4の新条項に従い当グループのリスク構造に重要な影響を及ぼす可能性のある業務を担当している当グループの従業員に適用されている。

この制度に基づく支給は、一定期間にわたって繰り延べられ、各業務部門、コア事業、および当グループが達成した業績により変動する。

報酬は大部分が現金で支給され、BNPパリバの株価の増減に連動する。加えて、施行中の規制要件に従い、過年度の業績に応じて翌年度に支給される変動報酬の一部も、BNPパリバの株価を指標として算定され、帰属年度中に受益者へ支給される。

- 当グループのその他の従業員向けの繰延変動報酬制度

業績の良い従業員向けの年次繰延報酬制度に基づく支給額の一部または全額は現金で支給され、BNPパリバの株価の増減に連動する。

・ 株式連動型報酬制度

2006年から2012年にかけて、BNPパリバは、当グループの一部の従業員に対する株式連動型報酬制度(ストック・オプションと業績に応じた株式報奨を含む)を設定した。

この制度に基づくオプションの行使価格は発行時に決定され、割り引かれない。2005年度の制度以降、付与されたオプションの行使期間は8年となっている。

2009年から2012年にかけて付与された業績に応じた株式報奨の権利確定期間は、従業員が当グループの一員に留まっていることを条件として、状況により3年または4年後に確定される。業績に応じた株式に対する強制保有期間は、フランスの従業員については2年間である。

2010年度以降に付与された条件付きの部分は、BNPパリバ・グループの執行委員会のメンバーおよびシニア・マネージャーについては総報酬額の100%、またその他の受益者については20%であった。

2011年度までに付与された業績に応じた株式報奨の条件付きの部分に係る業績条件は、1株当たり当期純利益に基づくものである。

2012年度には業績に応じた株式報奨のみが付与された。業績条件は見直され、現在では、過去にストック・オプション制度について用いていた条件と類似の条件(Dow Jones Euro Stoxx Bank指数に対するBNPパリバ株価の実績に連動する条件)になっている。

2003年度から2011年度までの期間中に設けられたストック・オプション制度のもとでは、30事例の内7事例で実績条件が完全に満たされず、上記調整が実施された。また2009年から2012年にかけて設けられた業績に応じた株式報奨制度のもとでは、10事例中3事例で業績条件が満たされず、関連する条件付きの部分が失効した。

期限未到来のすべての制度においては、BNPパリバ株式の引き受けまたは購入により決済される。

・ 株式報酬費用

| 費用／(収益)<br>(単位：百万ユーロ) | 2014年12月31日終了事業年度        |              |              | 2013年12月31日<br>終了事業年度 |            |
|-----------------------|--------------------------|--------------|--------------|-----------------------|------------|
|                       | 新株引受および<br>購入オプション<br>制度 | 業績株式<br>報奨制度 | 繰延変動<br>報酬制度 | 費用合計                  | 費用合計       |
| 過年度の繰延変動報酬制度          |                          |              | (80)         | (80)                  | 128        |
| 当年度の繰延変動報酬制度          |                          |              | 221          | 221                   | 256        |
| 株式連動型報酬制度             | 7                        | 12           |              | 19                    | 48         |
| <b>合計</b>             | <b>7</b>                 | <b>12</b>    | <b>141</b>   | <b>160</b>            | <b>432</b> |

・ スtock・オプション制度および業績株式報奨精度の価値

IFRS第2号で要求されている通り、BNPパリバは従業員に付与したストック・オプションおよび業績に応じた株式報奨の帰属計算を行い、オプションおよび関連株式の公正価値に基づき付与日現在で計算した額を費用として認識している。当初の公正価値について、その後のBNPパリバ株式の市場価格の変動に応じた調整は行わない。確定期間中の公正価値およびその結果としての費用が修正される可能性があるのは、被付与者数(権利の喪失)や内部の業績条件に関連する仮定の修正が行われる場合のみである。当

グループの株式報酬制度は、外部の専門企業が評価を行っている。

- ・ 新株引受オプションの測定

二項式または三項式のツリー・アルゴリズムを使い、権利確定日以後オプションが最適ではない形で行使される可能性を織り込んでいる。また、モンテカルロ法を使い、業種別インデックスに対するBNPパリバ株式の実績にオプションを連動させるある種派生的な付与の特徴を評価に織り込んでいる。

直近では2011年度に新株引受オプションを付与した。

- ・ 業績に応じた株式報奨の測定

業績に応じた株式報奨の測定に使用される単価は、保有期間末現在の価値に権利確定日以降の配当金支払額を加え、付与日に割引かれたものである。

直近では2012年度に業績に応じた株式報奨を付与した。

- ・ 株式連動型報酬制度に基づく付与の履歴

下記の表は2014年12月31日現在で期限未到来の制度すべての特徴および条件の詳細を示している。

#### 一 新株引受オプション制度

| 発行会社                    | 付与日         | 制度の特徴   |             |             |             |                               | 当期末現在の未行使オプション        |                    |
|-------------------------|-------------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                         |             | 付与された人数 | 付与したオプション数  | 行使期間の開始日    | オプションの行使期限  | 行使価格(調整済)(ユーロ) <sup>(1)</sup> | オプション数 <sup>(1)</sup> | オプションの期限までの残存期間(年) |
| BNPパリバSA <sup>(2)</sup> | 2007. 3. 8  | 2, 023  | 3, 630, 165 | 2011. 3. 8  | 2015. 3. 6  | 80. 66                        | 3, 088, 106           | 0. 2               |
| BNPパリバSA <sup>(2)</sup> | 2007. 4. 6  | 219     | 405, 680    | 2011. 4. 6  | 2015. 4. 3  | 76. 57                        | 332, 397              | 0. 3               |
| BNPパリバSA <sup>(2)</sup> | 2008. 4. 18 | 2, 402  | 3, 985, 590 | 2012. 4. 18 | 2016. 4. 15 | 64. 47                        | 3, 473, 714           | 1. 3               |
| BNPパリバSA <sup>(2)</sup> | 2009. 4. 6  | 1, 397  | 2, 376, 600 | 2013. 4. 8  | 2017. 4. 5  | 35. 11                        | 1, 279, 300           | 2. 3               |
| BNPパリバSA <sup>(2)</sup> | 2010. 3. 5  | 1, 820  | 2, 423, 700 | 2014. 3. 5  | 2018. 3. 2  | 51. 20                        | 2, 107, 600           | 3. 2               |
| BNPパリバSA <sup>(2)</sup> | 2011. 3. 4  | 1, 915  | 2, 296, 820 | 2015. 3. 4  | 2019. 3. 4  | 56. 45                        | 2, 135, 760           | 4. 2               |
| <b>当期末現在の未行使オプション合計</b> |             |         |             |             |             |                               | <b>12, 416, 877</b>   |                    |

<sup>(1)</sup> オプション数および行使価格は、必要に応じ、2009年9月30日に割り当てられた優先的新株予約権を加味し、現行の規制に従って調整されている。

<sup>(2)</sup> これらの制度では、従業員に付与されるオプションの一定割合は、適用される保有期間中のDow Jones Euro Stoxx Bank指数に対するBNPパリバ株価の実績に連動して確定するという条件がある。この相対的実績条件に基づき、これらのオプション(期末日現在で未行使の、2011年3月4日制度に基づく222, 596オプション)に関する行使価格(調整済)が67. 74ユーロに設定された。

一 業績株式報奨制度

| 発行会社                       | 付与日        | 制度の特徴   |             |              |                | 当期末現在の未行使株式数       |
|----------------------------|------------|---------|-------------|--------------|----------------|--------------------|
|                            |            | 付与された人数 | 付与した株式数     | 付与した株式の権利確定日 | 付与した株式の保有期間終了日 |                    |
| BNPパリバSA <sup>(1)(2)</sup> | 2009. 4. 6 | 2, 247  | 359, 930    | 2012. 4. 10  | 2014. 4. 10    | 108                |
| BNPパリバSA <sup>(1)</sup>    | 2010. 3. 5 | 2, 536  | 510, 445    | 2013. 3. 5   | 2015. 3. 5     | 294                |
| BNPパリバSA <sup>(1)</sup>    | 2010. 3. 5 | 2, 661  | 487, 570    | 2014. 3. 5   | 2014. 3. 5     | 742                |
| BNPパリバSA <sup>(1)</sup>    | 2011. 3. 4 | 2, 574  | 541, 415    | 2014. 3. 4   | 2016. 3. 4     | 1, 329             |
| BNPパリバSA                   | 2011. 3. 4 | 2, 743  | 499, 035    | 2015. 3. 4   | 2015. 3. 4     | 362, 923           |
| BNPパリバSA                   | 2012. 3. 6 | 2, 610  | 1, 072, 480 | 2015. 3. 9   | 2017. 3. 9     | 1, 026, 015        |
| BNPパリバSA                   | 2012. 3. 6 | 2, 755  | 849, 455    | 2016. 3. 7   | 2016. 3. 7     | 787, 730           |
| <b>当期末現在の未行使株式合計</b>       |            |         |             |              |                | <b>2, 179, 141</b> |

(1) 一部の株式に係る付与日は、当初の予定日における受益者の不存在により繰り延べられた。

(2) 株式数は、2009年9月30日に割り当てられた優先的新株予約権に応じて調整されている。

・ 過去2年間の変動

一 新株引受オプション制度

|                    | 2014年12月31日終了事業年度 |               | 2013年12月31日終了事業年度 |               |
|--------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                    | オプション数            | 加重平均行使価格(ユーロ) | オプション数            | 加重平均行使価格(ユーロ) |
| 1月1日現在の未行使オプション    | 17, 441, 393      | 63. 11        | 25, 458, 221      | 59. 24        |
| 当期中に行使されたオプション     | (1, 185, 557)     | 44. 94        | (2, 900, 848)     | 37. 16        |
| 当期中に失効したオプション      | (3, 838, 959)     |               | (5, 115, 980)     |               |
| 12月31日現在の未行使オプション  | 12, 416, 877      | 62. 16        | 17, 441, 393      | 63. 11        |
| 12月31日現在の行使可能オプション | 10, 281, 117      | 63. 35        | 12, 983, 643      | 66. 31        |

2014年度のオプション行使期間中の株価平均は、56. 99ユーロ(2013年度は46. 25ユーロ)であった。

一 業績株式報奨制度

|                | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                | 株式数                   | 株式数                   |
| 1月1日現在の未行使株式   | 3,264,620             | 4,127,061             |
| 当期中に権利確定した株式   | (773,316)             | (676,025)             |
| 当期中に失効した株式     | (312,163)             | (186,416)             |
| 12月31日現在の未行使株式 | 2,179,141             | 3,264,620             |

注8. 追加情報

注8.a 株式資本および1株当たり当期純利益における変動

2014年12月31日現在、BNPパリバSAの株式資本は2,491,915,350ユーロであり、株式数は1,245,957,675である。1株の額面価額は2ユーロである。2013年12月31日現在、株式資本は2,490,325,618ユーロであり、株式数は1,245,162,809である。

・BNPパリバにより発行され、当グループが保有する普通株式

|                   | 自己取引        |                        | トレーディング勘定取引 <sup>(1)</sup> |                        | 合計          |                        |
|-------------------|-------------|------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|------------------------|
|                   | 株式数         | 帳簿価額<br>(単位：<br>百万ユーロ) | 株式数                        | 帳簿価額<br>(単位：<br>百万ユーロ) | 株式数         | 帳簿価額<br>(単位：<br>百万ユーロ) |
| 2012年12月31日現在保有株式 | 3,497,676   | 165                    | (1,365,449)                | (58)                   | 2,132,227   | 107                    |
| 取得                | 2,646,201   | 119                    |                            |                        | 2,646,201   | 119                    |
| 処分                | (2,639,701) | (117)                  |                            |                        | (2,639,701) | (117)                  |
| 従業員に引き渡された株式      | (676,025)   | (29)                   |                            |                        | (676,025)   | (29)                   |
| その他の変動            | (29,209)    | -                      | 989,869                    | 36                     | 960,660     | 36                     |
| 2013年12月31日現在保有株式 | 2,798,942   | 138                    | (375,580)                  | (22)                   | 2,423,362   | 116                    |
| 取得                | 1,987,822   | 99                     |                            |                        | 1,987,822   | 99                     |
| 処分                | (650,904)   | (35)                   |                            |                        | (650,904)   | (35)                   |
| 従業員に引き渡された株式      | (773,316)   | (32)                   |                            |                        | (773,316)   | (32)                   |
| 減資                | (390,691)   | (30)                   | -                          | -                      | (390,691)   | (30)                   |
| その他の変動            |             | -                      | (2,867,888)                | (138)                  | (2,867,888) | (138)                  |
| 2014年12月31日現在保有株式 | 2,971,853   | 140                    | (3,243,468)                | (160)                  | (271,615)   | (20)                   |

<sup>(1)</sup> 株価指数に係るトレーディングや裁定取引の枠組み内での取引。

2014年12月31日現在、BNPパリバ・グループは、271,615株のBNPパリバ株式(20百万ユーロ相当額で、この額は資本の増加として認識されている)の純販売者となっている。

BNPパリバは、2006年実施の公募にて取得した390,691株のBanca Nazionale del Lavoro (BNL)株を保有していたが、取得した株式は、2014年12月18日付けの取締役会の決定に沿って消却された。

BNPパリバSAは、2014年度に、従業員への株式割当てに関する義務を果たすことを目的として、額面2ユーロの株式1,320,384株を市場にて1株当たり48.60ユーロの平均価格で取得した。



イタリア市場におけるBNPパリバ株式に関するExane BNP Paribasとのマーケット・メイキング契約と、フランス金融市場機関(以下「AMF」という。)の倫理綱領に従い、BNPパリバSAは、2014年度中に667,438株を平均株価51.72ユーロで買戻し、さらに650,904株を平均株価51.98ユーロで売却した。2014年12月31日現在、BNPパリバは、この契約に基づき172,866株(8.4百万ユーロ相当)を保有している。

2014年1月1日から2014年12月31日までの間に773,316株の株式が、確定した業績に応じた株式報奨として受益者に付与された。

・Tier 1 規制資本として適格な優先株式および永久最劣後ノート

ー グループの海外子会社が発行した優先株式

2003年1月に、当グループが独占的支配力を有する子会社のBNP Paribas Capital Trust VIは、米国の適用を受ける700百万ユーロの非累積型無議決権永久優先株式を発行した。当該優先株式にBNPパリバの普通株式に対する希薄化効果はなかった。当該株式には10年間の固定配当が支払われる。当該優先株式は10年経過後およびその後は各配当期日に償還が可能である。当該株式は、2013年度中に償還された。

2003年度および2004年度においては、2014年7月25日以降全部連結されているLaSer Groupが、英国の法律が適用される、このグループが単独で支配する特別目的事業体を通じて、議決権のない無期限優先株式を3回発行した。2003年度発行分は、2013年3月にすべて償還され、2004年度発行の優先株式については、連動利率で10年間にわたり非累積型優先配当金を支払った。これらの株式は、10年経過後の各四半期末の配当期日に発行体の裁量で償還できるものであった。

| 発行体                    | 発行日              | 通貨  | 金額<br>(単位：<br>百万ユーロ)    | 第1回繰上償還日前<br>の利率および期間               | 第1回繰上償還日後の利率                 |
|------------------------|------------------|-----|-------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Cofinoga Funding II LP | 2004年1月<br>および5月 | ユーロ | 80                      | TEC 10 <sup>(1)</sup><br>+1.35% 10年 | TEC 10 <sup>(1)</sup> +1.35% |
| <b>2014年12月31日現在合計</b> |                  |     | <b>73<sup>(2)</sup></b> |                                     |                              |

<sup>(1)</sup> TEC 10とは、仮の10年物財務省中期証券の満期利回りに対応した日々の長期国債指数である。

<sup>(2)</sup> LaSer Group支配権獲得日現在の評価額。

これらの発行は貸借対照表の「少数株主持分」に計上されており、関連配当金は損益計算書の「少数株主帰属当期純利益」に計上されている。

ー BNPパリバSAが発行した永久最劣後ノート

BNPパリバSAでは永久最劣後ノートを発行している。この債券については、固定または変動利息が支払われ、固定期間経過後およびその後は各利息支払日に償還可能である。当該債券の一部については、固定期間経過後にそれらが償還されなかった場合は、EuriborまたはLiborに連動した利息が支払われる。

第1回繰上償還日である2013年9月11日に、2008年9月発行分が償還された。この発行分は、発行額が650百万ユーロで、8.667%の固定利息が支払われるものであった。

以下の表は、発行されたこれらの債券の内容の概要を示している。

| 発行日                                 | 通貨   | 金額<br>(単位：<br>百万発行通貨)      | 利息<br>支払日 | 第1回繰上償還日前の利率<br>および期間   |     | 第1回繰上償還日後の利率         |
|-------------------------------------|------|----------------------------|-----------|-------------------------|-----|----------------------|
| 2005年6月                             | 米ドル  | 1,070                      | 年2回       | 5.186%                  | 10年 | 3ヶ月物米ドルLibor+1.680%  |
| 2005年10月                            | ユーロ  | 1,000                      | 年1回       | 4.875%                  | 6年  | 4.875%               |
| 2005年10月                            | 米ドル  | 400                        | 年1回       | 6.250%                  | 6年  | 6.250%               |
| 2006年4月                             | ユーロ  | 549                        | 年1回       | 4.730%                  | 10年 | 3ヶ月物Euribor+1.690%   |
| 2006年4月                             | 英ポンド | 450                        | 年1回       | 5.945%                  | 10年 | 3ヶ月物英ポンドLibor+1.130% |
| 2006年7月                             | ユーロ  | 150                        | 年1回       | 5.450%                  | 20年 | 3ヶ月物Euribor+1.920%   |
| 2006年7月                             | 英ポンド | 163                        | 年1回       | 5.954%                  | 10年 | 3ヶ月物英ポンドLibor+1.810% |
| 2007年4月                             | ユーロ  | 638                        | 年1回       | 5.019%                  | 10年 | 3ヶ月物Euribor+1.720%   |
| 2007年6月                             | 米ドル  | 600                        | 年4回       | 6.5%                    | 5年  | 6.50%                |
| 2007年6月                             | 米ドル  | 1,100                      | 年2回       | 7.195%                  | 30年 | 3ヶ月物米ドルLibor+1.290%  |
| 2007年10月                            | 英ポンド | 200                        | 年1回       | 7.436%                  | 10年 | 3ヶ月物英ポンドLibor+1.850% |
| 2008年6月                             | ユーロ  | 500                        | 年1回       | 7.781%                  | 10年 | 3ヶ月物Euribor+3.750%   |
| 2008年9月                             | ユーロ  | 100                        | 年1回       | 7.570%                  | 10年 | 3ヶ月物Euribor+3.925%   |
| 2009年12月                            | ユーロ  | 2                          | 年4回       | 3ヶ月物Euribor<br>+3.750%  | 10年 | 3ヶ月物Euribor+4.750%   |
| 2009年12月                            | ユーロ  | 17                         | 年1回       | 7.028%                  | 10年 | 3ヶ月物Euribor+4.750%   |
| 2009年12月                            | 米ドル  | 70                         | 年4回       | 3ヶ月物米ドル<br>Libor+3.750% | 10年 | 3ヶ月物米ドルLibor+4.750%  |
| 2009年12月                            | 米ドル  | 0.5                        | 年1回       | 7.384%                  | 10年 | 3ヶ月物米ドルLibor+4.750%  |
| <b>2014年12月31日現在の<br/>ユーロ相当の合計額</b> |      | <b>6,589<sup>(1)</sup></b> |           |                         |     |                      |

<sup>(1)</sup> 当グループの各事業体が保有している自己株式控除後。

前年度においてBNPパリバSAの普通株式または永久最劣後ノート同等証券について配当金が支払われなかった場合、BNPパリバはこれらの永久最劣後ノートについて利息を支払わないことを選択できる。未払利息は繰越されない。

これらの永久最劣後ノートに関連する契約には、損失吸収条項が含まれている。当該条項の条件に従って、規制資本が不十分となった場合(すなわち増資またはそれに相当するあらゆるその他の措置により不足分が完全に相殺されない場合)は、資本の欠損額が補填され当該債券の額面価額が当初の金額まで回復するまで、関連する利息の新しい算定基準として当該債券の額面価額が減額される可能性がある。ただし、BNPパリバSAが清算される場合には、額面価額が減額されているか否かに関わらず、これらの債券の保有者に対する債務額は当初の額面価額を表すことになる。

これらの発行による収入は、資本の「資本金および利益剰余金」に計上されている。IAS第21号に従って、外貨建ての発行は、発行日のユーロ換算額に基づく取得原価で認識される。当該商品に係る利息は、配当金と同様に会計処理される。

2014年12月31日現在、BNPパリバ・グループは永久最劣後ノート40百万ユーロを保有しており、株主資本から控除されている。

・ 基本的1株当たり当期純利益

基本的1株当たり当期純利益は、普通株主帰属当期純利益を、当期中の加重平均発行済株式数で除して算出する。普通株主帰属当期純利益は、優先株主帰属当期純利益を差し引いて算出する。

希薄化後1株当たり当期純利益は、普通株式保有者に帰属する当期純利益を、希薄化効果のある株式商品から普通株式への転換により生じる最大の影響額を基に調整された加重平均発行済株式数で除したものである。インザマネーの新株引受オプションは、株式連動型報酬制度に基づき付与された業績に応じた株式報酬と同様、希薄化後1株当たり当期純利益の計算で考慮される。これらの商品の転換は、この計算に使用される当期純利益の金額に影響を及ぼさない。

|  | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 <sup>(1)</sup> |
|--|-----------------------|--------------------------------------|
| 基本的小および希薄化後普通株式1株当たり当期純利益の算定に使用した当期純利益／(損失)(単位：百万ユーロ) <sup>(2)</sup> | (83)                  | 4,566                                |
| 期中加重平均発行済普通株式数   | 1,241,924,953         | 1,241,250,435                        |
| 潜在的に希薄化効果のある普通株式の影響  | 2,480,136             | 2,957,952                            |
| －新株引受オプション制度 <sup>(3)</sup>  | 485,047               | 416,584                              |
| －業績株式報酬制度 <sup>(3)</sup>   | 1,995,089             | 2,541,368                            |
| 希薄化後1株当たり当期純利益の算定に使用した加重平均普通株式数                                      | 1,244,405,089         | 1,244,208,387                        |
| 基本的1株当たり当期純利益(損失)(単位：ユーロ)  | (0.07)                | 3.68                                 |
| 希薄化後1株当たり当期純利益(損失)(単位：ユーロ)   | (0.07)                | 3.67                                 |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> 基本的小および希薄化後1株当たり当期純利益の算定に使用した当期純利益／(損失)とは、BNPパリバSAが発行した永久最劣後ノート(優先株式同等物として扱われる)の利息分(会計処理上は配当金)を調整した後の親会社株主帰属当期純利益(損失)をいう。

<sup>(3)</sup> 株式報酬制度および業績株式報酬制度の説明については、注7.e「株式報酬」を参照。

2014年度には2013年度の当期純利益から1株当たり1.50ユーロ(2013年度にも2012年度の当期純利益から同額)の配当が支払われた。

## 注 8. b 偶発債務：法的手続および仲裁

BNPパリバSAの子会社であるBNP Paribas El Djazairを含むアルジェリアの銀行および国際銀行数行に対し、国際貿易の融資申請処理に関する管理上の錯誤についての訴訟が提起されている。BNP Paribas El Djazairは、これまで7つの事案で外国為替規則に違反しているとの告発をアルジェリアの裁判所で受けてきた。BNP Paribas El Djazairは、下級裁判所からおよそ200百万ユーロの罰金支払を命じられた。これら訴訟の内、罰金額が最大(150百万ユーロ)の訴訟を含む3件は、その後の上訴によって判決が覆された。その他2件の上訴審では、合計52百万ユーロの罰金額を支持している。いずれの判決も破毀院へ上訴され、アルジェリア法に基づく上訴審の結果が出るまでは、判決の執行が猶予されている。BNP Paribas El Djazairは、実際の損害を一切被っていない政府当局に対する誠実な姿勢を認識してもらうべく、アルジェリアの裁判所で自らの立場を今後とも精力的に弁護していく所存である。

2008年6月27日、イラク共和国は、石油・食料交換(以下「OFF」という。)プログラムに参加している約90の国際企業と、国際連合に代わりOFFプログラム用のアカウントを保有しているBNPパリバを被告とする訴訟をニューヨークにて提起した。訴状では、特に、被告が共謀してOFFプログラムを悪用したため、100億米ドル超の食料、医薬品、および人道支援物資がイラク国民から奪われたという主張がされていた。当該訴状はまた、BNPパリバが、同行や国際連合を拘束する銀行業務契約に基づく忠実義務および約定義務を果たしていない旨も主張していた。当該訴状は、損害賠償を受けられる場合に実損額の3倍相当額を請求することを許している、米国の威力脅迫及び腐敗組織に関する連邦法(以下「RICO法」という。)に基づき訴えを起こしていた。BNPパリバを含む被告は、多くの異なる法的根拠をもとに当該訴え全般の棄却を求めるための活動を開始した。2013年2月6日に、米国ニューヨーク州南部地区地方裁判所が原告の訴えを退けた(すなわち、原告は修正訴状の再提出機会を有さない)。2013年2月15日、イラク共和国は米国第二巡回控訴連邦裁判所に審判請求書を提出した。同裁判所は、2014年9月19日および2014年12月9日付の決定をもって、イラク共和国から提起された審判請求を棄却した。

当行と特定の子会社は、バーナード・L・マドフ証券投資有限責任会社(以下「BLMIS」という。)の清算のために任命された破産管財人が提起した、米国ニューヨーク州南部地区破産裁判所にて係争中のいくつかの訴訟の被告となっている。「資金回収請求」訴訟として知られているこれらの訴訟は、BLMISの破産管財人が複数の金融機関に対し提起している訴訟と同様の訴訟で、BNPパリバの関連会社が、BLMISから直接またはBNPパリバの関連会社が受益者であるBLMIS関連の「フィーダー・ファンド」を通じて間接的に引き出したと主張されている資金の回収を目的とする訴訟である。BLMISの破産管財人は、BNPパリバの関連会社が引き出したこれらの資金は引き出す必要のなかった資金であり、米国連邦破産法とニューヨーク州法に基づき管財人が回収できる資金であると主張している。管財人がこれらの訴訟を通じて回収したい総額はおよそ13億米ドルである。BNPパリバは、これらの訴訟において十分な根拠に基づく説得力のある抗弁を行えるだけの情報を持っているため、必要な抗弁を積極的に行っていく予定である。

フォルティス・グループ(現Ageas)の再編については、もはやBNPパリバ・フォルティスが当事者となることはないような様々な訴訟や調査が進行中で、BNPパリバ・フォルティスがBNPパリバ・グループの一員となる前に生じた事象についても様々な訴訟や調査が進行している。これらの訴訟中には、ABNアムロ銀行の買収に必要な資金を調達する一環として2007年10月に実施されたフォルティス(現Ageas)の増資にてBNPパリバ・フォルティスがグローバル・コーディネーターを務めたことに関連して、株主から成る原告団が、オランダおよびベルギーにて、Ageasおよび(特に)BNPパリバ・フォルティスに対して提起した訴訟がある。この訴訟にて株主から成る原告団が申し立てたのは、主に、BNPパリバ・フォルティスが伝えた財務情報には、特に、サブプライム関連エクスポージャーの開示において重大な欠陥があったという点であった。

当行は、これらの法的手続においても積極的に自らの抗弁を主張している。アムステルダム高等裁判所は、2014年7月29日の判決にて、従前にオランダの地方裁判所が下した、Ageasは、該当期間に係るその財務情報の公表の管理不行き届きについて責任を負う必要があるという判断を支持した。BNPパリバ・フォルティスは、本件訴訟の当事者ではなかった。

これらの訴訟や調査にて原告が勝訴すると、BNPパリバ・フォルティスにも、金銭的な賠償責任が生じる可能性があった。現時点では、本件に伴う影響を定量化することはできない。

かねてより疑惑のあった、外国為替市場取引における不正行為(特に、複数の金融機関が、共謀して、外国為替相場の基準となる指標価格を不正操作していた可能性)について、複数の法域の規制機関および司法機関が、該当する複数の金融機関に対する調査および取り調べに乗り出した。本件については、当行にも、これまでに英国、米国およびアジア太平洋諸国の規制機関、および司法機関ならびに欧州委員会競争総局から情報請求が寄せられている。当行は、前述の調査や取り調べに協力しており、2014年11月には英国の金融行為監督機構から、また2014年12月には香港金融管理局から、BNPパリバに関する調査を終了する旨の連絡を受けた。また当行では、前述の情報請求に応じると同時に、外国為替取引に関する独自の内部調査も実施している。この内部調査は現在も実施中であるが、現状では、前述の調査および法的手続の結果や、これらが当行にもたらす可能性のある影響は推定できない。

当行は、外国為替市場での不正操作について訴えている原告団に代わり、米国ニューヨーク州南部地区地方裁判所に対し2014年3月に提起された共同民事訴訟において、他の金融機関11行とともに被告団の一員となった。原告団は、特に、被告団が共謀して、「WM/ロイター」と呼ばれる指標価格(WMR)を不正操作し、WMRを基礎としている金融商品の取引関係者である原告団に損失を負わせたと主張しており、制定法、損害賠償関連法、宣言法および差止めによる救済に関する法が認めている、米国連邦および州の不正競争防止法に基づく請求、不当利得返還請求、実質的損害の賠償請求および3倍額損害賠償請求を提起している。本件については、当行と他の共同被告が原告団の訴えの棄却を申し立て、米国の原告クラスについては2015年1月28日に申立てが退けられたが、米国以外の原告クラスについては、申立てが受理された。当行は、原告団の訴えに対し、訴訟にて精力的に異議を申し立てる予定である。

## 注 8.c 企業結合

### 2014年度に実現した取引

#### ・ LaSer Group

BNPパリバ・パーソナル・ファイナンスは、2014年7月25日に、そのパートナーであるGaleries Lafayette Groupが保有しており、これまでは持分法にて連結していたLaSerの50%の持分を取得した。この取得は、パートナーシップ契約に基づき行使できる売却オプションを行使するというGaleries Lafayette Groupの決定に伴うもので、両社は、仲裁手続にも関わった。

この取得後、BNPパリバ・グループはLaSer Groupの支配権を取得し、LaSer Groupを全部連結した。

これに伴う連結方法の変更により、当グループの当期純利益(損益勘定)に63百万ユーロの影響が及んだ。LaSer Groupの持分取得に伴い生じると見積もっていたのれんは、131百万ユーロである。

支配者変更を伴うこの追加持分の取得により、当グループの貸借対照表残高は合計で29億ユーロ増加し、特に、「顧客貸出金および債権」は22億ユーロ増加した。

#### ・ Bank BGŻ

2014年度下半期における(2014年10月17日に完了した)株式の公開買付により、BNPパリバは、Bank BGŻの持分の88.98%(うち、88.64%はRabobankからの寄与分)を取得した。この取引により、Bank BGŻはBNPパリバ・グループの全部連結会社となった。

Bank BGŻの持分取得により生じたのれんは、取得日現在で107百万ユーロであった。

残り1.02%の株式を保有している少数株主からの株式買取手続は、2014年12月23日に開始し、2015年1月7日に完了した。この株式買取手続は、2014年12月31日現在では、少数株主に関する負債に認識していた。

この取得により、当グループの貸借対照表残高は合計で87億ユーロ増加し、特に、「顧客貸出金および債権」は71億ユーロ、また「顧客預金」は76億ユーロ増加した。

Bank BGŻは、ポーランドの金融機関で、フードサービス業界および農業界に属する顧客に特化したサービスを提供している。

#### ・ DAB Bank

2014年度下半期に、BNPパリバは、ウニクレディトとの契約や、2014年12月17日に完了した株式の公開買付を通じて、DAB Bankの91.7%の持分を取得した。ウニクレディトからの寄与分は81.4%で、この取引により、DAB BankはBNPパリバ・グループの全部連結会社となった。

この取引により生じたのれんは、取得日現在で166百万ユーロであった。

この取得により、当グループの貸借対照表残高は合計で53億ユーロ増加し、特に、「売却可能金融資産」は34億ユーロ、また「顧客預金」は52億ユーロ増加した。

またこの取引により、ドイツでのオンライン・バンキング事業が強化された他、オーストリアでのリテール・バンキング事業に必要な基盤も築くことができた。

- ・ RCS

BNPパリバ・パーソナル・ファイナンスは、2014年8月6日に、RCS Investments Holdingsを買収した。この取引により、RCS Investments HoldingsはBNPパリバ・グループの全部連結会社となった。

RCSの持分取得により生じたのれんは、取得日現在で47百万ユーロであった。

この取得により、当グループの貸借対照表の取得日現在での残高は合計で251百万ユーロ増加し、特に、「顧客貸出金および債権」は338百万ユーロ増加した。

RCSは、南アフリカ諸国が地場の消費者金融機関で、流通業者と提携して流通系クレジットカードを開発している他、個人向け融資事業も展開している。

## 2013年度に実現した取引

- ・ TEB Holding

BNPパリバ・グループが、TEBを傘下に置く持株会社であるTEB Holdingに対する持分をColakoglu Groupから購入する義務を負う根拠となる株主間の修正契約が2013年12月20日に交わされ、これをもってTEB Holdingは当グループの完全子会社となった。

これに伴う連結方法の変更により、当グループの当期純利益(損益勘定)に-2百万ユーロの影響が及んだ。2013年12月31日現在のTEB Holdingの持分取得に関連するのれんは、708百万トルコリラ(240百万ユーロ)である。

2013年12月20日以降は全部連結されているTEBグループは、それ以前は比例連結されていたが、TEBグループの連結に対するIFRS第11号の適用により、修正再表示された2013年度の財務諸表では、12月20日までのTEBグループの連結方法が持分法に変更されたため、支配権の変更を伴うこの取引により、当グループの2013年12月31日現在の貸借対照表残高は合計で180億ユーロ増加し、特に、「顧客貸出金および債権」は134億ユーロ、また「顧客預金」は117億ユーロ増加した。

Colakoglu Groupは、TEB Holdingに対する自らの持分をBNPパリバ・グループに対し市場価格で売却する選択権を有する。この選択権には、2014年4月1日以降に、Colakoglu Groupによる過去の保有期間中における最低価格である16億トルコリラで売却する権利が含まれる。

## 注 8.d 少数株主持分

### 主な少数株主

少数株主持分の重要度は、関連子会社が当グループの貸借対照表残高(グループ会社間取引やその残高の相殺消去前の残高)や当グループの損益計算書残高に及ぼす影響を踏まえて評価している。

| (単位：百万ユーロ)                     | 2014年<br>12月31日現在           |          | 2014年12月31日終了事業年度 |  |               |                     |   |                      |
|--------------------------------|-----------------------------|----------|-------------------|--|---------------|---------------------|---|----------------------|
|                                | グループ会社間<br>取引相殺消去前<br>の資産合計 | 営業<br>収益 | 当期<br>純利益         | 当期純利益お<br>よび資本に直<br>接認識される<br>資産および負<br>債の変動 | 少数株主<br>持分(%) | 少数株主<br>帰属当期<br>純利益 | 当期純利益および<br>資本に直接認識さ<br>れる資産および負<br>債の変動 -<br>少数株主帰属分 | 少数株主<br>への配当<br>金支払額 |
| BGL BNPパリバ・グループに<br>属する事業体の貢献額 | 63,917                      | 1,546    | 437               | 668  | 34%           | 163                 | 245   | 59                   |
| その他の少数株主持分                     |                             |          |                   |  |               | 187                 | 244   | 48                   |
| 合計                             |                             |          |                   |  |               | 350                 | 489   | 107                  |

| (単位：百万ユーロ)                     | 2013年<br>12月31日現在           |       | 2013年12月31日終了事業年度 |  |               |                     |   |                      |
|--------------------------------|-----------------------------|-------|-------------------|--|---------------|---------------------|---|----------------------|
|                                | グループ会社間<br>取引相殺消去前<br>の資産合計 | 営業収益  | 当期<br>純利益         | 当期純利益お<br>よび資本に直<br>接認識される<br>資産および負<br>債の変動 | 少数株主<br>持分(%) | 少数株主<br>帰属当期<br>純利益 | 当期純利益および<br>資本に直接認識さ<br>れる資産および負<br>債の変動 -<br>少数株主帰属分 | 少数株主<br>への配当<br>金支払額 |
| BGL BNPパリバ・グループに<br>属する事業体の貢献額 | 60,888                      | 1,631 | 524               | 428  | 34%           | 224                 | 183   | 99                   |
| その他の少数株主持分                     |                             |       |                   |  |               | 379                 | 6   | 82                   |
| 合計                             |                             |       |                   |  |               | 603                 | 189   | 181                  |

さらに、少数株主の存在に関連してBGL BNPパリバ・グループの資産に付されている契約上の制約も存在しない。

### 子会社の資本に対する少数株主持分を変動させた内部再編

| (単位：百万ユーロ)                         | 2014年12月31日現在 |        | 2013年12月31日現在 |        |
|------------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|
|                                    | 親会社株主帰属       | 少数株主持分 | 親会社株主帰属       | 少数株主持分 |
| BNPパリバSAによるBNPパリバ・フォルテ<br>イスへの資産売却 | -             | -      | 78            | (83)   |
| 合計                                 | -             | -      | 78            | (83)   |



子会社の資本に対する少数株主持分を変動させた追加持分の取得および持分の一部売却

| (単位：百万ユーロ)  | 2014年12月31日現在 |             | 2013年12月31日現在 |                |
|---|---------------|-------------|---------------|----------------|
|   | 親会社株主帰属       | 少数株主持分      | 親会社株主帰属       | 少数株主持分         |
| <b>BNPパリバ・フォルティス</b>  |               |             |               |                |
| BNPパリバSAは、この会社の資本に対する25%の少数株主持分を買収して、持分割合を99.93%へ引き上げた。   |               |             | 911           | (4,161)        |
| <b>BNP Paribas Bank Polska</b>  |               |             |               |                |
| 外部投資家がBNP Paribas Bank Polska SAによる増資の全額を引き受けたため、同社に対する当グループの持分は、99.83%から84.94%に減少した。                     | (15)          | 67          |               |                |
| <b>Turk Ekonomi Bankasi</b>   |               |             |               |                |
| BNP Paribas Fortis Yatirimlar Holdingは、Turk Ekonomi Bankasi ASの資本に対する1.01%の少数株主持分を買収して、持分割合を69.48%へ引き上げた。 | 16            | (35)        |               |                |
| <b>その他</b>  | <b>11</b>     | <b>(11)</b> |               |                |
| <b>合計</b>   | <b>12</b>     | <b>21</b>   | <b>911</b>    | <b>(4,161)</b> |

少数株主持分の買戻に対するコミットメント

当グループは、一部事業体の取得に関連して、少数株主に対して自らの持分に関するプット・オプションを付与した。

株主資本の減少として計上される、これらのコミットメントの総額は、2014年12月31日現在で853百万ユーロ(2013年12月31日現在は773百万ユーロ)である。

## 注 8.e 子会社、ジョイント・ベンチャーおよび関連会社に係る重要な制約

### 当グループへ資金を移動させる事業体の能力に対する重要な制約

エンティティが配当金を支払う能力、または貸出金を返済する能力は、当該事業体の財政状態および経営成績に加え、自己資本や流動性準備金に関する、当グループが事業を行う地域の規制上の要件に影響を受けている。2013年度および2014年度において、規制上の要求事項に関するものを除き、BNPパリバ・グループが受けた重要な制約はなかった。

### 連結ストラクチャード・エンティティが保有する資産を当グループが使用する能力に対する重要な制約

第三者投資家が投資を行っている連結ストラクチャード・エンティティの資産の利用については、当該エンティティの資産がユニット保有者または証券保有者のために留保されている範囲で制約を受けている。これらの資産は2014年12月31日現在、23十億ユーロ（2013年12月31日現在は20十億ユーロ）であった。

### 買戻契約に利用、または担保として供されている資産を当グループが使用する能力に対する重要な制約

買戻契約に利用、または担保として供されている金融商品については、注記 5.s および 6.c に表示されている。

### 流動性準備金に関連する重要な制約

流動性準備金に関連する重要な制約は、登録書類第 5 章の「流動性および資金調達リスク」に表示されている中央銀行への強制的な預け金と一致している。

### ユニットリンク保険の資産

純損益を通じて公正価値で測定するものに指定されているユニットリンク保険（注記 5.a）の資産は、これらの契約保有者の便益のために保有されている。

## 注8.f ストラクチャード・エンティティ

BNPパリバ・グループは、主として、オリジネーターまたはスポンサーとしての金融資産の証券化、ファンド運用および専門的なアセット・ファイナンスなどを通じて、資金拠出先であるストラクチャード・エンティティとの取引を行っている。

また、BNPパリバ・グループは、ファンドまたは証券化ビークルへの投資を通じて、資金拠出先ではないストラクチャード・エンティティとの取引も行っている。

ストラクチャード・エンティティに対するコントロールを評価する方法の詳細については、注記1.b.2. 連結の方法に記載されている。

### ・ 連結ストラクチャード・エンティティ

連結ストラクチャード・エンティティの主なカテゴリーは以下の通りである。

#### ABCP（資産担保コマーシャル・ペーパー）コンデュイット

ABCPコンデュイットであるスターバード、マッチポイントおよびスカルディスは、顧客に代わってBNPパリバ・グループが運用する証券化取引の資金を調達している。これらのコンデュイットによる資金調達方法と当グループのリスク・エクスポージャーに関する詳細は、登録書類第5章「顧客に代わってスポンサーとして行った証券化取引／短期のリファイナンス」に記載されている。

#### 自己勘定の証券化

BNPパリバ・グループが組成し保有する自己勘定の証券化ポジションの詳細は、登録書類第5章「自己勘定の証券化業務（オリジネーター）」に記載されている。

#### 当グループが運用するファンド

BNPパリバ・グループは、ファンドマネージャー、投資家、カストディアンまたは保証人となる可能性があるさまざまな種類のファンドを組成している。これらのファンドは、当グループがマネージャーかつ重要な投資家となる場合にのみ連結されており、その場合には変動リターンにさらされることになる。

#### 非連結ストラクチャード・エンティティ

BNPパリバ・グループは、顧客の需要に応えるために、通常の業務を通じて非連結ストラクチャード・エンティティとの取引を締結している。

### ・ 非連結ストラクチャード・エンティティに対する持分に関する情報

非連結ストラクチャード・エンティティの主なカテゴリーは以下の通りである。

## 証券化

BNPパリバ・グループは、直接あるいはABCPコンデュイットのいずれかにより、顧客がその資産を通じた資金調達を行えるよう、証券化ビークルを組成している。各ビークルは、主としてその資産を裏付けとし、その償還が資産パフォーマンスと連動した債券を発行することにより、顧客資産（債権、債券等）取得のための資金を調達している。

## ファンド

当グループは、顧客に対する投資機会を提供することを目的として、ファンドを組成し運用している。専用ファンドまたは上場ファンドは、機関投資家および個人投資家向けに売り出されており、BNPパリバ・グループが販売し、商業的な面からモニタリングしている。これらのファンドの運用を行っているBNPパリバ・グループの事業体は、運用管理報酬と成功報酬を受領する場合がある。BNPパリバ・グループはそのファンドの中でユニットを保有しているほか、BNPパリバ・グループが運用を行っていない保険部門が扱うファンドでもユニットを保有する場合がある。

## アセット・ファイナンス

BNPパリバ・グループは、リースを目的として資産（航空機、船舶など）を取得するストラクチャード・エンティティに資金を調達しており、当該ストラクチャード・エンティティが受領したリース料はそのストラクチャード・エンティティが保有する資産で保証されている借入金の返済に充てられている。

## その他

顧客の代わりに、当グループは資産への投資やデットリストラクチャリングに関与するエンティティの組成も行う場合がある。

非連結のストラクチャード・エンティティに対する持分は、契約上または非契約上の関係を通じて、BNPパリバ・グループを当該エンティティのパフォーマンスから生じる変動リターンにさらすことになる。

資金拠出先であるストラクチャード・エンティティに対する保有持分に関連した、当グループの資産および負債は以下の通りである。

| 単位：百万ユーロ                                      | 証券化           | ファンド           | アセット・ファイナンス   | その他           | 合計             |
|---|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>2014年12月31日現在</b>                          |               |                |               |               |                |
| <b>当グループの貸借対照表に係る利息</b>                       |               |                |               |               |                |
| <b>資産</b>                                     |               |                |               |               |                |
| トレーディング勘定                                     | 396           | 772            | 298           | 2,872         | 4,338          |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品 <sup>(1)</sup> |               | 25,350         | 60            |               | 25,410         |
| 売却可能金融資産                                      | 63            | 3,867          | 235           | 472           | 4,637          |
| 貸出金および債権                                      | 6,843         | 179            | 10,832        | 274           | 18,128         |
| その他資産   |               | 577            |               | 22            | 599            |
| <b>資産合計</b>                                   | <b>7,302</b>  | <b>30,745</b>  | <b>11,425</b> | <b>3,640</b>  | <b>53,112</b>  |
| <b>負債</b>                                     |               |                |               |               |                |
| トレーディング勘定                                     | 29            | 669            | 8             | 2,682         | 3,388          |
| 純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定された金融商品                |               | 44             |               | 18            | 62             |
| 償却原価で計上されている金融負債                              | 167           | 14,162         | 567           | 582           | 15,478         |
| その他負債   | 384           | 270            | 41            | 13            | 708            |
| <b>期日別金融負債</b>                                | <b>580</b>    | <b>15,145</b>  | <b>616</b>    | <b>3,295</b>  | <b>19,636</b>  |
| <b>最大損失エクスポージャー</b>                           | <b>10,601</b> | <b>30,828</b>  | <b>12,462</b> | <b>4,413</b>  | <b>58,304</b>  |
| <b>ストラクチャード・エンティティの規模<sup>(2)</sup></b>       | <b>62,653</b> | <b>394,518</b> | <b>42,754</b> | <b>11,084</b> | <b>511,009</b> |

<sup>(1)</sup> このうち、17,096百万ユーロは、BNPパリバ・グループが運用しているファンドへの投資を行ったユニットリンク契約に関連している。

<sup>(2)</sup> 資金拠出先であるストラクチャード・エンティティの規模は、証券化ビークルとなるストラクチャード・エンティティの資産総額、ファンドの純資産価値、アセット・ファイナンスとその他のストラクチャーに対する、ストラクチャード・エンティティの資産総額またはBNPパリバ・グループのコミットメント金額の合計に等しい。

資金拠出先であるストラクチャード・エンティティに係るBNPパリバ・グループの最大損失エクスポージャーは、売却可能金融資産および直接資本に計上される価値の変動額を除いた資産の帳簿価額に、融資コミットメントおよび保証金額の名目金額、ならびに引き受けたクレジット・デフォルト・スワップ(CDS)の想定元本金額を加えた金額である。

## 資金拠出先ではないストラクチャード・エンティティに対する持分に関する情報

資金拠出先ではないストラクチャード・エンティティに対する投資家として、BNPパリバ・グループが保有する主な持分の詳細は以下の通りである。

- － 保険事業部門が保有し、当グループが運用を行っていないファンドのユニット：ユニットリンク保険または損害保険ファンドの保険料に関連した投資に対応する資産配分戦略の一環として、保険事業部門ではストラクチャード・エンティティのユニットを保有している。これらの短期投資または中期投資はパフォーマンスの観点から保有され、事業に特有のリスク分散基準を充足したものとなっている。この投資額は2014年12月31日現在、310億ユーロに達した。これらの投資に関連した価値の変動とリスクの大半は、ユニットリンク契約に係る資産の場合には保険契約者に帰属し、損害保険ファンドに係る資産の場合には、保険者に帰属している。
- － 当グループが運用していないファンドへのその他の投資：トレーディング業務の一環として、BNPパリバ・グループはストラクチャード・エンティティの運用にも組成にも関与せず（ミューチュアルファンド、証券ファンド、オルタナティブファンドへの投資）、主として顧客へ売却するストラクチャード商品の経済的ヘッジを目的として、かかるエンティティへの投資を行っている。当グループは、ベンチャー・キャピタル事業の一環として、企業を支援するために少数持株にも投資を行っている。これらの投資額は、2014年12月31日現在、100億ユーロにのぼっている。
- － 証券化ビークルへの投資：保有されている証券に関する、当グループのエクスポージャーおよびその内容は、登録書類第5章「投資家としての証券化」に記載されている。

## 注 8.g 当グループの役員に対する報酬および給付

当グループの役員に対する報酬および給付についての方針、ならびに各役員に対する報酬等に関する詳細情報は、登録書類第2章「企業統治」に記載されている。

### ・ 当グループの役員に対する報酬および給付

|                                     | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>報酬総額(同期間における取締役報酬および現物給付を含む)</b> |                       |                       |
| －当年度の給付債務                           | 6,378,790ユーロ          | 7,550,344ユーロ          |
| －当年度の給付額                            | 7,925,248ユーロ          | 8,379,539ユーロ          |
| <b>退職後給付</b>                        |                       |                       |
| 退職ボーナス：給付債務の現在価値(給与税を除く)            | 261,438ユーロ            | 652,156ユーロ            |
| 付随的追加型団体年金制度                        | N/A                   | 19.4百万ユーロ             |
| 確定拠出年金制度：当事業年度における会社拠出額             | 1,857ユーロ              | 2,037ユーロ              |
| <b>福利厚生給付：当事業年度における会社の保険料支払額</b>    | 13,692ユーロ             | 24,184ユーロ             |
| <b>株式報酬</b>                         |                       |                       |
| <b>新株引受オプション</b>                    |                       |                       |
| －当年度中に付与されたストック・オプションの価値            | N/A                   | N/A                   |
| －12月31日現在のオプション数                    | 966,287               | 1,322,380             |
| <b>業績に応じた株式</b>                     |                       |                       |
| －当年度中に付与された株式の価値                    | N/A                   | N/A                   |
| －12月31日現在の株式数                       | 7,000                 | 9,330                 |
| <b>長期的な報酬(*)</b>                    |                       |                       |
| －付与日現在の公正価値(**)                     | 621,000ユーロ            | 822,494ユーロ            |

(\*) 2014年度までは、連結財務書類の注記（「当社グループの役員に対する報酬および給付」）に記載されている複数年変動報酬額は、単年度の変動報酬額とは異なり、対象年度中に配分された金額であり、その配分が行われる前年度を適用対象としたものであった。この2種類の変動報酬の計上期間の不一致を回避し、金融機関に適用されるEUの資本要求指令IVを全面的に遵守するために、表示方法は変更されている。結果として2013年度に支払われた報酬総額を考慮した複数年変動報酬は、2014年4月29日に取締役会によって認められたものとなっている。同様に、2014年度に支払われた報酬総額を考慮した複数年変動報酬は、2015年2月4日に取締役会によって認められたものとなっている。

(\*\*) 注1.iに記載の手法に基づき算定された評価額。

対象年度の12月31日現在の執行役員に対する確定給付年金制度債務は、本制度によって提供される終身年金の当該日現在の割引価値に相当し、2013年12月31日現在で19.4百万ユーロであった。この債務は本年金制度の資金調達と管理を監視する保険契約を通じて、2004年に外部委託されており、当該日から保険料の支払によって賄われている。

2014年12月31日現在、確定給付年金制度の対象となる執行役員はいなかった。

- 取締役会のメンバーへ支給された取締役報酬

2014年度に支給された取締役報酬は975,001ユーロ(2013年度は950,593ユーロ)であった。役員を除く取締役会のメンバーに支給された金額は、866,865ユーロ(2013年度は860,742ユーロ)であった。

- 従業員取締役に対する報酬および給付

| (単位：ユーロ)  | 2014年12月31日<br>終了事業年度 | 2013年12月31日<br>終了事業年度 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 当年度中に給付された報酬の総額   | 87,681                | 81,636                |
| 取締役報酬(労働組合への支給額)  | 120,081               | 112,352               |
| Garantie Vie Professionnelle Accidents給付および医療費補償<br>関連の制度に対しBNPパリバが当年度中に支払った保険料 | 1,707                 | 1,831                 |
| BNPパリバが当年度中に確定拠出制度に拠出した額  | 697                   | 720                   |

- 当グループの役員に与えられている貸出金、前払い金および保証金

2014年12月31日時点、間接的、直接的に当グループの役員、配偶者に与えられた未払い貸出金、総合計は、1,352,551ユーロ(2013年度は1,263,432ユーロ)。これらは第三者間取引の基準に従い、通常取引として行われた。



## 注 8. h その他の関連当事者

BNPパリバ・グループの関連当事者とは、連結会社(持分法により連結する事業体を含む)およびグループ従業員に提供する退職後給付制度を運営する事業体(複数雇用主および複数産業スキームを除く)である。

BNPパリバ・グループと関連当事者間の取引は、第三者間取引の基準に基づき行われている。

### 連結会社間の関係

BNPパリバ・グループの連結会社の明細表は注 8. k「連結の範囲」に示されている。全部連結事業体間の取引および期末残高については連結財務諸表から消去している。下記の表には、持分法で計上している事業体との取引を示している。

・ 関連当事者の貸借対照表項目：

| (単位：百万ユーロ)                        | 2014年12月31日現在 |                     | 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> |                     |
|-----------------------------------|---------------|---------------------|------------------------------|---------------------|
|                                   | 共同支配企業        | 関連会社 <sup>(2)</sup> | 共同支配企業                       | 関連会社 <sup>(2)</sup> |
| <b>資産</b>                         |               |                     |                              |                     |
| <b>貸出金、前渡金および有価証券</b>             |               |                     |                              |                     |
| 要求払預金                             |               | 51                  | 17                           | 47                  |
| 貸出金                               | 4,548         | 2,083               | 11,424                       | 1,685               |
| 有価証券                              | 1,229         |                     | 1,263                        |                     |
| ポートフォリオ内のトレーディング目的<br>以外で保有する有価証券 | 12            | 38                  | 94                           | 1                   |
| その他の資産                            | 2             | 10                  | 23                           | 58                  |
| <b>合計</b>                         | <b>5,791</b>  | <b>2,182</b>        | <b>12,821</b>                | <b>1,791</b>        |
| <b>負債</b>                         |               |                     |                              |                     |
| <b>預金</b>                         |               |                     |                              |                     |
| 要求払預金                             | 152           | 209                 | 118                          | 512                 |
| その他の借入金                           | 36            | 2,655               | 622                          | 2,525               |
| <b>負債証券</b>                       | -             | 1                   | 125                          | -                   |
| <b>その他の負債</b>                     | -             | 29                  | 3                            | 60                  |
| <b>合計</b>                         | <b>188</b>    | <b>2,894</b>        | <b>868</b>                   | <b>3,097</b>        |
| <b>融資コミットメントおよび保証コミットメント</b>      |               |                     |                              |                     |
| 供与した融資コミットメント                     | 3,265         | 3,044               | 533                          | 2,027               |
| 供与した保証コミットメント                     | -             | 1,485               | 132                          | 3                   |
| <b>合計</b>                         | <b>3,265</b>  | <b>4,529</b>        | <b>665</b>                   | <b>2,030</b>        |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注 1. aおよび注 2を参照)。

<sup>(2)</sup> 支配下にはあるが重要ではない、持分法により連結している事業体。

当グループは、関連当事者との間で、デリバティブ(スワップ、オプションおよび先物など)ならびに関連当事者が購入するか引き受け、かつ発行する金融商品(株式、債券など)を伴う取引も行っている。

- ・ 関連当事者の損益計算書項目：

| (単位：百万ユーロ) | 2014年12月31日終了事業年度 |                     | 2013年12月31日終了事業年度 <sup>(1)</sup> |                     |
|------------|-------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|
|            | 共同支配企業            | 関連会社 <sup>(2)</sup> | 共同支配企業                           | 関連会社 <sup>(2)</sup> |
| 受取利息       | 136               | 141                 | 234                              | 106                 |
| 支払利息       | (1)               | (72)                | (2)                              | (37)                |
| 受取手数料      | 5                 | 379                 | 23                               | 382                 |
| 支払手数料      | (36)              | (34)                | (75)                             | (12)                |
| 提供したサービス   | 1                 | 15                  | 2                                | 2                   |
| 受けたサービス    |                   |                     |                                  | 8                   |
| リース収益      |                   | 6                   | 6                                | 6                   |
| 合計         | 105               | 435                 | 188                              | 455                 |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> 支配下にはあるが重要ではない、持分法により連結している事業体。

#### グループ従業員に提供する退職後給付制度を運営する事業体

ベルギーでは、BNPパリバ・グループが25%の株式持分を有するAG Insuranceが管理するいくつかの年金制度に対し、BNPパリバ・フォルティスが資金を拠出している。

海外では、退職後給付制度は通常、外部の運用会社や外部の保険会社が運用し、特にBNP Paribas Asset Management、BNP Paribas Cardif、Bank of the WestおよびFirst Hawaiian Bankを中心とするグループ会社が運用を行う。スイスでは、専門基金がBNP Paribas Switzerlandの従業員に対する年金制度を管理する。

2014年12月31日現在、グループ会社または当グループが重要な影響力を行使している会社が管理する制度資産の価値は3,684百万ユーロ(2013年12月31日現在は3,476百万ユーロ)であった。2014年度にグループ会社が提供したサービスに関連して受領した金額は合計4.1百万ユーロ(2013年度は4百万ユーロ)であり、主に運用・保管手数料であった。

## 注8.i 期日別貸借対照表

以下の表は、契約期日別の貸借対照表の内訳を示したものである。トレーディング・ポートフォリオ内の純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債の契約期日は、契約期日到来前に売却または償還する目的の商品である場合には、「不確定」とみなされている。売却可能として分類された変動利付金融資産、デリバティブ・ヘッジ商品、金利リスクヘッジポートフォリオの再測定による調整および永久劣後債の期日もまた「不確定」とみなされている。保険会社の責任準備金の大半が要求払預金とされるため、この表には表示されていない。

| 2014年12月31日現在<br>(単位：百万ユーロ)  | 期日<br>不確定      | 翌日物<br>または<br>要求払 | 1ヶ月以下<br>(翌日物を<br>除く) | 1ヶ月超<br>3ヶ月以下  | 3ヶ月超<br>1年以下  | 1年超<br>5年以下    | 5年超            | 合計               |
|------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 現金および中央銀行預け金                 |                | 117,473           |                       |                |               |                |                | 117,473          |
| 純損益を通じて公正価値で測定する<br>金融資産     | 813,647        |                   |                       |                |               |                |                | 813,647          |
| ヘッジ目的デリバティブ                  | 19,766         |                   |                       |                |               |                |                | 19,766           |
| 売却可能金融資産                     | 18,261         |                   | 19,106                | 10,624         | 14,477        | 78,455         | 111,369        | 252,292          |
| 金融機関貸出金および債権                 | 64             | 9,401             | 9,916                 | 7,207          | 4,242         | 4,271          | 8,247          | 43,348           |
| 顧客貸出金および債権                   |                | 56,937            | 67,864                | 61,130         | 75,342        | 196,440        | 199,690        | 657,403          |
| 金利リスクヘッジポートフォリオの<br>再測定による調整 | 5,603          |                   |                       |                |               |                |                | 5,603            |
| 満期保有目的金融資産                   |                |                   | 27                    | 721            | 662           | 5,596          | 1,959          | 8,965            |
| <b>期日別金融資産</b>               | <b>857,341</b> | <b>183,811</b>    | <b>96,913</b>         | <b>79,682</b>  | <b>94,723</b> | <b>284,762</b> | <b>321,265</b> | <b>1,918,497</b> |
| 中央銀行預金                       |                | 1,680             |                       |                |               |                |                | 1,680            |
| 純損益を通じて公正価値で測定する<br>金融負債     | 694,591        |                   | 553                   | 1,586          | 7,921         | 24,093         | 14,783         | 743,527          |
| ヘッジ目的デリバティブ                  | 22,993         |                   |                       |                |               |                |                | 22,993           |
| 金融機関預金                       |                | 15,808            | 21,453                | 19,971         | 8,482         | 21,998         | 2,640          | 90,352           |
| 顧客預金                         |                | 469,891           | 65,682                | 56,767         | 28,715        | 16,545         | 3,949          | 641,549          |
| 負債証券                         |                |                   | 21,203                | 49,300         | 42,249        | 43,419         | 30,903         | 187,074          |
| 劣後債                          | 1,831          |                   | 381                   | 292            | 686           | 6,185          | 4,561          | 13,936           |
| 金利リスクヘッジポートフォリオの<br>再測定による調整 | 4,765          |                   |                       |                |               |                |                | 4,765            |
| <b>期日別金融負債</b>               | <b>724,180</b> | <b>487,379</b>    | <b>109,272</b>        | <b>127,916</b> | <b>88,053</b> | <b>112,240</b> | <b>56,836</b>  | <b>1,705,876</b> |

| 2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup><br>(単位：百万ユーロ) | 期日<br>不確定      | 翌日物<br>または<br>要求払 | 1ヶ月以下<br>(翌日物を<br>除く) | 1ヶ月超<br>3ヶ月以下  | 3ヶ月超<br>1年以下  | 1年超<br>5年以下    | 5年超            | 合計               |
|--|----------------|-------------------|-----------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 現金および中央銀行預け金                               |                | 100,787           |                       |                |               |                |                | 100,787          |
| 純損益を通じて公正価値で測定する<br>金融資産                   | 683,711        |                   |                       |                |               |                |                | 683,711          |
| ヘッジ目的デリバティブ                                | 8,368          |                   |                       |                |               |                |                | 8,368            |
| 売却可能金融資産                                   | 17,275         |                   | 12,562                | 9,117          | 13,787        | 57,433         | 88,882         | 199,056          |
| 金融機関貸出金および債権                               | 39             | 11,794            | 10,457                | 9,371          | 6,216         | 6,698          | 12,970         | 57,545           |
| 顧客貸出金および債権                                 | 143            | 47,007            | 45,837                | 55,526         | 72,706        | 190,959        | 200,277        | 612,455          |
| 金利リスクヘッジポートフォリオの<br>再測定による調整               | 3,568          |                   |                       |                |               |                |                | 3,568            |
| 満期保有目的金融資産                                 |                |                   |                       | 229            | 888           | 4,549          | 4,215          | 9,881            |
| <b>期日別金融資産</b>                             | <b>713,104</b> | <b>159,588</b>    | <b>68,856</b>         | <b>74,243</b>  | <b>93,597</b> | <b>259,639</b> | <b>306,344</b> | <b>1,675,371</b> |
| 中央銀行預金                                     |                | 662               |                       |                |               |                |                | 662              |
| 純損益を通じて公正価値で測定する<br>金融負債                   | 578,054        |                   | 296                   | 1,776          | 7,542         | 23,224         | 10,343         | 621,235          |
| ヘッジ目的デリバティブ                                | 12,139         |                   |                       |                |               |                |                | 12,139           |
| 金融機関預金                                     |                | 15,174            | 21,201                | 17,838         | 8,779         | 20,026         | 1,576          | 84,594           |
| 顧客預金                                       |                | 411,090           | 55,742                | 35,177         | 24,871        | 20,216         | 6,401          | 553,497          |
| 負債証券                                       |                |                   | 14,953                | 48,168         | 48,886        | 46,311         | 28,368         | 186,686          |
| 劣後債  | 1,719          |                   | 59                    | 595            | 728           | 6,785          | 1,938          | 11,824           |
| 金利リスクヘッジポートフォリオの<br>再測定による調整               | 924            |                   |                       |                |               |                |                | 924              |
| <b>期日別金融負債</b>                             | <b>592,836</b> | <b>426,926</b>    | <b>92,251</b>         | <b>103,554</b> | <b>90,806</b> | <b>116,562</b> | <b>48,626</b>  | <b>1,471,561</b> |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1.aおよび注2を参照)。

供与した融資および保証のコミットメントの大部分は一覧払いで利用可能なもので、2014年12月31日現在の額はそれぞれ246,381百万ユーロおよび90,737百万ユーロ(2013年12月31日現在はそれぞれ206,892百万ユーロおよび92,294百万ユーロ)である。

## 注8.j 償却原価で計上されている金融商品の公正価値

この注記に記載されている情報の利用および解釈にあたっては、以下の理由により慎重を期さなければならぬ。

- － これらの公正価値は2014年12月31日現在の関連商品の価値の見積もりである。当該公正価値は、金利や契約相手先の信用度といった様々なパラメーターの変更により、日々変動する。特に、当該商品の満期到来時における実際の受領額または支払額と大幅に異なる場合がある。多くの場合、公正価値は直ちに実現することを意図されているのではなく、また実際に直ちに実現しない可能性がある。従って、継続企業としてのBNPパリバにとって、公正価値は当該商品の実際の価値を反映するものではない。
- － これらの公正価値のほとんどは重要な意味を持たないため、これらの商品を利用する商業銀行業務の管理において考慮されていない。
- － 取得原価で計上されている金融商品の公正価値の見積もりには、多くの場合、銀行により異なるモデリング技法、仮説および仮定が必要となる。これはすなわち、様々な銀行により開示されている取得原価で計上されている金融商品の公正価値を比較しても意味がない場合があることを意味している。
- － 以下に記載されている公正価値は、非金融商品(有形固定資産、のれん、ならびに要求払預金ポートフォリオや顧客関係に帰属する価値などのその他の無形固定資産)の公正価値は含んでいない。従って、これらの公正価値を、当該商品のBNPパリバ・グループ全体の評価に対する実際の寄与額とみなすべきではない。

| (単位：百万ユーロ)<br>2014年12月31日現在          | 見積公正価値 |         |         |         | 帳簿価額    |
|--------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|
|                                      | レベル1   | レベル2    | レベル3    | 合計      |         |
| <b>金融資産</b>                          |        |         |         |         |         |
| 金融機関貸出金および債権<br>(注5. f)              | -      | 43,299  | 25      | 43,324  | 43,348  |
| 顧客貸出金および債権<br>(注5. g) <sup>(1)</sup> | -      | 62,751  | 580,189 | 642,940 | 631,189 |
| 満期保有目的金融資産<br>(注5. j)                | 10,206 | 113     | 82      | 10,401  | 8,965   |
| <b>金融負債</b>                          |        |         |         |         |         |
| 金融機関預金(注5. f)                        | -      | 90,729  | -       | 90,729  | 90,352  |
| 顧客預金(注5. g)                          | -      | 643,156 | -       | 643,156 | 641,549 |
| 負債証券(注5. i)                          | 79,463 | 109,805 | -       | 189,268 | 187,074 |
| 劣後債(注5. i)                           | 5,116  | 8,579   | -       | 13,695  | 13,936  |

<sup>(1)</sup>フィナンスリースは除く

| (単位：百万ユーロ)<br>2013年12月31日現在 <sup>(1)</sup> | 見積公正価値 |         |         |         | 帳簿価額    |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|
|  | レベル1   | レベル2    | レベル3    | 合計      |         |
| <b>金融資産</b>                                |        |         |         |         |         |
| 金融機関貸出金および債権<br>(注5. f)                    |        | 57,348  | 109     | 57,457  | 57,545  |
| 顧客貸出金および債権<br>(注5. g) <sup>(2)</sup>       | 3,655  | 41,588  | 553,129 | 598,372 | 587,258 |
| 満期保有目的金融資産                                 | 10,861 | 130     | 75      | 11,066  | 9,881   |
| <b>金融負債</b>                                |        |         |         |         |         |
| 金融機関預金(注5. f)                              |        | 84,663  |         | 84,663  | 84,594  |
| 顧客預金(注5. g)                                |        | 554,303 |         | 554,303 | 553,497 |
| 負債証券(注5. i)                                | 69,096 | 119,270 |         | 188,366 | 186,686 |
| 劣後債(注5. i)                                 | 3,774  | 7,468   |         | 11,242  | 11,824  |

<sup>(1)</sup> IFRS第10号および11号の適用ならびにIAS第32号の改訂に従い修正再表示された(注1. aおよび注2を参照)。

<sup>(2)</sup> ファイナンスリースは除く

BNPパリバが使用する評価技法および仮定は、金融資産および負債の公正価値を当グループ全体で一貫して測定できることを確実にするものである。公正価値は、利用可能な場合には活発な市場で取引される価格に基づいている。そうでない場合には、貸出金、負債および満期保有目的金融資産の見積将来キャッシュ・フローの割引といった評価技法、あるいは注1「BNPパリバ・グループが適用している重要な会計方針の要約」に記載されているその他の金融商品に関する特定の評価モデルを用いて、公正価値を決定する。公正価値ヒエラルキーレベルに関する説明は、会計原則(注1. c. 10)にも記載してある。

当初の満期が1年未満(要求払預金を含む)あるいは変動金利条件に基づく貸出金、負債および満期保有目的金融資産の場合、公正価値は帳簿価額と一致する。もしくは、ほとんどの規制貯蓄商品の場合も同様である。これらの金融商品は、レベル3に分類される顧客への貸出を除きレベル2に分類される。

注 8.k 連結の範囲

| 会社名                        | 国名      | 2014/12/31 |           |          |    | 2013/12/31 |           |          |    |
|----------------------------|---------|------------|-----------|----------|----|------------|-----------|----------|----|
|                            |         | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 |
| <b>連結会社</b>                |         |            |           |          |    |            |           |          |    |
| BNP Paribas SA             | フランス    |            |           |          |    |            |           |          |    |
| BNP Paribas SA (アルゼンチン支店)  | アルゼンチン  | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (オーストラリア支店) | オーストラリア | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (バーレーン支店)   | バーレーン   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ベルギー支店)    | ベルギー    | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ブルガリア支店)   | ブルガリア   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (カナダ支店)     | カナダ     | 連結         | 100%      | 100%     | E2 |            |           |          |    |
| BNP Paribas SA (ケイマン諸島支店)  | ケイマン諸島  | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (中国支店)      | 中国      |            |           |          | S1 | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ドイツ支店)     | ドイツ     | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ギリシャ支店)    | ギリシャ    |            |           |          |    |            |           |          | S1 |
| BNP Paribas SA (香港支店)      | 香港      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ハンガリー支店)   | ハンガリー   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (インド支店)     | インド     | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (アイルランド支店)  | アイルランド  | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (イタリア支店)    | イタリア    | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (日本支店)      | 日本      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ジャージー支店)   | ジャージー   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (クウェート支店)   | クウェート   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ルクセンブルク支店) | ルクセンブルク | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (マレーシア支店)   | マレーシア   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (モナコ支店)     | モナコ     | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (オランダ支店)    | オランダ    | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ノルウェー支店)   | ノルウェー   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (パナマ支店)     | パナマ     | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (フィリピン支店)   | フィリピン   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas SA (ポーランド支店)   | ポーランド   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名                            | 国名       | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--------------------------------|----------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|                                |          | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>連結会社(続き)</b>                |          |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas SA (ポルトガル支店)       | ポルトガル    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (カタール支店)        | カタール     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (大韓民国支店)        | 大韓民国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (サウジアラビア支店)     | サウジアラビア  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (シンガポール支店)      | シンガポール   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (南アフリカ支店)       | 南アフリカ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            | E2 |
| BNP Paribas SA (スペイン支店)        | スペイン     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (台湾支店)          | 台湾       | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (タイ支店)          | タイ       | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (米国支店)          | 米国       | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (英国支店)          | 英国       | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (アラブ首長国連邦支店)    | アラブ首長国連邦 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SA (ベトナム支店)        | ベトナム     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| <b>リテール・バンキング</b>              |          |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| <b>国内市場業務</b>                  |          |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| <b>リテール・バンキング—フランス</b>         |          |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Banque de Wallis et Futuna     | フランス     | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |    | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |    |
| BNP Paribas Developpement      | フランス     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Factor             | フランス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Factor (スペイン支店)    | スペイン     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Factor Portugal    | ポルトガル    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Guadeloupe         | フランス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Guyane             | フランス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Martinique         | フランス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Nouvelle Caledonie | フランス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Réunion            | フランス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |



| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |           |          |       | 2013/12/31 |           |          |       |
|--|---------|------------|-----------|----------|-------|------------|-----------|----------|-------|
|  |         | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照    | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照    |
| <b>リテール・バンキングーフランス(続き)</b><br>Société Alsacienne de développement et d'expansion | フランス    | 連結         | 100%      | 65.9%    |       | 連結         | 100%      | 65.9%    | V1    |
| <b>リテール・バンキングーベルギー</b><br>Alpha Card SCRL (Group)                                | ベルギー    | 持分法        | 50.0%     | 50.0%    |       | 持分法        | 50.0%     | 50.0%    | V1    |
| Belgian Mobile Wallet  | ベルギー    | 持分法        | 33.2%     | 33.2%    | V2&V3 | 持分法        | 50.0%     | 50.0%    | E2    |
| BNP Paribas Commercial Finance Ltd.  | 英国      | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1&D1 |
| BNP Paribas Factor Deutschland BV  | オランダ    | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1&D1 |
| BNP Paribas Factor GmbH  | ドイツ     | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1&D1 |
| BNP Paribas Factoring Coverage Europe Holding NV                                 | オランダ    | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1    |
| BNP Paribas Fortis   | ベルギー    | 連結         | 99.9%     | 99.9%    |       | 連結         | 99.9%     | 99.9%    | V1    |
| BNP Paribas Fortis (オーストリア支店)  | オーストリア  | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (ケイマン諸島支店)  | ケイマン諸島  | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (チェコ共和国支店)  | チェコ共和国  | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (デンマーク支店)   | デンマーク   | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (フィンランド支店)  | フィンランド  | 連結         | 100%      | 99.9%    | E2    |            |           |          |       |
| BNP Paribas Fortis (ドイツ支店)   | ドイツ     | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (ギリシャ支店)  | ギリシャ    |            |           |          |       |            |           |          | S1    |
| BNP Paribas Fortis (オランダ支店)  | オランダ    | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    | E2    |
| BNP Paribas Fortis (ノルウェー支店)   | ノルウェー   | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (ポルトガル支店)   | ポルトガル   |            |           |          |       |            |           |          | S1    |
| BNP Paribas Fortis (ルーマニア支店)   | ルーマニア   | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (スペイン支店)  | スペイン    | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (スウェーデン支店)  | スウェーデン  | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (米国支店)  | 米国      | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis (英国支店)  | 英国      | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    |       |
| BNP Paribas Fortis Factor NV   | ベルギー    | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1    |
| BNP Paribas Fortis Funding SA  | ルクセンブルク | 連結         | 100%      | 99.9%    |       | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |       |
|---|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|-------|
|   |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    |
| <b>リテール・バンキングーベルギー(続き)</b>                  |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| Bpost banque                                | ベルギー    | 持分法 (3)    | 50.0%            | 50.0%           |    | 持分法 (3)    | 50.0%            | 50.0%           | V1&D3 |
| Demetris NV                                 | ベルギー    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           |    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           | V1    |
| Fortis Finance Belgium S.C.R.L.             | ベルギー    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1    |
| FV Holding N.V.                             | ベルギー    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3    |
| Immobilière Sauvenière SA                   | ベルギー    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           |    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           | V1    |
| <b>特別目的会社</b>                               |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| BASS Master Issuer NV                       | ベルギー    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |       |
| Esmée Master Issuer                         | ベルギー    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |       |
| <b>リテール・バンキングールクセンブルク</b>                   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| BGL BNP Paribas                             | ルクセンブルク | 連結         | 66.0%            | 65.9%           |    | 連結         | 66.0%            | 65.9%           | V1    |
| BGL BNP Paribas (ドイツ支店)                     | ドイツ     | 連結         | 100%             | 65.9%           |    | 連結         | 100%             | 65.9%           | E2    |
| BGL BNP Paribas Factor SA                   | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 65.9%           |    | 連結         | 100%             | 65.9%           | V1    |
| BNP Paribas Lease Group Luxembourg SA       | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 65.9%           |    | 連結         | 100%             | 65.9%           | V1    |
| Cofhylux SA                                 | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 65.9%           |    | 連結         | 100%             | 65.9%           | V1    |
| <b>特別目的会社</b>                               |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| Société Immobilière de Monterey SA          | ルクセンブルク | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E2    |
| Société Immobilière du Royal Building SA    | ルクセンブルク | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E2    |
| <b>リテール・バンキングーイタリア<br/>(BNLバンカ・コメルシアール)</b> |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| Artigiancassa SPA                           | イタリア    | 連結         | 73.9%            | 73.9%           |    | 連結         | 73.9%            | 73.9%           |       |
| Banca Nazionale del Lavoro SPA              | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| BNL Finance SPA                             | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| BNL Positivity SRL                          | イタリア    | 連結         | 51.0%            | 51.0%           |    | 連結         | 51.0%            | 51.0%           |       |
| Business Partners Italia SCPA               | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            | E2 |            |                  |                 |       |
| International Factors Italia SPA - Ifitalia | イタリア    | 連結         | 99.6%            | 99.6%           |    | 連結         | 99.6%            | 99.6%           |       |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名                          | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|------------------------------|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|                              |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>特別目的会社</b>                |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| EMF IT-2008-1 SRL            | イタリア    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Vela ABS SRL                 | イタリア    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Vela Home SRL                | イタリア    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Vela Mortgages SRL           | イタリア    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Vela OBG SRL                 | イタリア    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Vela Public Sector SRL       | イタリア    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Vela RMBS SRL                | イタリア    | 連結         | -                | -               | E2 |            |                  |                 |    |
| <b>アルバル</b>                  |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Arval A/S                    | デンマーク   | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |
| Arval Austria GmbH           | オーストリア  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Belgium SA             | ベルギー    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Benelux BV             | オランダ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Brasil Limitada        | ブラジル    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Business Services Ltd. | 英国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Arval BV                     | オランダ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval China Co Ltd           | 中国      | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |
| Arval CZ SRO                 | チェコ共和国  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Deutschland GmbH       | ドイツ     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval ECL                    | フランス    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Hellas Car Rental SA   | ギリシャ    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval India Private Ltd.     | インド     | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Ltd.                   | 英国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Arval Luxembourg SA          | ルクセンブルク | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Magyarorszag KFT       | ハンガリー   | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Maroc SA               | モロッコ    | 持分法*       | 100%             | 89.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 89.0%           |    |
| Arval 000                    | ロシア     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Oy                     | フィンランド  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|--------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>アルバル(続き)</b>   |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Arval PHH Holdings Ltd.                                 | 英国     |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Arval PHH Holdings UK Ltd.                              | 英国     |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Arval Schweiz AG  | スイス    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Service Gmbh                                      | ドイツ    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| Arval Service Lease                                     | フランス   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Service Lease Aluger Operational<br>Automoveis SA | ポルトガル  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Service Lease Italia S.P.A.                       | イタリア   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Service Lease Polska SP. z. o. o.                 | ポーランド  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Service Lease Romania SRL                         | ルーマニア  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Service Lease SA                                  | スペイン   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval Slovakia  | スロバキア  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval Trading   | フランス   | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Arval UK Group Ltd.                                     | 英国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Arval UK Ltd.   | 英国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Autovalley  | フランス   | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Fleet Holdings Ltd.                         | 英国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Cofiparc  | フランス   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Gestion et Location Holding                             | フランス   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| Greenval Insurance Company Ltd.                         | アイルランド | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| PHH Financial services Ltd.                             | 英国     |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Public Location Longue Durée                            | フランス   | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            | V1 |
| TEB Arval Arac Filo Kiralama AS                         | トルコ    | 連結         | 100%             | 75.0%           |    | 連結         | 100%             | 75.0%           | D4 |
| <b>リーシング・ソリューション</b>                                    |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Ace Equipment Leasing                                   | ベルギー   | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Ace Leasing   | ベルギー   |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Ace Leasing BV  | オランダ   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>リーシング・ソリューション(続き)</b>  |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Agrilease BV  | オランダ    |            |                  |                 | S3 | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Albury Asset Rentals Ltd.   | 英国      | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| All In One Vermietungsgesellschaft für Telekommunikationsanlagen mbH. | ドイツ     | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| All In One Vermietung GmbH  | オーストリア  | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Aprolis Finance   | フランス    | 連結         | 51.0%            | 42.3%           |    | 連結         | 51.0%            | 42.3%           | V1 |
| Aprolis Finance (ルーマニア支店)   | ルーマニア   | 持分法*       | 100%             | 42.3%           | D1 | 連結         | 100%             | 42.3%           |    |
| Arius   | フランス    | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Artegy Ltd.   | 英国      | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | D1 | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Artegy  | フランス    | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Finansal Kiralama AS                                      | トルコ     | 連結         | 100%             | 82.4%           | V1 | 連結         | 100%             | 82.3%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group BPLG  | フランス    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group BPLG (ドイツ支店)                                  | ドイツ     | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    |
| BNP Paribas Lease Group BPLG (イタリア支店)                                 | イタリア    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    |
| BNP Paribas Lease Group BPLG (ポルトガル支店)                                | ポルトガル   | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    |
| BNP Paribas Lease Group BPLG (スペイン支店)                                 | スペイン    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    |
| BNP Paribas Lease Group (Rentals) Ltd.                                | 英国      | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group IFN SA  | ルーマニア   | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group KFT   | ハンガリー   | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group Leasing Solutions SPA                         | イタリア    | 連結         | 100%             | 95.5%           |    | 連結         | 100%             | 95.5%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group Lizing RT                                     | ハンガリー   | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group Netherlands BV                                | オランダ    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| BNP Paribas Lease Group Polska SP z.o.o                               | ポーランド   | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group PLC   | 英国      | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Lease Group SA Belgium                                    | ベルギー    | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Leasing Solutions   | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Leasing Solutions Immobilier Suisse                       | スイス     | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|--------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>リーシング・ソリューション(続き)</b>                                       |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Leasing Solutions Ltd.                             | 英国     | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Leasing Solutions NV                               | オランダ   | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| BNP Paribas Leasing Solutions Suisse SA                        | スイス    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Claas Financial Services                                       | フランス   | 連結 (1)     | 60.1%            | 49.9%           |    | 連結 (1)     | 60.1%            | 49.9%           | V1 |
| Claas Financial Services (ドイツ支店)                               | ドイツ    | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    |
| Claas Financial Services (イタリア支店)                              | イタリア   | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    |
| Claas Financial Services (ポーランド支店)                             | ポーランド  | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    |
| Claas Financial Services (スペイン支店)                              | スペイン   | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 49.9%           |    |
| Claas Financial Services Inc.                                  | 米国     | 連結         | 100%             | 49.9%           |    | 連結         | 100%             | 49.9%           | V1 |
| Claas Financial Services Ltd.                                  | 英国     | 連結         | 51.0%            | 42.3%           |    | 連結         | 51.0%            | 42.3%           | V1 |
| CNH Industrial Capital Europe (IHCNH Capital Europe)           | フランス   | 連結 (1)     | 50.1%            | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 50.1%            | 41.6%           | V1 |
| CNH Industrial Capital Europe (ベルギー支店)                         | ベルギー   | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    |
| CNH Industrial Capital Europe (ドイツ支店)                          | ドイツ    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    |
| CNH Industrial Capital Europe (イタリア支店)                         | イタリア   | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    |
| CNH Industrial Capital Europe (ポーランド支店)                        | ポーランド  | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           | E2 |            |                  |                 |    |
| CNH Industrial Capital Europe (スペイン支店)                         | スペイン   | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    |
| CNH Industrial Capital Europe BV (IHCNH Capital Europe BV)     | オランダ   | 連結         | 100%             | 41.6%           |    | 連結         | 100%             | 41.6%           | V1 |
| CNH Industrial Capital Europe GmbH (IHCNH Capital Europe GmbH) | オーストリア | 連結         | 100%             | 41.6%           |    | 連結         | 100%             | 41.6%           | V1 |
| CNH Industrial Capital Europe Ltd. (IHCNH Capital Europe Ltd.) | 英国     | 連結         | 100%             | 41.6%           |    | 連結         | 100%             | 41.6%           | V1 |
| Commercial Vehicle Finance Ltd.                                | 英国     | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Equipment Lease BV   | オランダ   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| ES-Finance   | ベルギー   | 連結         | 100%             | 99.9%           |    | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1 |
| Fortis Lease Belgium   | ベルギー   | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Lease (France)  | フランス   | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Lease Car & Truck                                       | ベルギー   |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシヤル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシヤル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシヤル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名    | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|-------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |       | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>リーシング・ソリューション(続き)</b>   |       |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Fortis Lease Deutschland GmbH                                      | ドイツ   | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Lease Iberia SA   | スペイン  | 持分法*       | 100%             | 86.6%           |    | 持分法*       | 100%             | 86.6%           | V1 |
| Fortis Lease Operativ Lizing Zartkoruen<br>Mukodo Reszvenytarsasag | ハンガリー | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Lease Polska Sp. z. o. o.                                   | ポーランド |            |                  |                 | S3 | 連結         | 100%             | 99.8%           | V1 |
| Fortis Lease Portugal  | ポルトガル | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Lease Romania IFN SA  | ルーマニア | 持分法*       | 100%             | 83.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Lease UK Ltd.   | 英国    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | D1 | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Lease UK Retail Ltd.  | 英国    | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | D1 | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Fortis Vastgoedlease BV  | オランダ  | 持分法*       | 100%             | 83.0%           | D1 | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Heffiq Heftruck Verhuur BV (旧Barloworld<br>Heftruck BV)            | オランダ  |            |                  |                 | S3 | 持分法        | 50.0%            | 41.5%           | V1 |
| H. F. G. L. Ltd.   | 英国    | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Humberclyde Commercial Investments Ltd.                            | 英国    | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Humberclyde Commercial Investments N° 1 Ltd.                       | 英国    | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| JCB Finance  | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           | V1 |
| JCB Finance (ドイツ支店)  | ドイツ   | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    |
| JCB Finance (イタリア支店)   | イタリア  | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    |
| JCB Finance (スペイン支店)   | スペイン  |            |                  |                 | S1 | 連結 (1)     | 100%             | 41.6%           |    |
| JCB Finance Holdings Ltd.  | 英国    | 連結         | 50.1%            | 41.6%           |    | 連結         | 50.1%            | 41.6%           | V1 |
| Locatrice Italiana SPA   | イタリア  | 持分法*       | 100%             | 95.5%           |    | 持分法*       | 100%             | 95.5%           | V1 |
| Manitou Finance Ltd.   | 英国    | 連結         | 51.0%            | 42.3%           |    | 連結         | 51.0%            | 42.3%           | V1 |
| MFF  | フランス  | 連結 (1)     | 51.0%            | 42.3%           |    | 連結 (1)     | 51.0%            | 42.3%           | V1 |
| Natiocrédibail   | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Natiocrédimurs   | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Natioénergie 2   | フランス  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            | D1 |
| Same Deutz Fahr Finance Ltd.                                       | 英国    | 連結         | 100%             | 83.0%           |    | 連結         | 100%             | 83.0%           | V1 |
| Same Deutz-Fahr Finance  | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 83.0%           | V1 |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |       |
|---|--------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|-------|
|   |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    |
| <b>リーシング・ソリューション(続き)</b>  |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| SREI Equipment Finance Ltd. (旧SREI<br>Equipment Finance Private Ltd.) | インド    | 持分法 (3)    | 50.0%            | 41.5%           |    | 持分法 (3)    | 50.0%            | 41.5%           | V1&D3 |
| <b>特別目的会社</b>   |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| Fortis Energy Leasing XI BV   | オランダ   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4    |
| Fortis Energy Leasing X2 BV   | オランダ   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4    |
| Fortis Energy Leasing XIV BV  | オランダ   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4    |
| Vela Lease SRL  | イタリア   | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |       |
| <b>パーソナル・インベスターズ</b>  |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| B*Capital   | フランス   | 連結 (1)     | 100%             | 99.9%           |    | 連結 (1)     | 100%             | 99.9%           |       |
| Cortal Consors  | フランス   |            |                  |                 | S4 | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       |
| Cortal Consors (ドイツ支店)  | ドイツ    |            |                  |                 | S4 | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       |
| Cortal Consors (イタリア支店)   | イタリア   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1    |
| Cortal Consors (スペイン支店)   | スペイン   |            |                  |                 | S4 | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       |
| DAB Bank AG   | ドイツ    | 連結         | 91.7%            | 91.7%           | E3 |            |                  |                 |       |
| Direktanlage AT AG  | オーストリア | 連結         | 100%             | 91.7%           | E3 |            |                  |                 |       |
| Geojit BNP Paribas Financial Services Ltd<br>(Group)                  | インド    | 持分法        | 34.4%            | 34.4%           | V1 | 持分法        | 33.6%            | 33.6%           | D3    |
| Geojit Technologies Private Ltd.                                      | インド    | 連結         | 57.4%            | 57.4%           | V1 | 連結         | 56.8%            | 56.8%           |       |
| Portzamparc Gestion   | フランス   |            |                  |                 | S3 | 連結         | 100%             | 51.0%           |       |
| Portzamparc société de Bourse   | フランス   | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |    | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |       |
| <b>特別目的会社</b>   |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| BNP Paribas Beteiligungsholding AG                                    | ドイツ    | 連結         | -                | -               | E3 |            |                  |                 |       |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシヤル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシヤル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシヤル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |



| 会社名  | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |       | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|--------|------------|------------------|-----------------|-------|------------|------------------|-----------------|----|
|  |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>BNPパリバ・パーソナル・ファイナンス</b>                       |        |            |                  |                 |       |            |                  |                 |    |
| Alpha Crédit SA                                  | ベルギー   | 連結         | 100%             | 99.9%           |       | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1 |
| Axa Banque Financement                           | フランス   | 持分法        | 35.0%            | 35.0%           |       | 持分法        | 35.0%            | 35.0%           |    |
| Banco BNP Paribas Personal Finance SA            | ポルトガル  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Banco Cetelem Argentina SA                       | アルゼンチン | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Banco Cetelem SA                                 | スペイン   | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Banco Cetelem SA (旧Banco BGN SA)                 | ブラジル   | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Banco de Servicios Financieros SA                | アルゼンチン | 持分法        | 40.0%            | 40.0%           |       | 持分法        | 40.0%            | 40.0%           |    |
| Banque Solféa                                    | フランス   | 持分法 (3)    | 44.9%            | 44.9%           | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| BGN Mercantil E Servicos Ltda                    | ブラジル   | 持分法*       | 100%             | 100%            |       | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Bieffe 5 SPA                                     | イタリア   |            |                  |                 | S4    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Personal Finance                     | フランス   | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Personal Finance BV                  | オランダ   | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Personal Finance EAD                 | ブルガリア  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Personal Finance SA de CV            | メキシコ   | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Cafineo  | フランス   | 連結 (1)     | 51.0%            | 50.8%           |       | 連結 (1)     | 51.0%            | 50.8%           |    |
| Carrefour Banque                                 | フランス   | 持分法        | 39.2%            | 39.2%           |       | 持分法        | 39.2%            | 39.2%           |    |
| Cetelem Algérie                                  | アルジェリア | 持分法*       | 100%             | 100%            |       | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cetelem America Ltda                             | ブラジル   | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Cetelem Bank LLC                                 | ロシア    | 持分法        | 26.0%            | 26.0%           |       | 持分法        | 26.0%            | 26.0%           | V2 |
| Cetelem Brasil SA                                | ブラジル   |            |                  |                 | S4    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Cetelem CR AS                                    | チェコ共和国 | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Cetelem IFN                                      | ルーマニア  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Cetelem Latin America Holding Participações Ltda | ブラジル   |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S4 |
| Cetelem Serviços Ltda                            | ブラジル   | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            | E1 |
| Cetelem Slovensko AS                             | スロバキア  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| CMV Médiforce                                    | フランス   | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Cofica Bail                                      | フランス   | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名                                    | 国名    | 2014/12/31 |                  |                 |       | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|-------|------------|------------------|-----------------|-------|------------|------------------|-----------------|----|
|  |       | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>BNPパリバ・パーソナル・ファイナンス(続き)</b>         |       |            |                  |                 |       |            |                  |                 |    |
| Cofiplan                               | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Commerz Finanz                         | ドイツ   | 連結         | 50.1%            | 50.1%           |       | 連結         | 50.1%            | 50.1%           |    |
| Communication Marketing Services - CMS | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Compagnie de Gestion et de Prêts       | フランス  | 連結         | 65.0%            | 65.0%           | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Cosimo                                 | フランス  |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S3 |
| Creation Consumer Finance Ltd.         | 英国    | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Creation Financial Services Ltd.       | 英国    | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Creation Marketing Services Ltd.       | 英国    | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Credirama SPA                          | イタリア  |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S3 |
| Crédit Moderne Antilles Guyane         | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Crédit Moderne Océan Indien            | フランス  | 連結 (1)     | 97.8%            | 97.8%           |       | 連結 (1)     | 97.8%            | 97.8%           |    |
| Direct Services                        | ブルガリア | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Domofinance                            | フランス  | 連結 (1)     | 55.0%            | 55.0%           |       | 連結 (1)     | 55.0%            | 55.0%           |    |
| Effico                                 | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Effico Iberia SA                       | スペイン  | 持分法*       | 100%             | 100%            |       | 持分法*       | 100%             | 100%            | D1 |
| Effico Portugal                        | ポルトガル |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S2 |
| EkspresBank                            | デンマーク | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| EkspresBank (ノルウェー支店)                  | ノルウェー | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Eos Aremas Belgium SA                  | ベルギー  | 持分法        | 50.0%            | 49.9%           |       | 持分法        | 50.0%            | 49.9%           | V1 |
| Eurocredito EFC SA                     | スペイン  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Facet                                  | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Fidecom                                | フランス  | 連結         | 82.4%            | 82.4%           | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Fidem                                  | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       | 連結 (1)     | 100%             | 100%            | V1 |
| Fimestic Expansion SA                  | スペイン  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Finalia                                | ベルギー  |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S4 |
| Findomestic Banca SPA                  | イタリア  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Findomestic Banka AD                   | セルビア  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名    | 2014/12/31 |                  |                 |       | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|-------|------------|------------------|-----------------|-------|------------|------------------|-----------------|----|
|   |       | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>BNPパリバ・パーソナル・ファイナンス(続き)</b>                            |       |            |                  |                 |       |            |                  |                 |    |
| Gesellschaft für Capital & Vermögensverwaltung Gmbh (GCV) | ドイツ   | 持分法*       | 100%             | 99.9%           |       | 持分法*       | 100%             | 99.9%           | E1 |
| Gestion et Services Groupe Cofinoga GIE                   | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Inkasso Kodat Gmbh & Co KG                                | ドイツ   | 持分法*       | 100%             | 99.9%           |       | 持分法*       | 100%             | 99.9%           | E1 |
| LaSer Cofinoga  | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| LaSer Loyalty   | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| LaSer SA  | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 | 持分法 (3)    | 50.0%            | 50.0%           | D3 |
| LaSer Symag   | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Leval 20  | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Loisirs Finance   | フランス  | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |       | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |    |
| Magyar Cetelem Bank Zrt.                                  | ハンガリー | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Nissan Finance Belgium NV                                 | ベルギー  |            |                  |                 | S4    | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1 |
| Norrskan Finance  | フランス  | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |       | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |    |
| Oney Magyarorszag Zrt                                     | ハンガリー | 持分法        | 40.0%            | 40.0%           |       | 持分法        | 40.0%            | 40.0%           | E1 |
| Prestacomer SA de CV                                      | メキシコ  |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S3 |
| Prêts et Services SAS                                     | フランス  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Projeo  | フランス  | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |       | 連結 (1)     | 51.0%            | 51.0%           |    |
| RCS Botswana Proprietary Ltd.                             | ボツワナ  | 連結         | 100%             | 100%            | E3    |            |                  |                 |    |
| RCS Cards Proprietary Ltd.                                | 南アフリカ | 連結         | 100%             | 100%            | E3    |            |                  |                 |    |
| RCS Collections Proprietary Ltd.                          | 南アフリカ | 連結         | 100%             | 100%            | E3    |            |                  |                 |    |
| RCS Home Loans Proprietary Ltd.                           | 南アフリカ | 連結         | 100%             | 100%            | E3    |            |                  |                 |    |
| RCS Investment Holdings Ltd.                              | 南アフリカ | 連結         | 100%             | 100%            | E3    |            |                  |                 |    |
| RCS Investment Holdings Namibia Proprietary Ltd.          | ナミビア  | 連結         | 100%             | 100%            | E3    |            |                  |                 |    |
| Retail Mobile Wallet                                      | フランス  | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1    |            |                  |                 |    |
| Servicios Financieros Carrefour EFC                       | スペイン  | 持分法        | 37.3%            | 39.9%           |       | 持分法        | 37.3%            | 39.9%           |    |
| Sundaram BNP Paribas Home Finance Ltd.                    | インド   | 持分法        | 49.9%            | 49.9%           |       | 持分法        | 49.9%            | 49.9%           |    |
| Syigma Banque   | フランス  | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Syigma Banque (ポーランド支店)                                   | ポーランド | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |       | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|--------|------------|------------------|-----------------|-------|------------|------------------|-----------------|----|
|  |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>BNPパリバ・パーソナル・ファイナンス(続き)</b>                         |        |            |                  |                 |       |            |                  |                 |    |
| Syigma Banque (英国支店)                                   | 英国     | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Syigma Funding Two Ltd.                                | 英国     | 連結         | 100%             | 100%            | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| TEB Tuketici Finansman AS                              | トルコ    | 連結         | 100%             | 92.8%           |       | 連結         | 100%             | 92.8%           | D4 |
| UCB Ingatlanhitel RT                                   | ハンガリー  | 連結         | 100%             | 100%            |       | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| UCB Suisse   | スイス    |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S4 |
| Union de Creditos Inmobiliarios - UCI (Group)          | スペイン   | 持分法 (3)    | 50.0%            | 50.0%           |       | 持分法 (3)    | 50.0%            | 50.0%           | D3 |
| Von Essen GmbH & Co. KG Bankgesellschaft               | ドイツ    | 連結         | 100%             | 99.9%           |       | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1 |
| <b>特別目的会社</b>  |        |            |                  |                 |       |            |                  |                 |    |
| Autonorcia 2012-1 et 2                                 | フランス   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               |    |
| Autonorcia 2014  | フランス   | 連結         | -                | -               | E2    |            |                  |                 |    |
| Cofinoga Funding Two L.P.                              | 英国     | 連結         | -                | -               | V1&D5 |            |                  |                 |    |
| Domos 2011 - A et B                                    | フランス   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               |    |
| FCC Retail ABS Finance - Noria 2009                    | フランス   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               |    |
| FCC Domos 2008   | フランス   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               |    |
| FCC U.C.I 5 -18  | スペイン   | 持分法 (3)    | -                | -               |       | 持分法 (3)    | -                | -               | D3 |
| Fideicomiso Financiero Cetelem II, III et IV           | アルゼンチン | 連結         | -                | -               | E2    | 連結         | -                | -               | E2 |
| Florence 1 SRL   | イタリア   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               |    |
| Florence SPV SRL                                       | イタリア   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               | E2 |
| Fundo de Investimento EM Direitos Creditorios BGN Life | ブラジル   |            |                  |                 |       |            |                  |                 | S1 |
| Phedina Hypotheken 2010 BV                             | オランダ   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               |    |
| Phedina Hypotheken 2011-I BV                           | オランダ   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               |    |
| Phedina Hypotheken 2013-I BV                           | オランダ   | 連結         | -                | -               |       | 連結         | -                | -               | E2 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|--------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>国際リテール・バンキング業務</b>                                |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| <b>リテール・バンキングー米国</b>                                 |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| 1897 Services Corporation                            | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BancWest Corporation                                 | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Bancwest Investment Services, Inc.                   | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Bank of the West Business Park Association LLC       | 米国     |            |                  |                 | S3 | 連結         | 38.0%            | 38.0%           |    |
| Bank of the West                                     | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Bank of the West (ケイマン諸島支店)                          | ケイマン諸島 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Bishop Street Capital Management Corporation         | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BW Insurance Agency, Inc.                            | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Center Club, Inc.                                    | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| CFB Community Development Corporation                | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Claas Financial Services LLC                         | 米国     | 連結         | 75.9%            | 63.4%           |    | 連結         | 75.9%            | 63.4%           |    |
| Commercial Federal Affordable Housing, Inc.          | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Commercial Federal Community Development Corporation | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Commercial Federal Insurance Corporation             | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Commercial Federal Investment Service Inc.           | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Community Service, Inc.                              | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Equity Lending Inc.                                  | 米国     |            |                  |                 | S1 | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Essex Credit Corporation                             | 米国     |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| FHB Guam Trust Co.                                   | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| FHL SPC One, Inc.                                    | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| First Bancorp  | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| First Hawaiian Bank                                  | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| First Hawaiian Bank (ケイマン諸島支店)                       | ケイマン諸島 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| First Hawaiian Capital I                             | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| First Hawaiian Leasing, Inc.                         | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| First National Bancorporation                        | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名 | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|----|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |    | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>リテール・バンキングー米国(続き)</b>                        |    |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| First Santa Clara Corporation                   | 米国 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Liberty Leasing Company                         | 米国 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Mountain Falls Acquisition Corporation          | 米国 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Real Estate Delivery 2 Inc.                     | 米国 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| The Bankers Club, Inc.                          | 米国 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Ursus Real estate, Inc.                         | 米国 | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| <b>特別目的会社</b>                                   |    |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| 1997-LRV-FH                                     | 米国 |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2 |
| BOW Auto Receivables LLC                        | 米国 | 連結         | -                | -               | E2 |            |                  |                 |    |
| BOW Auto Trust LLC                              | 米国 | 連結         | -                | -               | E2 |            |                  |                 |    |
| Commercial Federal Capital Trust 2              | 米国 |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Commercial Federal Realty Investors Corporation | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Commercial Federal Service Corporation          | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Equipment Lot Bombardier 1997A-FH               | 米国 |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Equipment Lot FH                                | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Equipment Lot Siemens 1997A-FH                  | 米国 |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2 |
| Equipment Lot Siemens 1998A-FH                  | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| FTS Acquisitions LLC                            | 米国 |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Glendale Corporate Center Acquisition LLC       | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| LACMTA Rail Statutory Trust (FH1)               | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Laveen Village Center Acquisition LLC           | 米国 |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Lexington Blue LLC                              | 米国 | 持分法        | -                | -               |    | 持分法        | -                | -               |    |
| MNCRC Equipement Lot                            | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| NYCTA Equipement Lot                            | 米国 |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2 |
| Riverwalk Village Three Holdings LLC            | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Santa Rita Townhomes Acquisition LLC            | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Southwest Airlines 1993 Trust N363SW            | 米国 | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名       | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|----------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |          | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>特別目的会社(続き)</b>  |          |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| ST 2001 FH-1   | 米国       | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| SWB 99-1   | 米国       | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| VTA 1998-FH  | 米国       | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| <b>欧州・地中海沿岸諸国</b>  |          |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Banque de Nankin   | 中国       | 持分法        | 16.2%            | 16.2%           |    | 持分法        | 16.2%            | 16.2%           | V1 |
| Banque Internationale du Commerce et de l'Industrie Burkina Faso   | ブルキナファソ  | 連結         | 51.0%            | 51.0%           |    | 連結         | 51.0%            | 51.0%           |    |
| Banque Internationale du Commerce et de l'Industrie Cote d'Ivoire  | コートジボワール | 連結         | 59.8%            | 59.8%           |    | 連結         | 59.8%            | 59.8%           |    |
| Banque Internationale du Commerce et de l'Industrie Gabon  | ガボン      | 持分法        | 47.0%            | 47.0%           |    | 持分法        | 47.0%            | 47.0%           | V1 |
| Banque Internationale du Commerce et de l'Industrie Guinée   | ギニア      | 持分法*       | 55.6%            | 55.6%           | V1 | 持分法        | 40.5%            | 40.5%           | V1 |
| Banque Internationale du Commerce et de l'Industrie Mali   | マリ       | 連結         | 85.0%            | 85.0%           |    | 連結         | 85.0%            | 85.0%           |    |
| Banque Internationale du Commerce et de l'Industrie Senegal  | セネガル     | 連結         | 54.1%            | 54.1%           |    | 連結         | 54.1%            | 54.1%           |    |
| Banque Marocaine du Commerce et de l'Industrie   | モロッコ     | 連結         | 67.0%            | 67.0%           |    | 連結         | 67.0%            | 67.0%           |    |
| Banque Marocaine du Commerce et de l'Industrie Gestion Asset Management (旧 Banque Marocaine du Commerce et de l'Industrie Gestion) | モロッコ     | 持分法*       | 100%             | 67.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 67.0%           |    |
| Banque Marocaine du Commerce et de l'Industrie Assurance   | モロッコ     | 持分法*       | 100%             | 67.0%           |    | 持分法*       | 100%             | 67.0%           |    |
| Banque Marocaine du Commerce et de l'Industrie Crédit Conso  | モロッコ     |            |                  |                 | S4 | 連結         | 99.9%            | 66.9%           |    |
| Banque Marocaine du Commerce et de l'Industrie Leasing   | モロッコ     | 連結         | 86.9%            | 58.2%           |    | 連結         | 86.9%            | 58.2%           | V1 |
| Banque Marocaine du Commerce et de l'Industrie Offshore  | モロッコ     | 連結         | 100%             | 67.0%           |    | 連結         | 100%             | 67.0%           |    |
| BGZ SA   | ポーランド    | 連結         | 89.0%            | 89.0%           | E3 |            |                  |                 |    |
| BNP Intercontinentale - BNPI   | フランス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Bank Polska SA   | ポーランド    | 連結         | 85.0%            | 84.9%           | V3 | 連結         | 99.9%            | 99.8%           | V1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |       |
|--|--------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|-------|
|  |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    |
| <b>欧州・地中海沿岸諸国(続き)</b>                          |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| BNP Paribas BDDI Participations                | フランス   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| BNP Paribas El Djazair                         | アルジェリア | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| BNP Paribas Fortis Yatirimlar Holding AS       | トルコ    | 連結         | 100%             | 99.9%           |    | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1    |
| BNP Paribas SAE                                | エジプト   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| BNP Paribas Yatirimlar Holding Anonim Sirketi  | トルコ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Dominet SA                                     | ポーランド  |            |                  |                 | S1 | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1    |
| Fortis Bank Malta Ltd.                         | マルタ    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3    |
| Fortis Faktoring AS                            | トルコ    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4    |
| Fortis Holding Malta BV                        | オランダ   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3    |
| Fortis Holding Malta Ltd.                      | マルタ    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3    |
| JSC IC Axa Insurance                           | ウクライナ  | 持分法        | 49.8%            | 49.8%           |    | 持分法        | 49.8%            | 49.8%           |       |
| Kronenburg Vastgoed BV                         | オランダ   | 連結         | 100%             | 69.5%           | E1 |            |                  |                 |       |
| Orient Commercial Bank                         | ベトナム   | 持分法        | 20.0%            | 20.0%           |    | 持分法        | 20.0%            | 20.0%           |       |
| Stichting Effecten BV                          | オランダ   | 連結         | 100%             | 69.5%           | E1 |            |                  |                 |       |
| TEB Faktoring AS                               | トルコ    | 連結         | 100%             | 69.5%           | V1 | 連結         | 100%             | 68.5%           | D4    |
| TEB Holding AS                                 | トルコ    | 連結         | 50.0%            | 50.0%           |    | 連結         | 50.0%            | 50.0%           | V1&D4 |
| TEB Portfoy Yonetimi AS                        | トルコ    | 連結         | 100%             | 70.8%           | V1 | 連結         | 100%             | 70.3%           | D4    |
| TEB Yatirim Menkul Degerler AS                 | トルコ    | 連結         | 100%             | 69.5%           | V1 | 連結         | 100%             | 68.5%           | D4    |
| The Economy Bank NV                            | オランダ   | 連結         | 100%             | 69.5%           | V1 | 連結         | 100%             | 68.5%           | D4    |
| Turk Ekonomi Bankasi AS                        | トルコ    | 連結         | 97.0%            | 69.5%           | V1 | 連結         | 96.0%            | 68.5%           | D4    |
| Turk Ekonomi Bankasi AS (バーレーン支店)              | バーレーン  | 連結         | 100%             | 69.5%           | V1 | 連結         | 100%             | 68.5%           | D4    |
| TEB SH A                                       | セルビア   | 連結         | 100%             | 50.0%           |    | 連結         | 100%             | 50.0%           | D4    |
| Ukrainian Leasing Company                      | ウクライナ  |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3    |
| UkrSibbank                                     | ウクライナ  | 連結         | 85.0%            | 100%            |    | 連結         | 85.0%            | 100%            |       |
| Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie | チュニジア  | 連結         | 50.1%            | 50.1%           |    | 連結         | 50.1%            | 50.1%           | V1    |
| <b>特別目的会社</b>                                  |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| K-Kollect LLC                                  | ウクライナ  |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |



| 会社名  | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|--------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>資産運用および証券管理事業</b>   |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Suisse SA  | スイス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Suisse SA (ガンジー支店)   | ガンジー   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Suisse SA (ジャージー支店)  | ジャージー  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| <b>保険</b>  |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| AG Insurance (Group)   | ベルギー   | 持分法        | 25.0%            | 25.0%           |    | 持分法        | 25.0%            | 25.0%           | V1 |
| BNP Paribas Cardif   | フランス   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif BV  | オランダ   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif Emeklilik Anonim Sirketi  | トルコ    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif Levensverzekeringen NV  | オランダ   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif Pojistovna A.S  | チェコ共和国 | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif PSC Ltd.  | 英国     | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif Seguros Generales SA  | チリ     | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif Seguros de Vida SA  | チリ     | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif Schadeverzekeringen NV  | オランダ   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Cardif TCB Life Insurance Company Ltd.   | 台湾     | 持分法        | 49.0%            | 49.0%           |    | 持分法        | 49.0%            | 49.0%           |    |
| BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione E Riassicurazione S.P.A.                              | イタリア   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione E Riassicurazione S.P.A. (旧 Cardif Assicurazioni SPA) | イタリア   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas General Insurance Co. Ltd.   | 韓国     | 持分法*       | 75.0%            | 75.0%           | E3 |            |                  |                 |    |
| BOB-Cardif Life Insurance Company Ltd.   | 中国     | 持分法        | 50.0%            | 50.0%           | E3 |            |                  |                 |    |
| Cardif Assurances Risques Divers   | フランス   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (オーストリア支店)  | オーストリア | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (ベルギー支店)  | ベルギー   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (ブルガリア支店)   | ブルガリア  | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |           |          |    | 2013/12/31 |           |          |    |
|--|---------|------------|-----------|----------|----|------------|-----------|----------|----|
|  |         | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 |
| <b>保険(続き)</b>                                |         |            |           |          |    |            |           |          |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (ドイツ支店)     | ドイツ     | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (イタリア支店)    | イタリア    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (日本支店)      | 日本      | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (ルクセンブルク支店) | ルクセンブルク | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (ポーランド支店)   | ポーランド   | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (ポルトガル支店)   | ポルトガル   | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (ルーマニア支店)   | ルーマニア   | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (スペイン支店)    | スペイン    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (スイス支店)     | スイス     | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurances Risques Divers (台湾支店)      | 台湾      | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie                         | フランス    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (オーストリア支店)              | オーストリア  | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (ベルギー支店)                | ベルギー    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (ブルガリア支店)               | ブルガリア   | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (ドイツ支店)                 | ドイツ     | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (イタリア支店)                | イタリア    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (日本支店)                  | 日本      | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (ポルトガル支店)               | ポルトガル   | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (ルーマニア支店)               | ルーマニア   | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (スペイン支店)                | スペイン    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (スイス支店)                 | スイス     | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Assurance Vie (台湾支店)                  | 台湾      | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (2)     | 100%      | 100%     |    |
| Cardif Biztosito Magyarorszag Zrt            | ハンガリー   | 持分法*       | 100%      | 100%     |    | 持分法*       | 100%      | 100%     |    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>保険(続き)</b>                                      |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Cardif Colombia Seguros Generales                  | コロンビア   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            | D1 |
| Cardif del Peru Sa Compania de Seguros             | ペルー     | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif do Brasil Vida e Previdencia SA             | ブラジル    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif do Brasil Seguros e Garantias               | ブラジル    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Extension De Garantia y Asistencia Limitada | チリ      | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |            |                  |                 |    |
| Cardif Forsakring AB                               | スウェーデン  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Forsakring AB (デンマーク支店)                     | デンマーク   | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Forsakring AB (ノルウェー支店)                     | ノルウェー   | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Hayat Sigorta Anonim Sirketi                | トルコ     | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Insurance Company LLC                       | ロシア     | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            | D1 |
| Cardif I-Services                                  | フランス    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Leven                                       | ベルギー    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Life Insurance Co. Ltd.                     | 大韓民国    | 連結 (2)     | 85.0%            | 85.0%           |    | 連結 (2)     | 85.0%            | 85.0%           |    |
| Cardif Livforsakring AB                            | スウェーデン  | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |            |                  |                 |    |
| Cardif Livforsakring AB (デンマーク支店)                  | デンマーク   | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |            |                  |                 |    |
| Cardif Livforsakring AB (ノルウェー支店)                  | ノルウェー   | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |            |                  |                 |    |
| Cardif Lux Vie                                     | ルクセンブルク | 連結 (2)     | 66.7%            | 55.3%           |    | 連結 (2)     | 66.7%            | 55.3%           | V1 |
| Cardif Lux Vie (フランス支店)                            | フランス    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Cardif Mexico Seguros de Vida SA de CV             | メキシコ    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Mexico Seguros Generales SA de CV           | メキシコ    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Nordic AB                                   | スウェーデン  | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Pinnacle Insurance Holding PLC              | 英国      | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Pinnacle Insurance Management Services PLC  | 英国      | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Polska Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie SA  | ポーランド   | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Cardif Seguros SA                                  | アルゼンチン  | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| CB (UK) Ltd. (Fonds C)                             | 英国      | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシヤル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシヤル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシヤル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |       | 2013/12/31 |                  |                 |       |
|--|--------|------------|------------------|-----------------|-------|------------|------------------|-----------------|-------|
|  |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    |
| <b>保険(続き)</b>  |        |            |                  |                 |       |            |                  |                 |       |
| Darnell Ltd.   | アイルランド | 連結         | (2)              | 100%            | 100%  |            |                  |                 |       |
| F & B Insurance Holdings SA (Group)                  | ベルギー   | 持分法        |                  | 50.0%           | 50.0% |            |                  |                 |       |
| Financial Telemarketing Services Ltd.                | 英国     |            |                  |                 |       | S3         | 持分法*             | 100%            | 100%  |
| GIE BNP Paribas Cardif                               | フランス   | 連結         | (2)              | 100%            | 99.0% |            | 連結               | (2)             | 100%  |
| Icare  | フランス   | 連結         | (2)              | 100%            | 100%  | E3         |                  |                 |       |
| Icare Assurance                                      | フランス   | 連結         | (2)              | 100%            | 100%  | E3         |                  |                 |       |
| Luizaseg   | ブラジル   | 持分法        |                  | 50.0%           | 50.0% |            | 持分法              | 50.0%           | 50.0% |
| Natio Assurance                                      | フランス   | 持分法        |                  | 50.0%           | 50.0% |            | 持分法              | 50.0%           | 50.0% |
| NCVP Participacoes Societarias SA                    | ブラジル   | 連結         | (2)              | 100%            | 100%  |            | 連結               | (2)             | 100%  |
| Pinnacle Insurance PLC                               | 英国     | 連結         | (2)              | 100%            | 100%  |            | 連結               | (2)             | 100%  |
| Pocztylion Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA | ポーランド  | 持分法        |                  | 33.3%           | 33.3% |            | 持分法              | 33.3%           | 33.3% |
| Poistovna Cardif Slovakia A.S                        | スロバキア  | 持分法*       |                  | 100%            | 100%  |            | 持分法*             | 100%            | 100%  |
| Portes de Claye SCI                                  | フランス   | 持分法        |                  | 45.0%           | 56.9% |            | 持分法              | 45.0%           | 56.9% |
| Scoo SCI   | フランス   | 持分法        |                  | 46.4%           | 57.9% | V4         | 持分法              | 46.4%           | 58.0% |
| State Bank of India Life Insurance Company Ltd.      | インド    | 持分法        |                  | 26.0%           | 26.0% |            | 持分法              | 26.0%           | 26.0% |
| UBI Assicurazioni Spa                                | イタリア   | 持分法        |                  | 50.0%           | 50.0% | E3         |                  |                 |       |
| <b>特別目的会社</b>  |        |            |                  |                 |       |            |                  |                 |       |
| BNP Paribas Aqua                                     | フランス   | 連結         | (2)              | -               | -     | E1         |                  |                 |       |
| BNP Paribas Global Senior Corporate Loans            | フランス   | 連結         | (2)              | -               | -     |            | 連結               | (2)             | -     |
| BNP Paribas Money 3M                                 | フランス   | 連結         | (2)              | -               | -     |            | 連結               | (2)             | -     |
| Cardimmo   | フランス   | 連結         | (2)              | -               | -     |            | 連結               | (2)             | -     |
| Natio Fonds Ampère 1                                 | フランス   | 連結         | (2)              | -               | -     |            | 連結               | (2)             | -     |
| Odyssée SCI  | フランス   | 連結         | (2)              | -               | -     |            | 連結               | (2)             | -     |
| Profilea Monde Equilibre                             | フランス   | 連結         | (2)              | -               | -     |            | 連結               | (2)             | -     |

| 連結の範囲の変更  |   |
|---|---|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |   |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社 |
| E2 設立   |   |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |   |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  |   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |   |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   |   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   |   |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   |   |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  |   |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |   |
| V1 追加取得   |   |
| V2 一部売却   |   |
| V3 希薄化  |   |
| V4 割合の増加  |   |
| <b>その他</b>  |   |
| D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更  |   |
| D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。  |   |
| D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)   |   |
| D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)                       |   |
| D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照)                |   |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |   |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |   |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |   |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |   |

| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |           |          |    | 2013/12/31 |           |          |    |
|---|---------|------------|-----------|----------|----|------------|-----------|----------|----|
|   |         | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 |
| <b>資産管理(富裕層向け資産運用)</b>                        |         |            |           |          |    |            |           |          |    |
| Bank Insinger de Beaufort NV                  | オランダ    | 連結         | 63.0%     | 63.0%    |    | 連結         | 63.0%     | 63.0%    |    |
| Bank Insinger de Beaufort NV (英国支店)           | 英国      | 連結         | 100%      | 63.0%    |    | 連結         | 100%      | 63.0%    |    |
| BNP Paribas Espana SA                         | スペイン    | 連結         | 99.7%     | 99.7%    | V1 | 連結         | 99.6%     | 99.6%    |    |
| BNP Paribas Wealth Management                 | フランス    | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Wealth Management (香港支店)          | 香港      | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Wealth Management (シンガポール支店)      | シンガポール  | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Wealth Management Monaco          | モナコ     | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    | 連結 (1)     | 100%      | 100%     |    |
| Conseil Investissement SNC                    | フランス    | 持分法*       | 100%      | 100%     |    | 持分法*       | 100%      | 100%     |    |
| <b>インベストメント・パートナーズ</b>                        |         |            |           |          |    |            |           |          |    |
| Alfred Berg Administration A/S                | デンマーク   |            |           |          |    |            |           |          | S2 |
| Alfred Berg Asset Management AB               | スウェーデン  | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1 |
| Alfred Berg Asset Management AB (デンマーク支店)     | デンマーク   | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    |
| Alfred Berg Asset Management AB (フィンランド支店)    | フィンランド  | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    |
| Alfred Berg Asset Management AB (ノルウェー支店)     | ノルウェー   | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    |
| Alfred Berg Fonder AB                         | スウェーデン  | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1 |
| Alfred Berg Fondsmaeglerselskab A/S           | デンマーク   |            |           |          |    |            |           |          | S2 |
| Alfred Berg Forvaltning AS                    | ノルウェー   |            |           |          |    |            |           |          | S4 |
| Alfred Berg Kapitalforvaltning AB             | スウェーデン  | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1 |
| Alfred Berg Kapitalforvaltning AS             | ノルウェー   | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1 |
| Alfred Berg Kapitalforvaltning Finland AB     | フィンランド  | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1 |
| Alfred Berg Rahastoyhtio Oy                   | フィンランド  | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1 |
| Arnhem Investment Management Pty Ltd.         | オーストラリア |            |           |          |    |            |           |          | S3 |
| Banco Estado Administradora General de Fondos | チリ      | 持分法        | 50.0%     | 49.1%    |    | 持分法        | 50.0%     | 49.1%    | V1 |
| BNP Paribas Asset Management SAS              | フランス    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシヤル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシヤル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシヤル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |           |          |    | 2013/12/31 |           |          |       |
|---|---------|------------|-----------|----------|----|------------|-----------|----------|-------|
|   |         | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照    |
| <b>インベストメント・パートナーズ(続き)</b>  |         |            |           |          |    |            |           |          |       |
| BNP Paribas Asset Management SAS (オーストリア支店)                           | オーストリア  | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    |       |
| BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda                              | ブラジル    | 連結         | 100%      | 99.6%    |    | 連結         | 100%      | 99.6%    | V1    |
| BNP Paribas Asset Management Inc.                                     | 米国      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |       |
| BNP Paribas Asset Management India Private Ltd.                       | インド     | 持分法*       | 100%      | 98.3%    |    | 持分法*       | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Clean Energy Partners GP Ltd.                             | 英国      |            |           |          |    |            |           |          | S2    |
| BNP Paribas Investment Partners                                       | フランス    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Argentina SA                          | アルゼンチン  | 持分法*       | 100%      | 99.6%    | E1 |            |           |          |       |
| BNP Paribas Investment Partners Asia Ltd.                             | 香港      | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners (Australia) Ltd.                      | オーストラリア | 持分法*       | 100%      | 98.3%    |    | 持分法*       | 100%      | 98.3%    | V1&D1 |
| BNP Paribas Investment Partners (Australia) Holdings Pty Ltd.         | オーストラリア | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners BE Holding                            | ベルギー    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Belgium                               | ベルギー    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Belgium (ドイツ支店)                       | ドイツ     | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    |       |
| BNP Paribas Investment Partners Funds (Nederland) NV                  | オランダ    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Japan Ltd.                            | 日本      | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Latam SA                              | メキシコ    | 持分法*       | 99.1%     | 97.4%    | V4 | 持分法*       | 99.0%     | 97.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Luxembourg                            | ルクセンブルク | 連結         | 99.7%     | 98.0%    |    | 連結         | 99.7%     | 98.0%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Netherlands NV                        | オランダ    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners NL Holding NV                         | オランダ    | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Singapore Ltd.                        | シンガポール  | 持分法*       | 100%      | 98.3%    |    | 持分法*       | 100%      | 98.3%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners Societa di Gestione del Risparmio SPA | イタリア    | 連結         | 100%      | 99.7%    |    | 連結         | 100%      | 99.7%    | V1    |
| BNP Paribas Investment Partners UK Ltd.                               | 英国      | 連結         | 100%      | 98.3%    |    | 連結         | 100%      | 98.3%    | V1    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |       |
|--|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|-------|
|  |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    |
| <b>インベストメント・パートナーズ(続き)</b>                                 |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| BNP Paribas Investment Partners USA Holdings Inc.          | 米国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| BNP Paribas Capital Partners (旧BNP Paribas Private Equity) | フランス    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |       |
| CamGestion   | フランス    | 連結         | 100%             | 98.3%           |    | 連結         | 100%             | 98.3%           | V1    |
| Fauchier General Partners Ltd.                             | ガーンジー   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners Asset Management Ltd.                    | ガーンジー   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners Corporation                              | 米国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners International Ltd.                       | バミューダ   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners Ltd.                                     | 英国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners LLP                                      | 英国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners Management Company Ltd.                  | 英国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners Management Ltd.                          | ガーンジー   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fauchier Partners SAS                                      | フランス    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2    |
| Fischer Francis Trees & Watts Inc.                         | 米国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Fischer Francis Trees & Watts UK Ltd.                      | 英国      | 持分法*       | 100%             | 98.3%           |    | 持分法*       | 100%             | 98.3%           | V1    |
| Fund Channel   | ルクセンブルク | 持分法        | 50.0%            | 49.1%           |    | 持分法        | 50.0%            | 49.1%           | V1    |
| FundQuest Advisor  | フランス    | 持分法*       | 100%             | 98.3%           |    | 持分法*       | 100%             | 98.3%           | V1&D1 |
| FundQuest Advisor (英国支店)                                   | 英国      | 持分法*       | 100%             | 98.3%           |    | 持分法*       | 100%             | 98.3%           | E2    |
| FundQuest UK Ltd.  | 英国      |            |                  |                 | S3 | 持分法*       | 100%             | 98.3%           | V1&D1 |
| Haitong - Fortis Private Equity Fund Management Co. Ltd.   | 中国      | 持分法        | 33.0%            | 32.4%           |    | 持分法        | 33.0%            | 32.4%           | V1    |
| HFT Investment Management Co Ltd. (Group)                  | 中国      | 持分法        | 49.0%            | 48.2%           |    | 持分法        | 49.0%            | 48.2%           | V1    |
| PT. BNP Paribas Investment Partners                        | インドネシア  | 連結         | 100%             | 98.3%           |    | 連結         | 100%             | 98.3%           | V1    |
| Shinhan BNP Paribas Asset Management Co Ltd.               | 大韓民国    | 持分法        | 35.0%            | 34.4%           |    | 持分法        | 35.0%            | 34.4%           | V1&D3 |
| THEAM  | フランス    | 連結         | 100%             | 98.3%           |    | 連結         | 100%             | 98.3%           | V1    |
| TKB BNP Paribas Investment Partners Holding BV             | オランダ    | 持分法        | 50.0%            | 49.1%           |    | 持分法        | 50.0%            | 49.1%           | V1    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名       | 2014/12/31 |                  |                 |      | 2013/12/31 |                  |                 |      |
|---|----------|------------|------------------|-----------------|------|------------|------------------|-----------------|------|
|   |          | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照   | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照   |
| <b>証券サービス</b>   |          |            |                  |                 |      |            |                  |                 |      |
| BNP Paribas Dealing Services                                | フランス     | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Dealing Services (英国支店)                         | 英国       | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Dealing Services Asia Ltd.                      | 香港       | 連結         |                  | 100%            | 100% | 連結         |                  | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Financial Services LLC                          | 米国       |            |                  |                 |      |            |                  |                 |      |
| BNP Paribas Fund Services Australasia Pty Ltd.              | オーストラリア  | 連結         |                  | 100%            | 100% | 連結         |                  | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Fund Services Australasia Pty Ltd. (ニュージーランド支店) | ニュージーランド | 連結         |                  | 100%            | 100% | 連結         |                  | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Fund Services Dublin Ltd.                       | アイルランド   | 持分法*       |                  | 100%            | 100% | 持分法*       |                  | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Fund Services France                            | フランス     | 連結         |                  | 100%            | 100% | 連結         |                  | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Fund Services Securities Pty                    | オーストラリア  |            |                  |                 |      |            |                  |                 | S1   |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S                      | フランス     | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (オーストラリア支店)          | オーストラリア  | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ベルギー支店)             | ベルギー     | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ドイツ支店)              | ドイツ      | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ギリシャ支店)             | ギリシャ     | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ガーンジー支店)            | ガーンジー    | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (香港支店)               | 香港       | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ハンガリー支店)            | ハンガリー    | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (アイルランド支店)           | アイルランド   | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (マン島支店)              | マン島      |            |                  |                 |      | S1         | 連結               | (1)             | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (イタリア支店)             | イタリア     | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ジャージー支店)            | ジャージー    | 連結         | (1)              | 100%            | 100% | 連結         | (1)              | 100%            | 100% |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |



| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>証券サービス(続き)</b>  |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ルクセンブルク支店)         | ルクセンブルク | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (オランダ支店)            | オランダ    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            | E2 |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ポーランド支店)           | ポーランド   | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (ポルトガル支店)           | ポルトガル   | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (シンガポール支店)          | シンガポール  | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (スペイン支店)            | スペイン    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (スイス支店)             | スイス     | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Services - BP2S (英国支店)              | 英国      | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Services (Holdings) Ltd.            | ジャージー   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| BNP Paribas Sundaram GSO Private Ltd.                      | インド     | 持分法*       | 51.0%            | 51.0%           |    | 持分法*       | 51.0%            | 51.0%           |    |
| BNP Paribas Trust Company (Guernsey) Ltd.                  | ガーンジー   |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| <b>不動産サービス</b>   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Asset Partners   | フランス    |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Atisreal Netherlands BV                                    | オランダ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Auguste Thouard Expertise                                  | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Immobilier Promotion Immobilier d'Entreprise   | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Immobilier Residentiel                         | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Immobilier Residentiel Promotion Ile de France | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Immobilier Residentiel Residences Services BSA | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Immobilier Residentiel Service Clients         | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名       | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|----------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |          | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>不動産サービス(続き)</b>  |          |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Immobilier Residentiel<br>Transaction & Conseil             | フランス     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Immobilier Residentiel V2i                                  | フランス     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate   | フランス     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Advisory & Property<br>Management LLC           | アラブ首長国連邦 | 連結         | 49.0%            | 49.0%           |    | 連結         | 49.0%            | 49.0%           |    |
| BNP Paribas Real Estate Advisory & Property<br>Management Luxembourg SA | ルクセンブルク  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Advisory & Property<br>Management Poland SP ZOO | ポーランド    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Advisory & Property<br>Management UK Ltd.       | 英国       | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Advisory Belgium SA                             | ベルギー     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Advisory Italy SPA                              | イタリア     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Advisory<br>Netherlands BV                      | オランダ     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            | E3 |
| BNP Paribas Real Estate Advisory Spain SA                               | スペイン     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP PB Real Estate Advisory & Property<br>Management Czech Republic SRO | チェコ共和国   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP PB Real Estate Advisory & Property<br>Management Hungary Ltd.       | ハンガリー    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP PB Real Estate Advisory & Property<br>Management Ireland Ltd.       | アイルランド   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Consult France                                  | フランス     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Consult GmbH                                    | ドイツ      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Facilities<br>Management Ltd.                   | 英国       | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Financial Partner                               | フランス     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate GmbH  | ドイツ      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Holding Benelux SA                              | ベルギー     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Holding GmbH                                    | ドイツ      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Hotels France                                   | フランス     | 連結         | 100%             | 96.1%           | V2 | 連結         | 100%             | 96.5%           | V1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>不動産サービス(続き)</b>   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Real Estate & Infrastructure Advisory Service Private Ltd. | インド     |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2 |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management                          | フランス    | 連結         | 96.8%            | 96.8%           |    | 連結         | 96.8%            | 96.8%           |    |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management Belgium                  | ベルギー    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management Germany GmbH             | ドイツ     | 連結         | 94.9%            | 94.9%           |    | 連結         | 94.9%            | 94.9%           | E3 |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management Italy                    | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management Ltd.                     | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management Luxembourg SA            | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management Spain SA                 | スペイン    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Investment Management UK Ltd.                  | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Investment Services                            | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Italy SRL                                      | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Jersey Ltd.                                    | ジャージー   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Property Developpement Italy SPA               | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Property Developpement UK Ltd.                 | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Property Management Belgium                    | ベルギー    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Property Management France SAS                 | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Property Management GmbH                       | ドイツ     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Property Management Italy SRL                  | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Real Estate Property Management Spain SA                   | スペイン    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |       |
|--|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|-------|
|  |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照    |
| <b>不動産サービス(続き)</b>                                   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| BNP Paribas Real Estate Transaction France           | フランス    | 連結         | 96.1%            | 96.1%           | V2 | 連結         | 96.5%            | 96.5%           | V1    |
| BNP Paribas Real Estate Valuation France             | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| F G Ingenierie et Promotion Immobilière              | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| European Direct Property Management SA               | ルクセンブルク |            |                  |                 | S3 | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Immobiliere des Bergues                              | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Meunier Hispania                                     | スペイン    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Partner's & Services                                 | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Pyrotex GB 1 SA                                      | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Pyrotex SARL   | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| San Basilio 45 SRL                                   | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            | E2    |
| S.C BNP Paribas Real Estate Advisory S.A             | ルーマニア   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Sesame Conseil SAS                                   | フランス    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4    |
| Siège Issy   | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Construction-Sale Companies (Real Estate programmes) | フランス    | 連結/<br>持分法 | -                | -               | D2 | 連結/<br>持分法 | -                | -               | D2&D3 |
| Sviluppo HQ Tiburtina SRL                            | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            | E1    |
| Sviluppo Residenziale Italia SRL                     | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Tasaciones Hipotecarias SA                           | スペイン    |            |                  |                 | S2 | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Via Crespi 26 SRL                                    | イタリア    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| <b>コーポレートバンキングおよび投資銀行事業</b>                          |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| <b>フランス</b>  |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |       |
| BNP Paribas Arbitrage                                | フランス    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       |
| BNP Paribas Arbitrage (米国支店)                         | 米国      | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       |
| BNP Paribas Arbitrage (英国支店)                         | 英国      | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       |
| BNP Paribas Equities France                          | フランス    |            |                  |                 | S4 | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |       |
| Esomet   | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |
| Laffitte Participation 22                            | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |       |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>フランス(続き)</b>                                |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Parifergie                                     | フランス    |            |                  |                 | S4 | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Parilease                                      | フランス    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| Taitbout Participation 3 SNC                   | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| <b>ヨーロッパ</b>                                   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Alpha Murcia Holding BV                        | オランダ    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           |    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           | V1 |
| BNP Paribas Arbitrage Issuance BV              | オランダ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Bank NV                            | オランダ    |            |                  |                 | S3 | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Commodity Futures Ltd.             | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Emission-und Handel. GmbH          | ドイツ     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Ireland                            | アイルランド  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Islamic Issuance BV                | オランダ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Net Ltd.                           | 英国      | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd. | アイルランド  | 連結         | 100%             | 100%            | E2 |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas UK Holdings Ltd.                   | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas UK Ltd.                            | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Vartry Reinsurance Ltd.            | アイルランド  | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas ZAO                                | ロシア     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP PUK Holding Ltd.                           | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| FScholen                                       | ベルギー    | 持分法        | 50.0%            | 50.0%           | E1 |            |                  |                 |    |
| GreenStars BNP Paribas                         | ルクセンブルク | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Harewood Holdings Ltd.                         | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Hime Holding 1 SA                              | ルクセンブルク | 持分法        | 26.4%            | 26.4%           |    | 持分法        | 26.4%            | 26.4%           | E3 |
| Hime Holding 2 SA                              | ルクセンブルク | 持分法        | 21.0%            | 21.0%           |    | 持分法        | 21.0%            | 21.0%           | E3 |
| Hime Holding 3 SA                              | ルクセンブルク | 持分法        | 20.6%            | 20.6%           |    | 持分法        | 20.6%            | 20.6%           | E3 |
| Landspire Ltd.                                 | 英国      | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Plagefin SA (旧Paribas Trust Luxembourg SA)     | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 65.9%           |    | 連結         | 100%             | 65.9%           | V1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまででは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                   |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまででは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)       |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名     | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|--------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |        | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>ヨーロッパ(続き)</b>  |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| SC Nueva Condo Murcia SL                                    | スペイン   | 持分法*       | 100%             | 99.9%           |    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           | V1 |
| Utexam Logistics Ltd.                                       | アイルランド | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Utexam Solutions Ltd.                                       | アイルランド | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Verner Investissements (Group)                              | フランス   | 持分法        | 40.0%            | 50.0%           |    | 持分法        | 40.0%            | 50.0%           |    |
| <b>南北アメリカ</b>   |        |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Banco BNP Paribas Brasil SA                                 | ブラジル   | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Banexi Holding Corporation                                  | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Canada  | カナダ    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas (Canada) Valeurs Mobilières                     | カナダ    | 持分法*       | 100%             | 100%            | E1 |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Capital Services Inc.                           | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas CC Inc. (旧BNP Paribas Capital Corporation Inc.) | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Colombia Corporation Financiera SA              | コロンビア  | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Energy Trading Canada Corp                      | カナダ    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Energy Trading GP                               | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Energy Trading Holdings, Inc.                   | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Energy Trading LLC                              | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas FS LLC  | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Leasing Corporation                             | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Mortgage Corporation                            | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas North America Inc.                              | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Prime Brokerage Inc.                            | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Prime Brokerage International Ltd.              | ケイマン諸島 |            |                  |                 | S1 | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas RCC Inc.  | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities Corporation                          | 米国     | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| CooperNeff Group Inc.                                       | 米国     |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシヤル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシヤル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシヤル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |           |          |    | 2013/12/31 |           |          |    |
|--|---------|------------|-----------|----------|----|------------|-----------|----------|----|
|  |         | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 | 連結方法       | 議決権持分 (%) | 所有持分 (%) | 参照 |
| <b>南北アメリカ(続き)</b>                                  |         |            |           |          |    |            |           |          |    |
| Cronos Holding Company Ltd. (Group)                | バミューダ   | 持分法        | 30.1%     | 30.0%    |    | 持分法        | 30.1%     | 30.0%    | V1 |
| FB Transportation Capital LLC                      | 米国      | 連結         | 100%      | 99.9%    |    | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1 |
| Fortis Funding LLC                                 | 米国      | 連結         | 100%      | 99.9%    |    | 連結         | 100%      | 99.9%    | V1 |
| French American Banking Corporation - F.A.B.C      | 米国      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| FSI Holdings Inc.                                  | 米国      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| Paribas North America Inc.                         | 米国      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| Petits Champs Participações e Serviços SA          | ブラジル    |            |           |          |    |            |           |          | S4 |
| RFH Ltd.   | バミューダ   |            |           |          |    |            |           |          | S2 |
| SDI Media Central Holdings Corp.                   | 米国      |            |           |          |    |            |           |          | S2 |
| Via North America, Inc.                            | 米国      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| <b>アジア・オセアニア</b>                                   |         |            |           |          |    |            |           |          |    |
| BNP Pacific (Australia) Ltd.                       | オーストラリア | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas (China) Ltd.                           | 中国      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Arbitrage (Hong Kong) Ltd.             | 香港      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Capital (Asia Pacific) Ltd.            | 香港      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Commodities Trading (Shanghai) Co Ltd. | 中国      | 連結         | 100%      | 100%     | E2 |            |           |          |    |
| BNP Paribas Finance (Hong Kong) Ltd.               | 香港      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas India Holdings Private Ltd.            | インド     | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas India Solutions Private Ltd.           | インド     | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Japan Ltd.                             | 日本      |            |           |          | S1 | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Malaysia Berhad                        | マレーシア   | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Principal Investments Japan Ltd.       | 日本      |            |           |          | S1 | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Securities (Asia) Ltd.                 | 香港      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Securities India Private Ltd.          | インド     | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     | V1 |
| BNP Paribas Securities Japan Ltd.                  | 日本      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |
| BNP Paribas Securities (Taiwan) Co Ltd.            | 台湾      | 連結         | 100%      | 100%     |    | 連結         | 100%      | 100%     |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>アジア・オセアニア(続き)</b>                        |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Securities Korea Company Ltd.   | 大韓民国    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Securities (Singapore) Pte Ltd. | シンガポール  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SJ Ltd.                         | 香港      | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SJ Ltd. (日本支店)                  | 日本      | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| BPP Holdings Pte Ltd.                       | シンガポール  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| PT Bank BNP Paribas Indonesia               | インドネシア  | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| PT BNP Paribas Securities Indonesia         | インドネシア  | 連結         | 99.0%            | 99.0%           |    | 連結         | 99.0%            | 99.0%           |    |
| <b>中東</b>                                   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Investment Company KSA          | サウジアラビア | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| <b>アフリカ</b>                                 |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Cadiz Securities                | 南アフリカ   | 持分法*       | 60.0%            | 60.0%           | E1 |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Cadiz Stockbroking              | 南アフリカ   | 持分法*       | 60.0%            | 60.0%           |    | 持分法*       | 60.0%            | 60.0%           | E1 |

| 連結の範囲の変更  |   |
|---|---|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |   |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社 |
| E2 設立   |   |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |   |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  |   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |   |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   |   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   |   |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   |   |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  |   |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |   |
| V1 追加取得   |   |
| V2 一部売却   |   |
| V3 希薄化  |   |
| V4 割合の増加  |   |
| <b>その他</b>  |   |
| D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更  |   |
| D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。  |   |
| D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)   |   |
| D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)                       |   |
| D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照)                |   |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |   |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |   |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |   |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |   |



| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>特別目的会社</b>   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| 54 Lombard Street Investments Ltd.                          | 英国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| ACG Capital Partners Singapore Pte. Ltd                     | シンガポール  | 持分法 (3)    | -                | -               |    | 持分法 (3)    | -                | -               | D3 |
| Alamo Funding II Inc.                                       | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Alandes BV  | オランダ    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Alectra Finance PLC   | アイルランド  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Alleray SARL  | ルクセンブルク | 連結         | -                | -               | E1 |            |                  |                 |    |
| Antin Participation 8                                       | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Aquarius Capital Investments Ltd.                           | アイルランド  |            |                  |                 | S3 | 連結         | -                | -               |    |
| Aquarius + Investments PLC                                  | アイルランド  | 連結         | -                | -               | E1 |            |                  |                 |    |
| Astir BV  | オランダ    |            |                  |                 | S3 | 連結         | -                | -               |    |
| Atargatis   | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Austin Finance  | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas Complex Fundo de Investimento Multimercado      | ブラジル    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| BNP Paribas EQD Brazil Fund Fundo Invest Multimercado       | ブラジル    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas Finance Inc.                                    | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas Flexi III Deposit Euro                          | フランス    | 連結         | -                | -               | E1 |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas International Finance Dublin                    | アイルランド  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E1 |
| BNP Paribas Investments N°1 Ltd.                            | 英国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E2 |
| BNP Paribas Investments N°2 Ltd.                            | 英国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E2 |
| BNP Paribas Proprietario Fundo de Investimento Multimercado | ブラジル    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Adonis LLC                                  | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Brookfin LLC                                | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Brookline Cre LLC                           | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG BMC Select LLC                              | 米国      |            |                  |                 | S1 | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG CB LLC (旧BNP Paribas VPG CB Lender LLC)     | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG CT Holdings LLC                             | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>特別目的会社(続き)</b>   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas VPG EDMC Holdings LLC (旧BNP Paribas VPG RHI Holdings LLC) | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Freedom Communications LLC                            | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Lake Butler LLC                                       | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Legacy Cabinets LLC                                   | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Mark IV LLC   | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Master LLC  | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG SDI Media Holdings LLC                                | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E2 |
| BNP Paribas VPG Medianews Group LLC                                   | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG MGM LLC   | 米国      |            |                  |                 | S1 | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Modern Luxury Media LLC                               | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Northstar LLC   | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG PCMC LLC  | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Reader's Digest Association LLC                       | 米国      |            |                  |                 | S1 | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG SBX Holdings LLC                                      | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Semgroup LLC  | 米国      |            |                  |                 | S1 | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas VPG Titan Outdoor LLC                                     | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Boug BV   | オランダ    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Crossen SARL  | ルクセンブルク | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Compagnie Investissement Italiens SNC                                 | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Compagnie Investissement Opéra SNC                                    | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| European Index Assets BV  | オランダ    | 連結         | -                | -               | E2 |            |                  |                 |    |
| Financière des Italiens   | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Financière Paris Haussmann  | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Financière Taitbout   | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Grenache et Cie SNC   | ルクセンブルク |            |                  |                 | S1 | 連結         | -                | -               |    |
| Harewood Financing Limited  | 英国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Harewood Investments N°5 Ltd.   | ケイマン諸島  |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のブルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) ブルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) ブルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名                                       | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>特別目的会社(続き)</b>                         |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Harewood Investments N°7 Ltd.             | ケイマン諸島  |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Harewood Investments N°8 Ltd.             | ケイマン諸島  |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Leveraged Finance Europe Capital V BV     | オランダ    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Madison Arbor LLC                         | 米国      |            |                  |                 | S1 | 連結         | -                | -               | E2 |
| Madison Arbor Ltd.                        | アイルランド  | 連結         | -                | -               | E2 |            |                  |                 |    |
| Marc Finance Ltd.                         | ケイマン諸島  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Matchpoint Finance Public Limited Company | アイルランド  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E4 |
| Matchpoint Master Trust                   | 米国      | 連結         | -                | -               | E1 |            |                  |                 |    |
| Méditerranéa                              | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Omega Capital Investments PLC             | アイルランド  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Omega Capital Europe PLC                  | アイルランド  |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Omega Capital Funding Ltd.                | アイルランド  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Optichamps                                | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Participations Opéra                      | フランス    | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Renaissance Fund III                      | 日本      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| Ribera del Loira Arbitrage                | スペイン    |            |                  |                 | S3 | 連結         | -                | -               |    |
| Royale Neuve I Sarl                       | ルクセンブルク | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Royale Neuve II Sarl                      | ルクセンブルク |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Royale Neuve VI Sarl                      | ルクセンブルク |            |                  |                 | S3 | 連結         | -                | -               | E1 |
| Royale Neuve VII Sarl                     | ルクセンブルク |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Scaldis Capital (Ireland) Ltd.            | アイルランド  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Scaldis Capital Ltd.                      | ジャージー   | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Scaldis Capital LLC                       | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| Smalt                                     | ルクセンブルク |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| Starbird Funding Corporation              | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | E4 |
| Tender Option Bond Municipal program      | 米国      | 持分法*       | -                | -               |    | 持分法*       | -                | -               |    |
| TCG Fund I, L.P                           | ケイマン諸島  | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               | V1 |
| VPG SDI Media LLC                         | 米国      | 持分法        | -                | -               |    | 持分法        | -                | -               | S2 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名  | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|--|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|  |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>その他の業務部門</b>                                    |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| <b>プライベート・エクイティ<br/>(BNPパリバ・キャピタル)</b>             |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Cobema   | ベルギー    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Compagnie Financière Ottomane SA                   | ルクセンブルク | 連結         | 97.0%            | 97.0%           |    | 連結         | 97.0%            | 97.0%           | V1 |
| Erbe   | ベルギー    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S2 |
| Fortis Private Equity Belgium NV                   | ベルギー    | 連結         | 100%             | 99.9%           |    | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1 |
| Fortis Private Equity Expansion Belgium NV         | ベルギー    | 連結         | 100%             | 99.9%           |    | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1 |
| Fortis Private Equity France Fund                  | フランス    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| Fortis Private Equity Management Belgium           | ベルギー    | 持分法*       | 100%             | 99.9%           | E1 |            |                  |                 |    |
| Fortis Private Equity Venture Belgium SA           | ベルギー    |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 99.9%           | V1 |
| Gepeco   | ベルギー    |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| <b>不動産会社(業務に使用される不動産)</b>                          |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Antin Participation 5                              | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Ejesur SA  | スペイン    |            |                  |                 | S3 | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Société Immobilière Marché Saint-Honoré            | フランス    | 連結         | 99.9%            | 99.9%           |    | 連結         | 99.9%            | 99.9%           |    |
| Société Marloise Participations                    | フランス    |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S4 |
| <b>投資会社およびその他の子会社</b>                              |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNL International Investment SA                    | ルクセンブルク | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Home Loan SFH                          | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas Méditerranée Innovation & Technologies | モロッコ    | 連結         | 100%             | 96.7%           |    | 連結         | 100%             | 96.7%           |    |
| BNP Paribas Partners for Innovation (Group)        | フランス    | 持分法        | 50.0%            | 50.0%           |    | 持分法        | 50.0%            | 50.0%           |    |
| BNP Paribas Public Sector SCF                      | フランス    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| BNP Paribas SB Re                                  | ルクセンブルク | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    | 連結 (2)     | 100%             | 100%            |    |
| Compagnie d'Investissements de Paris - C.I.P       | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Financière BNP Paribas                             | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Financière du Marché Saint Honoré                  | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |

| <b>連結の範囲の変更</b>   |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

| 会社名   | 国名      | 2014/12/31 |                  |                 |    | 2013/12/31 |                  |                 |    |
|---|---------|------------|------------------|-----------------|----|------------|------------------|-----------------|----|
|   |         | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 | 連結方法       | 議決権<br>持分<br>(%) | 所有<br>持分<br>(%) | 参照 |
| <b>投資会社およびその子会社(続き)</b>                                 |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| GIE Groupement Auxiliaire de Moyens                     | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Le Sphinx Assurances Luxembourg SA                      | ルクセンブルク | 持分法*       | 100%             | 100%            |    | 持分法*       | 100%             | 100%            |    |
| Omnium de Gestion et de Developpement Immobilier - OGDI | フランス    |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Plagefin - Placement, Gestion, Finance Holding SA       | ルクセンブルク |            |                  |                 | S4 | 連結         | 100%             | 65.9%           | V1 |
| Sagip   | ベルギー    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Société Auxiliaire de Construction Immobilière - SACI   | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| Société Orbaisienne de Participations                   | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| UCB Bail 2  | フランス    | 連結         | 100%             | 100%            |    | 連結         | 100%             | 100%            |    |
| UCB Entreprises   | フランス    |            |                  |                 | S4 | 連結 (1)     | 100%             | 100%            |    |
| <b>特別目的会社</b>   |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| BNP Paribas Capital Trust LLC 6                         | 米国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| BNP Paribas Capital Preferred LLC 6                     | 米国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S1 |
| BNP Paribas US Medium Term Notes Program LLC            | 米国      | 連結         | -                | -               |    | 連結         | -                | -               |    |
| BNP Paribas US Structured Medium Term Notes LLC         | 米国      |            |                  |                 |    |            |                  |                 | S3 |
| BNP Paribas-SME-1 (旧Euro Secured Notes Issuer)          | フランス    | 連結         | -                | -               | E2 |            |                  |                 |    |
| FCT Opéra   | フランス    | 連結         | -                | -               | E2 |            |                  |                 |    |
| <b>Klépierre</b>  |         |            |                  |                 |    |            |                  |                 |    |
| Klépierre SA (Group)                                    | フランス    | 持分法        | 21.7%            | 21.6%           |    | 持分法        | 21.7%            | 21.6%           | V2 |

| 連結の範囲の変更  |  |
|---|--|
| <b>新たに連結の範囲に含まれた事業体(E)</b>  |  |
| E1 当グループが定めている基準を上回った(注1.bを参照)  | 持分法* 支配下にはあるが重要ではない、持分法に基づくより簡易連結している関連会社  |
| E2 設立   |  |
| E3 取得、支配権または重要な影響力の取得   |  |
| E4 IFRS第10号に従い新たに連結された事業体(注2を参照)  | <b>その他</b>   |
| <b>連結の範囲から除外された事業体(S)</b>   |  |
| S1 廃業(解散、清算を含む)   | D1 議決権持分または所有持分の変動と無関係な連結方法の変更   |
| S2 売却、支配権喪失または重要な影響力の喪失   | D2 96社の建設/販売会社(不動産関連プログラム実施会社)。内、86社は全部連結会社で、10社は持分法適用連結会社である。                               |
| S3 基準を下回ったため範囲から除外された事業体(注1.bを参照)   | D3 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなった事業体(注2を参照)                                    |
| S4 合併ならびに資産および負債の全移転  | D4 これまでは比例連結されていたがIFRS第11号に従い持分法を用いて連結されることとなり、2013年12月31日現在では全部連結されているTEBグループ(注2を参照)        |
| <b>議決権持分または所有持分の変動(V)</b>   |  |
| V1 追加取得   | D5 LaSer Groupは2014年7月25日まで持分法で連結されていた。BNPパリバ・グループによる持分の追加取得により、LaSer Groupは全部連結された(注8.cを参照) |
| V2 一部売却   |  |
| V3 希薄化  |  |
| V4 割合の増加  |  |
| <b>連結のプルデンシャル・スコープ</b>  |  |
| (1) フランスの子会社のうち、その健全性要件の充足状況が、健全性要件に関する欧州議会および欧州連合理事会の規則第575/2013号の条項7.1に従い、BNPパリバSAの連結グループ全体レベルで監視されている子会社 |  |
| (2) プルデンシャル目的で持分法に基づいて連結された会社   |  |
| (3) プルデンシャル目的で比例連結された共同支配事業体  |  |

注8.1 法定監査人に支払われた報酬

| 2014年度<br>税抜の額(単位：千ユーロ)                        | デロイト          |             | プライスウォーター<br>ハウスクーパーズ・<br>オーディット |             | マザー           |             | 合計            |             |
|--|---------------|-------------|----------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
|  | 合計            | %           | 合計                               | %           | 合計            | %           | 合計            | %           |
| <b>監査</b>                                      |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 次を含む法定監査および契約監査：                               |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 発行体  | 2,903         | 17%         | 4,584                            | 21%         | 1,751         | 17%         | 9,238         | 19%         |
| 連結子会社  | 9,195         | 56%         | 8,934                            | 42%         | 7,684         | 78%         | 25,813        | 53%         |
| 次を含む法定監査契約に直接関連するその他のレビューおよびサービス：              |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 発行体  | 359           | 2%          | 1,973                            | 9%          | 13            | 0%          | 2,345         | 5%          |
| 連結子会社  | 2,245         | 13%         | 4,684                            | 21%         | 505           | 5%          | 7,434         | 15%         |
| <b>小計</b>                                      | <b>14,702</b> | <b>88%</b>  | <b>20,175</b>                    | <b>93%</b>  | <b>9,953</b>  | <b>100%</b> | <b>44,830</b> | <b>92%</b>  |
| <b>監査法人のメンバーファームが全部連結子会社に提供するその他のサービス</b>      |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 法務、税務、ソーシャル                                    |               | 0%          | 262                              | 1%          | 31            | 0%          | 293           | 1%          |
| その他  | 2,082         | 12%         | 1,377                            | 6%          | 46            | 0%          | 3,505         | 7%          |
| <b>小計</b>                                      | <b>2,082</b>  | <b>12%</b>  | <b>1,639</b>                     | <b>7%</b>   | <b>77</b>     | <b>0%</b>   | <b>3,798</b>  | <b>8%</b>   |
| <b>合計</b>                                      | <b>16,784</b> | <b>100%</b> | <b>21,814</b>                    | <b>100%</b> | <b>10,030</b> | <b>100%</b> | <b>48,628</b> | <b>100%</b> |
| <hr/>  |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 2013年度<br>税抜の額(単位：千ユーロ)                        | デロイト          |             | プライスウォーター<br>ハウスクーパーズ・<br>オーディット |             | マザー           |             | 合計            |             |
|  | 合計            | %           | 合計                               | %           | 合計            | %           | 合計            | %           |
| <b>監査</b>                                      |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 次を含む法定監査および契約監査：                               |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 発行体  | 3,255         | 22%         | 3,580                            | 19%         | 1,609         | 16%         | 8,444         | 19%         |
| 連結子会社  | 8,237         | 54%         | 9,815                            | 52%         | 7,983         | 78%         | 26,035        | 58%         |
| 次を含む法定監査契約に直接関連するその他のレビューおよびサービス：              |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 発行体  | 271           | 0%          | 1,908                            | 10%         | 146           | 1%          | 2,325         | 5%          |
| 連結子会社  | 1,195         | 8%          | 1,960                            | 10%         | 267           | 3%          | 3,422         | 8%          |
| <b>小計</b>                                      | <b>12,958</b> | <b>84%</b>  | <b>17,263</b>                    | <b>91%</b>  | <b>10,005</b> | <b>98%</b>  | <b>40,226</b> | <b>90%</b>  |
| <b>監査法人のメンバーファームが全部または比例連結子会社に提供するその他のサービス</b> |               |             |                                  |             |               |             |               |             |
| 法務、税務、ソーシャル                                    | 24            | 0%          | 61                               | 0%          | 7             | 0%          | 92            | 0%          |
| その他  | 2,328         | 16%         | 1,652                            | 9%          | 158           | 2%          | 4,138         | 10%         |
| <b>小計</b>                                      | <b>2,352</b>  | <b>16%</b>  | <b>1,713</b>                     | <b>9%</b>   | <b>165</b>    | <b>2%</b>   | <b>4,230</b>  | <b>10%</b>  |
| <b>合計<sup>(1)</sup></b>                        | <b>15,310</b> | <b>100%</b> | <b>18,976</b>                    | <b>100%</b> | <b>10,170</b> | <b>100%</b> | <b>44,456</b> | <b>100%</b> |

(1) IFRS第10号および第11号に基づく修正再表示後の監査報酬総額は43,739千ユーロである。

BNPパリバSAの連結財務書類および個別財務書類を証明する上記の表に記載の監査法人のメンバーファームではない監査人に支払われた監査報酬は、2014年度は1,001千ユーロ(2013年度は1,488千ユーロ、IFRS第10号および第11号に基づく修正再表示後の額では1,088千ユーロ)であった。

監査業務と直接関連するその他の作業およびサービスには、主に、顧客(特に証券管理事業および資産運用を展開している会社)に対するサービスの一環として行われる、該当事業体による本年度の規制の遵守状況のレビュー(規制の変更により範囲が増加)や、国際基準(ISAIE第3402号など)との比較による内部統制の品質のレビューが含まれる。また前述の作業よりは範囲は狭いものの、金融取引に伴うリスクや、金融取引に係る内部統制、また金融取引に関するデュー・ディリジェンス結果のレビューと関係のある作業も含まれている。

## 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・ブランドの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・ブランドの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 (業務用車両の長期リース (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・セグメントと協働して、「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、富裕層向け資産管理業務部門は、国内市場におけるプライベート・バンキング・モデルを展開している。

6つの横断的部門 (流通、マーケットおよびソリューションズ部門 (DMS)、リテール・バンキング業務部門 (RBO)、リテール・バンキング情報システム部門 (RBIS)、ハロー・バンク! グローバル・ディベロップメント部門、人事部門ならびにコミュニケーションズ部門) がリテール・ネットワークの発展を支えている。これらの部門の任務は、専門知識の蓄積、イノベーションの促進、事業に関する共通ビジョンの浸透の支援ならびに最大限の資源の共有および事業化を行うことである。

国内市場部門は、ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループにおいて戦略的役割を果たしている。国内市場部門は、預金およびオフバランスシート貯蓄の広範な基盤を提供しており、また、リテール・バンキング事業における事業環境、組織および消費方法の転換に向けた道を開いている。国内市場部門はまた、すべての市場におけるビー・エヌ・ピー・パリバのすべての商品およびサービスにデジタル・バンキングを導入することをサポートする。



## 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・パリバの活動を統合する。

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、専門分野の相補性、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確固たる目的を基盤とする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、相補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

すべてのインベストメント・ソリューションズ事業は、ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループの主要な国内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を含むヨーロッパにおいて事業を展開し、主導的な地位を有している。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。

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顧客は、事業会社、金融機関および投資ファンドにより構成され、当該事業の戦略およびビジネス・モデルの中核をなす。職員の主要な目的は、顧客との長期的関係を構築および維持し、顧客の拡大戦略または投資戦略を支援して、その資金調達、アドバイザーおよびリスク管理に関する需要に応えるためのグローバルなソリューションを提供することにある。欧州において強固な基盤を有し、アジアおよび北アメリカでの事業拡大を企図するビー・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は、世界中の事業会社および金融機関にとって有力な欧州所在のビジネス・パートナーである。

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チームは、ビー・エヌ・ピー・パリバの広範なソリューションの提供を通じてこれまで以上に顧客へのサービスに貢献している。

## 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)

|      | 2013年  | 2012年  | 2011年  | 2010年  | 2009年  |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 営業収益 | 38,822 | 39,072 | 42,384 | 43,880 | 40,191 |

(単位：百万ユーロ)

|       | 2013年  | 2012年  | 2011年  | 2010年  | 2009年  |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 営業総利益 | 12,684 | 12,529 | 16,268 | 17,363 | 16,851 |

(単位：百万ユーロ)

|                        | 2013年 | 2012年 | 2011年 | 2010年 | 2009年 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 純利益(ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループ) | 4,832 | 6,564 | 6,050 | 7,843 | 5,832 |

(単位：%)

|             | 2013年 | 2012年 | 2011年 | 2010年 | 2009年 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 株主資本利益率(注1) | 6.1   | 8.9   | 8.8   | 12.3  | 10.8  |

(単位：十億ユーロ)

|                    | 2013年 | 2012年 | 2011年 | 2010年 | 2009年 |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 時価総額<br>(12月31日現在) | 70.5  | 53.4  | 36.7  | 57.1  | 66.2  |

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。

(単位：ユーロ)

|                            | 2013年    | 2012年     | 2011年    | 2010年    | 2009年    |
|----------------------------|----------|-----------|----------|----------|----------|
| 1株当たり純利益<br>(注1)(注5)       | 3.69     | 5.16      | 4.82     | 6.33     | 5.20     |
| 1株当たり純資産<br>(注2)(注5)       | 63.58    | 60.46(注6) | 58.25    | 55.48    | 50.93    |
| 1株当たり配当金純額<br>(注5)         | 1.50     | 1.50      | 1.20     | 2.10     | 1.50     |
| 配当率(%)<br>(注3)             | 40.8     | 29.7      | 25.1     | 33.4     | 32.3     |
| 株価                         |          |           |          |          |          |
| 最高値(注4)(注5)                | 56.72    | 44.83     | 59.93    | 60.38    | 58.58    |
| 最低値(注4)(注5)                | 37.47    | 24.54     | 22.72    | 40.81    | 20.08    |
| 年度末(注5)                    | 56.65    | 42.61     | 30.35    | 47.61    | 55.90    |
| CAC 40インデックス<br>(12月31日現在) | 4,295.95 | 3,641.07  | 3,159.81 | 3,804.78 | 3,936.33 |

(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純帳簿価額。

(注3) 1株当たり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。

最近中間連結会計期間の業績等

(単位：百万ユーロ)

| 活動              | 2014年<br>6月30日 |
|-----------------|----------------|
| 資産合計            | 1,906,625      |
| 顧客預金            | 572,863        |
| 顧客貸出金および債権      | 623,703        |
| 株主資本合計(注1)      | 84,600         |
| ティア1およびティア2資本比率 | 12.1%          |
| ティア1資本比率        | 11.3%          |

(注1) 利益処分前。

(単位：百万ユーロ)

| 利益                     | 2014年度<br>上半期 |
|------------------------|---------------|
| 営業収益                   | 19,481        |
| 営業総利益                  | 6,582         |
| 営業利益                   | (1,307)       |
| 税引前当期純利益               | (1,053)       |
| 純利益(ビー・エヌ・ピー・パリバ・グループ) | (2,649)       |

## (2) ビー・エヌ・ピー・パリバ

|                        | 2013年         | 2012年         | 2011年         | 2010年         | 2009年         |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <u>年度末資本金</u>          |               |               |               |               |               |
| 資本金（ユーロ）               | 2,490,325,618 | 2,484,523,922 | 2,415,491,972 | 2,397,320,312 | 2,370,563,528 |
| 発行済株式数                 | 1,245,162,809 | 1,242,261,961 | 1,207,745,986 | 1,198,660,156 | 1,185,281,764 |
| 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。）        | 26,704        | 30,015        | 31,033        | 28,426        | 33,104        |
| 税金、減価償却費および減損控除前利益     | 6,183         | 6,349         | 7,366         | 7,193         | 7,581         |
| 法人税費用                  | (466)         | (1,273)       | 300           | (118)         | (540)         |
| 税金、減価償却費および減損控除後利益     | 4,996         | 5,812         | 3,466         | 3,465         | 4,009         |
| 総配当支払額                 | 1,868         | 1,863         | 1,449         | 2,518         | 1,778         |
| <u>1株当たり利益</u>         |               |               |               |               |               |
| 税引後利益（減価償却費および減損控除前）   | 4.59          | 4.09          | 6.35          | 5.90          | 5.94          |
| 税金、減価償却費および減損控除後利益     | 4.01          | 4.68          | 2.87          | 2.89          | 3.38          |
| 1株当たり配当金               | 1.50          | 1.50          | 1.20          | 2.10          | 1.50          |
| <u>人件費</u>             |               |               |               |               |               |
| 年度末被雇用者数               | 47,562        | 48,896        | 49,784        | 49,671        | 46,801        |
| 給与合計（百万ユーロ）            | 3,772         | 3,915         | 3,829         | 3,977         | 3,812         |
| 社会保障および従業員給付金合計（百万ユーロ） | 1,359         | 1,488         | 1,212         | 1,141         | 1,750         |

## 無登録格付に関する説明書 (ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク)

格付会社に対しては、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されております。

これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合には、金融商品取引法により、無登録格付である旨及び登録の意義等を顧客に告げなければならないこととされております。

### ○登録の意義について

登録を受けた信用格付業者は、①誠実義務、②利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、③格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、④格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

### ○格付会社グループの呼称等について

格付会社グループの呼称：ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：ムーディーズ・ジャパン株式会社（金融庁長官（格付）第2号）

### ○信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

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.moodys.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」に掲載されております。

### ○信用格付の前提、意義及び限界について

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。）の信用格付は、事業体、与信契約、債務又は債務類似証券の将来の相対的信用リスクについての、現時点の意見です。ムーディーズは、信用リスクを、事業体が契約上・財務上の義務を期日に履行できないリスク及びデフォルト事由が発生した場合に見込まれるあらゆる種類の財産的損失と定義しています。信用格付は、流動性リスク、市場リスク、価格変動性及びその他のリスクについて言及するものではありません。また、信用格付は、投資又は財務に関する助言を構成するものではなく、特定の証券の購入、売却、又は保有を推奨するものではありません。ムーディーズは、いかなる形式又は方法によっても、これらの格付若しくはその他の意見又は情報の正確性、適時性、完全性、商品性及び特定の目的への適合性について、明示的、黙示的を問わず、いかなる保証も行っておりません。

ムーディーズは、信用格付に関する信用評価を、発行体から取得した情報、公表情報を基礎として行っております。ムーディーズは、これらの情報が十分な品質を有し、またその情報源がムーディーズにとって信頼できると考えられるものであることを確保するため、全ての必要な措置を講じています。しかし、ムーディーズは監査を行う者ではなく、格付の過程で受領した情報の正確性及び有効性について常に独自の検証を行うことはできません。

この情報は、平成26年4月1日に信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

以 上

## 無登録格付に関する説明書 (スタンダード&プアーズ・レーティングズ・サービスズ)

格付会社に対しては、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されております。

これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合には、金融商品取引法により、無登録格付である旨及び登録の意義等を顧客に告げなければならないこととされております。

### ○登録の意義について

登録を受けた信用格付業者は、①誠実義務、②利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、③格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、④格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

### ○格付会社グループの呼称等について

格付会社グループの呼称：スタンダード&プアーズ・レーティングズ・サービスズ

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社（金融庁長官（格付）第5号）

### ○信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

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>）に掲載されております。

### ○信用格付の前提、意義及び限界について

スタンダード&プアーズ・レーティングズ・サービスズ（以下「レーティングズ・サービスズ」）の信用格付は、発行体または特定の債務の将来の信用力に関する現時点における意見であり、発行体または特定の債務が債務不履行に陥る確率を示した指標ではなく、信用力を保証するものでもありません。また、信用格付は、証券の購入、売却または保有を推奨するものでなく、債務の市場流動性や流通市場での価格を示すものでもありません。

信用格付は、業績や外部環境の変化、裏付け資産のパフォーマンスやカウンターパーティの信用力変化など、さまざまな要因により変動する可能性があります。

レーティングズ・サービスズは、信頼しうると判断した情報源から提供された情報を利用して格付分析を行っており、格付意見に達することができるだけの十分な品質および量の情報が備わっていると考えられる場合にのみ信用格付を付与します。しかしながら、レーティングズ・サービスズは、発行体やその他の第三者から提供された情報について、監査・デューデリジェンスまたは独自の検証を行っておらず、また、格付付与に利用した情報や、かかる情報の利用により得られた結果の正確性、完全性、適時性を保証するものではありません。さらに、信用格付によっては、利用可能なヒストリカルデータが限定的であることに起因する潜在的なリスクが存在する場合もあることに留意する必要があります。

この情報は、平成26年4月1日に信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記スタンダード&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をご覧ください。

以上